

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYRT.

NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT KÉSZÍTETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI
KIMUTATÁSOK A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI
JELENTÉSEL EGYÜTT

2018. december 31.

Budapest, 2019. március 14.

HERNÁDI Zsolt
elnök-vezérigazgató
az igazgatóság elnöke

SIMOLA József
pénzügyi vezérigazgató-helyettes

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Bevezetés

Általános információ

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (a továbbiakban MOL Nyrt., MOL vagy a Társaság) 1991. október 1-jén alakult meg a jogelőd Országos Kőolaj- és Gázipari Tröszt (OKGT) átalakulásával. Az állami vállalatok átalakulási törvénye értelmében az OKGT eszközei és kötelezettségei a fordulónappal átértékelésre kerültek. A MOL Nyrt. és leányvállalatai (a továbbiakban MOL-csoport, vagy a Csoport) kőolaj, földgáz és gáztermék kutatásával és termelésével, szállításával, és kőolaj tárolásával, finomításával, finomítói termékek kis- és nagykereskedelmével, valamint polimerek, olefinok és poliolefinok gyártásával, értékesítésével foglalkozik. A Társaság székhelye Magyarországon, a 1117 Budapest, Október huszonharmadika u. 18. címen található.

A Társaság részvényeit a Budapesti és a Varsói Értéktőzsdén jegyzik. A Társaság letéti jegyeit (DR) a tőzsdén kívüli kereskedelemben az Amerikai Egyesült Államokban forgalmazzák.

A beszámoló elfogadása és megfelelési nyilatkozat

Az Igazgatóság a konszolidált éves beszámolót 2019. március 14-én fogadta el.

A konszolidált éves beszámoló azon Nemzetközi Számviteli Standardok (IFRS) szerint készült, melyek az Európai Unió (EU) Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetésre és beiktatásra kerültek. Az IFRS-t a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Bizottság (IASB) és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolás Értelmező Bizottság (IFRS IC) által megfogalmazott standardok és értelmezések alkotják.

Tartalomjegyzék

Független Könyvvizsgálói Jelentés.....	2
A konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatás.....	11
A konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás.....	12
A konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás.....	13
A konszolidált saját tőke változásaira vonatkozó kimutatás.....	14
A konszolidált cash flow-ra vonatkozó kimutatás.....	15
Kiegészítő melléklet - A számviteli politika meghatározó elemei és egyéb magyarázó információk	
1. A számviteli politika meghatározó elemei és egyéb magyarázó információk.....	16
Tárgyi eredmény	
2. Szegmens információk.....	18
3. Összes működési bevétel.....	20
4. Összes működési költség.....	21
5. Pénzügyi eredmény.....	25
6. Társult és közös vezetésű vállalkozások.....	26
7. Nyereségadók.....	28
8. Egyéb átfogó jövedelem elemei.....	31
Nem-pénzügyi eszközök és kötelezettségek	
9. Ingatlanok, gépek és berendezések és immateriális javak.....	32
10. Üzleti kombinációk és tranzakciók kisebbségi tulajdonosokkal.....	39
11. Értékesítések.....	40
12. Jelentős nem irányító tulajdonosok.....	40
13. Egyéb befektetett eszközök.....	41
14. Készletek.....	41
15. Egyéb forgóeszközök.....	42
16. Céltartalékok.....	42
17. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek.....	45
18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.....	45
19. Értékesítésre tartott eszközök.....	45
Pénzügyi instrumentumok, tőke és pénzügyi kockázatkezelés	
20. Pénzügyi kockázatkezelés és tőkekezelés.....	49
21. Pénzügyi instrumentumok.....	56
22. Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája.....	58
23. Vevő- és egyéb követelések.....	58
24. Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek.....	59
Egyéb pénzügyi információk	
25. Mérlegen kívüli kötelezettségek.....	60
26. A konszolidált cash flow kimutatással kapcsolatos információk.....	62
27. Egy részvényre jutó eredmény.....	63
28. Tranzakciók kapcsolt felekkel.....	64
29. Beszámolási időszak utáni események.....	65
30. Mellékletek.....	66

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

Vélemény

Elvégeztük a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a „Társaság”) és leányvállalatai (együtt a „Csoport”) mellékelt 2018. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az összes eszköz 4.611.581 millió Ft, a tárgyév nyeresége 305.678 millió Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált saját tőke változásainak kimutatásából, konszolidált cash flow-ra vonatkozó kimutatásából, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet ad a Csoport 2018. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta – („EU IFRS-ek”) foglaltakkal összhangban, valamint minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) EU IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti és Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok – ideértve az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) Rendeletét a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről („537/2014/EU Rendelet”) is – alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálói megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta a konszolidált pénzügyi kimutatásokban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálói eljárásaink eredményei – beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is – nyújtanak alapot a konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Olaj és gázkészletek becslésének folyamata

A Csoport kőolaj és földgáztartalékainak becslése jelentős egyedi megítélés kérdése a becsült mennyiségek meghatározásához kapcsolódó jelentős technológiai bizonytalanság illetve a bonyolult szerződéses feltételek miatt, melyek meghatározzák a Csoport részesedését a bemutatandó készletekből.

A kőolaj és földgáztartalékok becslésének folyamatát kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tartjuk mivel a kőolaj és földgáztartalékok a Csoport jövőbeli teljesítményének alapvető indikációi és ezek a becslések jelentős tételeket érintenek a jövedelemre vonatkozó kimutatásban és a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

Audit eljárásaink során megértettük a kőolaj és földgáztartalékok meghatározásának folyamatát és teszteltük a folyamatba beépített kontrollok kialakítását. A Csoport technikai szakembereinek hozzáértését és tárgyilagosságát értékeltük, hogy megítélhessük, hogy megfelelően képzettek ahhoz, hogy a kőolaj és földgáztartalékok becslését végrehajtsák. Interjút folytattunk a Csoport vezetésével és úgy terveztük meg és hajtottuk végre az audit eljárásainkat, hogy megítélhessük, hogy a kőolaj és földgáztartalékok becsléséhez alkalmazott módszertan a korábbi években alkalmazott módszertannal konzisztens.

Az előző évhez képest jelentősen változott elemeket választottuk ki tesztelésre és teszteltük, hogy a változások megfelelő időszakban és a Csoport belső szabályzatának megfelelően kerültek-e lekönyvelésre, valamint a tárgyévi tartalék mennyiségeket hozzáegyeztettük alátámasztó dokumentumokhoz, mint például műszaki

kiértékelések és a Készlet és Vagyonértékelő Biztosság döntéseinek jegyzőkönyvei. Analitikus eljárásokat végeztünk a kőolaj és gáztartalékok tárgyévi változásain és megvizsgáltuk, hogy minden jelentős változás jóváhagyásra került a Vagyonértékelő Biztosság által.

Ellenőriztük a Csoport kőolaj és földgáztartalékaival kapcsolatban a kiegészítő mellékletben bemutatott jegyzeteinek helyességét.

A Csoport a kőolaj és földgáztartalékok becslésére vonatkozó megjegyzéseit a konszolidált kiegészítő melléklet 9.c) Értékcsökkenés című pontjában mutatja be.

Nagykereskedelemből származó árbevételek elszámolása

A Csoport árbevétele különböző tevékenységekből áll és a nagykereskedelemből származó árbevételt jelentős bevételi forrásnak azonosítottuk. Árbevétel elszámolására akkor kerül sor, amikor az IFRS 15 nemzetközi pénzügyi beszámolási standard - Vevői szerződések előírása szerinti 5 feltétel mindegyike teljesül. Az árbevétel értékének meghatározása a vevő által elért diszkontok és különböző kedvezmények figyelembevételével történik. A Csoport különböző piacain alkalmazott, jellemzően a nagykereskedelmi tevékenységhez kapcsolódó szerződések számossága és sokszínűsége miatt úgy gondoljuk, hogy az év során elért értékesítés alapján meghatározott diszkontok és kedvezmények becslése bonyolult terület, ami miatt a nagykereskedelemből származó árbevétel elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tartjuk.

Audit eljárásaink során megítéltük, hogy a Csoport számviteli politikái az árbevétel elszámolására, beleértve a diszkontokra és egyéb kedvezményekre vonatkozó számviteli politikákat is, megfelelőek-e az IFRS 15 nemzetközi pénzügyi beszámolási standard - Vevői szerződések standarddal összhangban vannak-e.

Teszteltük, hogy a Csoport megfelelő kontrollokat állított fel illetve azokat hatékonyan működteti a diszkontok és kedvezmények kalkulációjával kapcsolatban valamint az árbevétel elszámolásának időzítésével kapcsolatban. A fordulónap körüli árbevétel tranzakciókat és a fordulónap után kiállított jóváíró számlákat mintavétel alapján teszteltük, hogy megítéljük, hogy az árbevétel megfelelő időszakra került elszámolásra. Alapvető elemző eljárásokat hajtottunk végre az árbevétel számlákon és ellenőriztük az árbevétellel kapcsolatban a konszolidált kiegészítő mellékletben bemutatott információk helyességét.

A Csoport árbevétellel kapcsolatos bemutatásait és az árbevétel elszámolására vonatkozó számviteli politikáit a konszolidált kiegészítő melléklet 3. Összes működési árbevétel pontjában mutatja be.

Eszköz értékvesztések

A kőolaj és gáz piaci árainak változása jelentős hatással lehet a Csoport könyveiben szereplő eszközeinek – beleértve a kutatás-termelési, finomítói, töltőállomás hálózati és szolgáltatásokhoz kapcsolódó befektetett eszközöket - könyv szerinti értékére. Egy jelentős és gyors csökkenés a piaci árakban gyorsan hatást gyakorol a Csoport tevékenységére és pénzáramaira. A pénzügyi kimutatások kapcsán elsődleges kockázatként értékeltük a fent felsorolt eszközök könyv szerinti értékére gyakorolt hatást, melyek közül többnél a jövőbeni pénzáramok támasztják alá a könyv szerinti értéket.

Az eszközök értékvesztése összetett és megítélést kívánó terület, mely jelentős hatással lehet az eszközök értékelésére, ezért az eszközök értékvesztését kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

Megvizsgáltuk a vezetés által az említett eszközök értékelésére használt módszertant, hogy eldöntsük annak EU IFRS-ekkel való megfelelését és hogy az konzisztensen kerül-e alkalmazásra. Megértettük az eszközök értékelésének a folyamatát, és teszteltük folyamatba épített belső ellenőrzési pontok kialakítását. Azon eszközök esetében, amelyeknél a Csoport nem azonosított értékvesztés elszámolására utaló tényezőt, értékeltük a Csoport feltételezéseit, amelyeket az értékvesztésre utaló tény vizsgálata során használt. Az értékelésünk során az értékelési modell legfontosabb bemenő adatainak tekintetében figyelembe vettük a jelenlegi iparági és a Csoport által alkalmazott várakozásokat.

Azon eszközök esetében, ahol készült értékvesztés kalkuláció, külső adatokat használtunk, hogy megítéljük és alátámasszuk a Csoport által az értékvesztés modellekben használt feltételezéseket, melyek közül a legfontosabbak a jövőbeni olajárak, szénhidrogén készletek mértéke és az alkalmazott diszkontráták. A diszkontráták megítéléshez kapcsolódóan bevontuk a munkába szakértőinket is.

Könyvvizsgálati eljárásokat végeztünk az értékvesztés számítások és érzékenység vizsgálatok matematikai összefüggéseinek, illetve az elszámolt értékvesztések teljeskörűségének vonatkozásában.

Értékeljük a Csoport által bemutatott közzétételeket az immateriális javak és tárgyi eszközök értékelésének vonatkozásában.

Az immateriális javakhoz és tárgyi eszközökhöz kapcsolódó közzétételek a konsolidált kiegészítő melléklet 9. d) Eszközök értékvesztése pontjában találhatóak.

Kereskedési tevékenység

A nem jóváhagyott kereskedési tevékenység (amely tartalmazza a leszállításos és elszámolásos ügyleteket termékekre és hozzájuk kapcsolódó derivatívákra) magában hordozza a csalás kockázatát árbevétel és nyereség elszámolás vonatkozásában, mivel ösztönözheti a kereskedési pozíciók ártértékelését, hogy minimalizálható legyen a kereskedési veszteség, illetve növelhető vagy csökkenthető legyen annak nyeresége, vagy átvihető legyen a nyereség egyik évről a másikra, amikor a bónusz célok már elérésre kerültek, és így az egyéni bónuszok maximalizálhatóak lehetnek az egyes pénzügyi években. A nem jóváhagyott kereskedési tevékenység kockázatát a Csoport bevételeire és nyereségére gyakorolt lehetséges jelentős hatásaival kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek ítéltük meg.

Könyvvizsgálati eljárásaink során teszteltük az ügyletkötési folyamatba a Csoport által beépített belső ellenőrzési pontok kialakítását és működését, melyek a nem jóváhagyott kereskedési tevékenységet megakadályozzák. Eljárásaink során kiválasztottunk harmadik feleket, akiknek egyenlegközlő leveleket küldtünk, hogy az év végén nyitott ügyletek egyenlegeit megerősítsük.

Szakértőink bevonásával kiválasztott mintán keresztül teszteltük a derivatív ügyletek valós értékét a szerződések, és a külső forrásokból származó piaci árak figyelembevételével. Teszteltük az ügyletek és a pénzügyi kimutatásokba könyvelt összegek teljességét, melyek során eljárásokat végeztünk könyveletlen kötelezettségek azonosítására, illetve eljárásokat végeztünk az árbevételek, a beszerzések, a vevői és szállítói tételek elszámolása kapcsán.

Értékeljük az kereskedési ügyletek eredményével és részleteivel kapcsolatos közzétételek megfelelőségét, melyek a konsolidált kiegészítő melléklet 20-as Pénzügyi kockázatkezelés és tőkekezelés és 21-es Pénzügyi instrumentumok pontjaiban kerültek bemutatásra.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoport 2018. évi konszolidált üzleti jelentéséből és a Csoport Éves Jelentésének Bemutatózása, Vezetés Beszámolója és Elemzése, Társaságirányítás, Fenntarthatósági Információk fejezeteiből és a Kormányzatok Felé Teljesített Kifizetésekről szóló jelentéséből állnak. A vezetés felelős az egyéb információkért ideértve a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy 1) az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak, valamint hogy 2) a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

A konszolidált üzleti jelentésről szóló véleményünknek ki kell terjednie a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkra és nyilatkoznunk kell arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g)-h) pontjában említett információkat, valamint hogy a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 134. § (5) bekezdése szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Véleményünk szerint a Csoport 2018. évi konszolidált üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2018. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő a konszolidált üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Továbbá nyilatkozunk, hogy a Csoport rendelkezésre bocsátotta a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d) és g)-h) pontja szerint előírt információkat, valamint a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza a számviteli törvény 134. § (5) bekezdése szerinti nem pénzügyi kimutatást.

A fentiekén túl a Csoportról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az egyéb információkban, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítéséért és valós bemutatásáért az EU IFRS-ekkel összhangban, valamint a számviteli törvény EU IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeivel összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel konszolidált pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti és Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok – ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is – összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti és Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok – ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is – összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált pénzügyi kimutatásokban akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a

hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- ▶ Elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoport gazdasági egységei pénzügyi információira vonatkozóan ahhoz, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokról véleményt fejezhessünk ki. Mi vagyunk a felelősek a csoport-könyvvizsgálat irányításáért, felügyeletéért és eredményéért. A könyvvizsgálói véleményünkért kizárólag a miénk marad a felelősség.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk feljük minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségünket, valamint, ahol releváns, a kapcsolódó óvintézkedéseket is.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az 537/2014/EU Rendeletnek a könyvvizsgálói jelentés kötelező tartalmi elemeire vonatkozó előírásainak megfelelő jelentéstételek:

A könyvvizsgáló kijelölése

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Közgyűlése 2018. április 12-én jelölt ki minket a Társaság jog szerinti könyvvizsgálójának. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 17 éve tart.

Az Audit Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

A jelen könyvvizsgálói jelentésben szereplő véleményünk összhangban van az 537/2014/EU Rendelet 11. cikkének megfelelően elkészített az Audit Bizottsághoz címzett, és 2019. március 11-én keltezett kiegészítő jelentéssel.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

Nyilatkozunk, hogy az 537/2014/EU Rendelet 5. cikk (1) bekezdésében említett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtására nem került sor részünkről a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások felé, és a könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőriztük a Csoporttól való függetlenségünket.

A jogszabályban előírt könyvvizsgálaton, valamint a konszolidált üzleti jelentésben vagy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban bemutatott szolgáltatásokon túlmenően nem nyújtottunk semmilyen szolgáltatást a Társaságnak és az általa kontrollált vállalkozásoknak.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere Szabó Gergely.

Budapest, 2019. március 14.

Szabó Gergely
megbízásért felelős partner
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Szabó Gergely
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

A KONSZOLIDÁLT JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Magyarázatok	2018 millió forint	2017 millió forint
Nettó árbevétel		5.168.668	4.130.320
Egyéb működési bevétel		41.971	25.543
Összes működési bevétel	3	5.210.639	4.155.863
Anyagjellegű ráfordítások		4.044.821	3.080.556
Személyi jellegű ráfordítások		270.687	255.664
Értécsökkenés és értékvesztés		411.338	318.216
Egyéb működési költségek és ráfordítások		256.125	233.549
Saját termelésű készletek állományváltozása		-55.805	-28.131
Saját előállítású eszközök aktivált értéke		-69.403	-58.358
Összes működési költség	4	4.857.763	3.801.496
Üzleti tevékenység nyeresége		352.876	354.367
Pénzügyi műveletek bevételei		95.824	62.096
Pénzügyi műveletek ráfordításai		132.363	68.769
Pénzügyi műveletek nyeresége (+) / vesztesége (-)	5	-36.539	-6.673
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	6	15.014	17.944
Adózás előtti nyereség		331.351	365.638
Nyeréségadó	7	25.673	49.228
Tárgyév nyeresége		305.678	316.410
Ebből:			
Anyavállalati részvényesek részesedésére jutó eredmény		301.197	306.952
Nem irányító tulajdonosok részesedésére jutó eredmény		4.481	9.458
Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény	27	432	437
Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény	27	432	437

A KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Magya- rázatok	2018 millió forint	2017 millió forint
Tárgyév nyeresége		305.678	316.410
Egyéb átfogó jövedelem			
<i>A következő időszakokban a konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatásban elszámolandó egyéb átfogó jövedelem:</i>			
Külföldi tevékenységek beszámolási pénznemre történő átszámítása miatti átváltási különbözet adóhatással együtt	8	66.150	-13.842
Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóhatással együtt	8	-14.330	21.364
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósság instrumentumok, halasztott adóhatással együtt	8	-247	6
Cash-flow fedezeti ügyletek, halasztott adóhatással együtt	8	601	249
Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	8	3.625	-13.569
A következő időszakokban a konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatásban elszámolandó egyéb átfogó jövedelem (+) / veszteség (-):		55.799	-5.792
<i>A következő időszakokban a konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatásban nem elszámolandó egyéb átfogó jövedelem:</i>			
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőke instrumentumok, halasztott adóhatással együtt	8	-6.120	-257
Nyugdíj céltartalék kötelezettség saját tőkében könyvelt aktuáriusi nyeresége (+) / vesztesége (-)	8	-786	-1.205
A következő időszakokban a konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatásban nem elszámolandó egyéb átfogó jövedelem (+) / veszteség (-):		-6.906	-1.462
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelem (+) / veszteség (-), adóhatással együtt		48.893	-7.254
Tárgyévi összes átfogó jövedelem		354.571	309.156
Ebből:			
Anyavállalati részvényesek részesedése		340.690	300.012
Nem irányító tulajdonosok részesedése		13.881	9.144

A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Magyarázatok	2018. dec. 31 millió forint	2017. dec. 31. millió forint
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Tárgyi eszközök	9	2.274.271	2.261.166
Immateriális javak	9	195.446	181.451
Befektetések társult és közös vállalkozásokban	6	198.449	206.374
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	21	122.463	78.400
Halasztott adó eszközök	7	136.312	120.633
Egyéb befektetett eszközök	13	89.255	43.555
Összes befektetett eszköz		3.016.196	2.891.579
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	14	492.727	436.572
Vevő- és egyéb követelések	23	588.620	538.986
Értékpapírok	21	2.571	26.043
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	21	32.134	55.715
Nyereségadó követelés	7	28.829	9.865
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	24	383.511	202.041
Egyéb forgóeszközök	15	66.815	69.828
Értékesítésre tartott eszközök	19	178	1.071
Összes forgóeszköz		1.595.385	1.340.121
Összes eszköz		4.611.581	4.231.700
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	20	79.298	79.279
Tartalékok		1.613.960	1.354.723
Anyavállalati részesvényesek részesedésére jutó eredmény		301.197	306.952
Anyavállalati részesvényesek részesedése a saját tőkéből		1.994.455	1.740.954
Nem irányító tulajdonosok részesedésére jutó eredmény		315.491	314.817
Összes saját tőke		2.309.946	2.055.771
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú hitelek	21	354.880	491.701
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	21	4.476	6.565
Céltartalékok várható kötelezettségekre - hosszú távú	16	474.440	434.291
Halasztott adókötelezettségek	7	51.403	50.068
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	17	23.498	23.522
Összes hosszú lejáratú kötelezettség		908.697	1.006.147
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú hitelek	21	345.396	171.561
Szállítók és egyéb kötelezettségek	21	573.220	516.737
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	21	229.070	229.250
Céltartalék várható kötelezettségekre - rövid távú	16	36.809	40.149
Nyereségadó kötelezettség		601	1.754
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	18	207.842	210.331
Összes rövid lejáratú kötelezettség		1.392.938	1.169.782
Összes kötelezettség		2.301.635	2.175.929
Összes saját tőke és kötelezettség		4.611.581	4.231.700

A KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Jegyzett tőke millió forint	Tőketartalék millió forint	Valós érték értékelési tartalék millió forint	Átváltási tartalék millió forint	Eredménytartalék millió forint	Tartalékok összesen millió forint	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke millió forint	Nem irányító tulajdonosok részeseisése millió forint	Összes saját tőke millió forint
Nyitó egyenleg 2017. jan. 01.	79.260	219.389	4.007	228.284	961.132	1.412.812	1.492.072	309.554	1.801.626
Tárgyév eredménye	-	-	-	-	306.952	306.952	306.952	9.458	316.410
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelem (+) / veszteség (-)	-	-	-196	-3.489	-3.255	-6.940	-6.940	-314	-7.254
Tárgyévi összes átfogó jövedelem (+) / veszteség (-)	-	-	-196	-3.489	303.697	300.012	300.012	9.144	309.156
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-52.681	-52.681	-52.681	-	-52.681
Nem irányító tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-3.917	-3.917
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke változás	19	-	-	-	1.556	1.556	1.575	-	1.575
Saját részvény tranzakciók hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatok megszerzése / értékesítése	-	-	-	-	-	-	-	58	58
Nem irányító tulajdonosok részeseiséseinek megszerzése	-	-	-	-	-24	-24	-24	-22	-46
Záró egyenleg 2017. dec. 31.	79.279	219.389	3.811	224.795	1.213.680	1.661.675	1.740.954	314.817	2.055.771
Az IFRS standard változása miatt bekezeztetett nyitó változások	-	-	-	-	2.102	2.102	2.102	-	2.102
Nyitó egyenleg 2018. jan. 01.	79.279	219.389	3.811	224.795	1.215.782	1.663.777	1.743.056	314.817	2.057.873
Tárgyév eredménye	-	-	-	-	301.197	301.197	301.197	4.481	305.678
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelem (+) / veszteség (-)	-	-	-2.019	38.809	2.703	39.493	39.493	9.400	48.893
Tárgyévi összes átfogó jövedelem (+) / veszteség (-)	-	-	-2.019	38.809	303.900	340.690	340.690	13.881	354.571
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-86.249	-86.249	-86.249	-	-86.249
Nem irányító tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-19.264	-19.264
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke változás	19	-	-	-	2.996	2.996	3.015	-	3.015
Saját részvény tranzakciók hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatok megszerzése / értékesítése	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem irányító tulajdonosok részeseiséseinek megszerzése	-	-	-	-	-6.057	-6.057	-6.057	6.057	0
Záró egyenleg 2018. dec. 31.	79.298	219.389	1.792	263.604	1.430.372	1.915.157	1.994.455	315.491	2.309.946

A KONSZOLIDÁLT CASH FLOW-RA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Magyarázatok	2018 millió forint	2017 millió forint
Adózás előtti eredmény		331.351	365.638
<i>Az adózás előtti eredmény módosításai az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz</i>			
Értékcsökkenés és értékvesztés	4	411.523	318.309
Céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	16	6.694	-4.149
Eszköz értékesítés és divesztíció nyeresége (-) / vesztesége		-1.305	3.764
Kamatráfordítások és kamatbevételek (-) nettó eredménye	5	25.349	27.351
Egyéb pénzügyi ráfordítások és bevételek (-) nettó eredménye	5	11.174	-20.705
Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	6	-15.014	-17.944
Egyéb tételek	26	-10.650	15.691
Fizetett nyereségadók	7	-55.008	-44.159
Üzleti tevékenység nettó pénzáramlása forgótőke változás nélkül		704.114	643.796
<i>Működő tőke változása:</i>		<i>-108.056</i>	<i>-84.100</i>
Készletek növekedése (-) / csökkenése	14	-67.477	-58.052
Vevő- és egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése	23	-169.518	-126.404
Szállítók és egyéb kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)		77.596	89.124
Egyéb követelések és kötelezettségek növekedése (-) / csökkenése	15, 18	51.343	11.232
Üzleti tevékenység pénzáramlása		596.058	559.696
Beruházások	2	-380.410	-285.532
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének bevétele		2.505	7.013
Üzleti kombinációk megszerzésére fordított nettó pénzeszköz	10	-8.921	-2.567
Üzleti kombinációk eladásából származó nettó pénzeszköz	11	22.087	9.996
Egyéb pénzügyi eszközök növekedése (-) / csökkenése		37.589	-22.542
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	5	7.341	5.935
Kapott osztalékok	5, 26	18.940	32.477
Befektetési tevékenységre fordított pénzáramlás		-300.869	-255.220
Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása		-	-
Hosszú lejáratú kötvények visszafizetése		-	-234.840
Kölcsönök és hitelek felvétele		827.009	933.026
Kölcsönök és hitelek törlesztése		-810.640	-911.255
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	5	-23.278	-50.640
Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	20	-86.234	-52.666
Nem irányító tulajdonosoknak fizetett osztalékok		-19.032	-3.781
Tranzakciók nem irányító tulajdonosokkal		-	-23
Finanszírozási tevékenységre fordított pénzáramlás		-112.175	-320.179
Árfolyam átváltási különbözetek pénzeszközökön és pénzeszköz egyenértékeseken		1.877	-5.032
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek növekedése (+) / csökkenése (-)		184.891	-20.735
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek állománya az időszak elején		202.041	216.928
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek állománya az időszak végén		383.511	202.041
Változás pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek állományában		181.470	-14.887
Folyószámlahitel változása		3.421	-5.848
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek állományának növekedése (+) / csökkenése (-)		184.891	-20.735

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET – A SZÁMVITELI POLITIKA MEGHATÁROZÓ ELEMEI ÉS EGYÉB MAGYARÁZÓ INFORMÁCIÓK

E szakasz ismerteti a konszolidált beszámoló elkészítésének alapjait és az alkalmazott számviteli politikákat. A területspecifikus számviteli politikák, kritikus becslések és megítélések a vonatkozó magyarázatokban kerülnek részletezésre. A szakasz összefoglalja továbbá az idei évtől alkalmazott új, valamint a jövőben alkalmazandó vagy hatályba lépő számviteli standardokat, módosításokat és értelmezéseket.

1. A számviteli politika meghatározó elemei és egyéb magyarázó információk

A beszámoló készítésének alapja

A konszolidált éves beszámoló a 2018. december 31-én a Nemzetközi Számviteli Standard Testület által kibocsátott és hatályos és az EU által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) és IFRS Értelmezési Bizottság által kiadott értelmezések szerint készült.

A konszolidált pénzügyi kimutatások a vállalkozás folytatásának és bekerülési értéken való értékelés elvével összhangban készültek. A bekerülési érték elvének alkalmazása érdekében a konszolidált éves beszámoló úgy tekinti a MOL Nyrt.-t, mintha az 1991. október 1-jén jött volna létre az eszközök és források aznapi értékével, figyelembe véve az IFRS miatt szükséges módosításokat.

Konszolidációs elvek

A 2018. december 31-el lezárult üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások a MOL Nyrt.-re és annak leányvállalataira, valamint a Csoport társult és közös vezetésű vállalkozásaira vonatkozó adatokat tartalmazzák. A MOL Nyrt. és annak leányvállalatai a továbbiakban együttesen „Csoport”-ként szerepelnek.

A Csoport akkor irányít egy befektetést, ha a befektetéséből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egységen lévő hatalma révén képes befolyásolni ezen hozamokat. Hatalom akkor áll fenn, ha a befektetőt meglévő jogai képessé teszik a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység lényeges tevékenységeinek befolyásolására. Lényeges tevékenységek azok, melyek meghatározzák a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység hozamait.

Ha a Csoportnak hosszú távú tőkeérdekeltsége van egy vállalkozásban, amely felett jelentős befolyást tud gyakorolni, akkor ezen befektetések elszámolásakor a tőkemódszert alkalmazza a konszolidált pénzügyi kimutatásai elkészítése során.

Egy megállapodás közös ellenőrzés alatt áll, ha a lényeges tevékenységeivel kapcsolatos döntésekhez az ellenőrzésben részt vevő felek egyhangú hozzájárulása szükséges.

Ha a Társaság egy megállapodással kapcsolatos eszközökre vonatkozó jogokkal és a kötelezettségekre vonatkozó kötelmekkel rendelkezik, akkor a megállapodás közös tevékenységnek minősül. A Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásaiban a közös tevékenység eszközeinek, forrásainak, bevételeinek és ráfordításainak rá eső része összevonásra kerül a konszolidált beszámoló megfelelő soraival.

Ha a Társaság a közös megállapodás nettó eszközeire vonatkozó jogokkal rendelkezik, akkor a megállapodás közös vállalkozásnak minősül. A Csoport közös vállalkozásokban lévő érdekeltségei a tőkemódszer alkalmazásával kerülnek kimutatásra.

A Csoport által alkalmazott új és módosított standardok

A Csoport a következő standardokat és módosításokat alkalmazta először a 2018. január 1-el kezdődő pénzügyi évben:

- ▶ IFRS 9 – Pénzügyi instrumentumok
- ▶ IFRS 15 – Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek
- ▶ IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek pontosításai
- ▶ IFRIC 22 – Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek
- ▶ IFRS 7 – Pénzügyi instrumentumok: közzétételek módosítása, IFRS 9 alkalmazásához kapcsolódó többlet közzétételi követelmények fedezeti elszámolás esetében
- ▶ IAS 40 módosításai: Befektetési célú ingatlanok átruházása
- ▶ IFRS 2 módosításai: Részvényalapú kifizetések besorolása és értékelése
- ▶ IFRS-ek éves javításai 2014-2016: IAS 28 - Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések

A fenti standardok és módosítások alkalmazásának nincs jelentős hatása a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

Közzétett, de nem hatályos IFRS standardok

A közzétett, de még nem hatályos IFRS standardok megtalálhatók az 1. számú mellékletben.

A számviteli politika lényeges elemei

Beszámolási pénznem

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel az anyavállalat funkcionális, valamint a Csoport beszámolási pénzneme a magyar forint.

A pénzügyi kimutatások adatai millió forintban szerepelnek, a kerekítési szabályoknak megfelelően millió forintra kerekítve.

Külföldi pénznemben történő tranzakciók

A külföldi pénznemben történő tranzakciók a beszámolási pénznem és a külföldi pénznem adott tranzakció napján érvényes árfolyamán átváltott értéken kerülnek kimutatásra. Ez alól kivételt képeznek a nem monetáris eszköz vagy nem monetáris kötelezettség kapcsán kapott vagy fizetett devizaelőlegek, melyek esetében az ügylet időpontja az előleg kezdeti megjelenítésének az időpontja. A tranzakciók pénzügyi rendezésekor érvényben lévő árfolyamnak az eredeti bekerülési árfolyamtól való eltérése esetén, a különbözet az adott időszakra szóló konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül elszámolásra. A külföldi pénznemben kifejezett pénzügyi eszközök, illetve a külföldi érdekeltiség megszerzésén keletkezett goodwill és valós értékelési különbözetek az időszaki záró árfolyamon kerülnek átváltásra.

A külföldi érdekeltiségekkel kapcsolatos pénzügyi eszközökön keletkező árfolyam különbözetek az egyéb átfogó jövedelem kimutatásban kerülnek elszámolásra, amennyiben azok rendezése az előrelátható jövőben nem várható vagy nem tervezett.

A Csoport külföldi leányvállalatainak pénzügyi kimutatásai a mérlegtételek esetében év végi árfolyamon, a jövedelemre vonatkozó kimutatás tételeinek esetében súlyozott éves átlagárfolyamon kerülnek átváltásra. Az átváltási különbözetre az egyéb átfogó jövedelem átváltási tartalék sora tartalmazza.

Egy külföldi érdekeltiségben lévő részesedés teljes vagy részleges eladásakor az adott külföldi érdekeltségre vonatkozó árfolyam-különbözetek felhalmozott összege átsorolásra kerül az eredménybe.

Amennyiben a MOL-csoport elveszti irányító jogait egy leányvállalat felett, mely egy külföldi érdekeltiség vagy magában foglal egy külföldi érdekeltséget, az egy olyan elidegenítés, amely a teljes felhalmozott árfolyamkülönbözet az eredménybe történő átvezetését indikálja. A teljes átsorolás elve vonatkozik közös ellenőrzés, illetve társult vagy közös vállalkozás feletti jelentős befolyás elvesztése esetén is (mikor a tőkemódszer alkalmazása megszűnik).

Egy külföldi érdekeltséget tartalmazó leányvállalat részleges elidegenítésekor (ami nem eredményezi az irányítói jogok elvesztését) a Csoport újra hozzárendeli a felhalmozott árfolyamkülönbözetek arányos részét a külföldi érdekeltségnek az ellenőrzést nem biztosító részesedéseikhez.

Felhagyott tevékenységnek minősül, ha az eszközök értéke nullára került leírásra, a vezetőségnek nem áll szándékában a tevékenység folytatása, nem döntött további beruházások megvalósításáról, döntött az üzlet bezárásáról, és minden fennmaradó tevékenység a bezáráshoz kapcsolódó, szükségszerű adminisztratív munkára korlátozódik. Az egyéb átfogó jövedelemben felhalmozott árfolyamnyereség vagy -vesztés átsorolásra kerül az eredménybe a tevékenység felhagyása esetén, kivéve azon részt, amely korábban az ellenőrzést nem biztosító részesedésekhez lett hozzárendelve.

Jelentős számviteli feltételezések és becslések

A számviteli politika alkalmazása során a Társaság vezetése bizonyos feltételezésekkel élt, melyek jelentősen befolyásolhatják a konszolidált éves beszámolóban szereplő összegeket. Ezen feltételezések a megfelelő magyarázatokban részletesen kifejtésre kerülnek.

Az IFRS követelményeinek megfelelő konszolidált éves beszámoló készítése megköveteli a becslések alkalmazását, melyek befolyásolják a konszolidált éves beszámolóban és a magyarázatokban szereplő összegeket. Ezen becslések a menedzsment jelenlegi eseményekre vonatkozó legjobb ismeretein alapulnak, azonban a tényleges eredmények azoktól eltérhetnek. A becslési bizonytalanságok a megfelelő magyarázatokban részletesen kifejtésre kerülnek.

TÁRGYÉVI EREDMÉNY

E szakasz ismerteti a Csoport 2018. december 31-én és 2017. december 31-én végződő pénzügyi éveinek eredményét és teljesítményét. A közzétételek a jövedelemre vonatkozó kimutatás struktúráját követik, és információt nyújtanak a szegmensadatokról, összes működési bevételről, összes működési kiadásról, pénzügyi eredményről, a társult és közös vezetésű vállalkozásokról. Az adózással, a részvény alapú juttatásokkal, a társult és közös vezetésű vállalkozásokkal kapcsolatos pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatások szintén itt kerülnek ismertetésre.

2. Szegmens információk

Számviteli politika

A Csoport üzleti szempontból öt fő üzleti egységre osztható: Upstream (Kutatás–Termelés), Downstream (Feldolgozás és Kereskedelem), Fogyasztói Szolgáltatások, Gáz Midstream és Központ és egyéb szegmens. A Csoport ezen üzleti egység bontás mentén készíti jelentéseit a vezetőség számára, amely felelős az üzleti erőforrások szegmensek részére való hozzárendeléséért, illetve a teljesítmények megítéléséért.

	Upstream	Downstream	Fogyasztói szolgáltatások	Gáz Midstream	Központ és egyéb	Szegmensek közötti átadás	Összesen
2018	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Értékesítés nettó árbevétele							
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	216.484	3.230.133	1.591.320	91.268	39.463	-	5.168.668
Szegmensek közötti átadás	328.654	1.365.760	5.956	4.401	214.612	-1.919.383	-
Értékesítés nettó árbevétele összesen	545.138	4.595.893	1.597.276	95.669	254.075	-1.919.383	5.168.668
Üzleti tevékenység nyeresége (+) / vesztesége (-)	144.341	160.583	87.563	36.616	-68.962	-7.265	352.876

	Upstream	Downstream	Fogyasztói szolgáltatások	Gáz Midstream	Központ és egyéb	Szegmensek közötti átadás	Összesen
2017	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Értékesítés nettó árbevétele							
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	162.436	2.724.721	1.123.104	94.070	25.989	-	4.130.320
Szegmensek közötti átadás	249.297	918.786	4.911	4.471	189.137	-1.366.602	-
Értékesítés nettó árbevétele összesen	411.733	3.643.507	1.128.015	98.541	215.126	-1.366.602	4.130.320
Üzleti tevékenység nyeresége (+) / vesztesége (-)	74.497	226.832	72.051	48.227	-64.424	-2.816	354.367

2018	Upstream millió forint	Downstream millió forint	Fogyasztói szolgáltatások millió forint	Gáz Midstream millió forint	Központ és egyéb millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
Egyéb szegmens információk							-
Beruházások:	69.092	212.167	54.644	8.896	41.351	-	386.150
Tárgyi eszközök beszerzése	52.986	160.592	53.028	6.404	32.588	-	305.598
Immateriális javak beszerzése	16.106	51.575	1.616	2.492	8.763	-	80.552
Értécsökkenés és értékvesztés	212.551	132.433	27.285	13.710	27.081	-1.722	411.338
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés (meddő fúrásokkal együtt)	41.972	25.697	604	509	6.078	-97	74.763
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés visszaírása	23.987	231	53	-	62	-	24.333

2017	Upstream millió forint	Downstream millió forint	Fogyasztói szolgáltatások millió forint	Gáz Midstream millió forint	Központ és egyéb millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
Egyéb szegmens információk							
Beruházások:	147.810	133.924	38.673	5.660	21.709	-	347.776
Tárgyi eszközök beszerzése	137.085	125.486	37.910	4.969	13.685	-	319.135
Immateriális javak beszerzése	10.725	8.438	763	691	8.024	-	28.641
Értécsökkenés és értékvesztés	158.030	99.657	25.234	13.127	24.040	-1.872	318.216
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés (meddő fúrásokkal együtt)	26.244	2.164	1.175	150	4.171	-555	33.349
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés visszaírása	1.259	1.900	604	-	370	-	4.133

A szegmensek üzleti eredménye tartalmazza a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt. A Központ és egyéb szegmens karbantartási, pénzügyi és egyéb szolgáltatást nyújt az üzleti szegmenseknek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott divízióhoz tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

A fenti táblában feltüntetett immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése és az immateriális javak és tárgyi eszközök mozgástáblákban szereplő növekmények közötti különbség emissziós jogok vásárlásából, mezőfelhagyási céltartalék aktiválásából és térítés nélkül kapott eszközökből adódik.

a) Eszközök földrajzi régiók szerinti megoszlása

2018	Immateriális javak (9-es magyarázat) millió forint	Tárgyi eszközök (9-es magyarázat) millió forint	Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban (6-os magyarázat) millió forint
Magyarország	83.353	855.257	19.413
Horvátország	55.994	587.748	-
Szlovákia	7.001	470.788	3.305
Európai Unió egyéb része	21.211	269.766	19.027
Európa egyéb része	13.296	49.647	-
A világ egyéb része	14.591	41.065	156.704
Összesen	195.446	2.274.271	198.449

2017	Immateriális javak (9-es magyarázat) millió forint	Tárgyi eszközök (9-es magyarázat) millió forint	Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban (6-os magyarázat) millió forint
Magyarország	79.206	814.896	16.870
Horvátország	50.162	610.808	-
Szlovákia	6.992	452.225	2.996
Európai Unió egyéb része	20.668	288.742	18.446
Európa egyéb része	11.830	47.223	21.972
A világ egyéb része	12.593	47.272	146.090
Összesen	181.451	2.261.166	206.374

3. Összes működési bevétel

Számviteli politika

Nettó árbevétel

Az IFRS 15 meghatároz egy 5 lépésből álló modellt a vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek elszámolására. A bevétel olyan összegben kerül elszámolásra, amely azt az ellenértéket tükrözi, amelyre a Csoport várhatóan jogosult lesz a termékekért vagy szolgáltatásokért cserébe. Árbevétel abban az esetben kerül elszámolásra, ha valószínűsíthető a tranzakcióval összefüggő gazdasági előny társaság általi realizálása, valamint annak összege megfelelően mérhető. Az árbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor az áruk és a szolgáltatások feletti ellenőrzés átkerül a vevőhöz.

A Csoport kurdisztáni működésének értékesítési tevékenységéből származó gazdasági hasznok beáramlásának valószínűségét felülvizsgálva a menedzsment úgy döntött, hogy az Irak kurdisztáni régióban történő értékesítések utáni árbevétel csak az ellenérték tényleges befolyása esetén kerül megjelenítésre.

Lízing bevétel

Az operatív lízingből származó lízingbevételt lineáris alapon kell a lízing futamideje alatt elszámolni.

Értékesítést terhelő adók

A bevételek, költségek és az eszközök az értékesítést terhelő adók nélkül kerülnek kimutatásra (pl. fogyasztási adó), kivéve:

- ▶ amikor egy eszköz megvásárlását vagy egy szolgáltatást terhelő adó nem visszaigényelhető az adóhatóságtól (pl. a leányvállalat nem tárgya a forgalmi adónak). Ebben az esetben az adó a megszerzett eszköz vagy szolgáltatás bekerülési értékének részeként kerül kimutatásra; illetve
- ▶ a követelések és kötelezettségek összegében kimutatott adók

Az adóhatóságtól visszaigényelhető értékesítést terhelő adó a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban követelésként, míg az adóhatóságnak fizetendő értékesítést terhelő adó kötelezettséggént kerül kimutatásra.

Egyéb működési bevétel

Az egyéb működési bevétel elszámolása ugyanazon számviteli politika alapján történt, mint az árbevétel elszámolása.

a) Árbevétel termék csoportonként

	2018 millió forint	2017 millió forint
Kőolaj és kőolajtermékek árbevétele	3.719.252	2.868.428
Vegyipari termékek árbevétele	763.153	679.838
Földgáz és gáztermékek árbevétele	285.089	251.692
Egyéb termékek árbevétele	222.181	155.089
Szolgáltatások árbevétele	178.993	175.273
Összesen	5.168.668	4.130.320

b) Árbevétel földrajzi régiók szerinti megoszlása

	2018 millió forint	2017 millió forint
Magyarország	1.317.443	1.065.673
Horvátország	559.922	450.063
Szlovákia	486.694	389.532
Csehország	436.345	375.113
Olaszország	436.266	342.887
Románia	342.418	265.448
Ausztria	288.557	229.660
Lengyelország	182.640	140.280
Szerbia	182.003	165.803
Nagy-Britannia	178.807	117.194
Svájc	175.506	84.523
Németország	133.536	124.820
Bosznia-Hercegovina	131.671	95.760
Szlovénia	87.837	69.779
Egyéb közép-kelet-európai országok	39.860	30.207
Európa egyéb része	104.430	83.716
A világ egyéb része	84.733	99.862
Összesen	5.168.668	4.130.320

2018-ban nem volt a Csoportnak olyan meghatározó vevője, amelytől származó árbevétel meghaladta volna a teljes nettó árbevétel 10%-át (2017-ben sem).

c) Az IFRS 15 alkalmazásának hatása

A Csoport megállapította, hogy általában:

- ▶ a teljesítési kötelezettségek konkrét időpontban elégit ki, mert az ellenőrzés az áruk leszállításakor kerül átadásra a vevőnek;
- ▶ megbízóként jár el a vevőkkel kötött szerződésekben, mert jellemzően ellenőrzi az árukat és szolgáltatásokat, mielőtt átadja őket a vevők részére;
- ▶ nincsen jelentős finanszírozási komponens, mert szerződéskötéskor várhatóan az ígért áru vagy szolgáltatás vevőnek való átadása és az említett áru vagy szolgáltatás vevő általi kifizetése közötti időszak legfeljebb egy év.

Ennek eredményeként az IFRS 15 alkalmazásának nincs jelentős hatása a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

A Csoport az IFRS 15 – Vevőkkel kötött szerződésekben származó bevételek módosított visszamenőleges módszerrel történő alkalmazása mellett döntött.

d) Egyéb működési bevétel

	2018 millió forint	2017 millió forint
Kapott bírságok, késedelmi kamatok, kártérítések	9.023	3.867
ÜHG kibocsátási egységek értékelésének eredménye	6.974	-
Nem fedezeti termékár ügyletek eredménye	1.121	-
Kapott támogatások	779	875
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	-	2.682
Egyéb	24.074	18.119
Összesen	41.971	25.543

Az Egyéb sor főként az ENI Croatia B.V. felvásárlásának hatását tartalmazza. További információért lásd a 10. Magyarázatot.

4. Összes működési költség

Számviteli politika

Összes működési költség

Amennyiben külön standard nem szabályozza, a működési költségek adott időpontban vagy adott időszak alatt kerülnek elszámolásra. Ha egy adott tranzakció egy konkrét IFRS hatáskörébe tartozik, akkor annak a standardnak megfelelően kerül számviteli elszámolásra.

	2018 millió forint	2017 millió forint
Anyagjellegű ráfordítások	4.044.821	3.080.556
Vásárolt kőolaj	2.059.626	1.530.002
Igénybevett anyagjellegű szolgáltatás	240.880	209.124
Eladott áruk beszerzési értéke	894.209	635.782
Vásárolt biodízel komponens	86.423	82.865
Nem szénhidrogén alapú alapanyagok	393.220	306.364
Közüzemmi költségek	78.906	75.345
Közvetített szolgáltatások	38.972	28.664
Egyéb nyersanyagok	252.585	212.410
Személyi jellegű ráfordítások	270.687	255.664
Bérek	193.211	179.090
Társadalombiztosítási járulék	44.900	44.698
Egyéb személyi jellegű kifizetések	32.576	31.876
Értékcsökkenés és értékvesztés	411.338	318.216
Egyéb működési költségek és ráfordítások	256.125	233.549
Bányajáradékok	51.816	42.629
Bérleti díjak	33.789	30.335
Stratégiai készletek tárolásáért fizetett díj	34.065	29.017
Adók és hozzájárulások	18.833	15.159
Egyéb	117.622	116.409
Saját termelésű készletek állományváltozása	-55.805	-28.131
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-69.403	-58.358
Összes működési költség	4.857.763	3.801.496

Személyi jellegű ráfordítások

Az egyéb személyi jellegű ráfordítások magukban foglalják a béren kívüli juttatásokat, a költségtérítéseket, illetve a végkielégítéseket.

Részvény alapú juttatások

A Csoport bizonyos munkavállalói (a felső- és középvezetés tagjai) részvény alapú juttatásokban részesülnek, illetve egyes munkavállalók részvényekért, részvényre vonatkozó jogokért cserében végeznek szolgáltatásokat („részvény elszámolású tranzakciók”).

Részvény elszámolású tranzakciók

A részvény alapú juttatások költsége a juttatás időpontjában fennálló valós érték alapján kerül meghatározásra. A valós érték megállapítása általánosan elfogadott opcióárazási modellek (rendszerint a binomiális modell) alkalmazásával történik. A részvény elszámolású tranzakciók értékelése során kizárólag a piaci feltételek kerülnek figyelembe vételre (amelyek az anyavállalat részvényeinek árfolyamához kötődnek).

A részvény elszámolású tranzakciók - a saját tőke egyidejű növekedésével együtt - azon időszak alatt kerülnek elszámolásra, amelyben a teljesítménytől függő feltételek teljesülnek, egészen addig az időpontig, amikor az érintett munkavállalók teljes mértékben jogosulttá válnak a juttatásra („megszolgálatási időpontja”). A részvény elszámolású tranzakciók halmozott költsége a beszámolás időpontjában tükrözi a megszolgálatási időszakból eltelt időt, valamint azon juttatások mennyiségét, amelyek a Csoport vezetésének véleménye szerint a tőkeinstrumentumok darabszámára vonatkozó, rendelkezésre álló legjobb becslés alapján végül megszolgálatásra kerülnek.

A még le nem hívott opciókat az egy részvényre jutó hozam megállapításánál, további hígító hatású részvénynek kell tekinteni.

Készpénz elszámolású tranzakciók

A részvény alapú juttatások költsége a juttatáskor, annak időpontjában fennálló valós érték alapján kerül meghatározásra a binomiális modell alkalmazásával. A valós érték a megszolgálatási időszak alatt a költségekkel szemben, a megfelelő kötelezettség egyidejű felvételével kerül elszámolásra. A kötelezettség összege mérleg fordulónapon (beleértve az elszámolás napját is) átértékelésre kerül, a valós értékben bekövetkezett változás a tárgyévi eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

	2018 millió forint	2017 millió forint
Készpénzben elszámolt részvény alapú juttatások költsége	212	5.172
Részvényben elszámolt részvény alapú juttatások költsége	3.150	1.686
Részvény alapú juttatások költsége	3.362	6.858

A részvény alapú juttatások, mely a díjazás fontos eleme, a menedzsment hosszú távú ösztönzését szolgálják. Ezen ösztönzők biztosítják a MOL-csoport felsővezetőinek érdekeltiségét a részvényárfolyam növelésében, ezáltal biztosítva a részvényesek stratégiai érdekeinek érvényesülését.

Készpénz elszámolású részvény alapú juttatások

Részvény alapú opciós juttatás a menedzsment részére

A részvényopció egy hipotetikus MOL részvényekre szóló vételi opció, mely egy múltbeli kötési árfolyammal rendelkezik, így az elérhető nyereség az aktuális árfolyam és a kötési árfolyam különbözete. Az ösztönző jellemzői:

- ▶ 2017. január 1. előtt érvényes ösztönző program évente induló, öt éves futamidejű, ahol a futamidő két év várakozási időszakra (a részvényopció még nem beváltható) és egy három éves beváltási időszakra bontható.
2017. január 1-jétől érvényes ösztönző program évente induló, négy éves futamidejű, ahol a futamidő két év várakozási időszakra és egy két éves beváltási időszakra bontható.
Amennyiben a részvényopció nem került lehívásra, a beváltási időszak utolsó évének december 31-jén lejár.
- ▶ A részvényopciós darabszámok besorolási kategóriáknként kerülnek megállapításra.
- ▶ A kifizetés az egyéni rövid távú teljesítményekhez kapcsolódik.

A részvényopció forint alapon kerül meghatározásra és helyi pénznemben kerül kifizetésre.

A kifizetés a beváltási periódusban a beváltás bejelentése alapján történik, mely az adott menedzsment kategóriában megállapított részvény darabszám és az árfolyam növekmény (induló ár és a beváltási ár különbözete) szorzataként kerül meghatározásra és kifizetésre.

A felsővezetői teljes kompenzációs csomag elemeként, a felsővezetők, akik hosszú távú ösztönzőre jogosultak, jogosultságot szereznek egy egyösszegű éves kifizetésre, amennyiben a MOL Nyrt. Közgyűlése osztalékfizetés mellett dönt az adott évre vonatkozóan. A kifizetés mértéke megegyezik az egy MOL részvényre jutó osztalék és az adott vezetőnek juttatott részvényopciós darabszám szorzatával.

	2018		2017	
	Átváltási opció darabszáma részvény	Súlyozott átlagos átváltási ár forint / részvény	Átváltási opció darabszáma részvény	Súlyozott átlagos átváltási ár forint / részvény
Év elején fennálló opciók	2.605.976	1.700	3.777.800	1.785
Év során juttatott opciók	183.981	2.841	380.160	2.016
Év során visszavett opciók	-102.021	2.693	-116.008	1.799
Év során lehívott opciók	-1.419.488	1.703	-1.435.976	2.000
Év során lejárt opciók	-	-	-	-
Év végén fennálló opciók	1.268.448	1.782	2.605.976	1.700
Év végén lehívható opciók	1.044.688	1.596	1.246.808	1.635

Az IFRS 2 - Részvényalapú kifizetés standarddal összhangban, a részvény alapú opciós juttatás készpénz elszámolású tranzakcióként került kimutatásra, az ösztönző megsegítés időpontjában számított valós értékének az eltelt megsegítési időszakra jutó részének ráfordításként történő elszámolásával. 2018-ban 539 millió forint költség került elszámolásra (2017-ben 2.074 millió forint). A részvény alapú opciós juttatással kapcsolatban 2018. december 31-én 1.988 millió forint kötelezettség jelent meg (2017. december 31-én 4.013 millió forint), mely az egyéb hosszú lejáratú és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között került kimutatásra.

A valós értékek a binomiális opció árazási modell alapján kerültek meghatározásra. A modell alapadatai a következők:

	2018	2017
Súlyozott átlagos átváltási ár (forint / részvény)	1.782	1.700
December 31-i részvényárfolyam (forint / részvény)	3.078	3.005
Múltbéli adatokon alapuló várható volatilitás	23,51%	22,05%
Várható osztalék hozam	2,91%	2,91%
Várható élettartam (év)	1,76	2,30
Kockázatmentes kamatláb	0,92%	0,37%

A részvény teljesítményen alapuló ösztönző rendszer

A részvény teljesítményen alapuló ösztönző egy hároméves futamidejű ösztönző program, amely az úgynevezett összehasonlított részvényárfolyam modellen alapul. Az ösztönző jellemzői:

- ▶ A program évente indul, három éves várakozási időszakkal. A kifizetés a harmadik év után esedékes.
- ▶ A célkitűzés a MOL Nyrt. részvényárfolyamának növekedése összehasonlítva releváns és elismert regionális és iparág-specifikus részvenycsomag indexekkel (CETOP és Dow Jones Emerging Market Titans Oil & Gas 30 Index).
- ▶ Az értékelés alapja a MOL Nyrt. részvényárfolyamának éves (12 hónapos) teljesítménye összemérve az irányadó indexekkel három éves időtávon.
- ▶ A MOL részvényárfolyam alul/felüteljesítéséhez meghatározott kifizetési ráták tartoznak.
- ▶ Az ösztönző mértékét befolyásolja az egyéni rövid távú teljesítményértékelés.

A 2018. év vonatkozásában részvény teljesítményen alapuló ösztönző alapján elszámolt bevétel 327 millió forint (2017-ben 3.098 millió forint ráfordítás). Kötelezettségek a részvény teljesítményen alapuló ösztönzővel kapcsolatban 953 millió forint 2018. december 31-én (2017. december 31-én 3.174 millió forint volt) mely az egyéb hosszú lejáratú és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között került kimutatásra.

Részvény elszámolású részvény alapú juttatások

2017. január 1-vel a MOL-csoport két új részvény elszámolású részvény alapú juttatási programot (Abszolút Részvényérték Alapú Javadalmazási Politika és Relatív Piaci Index Alapú Javadalmazási Politika) vezetett be Magyarországon, melyek a korábbi készpénz elszámolású részvény alapú juttatási programokat váltják le.

2018. január 1-vel a MOL-csoport új részvény elszámolású részvény alapú juttatási programot vezetett be Magyarországon (Rövidtávú Részvény Tulajdonosi Ösztönző), a rövidtávú menedzseri ösztönző alternatívájaként.

Abszolút Részvényérték Alapú Javadalmazási Politika a menedzsment részére

Az Abszolút Részvényalapú Javadalmazási Politika egy múltbeli áron kapott hipotetikus MOL részvényekre vonatkozó lehívási opció, amely által azokat azonnali áron értékesíti, így nyereséget realizálva ezen árak közötti különbségből. Ezen ösztönző a következő tulajdonságokkal bír:

- ▶ Évente kezdődően egy négyéves időszakot fed le, amely egy kétéves megszolgálati időszakra (ahol nincs lehetőség a részvényopciók gyakorlására) és egy kétéves visszaváltási időszakra bontható. Ha az opciók nem kerülnek lehívásra, az opció a visszaváltási időszak december 31-e után lejár.
- ▶ A juttatások központilag a MOL besorolási kategóriáival összhangban vannak meghatározva.
- ▶ A kifizetés az egyéni teljesítményekhez kapcsolódik.
- ▶ A kifizetés MOL-részvények vagy a MOL-csoport döntése alapján készpénzes fizetés formájában történik. 2018. január 1-jétől induló programok esetében a kifizetés kizárólag részvény formájában történik.

Az ösztönzés kifizetése az opció menedzsment általi lehívására történik. Az ösztönző értéke a múltbeli ár és a választott azonnali ár különbsége.

Amennyiben a MOL Nyrt. Közgyűlése osztalékfizetés mellett dönt a juttatás időpontja után, a felsővezetők, akik hosszú távú ösztönzőre jogosultak, jogosultságot szereznek a részesedés megváltásakor részvényegyenértékben történő kifizetésre. A kifizetés mértéke megegyezik az egy MOL részvényre jutó osztalék és az adott vezetőnek juttatott részvényopciós darabszám szorzatával. A kifizetés a részesedés megváltásakor történik.

	2018		2017	
	Átváltási opció darabszáma részvény	Súlyozott átlagos átváltási ár forint / részvény	Átváltási opció darabszáma részvény	Súlyozott átlagos átváltási ár forint / részvény
Év elején fennálló opciók	2.541.400	2.352	-	-
Év során juttatott opciók	2.803.268	3.061	2.575.064	2.352
Év során visszavett opciók	-631.637	2.611	-33.664	2.352
Év során lehívott opciók	-26.640	2.352	-	-
Év során lejárt opciók	-	-	-	-
Év végén fennálló opciók	4.686.391	2.741	2.541.400	2.352
Év végén lehívható opciók	-	-	-	-

Az IFRS 2 - Részvényalapú kifizetés standarddal összhangban, ez a részvény alapú juttatás részvény elszámolású tranzakcióként került kimutatásra, az ösztönző juttatás időpontjában számított valós értékének az eltelelt megszolgálati időszakra jutó részének ráfordításként történő elszámolásával. 2018. év vonatkozásában a ráfordítás 1.261 millió forint (2017-ben 976 millió forint).

Relatív Piaci Index Alapú Javadalmazási Politika a menedzsment részére

A Relatív Piaci Index Alapú Javadalmazási Politika egy hároméves futamidejű program, amely az úgynevezett összehasonlított részvényárfolyam modellen alapul. Az ösztönző jellemzői:

- ▶ A program évente indul, három éves várakozási időszakkal. A kifizetés a harmadik év után esedékes.
- ▶ A célkitűzés a MOL Nyrt. részvényárfolyamának növekedése összehasonlítva releváns és elismert regionális és iparág-specifikus részvénycsomag indexekkel (CETOP és Dow Jones Emerging Market Titans Oil&Gas 30 Index).
- ▶ Az értékelés alapja a MOL Nyrt. részvényárfolyamának éves (12 hónapos) teljesítménye összemérve az irányadó indexekkel három éves időtávon.
- ▶ A MOL részvényárfolyam alul/felülteljesítéséhez meghatározott kifizetési ráták tartoznak.
- ▶ Az ösztönző mértékét befolyásolja az egyéni rövid távú teljesítményértékelés.
- ▶ A kifizetés MOL-részvények vagy a MOL-csoport döntése alapján készpénzes fizetés formájában történik. 2018. január 1-jétől induló programok esetében a kifizetés kizárólag részvény formájában történik.

A Relatív Piaci Index Alapú Javadalmazási Politika alapján várható kifizetés 309 millió forint 2018. év vonatkozásában (2017-ben 212 millió forint).

Rövidtávú Részvény Tulajdonosi Ösztönző a menedzsment részére

A Rövidtávú Részvény Tulajdonosi Ösztönző egy egyéves futamidejű program. Az ösztönző jellemzői:

- ▶ A program évente indul, egy éves várakozási időszakkal. A kifizetés a következő évben esedékes.
- ▶ A résztvevők alapbére, belső besorolása és az ahhoz kapcsolódó bónusz ráta alapján kerül meghatározásra a juttatás.
- ▶ Az ösztönző mértékét befolyásolja az egyéni rövid távú teljesítményértékelés a meg szolgálási időszak alatt.
- ▶ A kifizetés MOL-részvények formájában történik.

A Rövidtávú Részvény Tulajdonosi Ösztönző alapján várható kifizetés 1.024 millió forint 2018. év vonatkozásában.

Részvény-ösztönző rendszer az Igazgatóság tagjai részére

Az Igazgatóság tagjai a pozíciójukban eltöltött napok alapján válnak jogosulttá a MOL részvény meghatározott éves mennyiségére. Minden igazgató 1.200 darab részvényre jogosult havonta, az Igazgatóság elnöke további 400 részvényre jogosult havonta. Amennyiben az elnöki tisztséget nem külsős igazgató tölti be, akkor a további részvényt szám a külső igazgató alelnököt illeti meg. Az új ösztönző program biztosítja, hogy az Igazgatóság tagjai a MOL részvények árfolyamának hosszú távú emelkedésében érdekeltek legyenek, mivel az adott évben meg szolgált részvények kétharmadára kereskedési tilalom van érvényben további egy évig.

Az IFRS 2 - Részvényalapú kifizetés standard szerint az ösztönző megfelel a tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú juttatási rendszer feltételeinek. Ennek következtében a juttatás valós értékét ráfordításként kell elszámolni az egy év meg szolgálási időszak alatt a saját tőke növelésével párhuzamosan. A juttatás valós értéke a MOL részvény juttatás időpontjában érvényes átlagos jegyzésére alapján kerül meghatározásra, ahol a juttatás időpontjának az év első tőzsdei kereskedési napját tekintjük. A részvény program tekintetében 2018-ban 556 millió forint (2017-ben 498 millió forint) került elszámolásra ráfordításként, ugyanekkora összeggel növelve a saját tőke értékét.

	2018	2017
Megszolgált részvények darabszáma	148.800	148.800
Részvényárfolyam a juttatás időpontjában (forint / részvény)	3.021	2.598

5. Pénzügyi eredmény

Számviteli politika

A természetükben hasonló tranzakciókon keletkezett árfolyamnyereségek és -veszteségek havonta, külön aggregálva kerülnek kimutatásra. Az egyes tranzakció csoportokon keletkezett árfolyamnyereségek és -veszteségek összesítve kerülnek bemutatásra a jövedelemre vonatkozó kimutatásban a pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai között.

A nem árfolyammozgásból származó egyenlegek előjelhelyesen kerülnek kimutatásra.

	2018 millió forint	2017 millió forint
Pénzügyi műveletek eredménye		
Kamatbevétel	6.085	4.063
Osztalékbevétel	6.661	6.693
Árfolyamnyereség	78.049	48.164
Egyéb pénzügyi bevételek	5.029	3.176
Pénzügyi műveletek bevételei	95.824	62.096
Kamatráfordítás	21.219	24.629
Céltartalékok kamathatása	10.215	6.786
Árfolyamvesztés	95.737	31.132
Egyéb pénzügyi ráfordítások	5.192	6.222
Pénzügyi műveletek ráfordításai	132.363	68.769
Pénzügyi műveletek vesztesége	36.539	6.673

6. Társult és közös vezetésű vállalkozások

Számviteli politika

Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

Társult vállalkozásnak minősülnek azok a vállalkozások, ahol a Társaság jelentős befolyást gyakorol, és amely nem leányvállalat vagy közös vezetésű vállalkozás. Egy megállapodás közös ellenőrzés alatt áll, ha a lényeges tevékenységeivel kapcsolatos döntésekhez az ellenőrzésben részt vevő felek egyhangú hozzájárulása szükséges. A közös megállapodásoknak két típusa van: a közös tevékenységek és a közös vállalkozások. A megállapodás típusát az határozza meg, hogy normál üzletmenet mellett a megállapodás felett közös ellenőrzést gyakorló feleknek milyen jogai és kötelezettségei származnak a megállapodásból. Közös megállapodásnak minősülnek azok a közös vállalkozások, amelyekben a felek a közös megállapodás nettó eszközeire vonatkozó jogokkal rendelkeznek.

A Csoport társult, illetve közös vállalkozásokban lévő érdekeltségei a tőkemódszer alkalmazásával kerülnek kimutatásra. A tőkemódszer alapján a társult vállalkozásokban meglévő befektetés a társult vállalkozás nettó eszközértékének megszerzést követő, Csoportra jutó változásával növelt bekerülési értéken kerül kimutatásra. A társult vállalkozáshoz kapcsolódó goodwill a befektetés könyv szerinti értékének része, és nem kerül amortizálásra.

A társult, illetve közös vállalkozásokban levő befektetések értékvesztésre utaló objektív bizonyítékok beazonosítása céljából felülvizsgálatra kerülnek. Amennyiben van ilyen bizonyíték, meghatározásra kerül a befektetés realizálható értéke és az elszámolandó értékvesztés. A korábbi években elszámolt veszteségek okának mérlegelése alapján kerül meghatározásra, hogy azok visszafordításra kerülhetnek-e.

Jövedelemre vonatkozó kimutatás

A jövedelemre vonatkozó kimutatás a társult, illetve közös vállalkozás működéséből származó eredményeknek a Csoportra jutó részét tartalmazza. A Csoport és a társult, illetve közös vállalkozás között történt tranzakciók nyeresége vagy vesztesége a vállalkozásokban lévő tulajdoni hányad mértékéig kerül kiszűrésre.

A társult és közös vállalkozásokban lévő nettó befektetésekre elszámolt tárgyidőszaki értékvesztés a „Részeseadás társult és közös vállalkozások eredményéből” soron kerül megjelenítésre, csökkentő tételként, a jövedelemre vonatkozó kimutatásban.

				Tulajdoni hányad	Eredmény hozzájárulás		Befektetés nettó értéke	
Vállalat neve	Ország	Tevékenység	2018	2018 millió forint	2017 millió forint	2018 millió forint	2017 millió forint	
Befektetés közös vezetésű vállalkozásokban								
BaiTex Llc./ MK Oil and Gas B.V.	Oroszország / Hollandia	Kutatás és kitermelés / Kutatás befektetés menedzsment	51%	3.088	1.501	19.027	18.446	
JSR MOL Synthetic Rubber Zrt.	Magyarország	Szintetikus gumi gyártása	49%	-752	-430	11.968	12.269	
Rossi Biofuel Zrt.	Magyarország	Bio-üzemanyag komponens gyártása	25%	1.128	478	4.402	3.162	
ITK Holding Zrt.	Magyarország	Mobilitási és tömegközlekedési szolgáltatások	74%	54	-	1.604	-	
Dunai Vízmű Zrt.	Magyarország	Víztermelés, ellátás	33%	-	-	1.400	1.400	
Befektetés társult vállalkozásokban								
Pearl Petroleum Ltd.	Kurd régió / Irak	Gázkutatás	10%	9.037	15.270	138.717	129.720	
Ural Group Limited	Kazahsztán	Kutatás és kitermelés	28%	230	-698	17.987	16.371	
Meroco a.s.	Szlovákia	Bio-dízel komponens gyártása (FAME)	25%	226	262	1.346	1.083	
Messer Slovaft s.r.o.	Szlovákia	Technológiai gáz termelése	49%	80	71	757	731	
DAC ARENA a.s.	Szlovákia	Létesítmény menedzsment	23%	-20	-	1.202	1.181	
IN-ER Erőmű Kft.	Magyarország	Erőmű befektetés menedzsment	30%	-	-128	39	39	
MET Holding AG. (MET)	Svájc	Földgáz kereskedelem	0%*	1.943	1.618	-	21.972	
Összesen				15.014	17.944	198.449	206.374	

*A tulajdoni hányad 2018. májusig 40% volt a MET Holding AG.-ben, amikor a MOL-Csoport eladta részesedését.

Közös vállalkozások

MK Oil and Gas B.V.

100%-ban tulajdonolt holding cégen keresztül (MH Oil and Gas B.V.), a MOL-csoportnak 51%-os tulajdoni részesedése van az MK Oil and Gas B.V.-ben, aki a Baitex Llc. kizárólagos tulajdonosa, ahol a Baitugan és Yerilkinsky blokkban végzett kitermelés koncessziós megállapodáson keresztül történik.

JSR MOL Synthetic Rubber Zrt.

A Leodium Investment Kft., mely 100%-ban a MOL Nyrt. leányvállalata, 49%-os tulajdoni részesedéssel bír a JSR MOL Synthetic Rubber Zrt.-ben. A társaság, mint közös vezetésű vállalkozás kerül kimutatásra és tőke módszerrel kerül konszolidálásra.

Részesedésszerzés az ITK Holding Zrt.-ben

2018. október 16-án a MOL-csoport többségi tulajdonrészét szerzett az ITK Holding Zrt.-ben, mely tranzakció nem jelentős a Csoport számára. A társaság a MOL-csoport és a korábbi többségi tulajdonos közös vezetésű vállalkozásaként működik.

Az ITK Holding Zrt. a hazai közösségi közlekedés egyik meghatározó szereplője. A cég teljes körű megoldásokkal segíti több város közösségi közlekedését. Fő tevékenysége a közösségi közlekedésben részt vevő autóbuszok üzemeltetése és karbantartása, illetve utastájékoztató, valamint forgalomirányító rendszerek fejlesztése, üzemeltetése. Az ITK Holding Zrt. jelenleg összesen 200 autóbust üzemeltet Budapesten és Debrecenben.

Az akvizíció összhangban van a MOL-csoport 2030 Stratégiával.

	BaiTex LLC/ MK Oil and Gas B.V.		JSR MOL Synthetic Rubber Zrt.	
	2018 millió forint	2017 millió forint	2018 millió forint	2017 millió forint
Közös vezetésű vállalkozás pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatás:				
Befektetett eszközök	54.626	58.020	77.449	60.666
Forgóeszközök	1.801	2.485	15.481	27.893
Hosszú lejáratú kötelezettségek	23.420	29.366	64.311	62.027
Rövid lejáratú kötelezettségek	5.795	8.030	4.194	1.493
Nettó eszközérték	27.212	23.109	24.425	25.039
Csoport tulajdoni hányada év végén	51%	51%	49%	49%
Csoportra jutó eszközérték	13.878	11.786	11.968	12.269
Eszközre jutó felértékelés	5.149	6.660	-	-
Aktivált finanszírozási költség	-	-	-	-
Befektetés könyv szerinti értéke	19.027	18.446	11.968	12.269
Közös vezetésű vállalkozás jövedelmére vonatkozó kimutatás:				
Értékesítés nettó árbevétele	60.258	52.775	-	-
Üzemi eredmény	11.305	9.469	-1.602	-975
Tulajdonosokra jutó nettó eredmény	6.791	4.455	-1.535	-878
Csoportra jutó eredmény	3.463	2.272	-752	-430
Eszközre jutó felértékelés eredménye	-916	-1.070	-	-
Aktivált finanszírozási költség eredménye	-	-	-	-
Készletkonszolidáció eredménye	541	299	-	-
Kamatkülönbözet	-	-	-	-
Csoportra jutó konszolidált eredmény	3.088	1.501	-752	-430

JSR MOL Synthetic Rubber Zrt. esetén a forgóeszközök főként a pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékeseket, míg a hosszú lejáratú kötelezettségek hosszú lejáratú hitelt tartalmaznak.

Társult vállalkozások

Pearl Petroleum Company Limited

A MOL-csoportnak 10%-os részesedése van a Pearl Petroleum Company Limited-ben (továbbiakban Pearl), ami az Irak kurdisztáni régióban található Khor Mor és Chemchemical gáz- és kondenzátum mezők valamennyi jogának tulajdonosa. Mivel a részvényesi szerződés szerint a MOL-nak jelentős befolyása van a Pearl működésére, a társaság társult vállalatnak minősül és tőke módszerrel kerül konszolidálásra.

Ural Group Limited

A MOL-csoport 27,5%-os részesedéssel rendelkezik az Ural Group Ltd-ben a MOL (FED) Kazakhstan B.V., holding cégen keresztül. Az Ural Group Ltd. 100%-os tulajdonosa az Ural Oil and Gas LLP-nek, aki koncessziós jogokkal bír a Fedorovsky blokkban Kazahsztánban.

A MOL-csoportnak jelentős befolyása van a lényeges üzleti tevékenységen keresztül az Ural Group Limited-ben, ezért a befektetés társult vállalkozás minősítést kapott.

	Pearl Petroleum		Ural Group Limited		MET Holding AG.	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Társult vállalkozás pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatás:						
Befektetett eszközök	557.536	496.770	73.455	66.132	-	13.144
Forgóeszközök	105.187	130.516	1.528	1.235	-	339.213
Hosszú lejáratú kötelezettségek	12.128	331	4.882	3.461	-	3.560
Rövid lejáratú kötelezettségek	34.762	26.806	4.694	4.376	-	293.866
Nettó eszközérték	615.833	600.149	65.407	59.530	-	54.931
Csoport tulajdoni hányada év végén	10%	10%	28%	28%	0%	40%
Csoportra jutó eszközérték	61.583	60.015	17.987	16.371	-	21.972
Eszközre jutó felértékelés	79.275	73.033	-	-	-	-
Értékvesztés	1.642	8.856	-	-	-	-
Halmazott értékvesztés összegét meghaladó osztalék	-3.783	-12.184	-	-	-	-
Befektetés könyv szerinti értéke	138.717	129.720	17.987	16.371	-	21.972
Társult vállalkozás jövedelmére vonatkozó kimutatás:						
Értékesítés nettó árbevétele	98.732	76.626	-	-	-	2.345.689
Üzemi eredmény	72.952	-25.375	735	-1.127	-	8.851
Tulajdonosokra jutó nettó eredmény	73.951	64.136	837	-2.537	-	4.045
Csoportra jutó eredmény	7.395	6.414	230	-698	-	1.618
Értékvesztés	1.642	8.856	-	-	-	-
Csoportra jutó konszolidált eredmény	9.037	15.270	230	-698	-	1.618

A Csoport Pearl Petroleum Company Limited (Pearl) befektetése kapcsán 2017-ben 1.608 millió forint halmazott értékvesztést számolt el a Csoportra jutó eredménnyel szemben, mely 2018-ban visszaírásra került a pénzkifizetésekkel megegyező mértékben. A halmazott értékvesztés értékét meghaladó pénzkifizetések összege csökkenti a befektetés értékét 2.755 millió forinttal 2018-ban.

2018-ban a MOL-csoport eladta a MET Holding AG.-ban lévő 40%-os tulajdoni részesedését. További információért lásd a 11. magyarázatot.

7. Nyereségadók

Számviteli politika

A nyereségadó a jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül bemutatásra, kivéve, ha olyan tételhez kapcsolódik, amely az egyéb átfogó jövedelemben vagy közvetlenül a saját tőkében számoltak el, mivel ebben az esetben a kapcsolódó adót az egyéb átfogó jövedelemben vagy közvetlenül a saját tőkében kell megjeleníteni.

A folyó adófizetési kötelezettség a tárgyévi adózandó nyereség alapján kerül meghatározásra. Az adózandó nyereség eltér az adózás előtti eredménytől az átmeneti különbözések miatt, illetve az adóalapot nem képző nyereségek és veszteségek, és az olyan tételek miatt, melyek más évek adózandó nyereségében kerülnek figyelembe vételre. A kötelezettség módszer szerint a céltartalék képzése a halasztott adó teljes összegére megtörtént. Halasztott adó azokban az esetekben keletkezik, amikor egy tétel éves beszámolóban történő elszámolásában, illetve az adótörvény szerinti elszámolásában időbeli különbség adódik. A halasztott adó követelés és kötelezettség megállapítása a mérleg fordulónapjáig hatályban lévő vagy kihirdetett (amennyiben a kihirdetés egyenértékű a hatályba lépéssel) adókulcs, illetve azon évek adóköteles bevételeire vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül.

A halasztott adókövetelések akkor kerülnek megjelenítésre, ha valószínű, hogy az eszközöket realizálni fogják a jövőben. A Csoport minden mérleg fordulónapon számba veszi a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban el nem ismert halasztott adó követeléseket, valamint az elismert adó követelések könyv szerinti értékét. Nem kerül halasztott adókötelezettség elszámolásra a külföldi leányvállalatok jövedelmének jövőbeni átutalásának tekintetében, ha a Csoport ellenőrizni tudja a jövedelem megfizetését, és valószínű, hogy ilyen jövedelem nem kerül megfizetésre a belátható jövőben, vagy ha nem keletkezik kötelezettség az átutaláson.

A halasztott adó követelések és kötelezettségek egymással szemben történő elszámolására akkor van lehetőség, ha a társaságnak törvény általi joga van ahhoz, hogy az ugyanazzal az adóhatósággal szemben fennálló tényleges adóköveteléseit és kötelezettségeit egymással szemben beszámítsa, valamint a Csoportnak szándékában áll ezen eszközök és kötelezettségek nettó elszámolása.

Jelentős számviteli becslések és feltételezések

A társasági adót meg kell becsülni minden egyes adójoghatóságban, amelyben a MOL-csoport működik. Az adókedvezmények megjelenítése menedzsment becslést igényel. A tényleges adófizetési kötelezettség eltérhet a becsléstől és ezáltal a követő időszakokban bekövetkező módosítások jelentős hatással lehetnek a Csoport adott időszaki eredményére.

A halasztott adókövetelések felhasználhatóságának értékelése szintén becslést igényel a várható megtérülési időszak és rendelkezésre álló adóköteles jövedelem tekintetében.

a) Tárgyévi adóráfördítés elemzése

A konszolidált beszámolóban 2018. december 31-én, illetve 2017. december 31-én jelentett nyereségadók összetétele a következő:

	2018 millió forint	2017 millió forint
Tárgyévi társasági adó és iparági adók	19.168	26.661
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	15.822	14.894
Halasztott adó	-9.317	7.673
Nyereségadó ráfordítás összesen	25.673	49.228

b) Fizetendő nyereségadó

A Csoport által fizetendő nyereségadót a csoportvállalatok egyedi beszámolóiban helyi szabályok szerint kimutatott adózás előtti eredményei alapján kell megállapítani.

Az iparági adó magába foglalja a MOL Nyrt. mint Magyarországon működő, energiaellátó tevékenységet folytató társaság 21%-os tényleges adókulccsal számolt iparági adóját, illetve Norvégiában az olaj és gáziparban működő cégek iparági adóját, melyek esetében 23%-os (2017-ben 24%) társasági adó és 55%-os (2017-ben 54%) kiegészítő hozzájárulás (ún. "erőforrás bérleti díj") volt alkalmazandó 2018-ban. Mindkettő a kitermelési tevékenységből keletkező nettó működési eredményre fizetendő. Norvégiában az Upstream szegmensben tevékenykedő vállalatok számára a tárgyévben a kutatási tevékenységük után felmerülő veszteség visszaigényelhető.

A helyi iparüzési adó a Magyarországon működő társaságok által a működési területük szerinti helyi önkormányzatnak fizetendő, árbevétel alapú adó. Az adóalap számításánál az árbevételből levonható az anyagköltség, az eladott áruk beszerzési értéke illetve a közvetített szolgáltatások értéke. Az adókulcs mértéke önkormányzatonként 1-2% között változó a helyi szabályozásoktól függően.

Adókulcs változások

A halasztott adó számítása során figyelembe vett, 2019. január 1-től hatályos társasági adókulcsok az alábbiak:

- ▶ Hollandiában 24,3% (2018: 25%)
- ▶ Norvégiában a társasági adó és kiegészítő hozzájárulás 22% illetve 56% (2018-ban 23% illetve 55%)

A halasztott adó számításánál a beszámolási időszak végéig jogszabályba foglalt, vagy lényegileg jogszabályba foglalt adókulcsokat kell figyelembe venni.

2018-tól az alábbi társasági adókulcs változások léptek érvénybe:

- ▶ Norvégiában a társasági adó és kiegészítő hozzájárulás 23% illetve 55% (2017-ben 24% illetve 54%)
- ▶ Pakisztánban 30% (2017-ben 31%)

c) Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek

A konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő halasztott adó egyenlege 2018. és 2017. december 31-én az alábbi tételekből áll:

	2018. dec. 31. millió forint	2017. dec. 31. millió forint
Előző évek elhatárolt vesztesége	100.538	80.848
Céltartalékok	46.059	88.330
IFRS-re való áttérés halasztott adóhatása	15.479	27.341
Csoporton belüli tranzakciók kiszűrése	7.708	-40.273
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-101.744	-133.285
Egyéb átmeneti különbözetek ⁽¹⁾	16.869	47.604
Nettó halasztott adóeszköz	84.909	70.565
<i>Ebből:</i>		
Halasztott adókövetelés	136.312	120.633
Halasztott adókötelezettség	-51.403	-50.068

(1) Az egyéb átmeneti különbözeten képzett halasztott adó tartalmazza a követelés leírásokat, készletértékelési különbözeteit, pénzügyi instrumentumok ártértékelését és árfolyam különbözeteit.

2018. december 31-én a 136.312 millió forint összegű teljes halasztott adókövetelés tartalmazza a negatív adóalapon keletkezett halasztott adót 52.359 millió forint értékben a MOLGROWEST (I) Ltd., 29.391 millió forint értékben a MOL Nyrt. és 6.411 millió forint értékben az INA-csoport tekintetében. További 22.042 millió forint a MOL Nyrt. céltartalékain keletkező (csoporton belüli tranzakciók kiszűréseivel csökkentett) átmeneti különbözethez kapcsolódik.

2018. december 31-én kimutatott 51.403 millió forint összegű halasztott adókötelezettség magába foglalja az immateriális javakon és tárgyi eszközökön keletkezett átmeneti különbözetek halasztott adóhatását az FGSZ Zrt.-nél (17.297 millió forint) és Slovnaft a.s.-nél (31.225 millió forint). Slovnaft a.s. esetében a halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek nettó módon kerültek kimutatásra, csökkentve a halasztott adókötelezettség értékét 7.770 millió forinttal, amely halasztott adókövetelés főként céltartalékokon keletkezett.

A halasztott adóeszközök nettó állományában bekövetkezett változások elemzése:

	2018 millió forint	2017 millió forint
Nettó halasztott adóeszköz január 1-jén	70.565	77.289
Konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatásban elszámolt	9.317	-7.673
Közvetlenül a tőkében (egyéb átfogó jövedelemként) elszámolt	4.936	-1.532
Leányvállalatok akvizíciója	-99	474
Árfolyam különbözetek	190	2.007
Nettó halasztott adóeszköz december 31-én	84.909	70.565

A jövedelemre vonatkozó kimutatásban megjelenített halasztott adóbevétel főként a MOLGROWEST (I) Ltd. (22.493 millió forint bevétel) és a MOL Nyrt. (8.248 millió forint ráfordítás) által elszámolt egyenlegeket tartalmazza.

d) Adófizetési kötelezettség levezetése

A számviteli nyereség alapján számított és a tényleges adó ráfordítás közötti különbség számszerű levezetését az alábbi táblázat mutatja be:

	2018 millió forint	2017 millió forint
Adózás előtti nyereség a konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatásban	331.351	365.638
Csökkentve: Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	-15.014	-17.944
Adózás és társult vállalkozások eredményéből való részesedés előtti nyereség / veszteség (-)	316.337	347.694
Aktuális adókulcs alapján számított adóráfördítés (9%)	28.470	31.292
Egyéb adóráfördítések (helyi iparűzési adó, különadók)	11.011	12.667
Eltérő adókulcsok hatása	5.078	8.553
Meg nem forduló eltérések (adó szerinti érték - IFRS szerinti érték)	3.462	5.269
Halasztott adó követelésként el nem ismert veszteségek	1.364	13.744
Adóellenőrzések hatása	43	-346
Adókulcs változásának hatása halasztott adóban	-106	-365
IFRS-re való áttérés halasztott adóhatása	-366	-
Adókedvezmények	-3.301	-387
Nem adózó bevételek	-6.661	-6.693
Elhatárolt negatív adóalap	-13.321	-14.506
Nyereségadó ráfordítás összesen	25.673	49.228
Effektív adókulcs	8%	13%

A fenti táblázat összehasonlításként szolgál a magyar társasági adó szerinti adóráfördítés és a tényleges konszolidált adóráfördítés között. Mivel a Csoport tagjai több országban is működnek, így az adott országban alkalmazott tényleges adókulcs eltér a magyar jogszabályok által előírt adókulcstól. Ennek eredménye az „Eltérő adókulcsok hatása” soron jelenik meg a fenti táblázatban.

e) Egyéb átfogó jövedelemben kimutatott nyereségadó

Az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott nyereségadókat az alábbi táblázat tartalmazza:

	2018 millió forint	2017 millió forint
Nettó befektetés fedezeti ügyletek nyeresége / vesztesége (-)	3.463	-1.804
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok átértékelése	1.341	56
Cash-flow fedezeti ügyleteként kezelt pénzügyi instrumentumok átértékelése	-59	227
Nyugdíj céltartalék kötelezettség saját tőkében könyvelt aktuáriusi nyeresége / vesztesége (-)	191	-11
Összes egyéb átfogó jövedelemben kimutatott nyereségadó	4.936	-1.532

f) Fel nem vett halasztott adó követelések

115.866 millió forint értékben nem került elszámolásra halasztott adókövetelés a Csoport tagjainál keletkezett elhatárolt veszteségekre, illetve egyéb átmeneti különbségekre 34.287 millió forint értékben, azok bizonytalan megtérülése miatt. Az elhatárolt negatív adóalapok kapcsán fel nem vett halasztott adókövetelésből 96.038 millió forint korlátlan ideig, 17.793 millió forint öt éven belül felhasználható, és 2.035 millió forint öt éven túl használható fel.

8. Egyéb átfogó jövedelem elemei

	2018 millió forint	2017 millió forint
Külföldi tevékenységek beszámolási pénznemre történő átszámítása miatti átváltási különbözet adóhatással együtt		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	63.626	-18.010
Kivezetett mérlegtételek tartalékainak jövedelemre vonatkozó kimutatásban történő elszámolása	2.524	4.168
Nyereségadó hatása	-	-
	66.150	-13.842
Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóhatással együtt		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	-17.793	23.168
Kivezetett mérlegtételek tartalékainak jövedelemre vonatkozó kimutatásban történő elszámolása	-	-
Nyereségadó hatása	3.463	-1.804
	-14.330	21.364
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok adóhatással együtt		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	-247	6
Kivezetett mérlegtételek tartalékainak jövedelemre vonatkozó kimutatásban történő elszámolása	-	-
Nyereségadó hatása	-	-
	-247	6
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok adóhatással együtt		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	-7.461	-313
Kivezetett mérlegtételek tartalékainak jövedelemre vonatkozó kimutatásban történő elszámolása	-	-
Nyereségadó hatása	1.341	56
	-6.120	-257
Cash-flow fedezeti ügyletek, halasztott adóhatással együtt		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	642	17
Kivezetett mérlegtételek tartalékainak jövedelemre vonatkozó kimutatásban történő elszámolása	-	-
Fedezett készletek bekerülési értékének módosítása	18	5
Nyereségadó hatása	-59	227
	601	249
Nyugdíj céltartalék kötelezettség saját tőkében könyvelt aktuáriusi nyeresége (+) / vesztesége (-)		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	-977	-1.194
Kivezetett mérlegtételek tartalékainak jövedelemre vonatkozó kimutatásban történő elszámolása	-	-
Nyereségadó hatása	191	-11
	-786	-1.205
Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	4.197	-13.228
Kivezetett mérlegtételek tartalékainak jövedelemre vonatkozó kimutatásban történő elszámolása	-572	-341
Nyereségadó hatása	-	-
	3.625	-13.569

NEM-PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

E szakasz ismerteti a Csoport azon nem-pénzügyi eszközeit és felmerült kötelezettségeit, amelyek a Csoport teljesítményéhez hozzájárulnak. Ugyancsak e szakasz tartalmazza a jelentős, feltáráshoz és felméréshez kapcsolódó kérdések közzétételeit, valamint a Csoport tárgyidőszaki akvizícióit és értékesítéseit.

9. Ingatlanok, gépek és berendezések és immateriális javak

a) Ingatlanok, gépek és berendezések

Számviteli politika

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési (vagy az 1991. október 1-jén megállapított könyv szerinti) értéken kerülnek kimutatásra.

A bekerülési érték az eszköz árán túlmenően az import vámokat, vissza nem igényelhető adókat és az eszköz üzembe helyezéséhez közvetlenül kapcsolódó költségeket, például hitelfelvételi költségeket tartalmazza. A mezőfelhagyás és az eredeti állapot helyreállításának becsült költségei aktiválásra kerülnek az eszköz bekerülésekor, illetve, ha a mező elhagyásáról szóló döntés később születik, a döntés időpontjában. A költségekre vonatkozó becslések változása, módosítja a tárgyi eszközök könyv szerinti értékét. Az üzembe helyezést követően felmerülő költségek, mint a karbantartás vagy javítás (leszámítva a periodikus karbantartási költségeket), általában az eredmény terhére kerülnek elszámolásra a felmerülésükkel egy időben, kivéve a periodikus karbantartási költségek, amelyek az eszközök külön komponenseként kerülnek aktiválásra.

A beruházások között a folyamatban lévő beszerzések és előállítások szerepelnek bekerülési értéken, ami a beszerzési költségeket és a közvetlen önköltségeket foglalja magában. A beruházásokon értékcsökkenés nem kerül elszámolásra, azonban minden évben felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából.

	Ingtatlanok millió forint	Műszaki gépek, berendezések, járművek millió forint	Egyéb gépek, berendezések millió forint	Befejezetlen beruházás millió forint	Összesen millió forint
Nyitóegyenleg 2017. január 1.					
Bruttó érték	3.226.680	2.350.377	174.155	314.202	6.065.414
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-1.919.014	-1.736.324	-137.140	-79.517	-3.871.995
Nettó érték	1.307.666	614.053	37.015	234.685	2.193.419
2017. évi változások					
Növekedések és aktiválások	108.115	237.891	21.810	-16.135	351.681
Leányvállalat vásárlása	3.223	930	460	171	4.784
Értékcsökkenési leírás	-158.705	-107.193	-11.124	-	-277.022
Értékvesztés	-5.628	-5.704	-381	-8.043	-19.756
Értékvesztés visszaírása	1.405	865	1.711	68	4.049
Értékesítések	-3.655	28	-3.322	-47	-6.996
Leányvállalat értékesítése	-	-	-	-	-
Árfolyam különbözete	2.432	-7.864	-33	-206	-5.671
Átsorolások és egyéb mozgások	8.357	11.814	3.029	-6.522	16.678
Záró nettó érték	1.263.210	744.820	49.165	203.971	2.261.166
Záró egyenleg 2017. december 31.					
Bruttó érték	3.354.726	2.479.511	199.530	265.511	6.299.278
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-2.091.516	-1.734.691	-150.365	-61.540	-4.038.112
Nettó érték	1.263.210	744.820	49.165	203.971	2.261.166
2018. évi változások					
Növekedések és aktiválások	82.685	98.334	32.460	86.815	300.294
Leányvállalat vásárlása	11.235	863	29	55	12.182
Értékcsökkenési leírás	-157.072	-176.436	-15.847	-	-349.355
Értékvesztés	-21.152	-1.530	-226	-27.819	-50.727
Értékvesztés visszaírása	2.245	21.726	69	-	24.040
Értékesítések	-775	-191	-2.758	-52	-3.776
Leányvállalat értékesítése	-	-	-	-	-
Árfolyam különbözete	36.786	16.484	867	6.065	60.202
Átsorolások és egyéb mozgások	2.933	20.136	968	-3.792	20.245
Záró nettó érték	1.220.095	724.206	64.727	265.243	2.274.271
Záró egyenleg 2018. december 31.					
Bruttó érték	3.797.493	2.740.754	232.810	319.117	7.090.174
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-2.577.398	-2.016.548	-168.083	-53.874	-4.815.903
Nettó érték	1.220.095	724.206	64.727	265.243	2.274.271

Eszköz vásárlások

2018-ban a MOL-csoport megvásárolt egy szerbiai tárolót 3,6 milliárd HUF értékben, azzal a céllal, hogy biztosítsa hosszú távú jelenlétét a nagy- és kiskereskedelemben Szerbiában.

Lízingelt eszközök

Számviteli politika

Annak meghatározása, hogy egy megállapodás lízing-e, vagy tartalmaz-e ilyen elemet, a megállapodás megkötésének időpontjában fennálló tartalmától függ. Ha a megállapodás teljesítése egy specifikus eszköz használatától függ, illetve az eszköz használatának jogát ruhazza át, akkor úgy tekintendő, hogy lízing elemet tartalmaz, és ennek megfelelően kerül elszámolásra.

A pénzügyi lízing a lízing kezdetekor a lízingelt eszköz valós értékén vagy, amennyiben az alacsonyabb, a minimális lízingfizetések jelenértékén kerül aktiválásra. A pénzügyi lízing szerződés megkötésekor felmerült kezdeti költségek a lízingelt eszköz valós értékét növelő vagy csökkentő tételként kerülnek elszámolásra. A lízingfizetések megosztásra kerülnek a pénzügyi költség és a fennálló kötelezettség csökkenése között. A pénzügyi költségek közvetlenül a pénzügyi ráfordításokkal szemben kerülnek elszámolásra.

Az operatív lízing alapján történő lízingfizetések a jövedelemre vonatkozó kimutatásban ráfordításként, lineárisan a lízing időtartama során kerülnek elszámolásra.

A tárgyi eszközök tartalmazzák azon eszközöket, amelyeket pénzügyi lízing keretében vásárolt meg a Csoport:

	2018. dec. 31. millió forint	2017. dec. 31. millió forint
Bruttó érték	79.470	76.543
Halmazott értékcsökkenés	-33.333	-1.032
Nettó érték	46.137	75.511

A lízingelt eszközök 2018. december 31-én fennálló bruttó értékéből 64.694 millió forint egy tengeri olajfúró platformhoz kapcsolódik az Északi-tengeren (2017. december 31-én 63.643 millió forint).

Hitelfelvételi költségek

Számviteli politika

A hitelfelvételi költségek (beleértve a kamatokat, a finanszírozáshoz kapcsolódó egyéb költségeket, illetve a beruházás finanszírozásához felvett devizahitelek keletkezett árfolyam-különbözetet), melyek az eszközök előállításához és beszerzéséhez közvetlenül kapcsolódnak, aktiválásra kerülnek egészen az eszköz üzembe helyezésének vagy értékesítésének időpontjáig. Minden egyéb hitelfelvételi költség abban az időszakban kerül elszámolásra, melyben felmerül.

A tárgyi eszközök bruttó értéke a minősített eszközök beruházása során felmerült hitelfelvételi költségeket is magában foglalja. A bruttó érték növekedéseként 2018 során 628 millió forint (2017-ben 433 millió forint) hitelfelvételi költség került aktiválásra a tárgyi eszközökre. Az átlagos (árfolyam-különbözetet is magában foglaló) finanszírozási ráta 2018-ban 1,6% (2017-ben 0,9%) volt.

Állami támogatások

Számviteli politika

Az állami támogatások valós értéken kerülnek elszámolásra, ha megfelelően bizonyított, hogy a Társaság megkapja a támogatást, és valamennyi kapcsolódó követelménynek megfelel. Az eszközökhöz kapcsolódó állami támogatást halasztott bevételként kell kimutatni, és az eszköz élettartama alatt egyenlő részletekben kell az eredménnyel szemben feloldani.

A tárgyi eszközök 2018-ban 9.392 millió forint (2017-ben 10.562 millió forint) értékben tartalmaznak kormányzati támogatásokból finanszírozott eszközöket. Az összeg nagy részét az FGSZ Zrt. egyes eszközei (melyeket részben a magyar-román és a magyar-horvát gázátadó megépítésére, valamint csomóponti átalakításokra megítélt európai uniós támogatásból finanszírozott), valamint a Slovnaft a.s. azon eszközei teszik ki, melyeket a szlovák állam finanszírozott annak érdekében, hogy vészhelyzet esetén állami szerveket lássanak el.

	2018 millió forint	2017 millió forint
Nyitó egyenleg január 1-jén	10.562	11.182
Tárgyévben kapott támogatások	557	497
Elhatárolt támogatások feloldása	-1.866	-1.105
Árfolyamkülönbözet	139	-12
Záró egyenleg december 31-én (lásd 17. és 18. magyarázat)	9.392	10.562

Zálogjoggal terhelt befektetett eszközök

Kötelezettségek biztosítékeként zálogjoggal terhelt befektetett eszközök könyv szerinti értéke 2018. december 31-én 2.225 millió forint (2017. december 31-én 2.893 millió forint).

b) Immateriális javak

Számviteli politika

Az immateriális javak bekerülési értéken kerülnek felvételre a könyvekben. Az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javak bekerülési értéke az akvizíció időpontjában érvényes valós érték.

A bekerülést követően az immateriális javak értéke – a goodwilltől eltekintve – az eredeti bekerülési érték felhalmozott amortizációval és felhalmozott értékvesztéssel csökkentett értéken kerülnek kimutatásra.

A saját előállítású immateriális javak, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra.

A fejlesztési költségek aktiválásra kerülnek, amennyiben a bekerülési kritérium az IAS 38 értelmében teljesül. Amortizáció nem kerülhet elszámolásra a fejlesztési szakaszban felmerült költségekre. A fejlesztési költségek könyv szerinti értéke évente felülvizsgálatra kerül értékvesztés szempontjából, amikor az eszköz használatba vétele még nem történt meg, vagy gyakrabban, ha a beszámolási év során arra utaló jel merült fel, hogy a könyv szerinti érték nem térül meg.

Az ingyenesen juttatott kvóták nem kerülnek megjelenítésre a mérlegben, míg a vásárolt kvóták kezdeti megjelenítése az immateriális eszközök között történik bekerülési értéken a kibocsátó egység könyveiben, majd negyedévente valós értékre kell ártértékelni eredménnyel szemben.

	Vagyoni értékű jogok millió forint	Szellemi termékek millió forint	Kutatási költségek aktivált értéke millió forint	Goodwill millió forint	Összesen millió forint
Nyitó egyenleg 2017. január 1.					
Bruttó érték	151.222	54.770	179.477	92.713	478.182
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-104.074	-42.390	-96.736	-51.421	-294.621
Nettó érték	47.148	12.380	82.741	41.292	183.561
2017. évi változások					
Növekedések és aktiválások	7.748	9.170	10.886	708	28.512
Leányvállalat vásárlása	48	285	111	-	444
Értékcsökkenési leírás	-7.114	-3.813	-1.169	-	-12.096
Leírások	-1	-76	-13.414	-75	-13.566
Értékvesztés visszaírása	93	-	82	-	175
Értékesítések	-10.839	-	-	-	-10.839
Kvóta átértékelés	-3.281	-	-	-	-3.281
Leányvállalat értékesítése	-	-	-2	-	-2
Árfolyam különbözetek	-6	66	-3.358	404	-2.894
Átsorolások és egyéb mozgások	13.102	-1.172	-1.747	1.254	11.437
Záró nettó érték	46.898	16.840	74.130	43.583	181.451
Záró egyenleg 2017. december 31.					
Bruttó érték	146.821	62.162	155.953	95.576	460.512
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-99.923	-45.322	-81.823	-51.993	-279.061
Nettó érték	46.898	16.840	74.130	43.583	181.451
2018. évi változások					
Növekedések és aktiválások	43.136	9.532	17.821	-	70.489
Leányvállalat vásárlása	486	10	2.067	-	2.563
Értékcsökkenési leírás	-6.351	-3.052	-2.334	-	-11.737
Leírások	-1.856	-39	-22.142	-	-24.037
Értékvesztés visszaírása	185	-	293	-	478
Értékesítések	-31.969	-1	-	-	-31.970
Kvóta átértékelés	6.976	-	-	-	6.976
Leányvállalat értékesítése	-	-	-	-	-
Árfolyam különbözetek	2.639	251	1.890	1.410	6.190
Átsorolások és egyéb mozgások	7.071	-3.593	-8.670	235	-4.957
Záró nettó érték	67.215	19.948	63.055	45.228	195.446
Záró egyenleg 2018. december 31.					
Bruttó érték	182.648	62.555	161.850	98.865	505.918
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-115.433	-42.607	-98.795	-53.637	-310.472
Nettó érték	67.215	19.948	63.055	45.228	195.446

Goodwill

Számviteli politika

Az üzletrész megszerzésének ellenértéke és az üzletrész révén a leányvállalatokban megszerzett eszközöknek, kötelezettségeknek és függő kötelezettségeknek a megszerzés napján érvényes valós értéke közötti különbözet az eszközök között, goodwill-ként kerül kimutatásra a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

A bekerülést követően a goodwill nyilvántartása értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken történik. Az értékvesztés vizsgálat céljából a megszerzéskor a keletkező goodwill a kombináció sinergiáiból részesülő jövedelemtermelő egységekhez vagy azok csoportjaihoz kerül hozzárendelésre, függetlenül attól, hogy vannak-e egyéb, ezen egységekhez, illetve csoporthoz rendelt eszközei vagy kötelezettségei a Csoportnak.

Az üzleti kombináció révén keletkezett goodwill-t az akvizíció időpontjában azon jövedelemtermelő egységekhez kell rendelni, melyek az üzleti kombináció hasznait várhatóan élvezni fogják. Az értékvesztés elszámolása előtt a goodwill könyv szerinti értéke az alábbiak szerint került felosztásra:

	2018. dec. 31. millió forint	2017. dec. 31. millió forint
Goodwill (nettó könyv szerinti érték)		
Fogyasztói Szolgáltatások	34.432	33.164
Horvát kiskereskedelmi hálózat	16.139	15.473
Magyarországi kiskereskedelmi hálózat	6.406	6.165
Cseh kiskereskedelmi hálózat	7.355	7.155
Romániai kiskereskedelmi hálózat	4.532	4.371
Downstream	8.659	8.370
Ausztiai nagykereskedelem és logisztika	8.182	7.893
MOL Petrolkémia	477	477
Központ és egyéb	2.137	2.049
Horvát olajmező szolgáltatások	2.137	2.049
Goodwill összesen	45.228	43.583

Olaj- és gázkutatási és mezőfejlesztési költségek elszámolása

Számviteli politika

A kutatási és mezőfejlesztési költségek elszámolása a Successful Efforts módszer szerint történik.

Licensz- és tulajdonszerzési költségek

A kutatási- és tulajdonjogok megszerzésére fordított összegek immateriális javakként aktiválásra kerülnek, és a kutatás várható időtartama alatt lineárisan amortizálódnak. Valamennyi tulajdon évente felülvizsgálatra kerül annak megerősítésére, hogy a Csoport tervez-e további fúrási tevékenységet végezni, valamint szükséges-e értékvesztést elszámolni. Amennyiben a Csoport nem tervez további tevékenységet, a licensz és tulajdonjogok maradványértéke leírásra kerül. Abban az esetben, ha vannak bizonyított készletek ('bizonyított készlet' vagy 'kereskedelmi készlet') és a mezőfejlesztés belső jóváhagyása megtörtént, a vonatkozó költség a tárgyi eszközök (ingatlanok) közé kerül átsorolásra.

Kutatási költségek

A geológiai és geofizikai kutatási költségek felmerüléskor az eredmény terhére kerülnek elszámolásra. A kutatófúrásokhoz közvetlenül kapcsolódó költségek, felmerüléskor aktiválásra kerülnek az immateriális javak között a fúrás befejezéséig és az eredmény kiértékeléséig. Ezen költségek a munkabérek, a felhasznált anyagokat, üzemanyagokat, a fúróberendezéshez kapcsolódó költségeket, késedelmi díjakat és a vállalkozóknak fizetett összegeket tartalmazzák. Amennyiben nincs szénhidrogén találat, a kutatási költségek sikertelen fúrásként leírásra kerülnek. Szénhidrogén találat esetén, amely – további kútfúrásokat is tartalmazó lehatároló tevékenység (kutató- vagy kutatási jellegű rétegtani próbafúrások) függvényében – valószínűsíthetően alkalmas kereskedelmi célú termelésbe állításra, a költségek továbbra is eszközként kerülnek kimutatásra. Valamennyi ilyen eszköz évente legalább egyszer felülvizsgálatra kerül technikai, kereskedelmi és menedzsment szempontból annak megerősítésére, hogy a társaságnak továbbra is szándékában áll a találatot termelésbe állítani vagy másként értéket kivonni belőle. Amennyiben ez a szándék már nem áll fenn, a költségek leírásra kerülnek. Amikor a bizonyított kőolaj- vagy földgáz készletek meghatározásra kerülnek, és a mezőfejlesztésről döntés születik, a vonatkozó költségek a tárgyi eszközök közé kerülnek átsorolásra.

Mezőfejlesztési költségek

Az infrastruktúra elemeinek (például csővezetékek) építéséhez, létesítéséhez és üzembe helyezéséhez, illetve termelő- vagy lehatároló kutak mélyítéséhez (beleértve a sikertelen termelő- és lehatároló kutakat) kapcsolódó költségek tárgyi eszközként aktiválásra kerülnek.

Jelentős számviteli becslések és feltételezések

A Successful Efforts módszer alkalmazása az ásványok feltárásához és felfedezéséhez kapcsolódó eszközök esetében

A menedzsment feltételezésekkel él akkor, amikor az aktivált feltáráshoz és felfedezéshez kapcsolódó eszközöket áttekinti és a feltárási tevékenység folytatásának szándékát, illetve képességét eldönti.

Kutatási költségek aktivált értéke

A feltáráshoz és felfedezéshez kapcsolódó eszközöket megtestesítő költségek aktivált értékének átsorolása a tárgyi eszközök közé, a bizonyított kőolaj és földgáz készletek meghatározásának időpontjában történik.

A feltáráshoz és felfedezéshez kapcsolódó költségek aktivált értékén felül, 2018-ban 4.810 millió forint (2017-ben 4.684 millió forint) olyan kutatási költség merült fel, mely nem felelt meg az aktiválás követelményének. A Successful Effort módszerrel összhangban ezek a költségek a különféle operatív költség sorokon kerültek elszámolásra a konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatáson belül.

Az egyéb kutatási és fejlesztési költségek kevésbé jelentősek a szénhidrogén kutatási költségekhez viszonyítva. Egyéb kutatási és fejlesztési költségként 2018-ban 660 millió forint (2017-ben 892 millió forint) merült fel.

Meddő fúrások értékvesztése

	2018 millió forint	2017 millió forint
Sikertelen fúrások		
Norvégia	6.328	449
Magyarország	5.372	2.685
Horvátország	4.635	-
Összesen	16.335	3.134

c) Értékcsökkenés**Számviteli politika**

Eszközök értékcsökkenési leírása az üzembe helyezésüket követően kezdődik. Az immateriális javak és tárgyi eszközök minden komponensének értékcsökkenés elszámolása lineáris módon történik, a hasznos élettartam alapján. A különféle eszközök általános hasznos élettartama az alábbi kulcsok alapján alakul jellemzően:

- ▶ Szoftverek: 3 – 5 év
- ▶ Épületek: 10 – 50 év
- ▶ Finomítói berendezések: 4 – 12 év
- ▶ Gáz és olaj szállító és tároló berendezések: 7 – 50 év
- ▶ Töltőállomások és felszerelések: 5 – 30 év
- ▶ Egyéb gépek és berendezések (telekommunikációs és automatizálási berendezések): 3 – 10 év

Az egyes szénhidrogén mezőkhöz vagy a hozzájuk tartozó szállítási rendszerekhez kapcsolódó olaj- és gáztermelő- és gyűjtő berendezések értékcsökkenése a bizonyított és feltárt, gazdaságosan kitermelhető szénhidrogén készletek alapján, a termelés arányában kerül elszámolásra. A készletek felülvizsgálata a jövőre nézve évente történik. A több szénhidrogén termelő mezőhöz kapcsolódó szállítóberendezések értékcsökkenése egyedileg, lineárisan, a várható hasznos élettartam alapján történik. A bérlet berendezéseken végzett felújítások aktivált értékének értékcsökkenése a várható hasznos élettartam és a bérleti időszak közül a rövidebbik alapján történik. A periodikus karbantartási költségek a következő hasonló karbantartásig hátralévő időszak alatt kerülnek elszámolásra.

Az immateriális javak élettartama véges vagy nem meghatározható. A véges élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján.

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon alapján.

Jelentős számviteli becslések és feltételezések

A Csoport becslült kőolaj és földgáztartalékainak meghatározása jelentős becslések alkalmazását igényli mely becslések évente felülvizsgálatra és frissítésre kerülnek. Számos tényező befolyásolja a Csoport kőolaj és földgáztartalék mennyiségének becslését (pl: geológiai és mérnöki adatok, olajmezők teljesítménye, akvizíciós és divesztíciós tevékenység, új kutak fúrása, nyersanyagárak). A MOL-csoport bizonyított olajkészleteinek becslését az elfogadható bizonyossági szint mellett a szigorú szakmai és kereskedelmi értékelésre alapozza figyelembe véve az iparági konvenciókat, gyakorlatot és hatósági követelményeket. A kőolaj és földgáz tartalékok adatai alapján kerülnek számításra a Csoport olaj és gáztermelő eszközeinek értékcsökkenés és értékvesztés adatai. A becslésben bekövetkezett változások hatásai a jövőre nézve csak a fennmaradó könyv szerinti érték leírását érinti a hasznos élettartam figyelembe vételével. A kőolaj és földgáz mezők értékének változása szintén közvetlen hatással van használati érték kalkulációkra melyek az eszközök realizálható értékét határozzák meg.

d) Eszközök értékvesztése**Számviteli politika**

Amennyiben arra utaló jelek merülnek fel, hogy a realizálható érték a könyv szerinti érték alá kerülhet, a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékvesztése felülvizsgálatra kerül. Amennyiben a realizálható érték a könyv szerinti érték alá kerül, a bekerülési értéken kezelt eszközök vonatkozásában értékvesztést kell az eredmény terhére elszámolni. A realizálható érték az eszköz használati értéke és piaci értéke közül a magasabb. A piaci érték az az összeg, amely független felek közötti tranzakció során az eszközért megkapható, míg a használati érték az eszköz folyamatos használatból és annak hasznos élettartamának végén történő értékesítésből származó cash flow-k nettó jelenértéke. A realizálható érték meghatározása eszközönként egyedileg, illetve amennyiben ez nem lehetséges, jövedelemtermelő egységenként történik. A nem meghatározható élettartamú immateriális javakra amortizáció nem kerül elszámolásra, azonban ezek esetében az értékvesztés vizsgálatára minden pénzügyi év végén sor kerül.

A Csoport minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a korábban elszámolt értékvesztés okai fennállnak-e még. A korábban elszámolt értékvesztés visszairására csak akkor van lehetőség, ha az utolsó értékvesztés megállapítása során figyelembe vett körülményekben változás következett be. Az értékvesztés visszairására csak olyan szintig van lehetőség, hogy az eszköz könyv szerinti értéke nem haladhatja meg annak megtérülési értékét, vagy az eszköz értékcsökkenéssel csökkentett könyv szerinti értékét, ami akkor lett volna, ha az értékvesztés elszámolására nem kerül sor.

Jelentős számviteli becslések és feltételezések**Befektetett eszközökön és goodwill-on elszámolt értékvesztés**

Az értékvesztés számítása során meg kell becsülni a pénztermelő egységek megtérülő értékét. A használati érték általában a várható, diszkontált jövőbeni cash-flow-k alapján kerül meghatározásra. A cash-flow-k meghatározása során a legjelentősebb változók a diszkontráták értéke, maradványérték, vizsgált periódus hossza, illetve a feltételezések alkalmazása, amelyek alapján

a pénzbeáramlásokat és pénzkirámlásokat megbecsüljük (nyersanyagárak, működési költségek, jövőbeni termelési adatok, globális és regionális kereslet-kínálat a kőolaj, földgáz és finomított termékek iránt).

A tárgyi eszközök és a goodwill értékvesztésének meghatározása

2018-ban az alábbi jelentős értékvesztés elszámolások és visszairások történtek:

Értékvesztés és leírások (sikertelen fúrások nélkül) - 2018*	Upstream millió forint	Downstream millió forint	Fogyasztói Szolgáltatások millió forint	Központ és egyéb millió forint	Gáz Midstream millió forint	Összesen millió forint
Magyarország	2.429	24.644	16	5.886	509	33.484
Horvátország	20.138	55	340	20	-	20.553
Egyesült Királyság	-20.574	-	-	-	-	-20.574
Szlovákia	-	766	103	14	-	883
Egyéb	-343	-	92	-	-	-251
Összesen	1.650	25.465	551	5.920	509	34.095

*Interszegmens hatással együtt

Értékvesztés és leírások (sikertelen fúrások nélkül) - 2017*	Upstream millió forint	Downstream millió forint	Fogyasztói Szolgáltatások millió forint	Központ és egyéb millió forint	Gáz Midstream millió forint	Összesen millió forint
Magyarország	18.646	1.522	303	13	150	20.634
Horvátország	2.441	42	241	4.154	-	6.878
Pakisztán	1.417	-	-	-	-	1.417
Szlovákia	-	380	159	4	-	543
Románia	-	219	237	-	-	456
Egyéb	52	-	235	-	-	287
Összesen	22.556	2.164	1.175	4.171	150	30.215

*Interszegmens hatással együtt

2018-ban és 2017-ben az alábbi tételeken keletkezett értékvesztés az egyes szegmenseken belül:

- ▶ Az Upstream szegmensben elszámolt értékvesztés főként a termelő mezőket, megrongálódott eszközöket és beruházásokat érintette.
- ▶ A Downstream szegmensben értékvesztés főként beruházásokon és megrongálódott eszközökön került elszámolásra.
- ▶ Fogyasztói Szolgáltatások szegmensben főként töltőállomásokon lévő gépek és berendezések kapcsán keletkezett értékvesztés.
- ▶ Központi és egyéb szegmensen IT eszközökön és geotermikus energia beruházási projekten került értékvesztés elszámolásra.

2018-ban értékvesztés visszairás az Upstream szegmenst érintette, mivel az Egyesült Királyságban a Catcher mezőn a termelés 2017. decemberében megkezdődött.

Upstream eszközök értékvesztés tesztje

A MOL-csoport által elvégzett értékvesztés tesztek az alábbi feltételezések mentén készültek:

- ▶ Megtérülési érték számítása során az eszközök hosszú távú használatának feltételezése.
- ▶ Diszkontráták: a megtérülési érték számítások figyelembe veszik a pénz időértékét, az eszköz-specifikus kockázatokat és a megtérülési rátát, amely a piacon hasonló kockázatú, pénzáramlású és időtartamú befektetésért elvárható lenne. A ráta a hasonló eszközökre vonatkozó piaci tranzakciók alapján vagy egy olyan tőzsdei cég súlyozott átlagos tőkekölsége (WACC) alapján kerül becslésre, amely a vizsgálat tárgyát képező eszközhöz hasonló eszközzel vagy eszközportfólióval rendelkezik, hasonló potenciállal és kockázatokkal.
- ▶ A számítás során a hivatalos, 2018 - 2023 időszakra vonatkozó Upsream szegmens üzleti tervben szereplő az adózás előtti WACC premissza került alkalmazásra (7,3%) növelve az adott ország ország-kockázati felárával. Ennek értelmében az értékvesztés számításhoz használt WACC értéke 2018-ban 7,3% és 17,3% között alakult.
- ▶ A modellekben használt olaj és gáz árakra vonatkozó feltételezések: körülbelül 70 USD/hordó 2019 és 2021 között, majd egy enyhe csökkenést követően fokozatosan növekvő árak (78 USD/hordó 2030-ra).

A többi szegmens kapcsán nem történt jelentős becslés alapú értékvesztés elszámolás 2018-ban és 2017-ben.

e) Goodwill értékvesztése

Számviteli politika

A goodwill értékvesztés vizsgálatára évente (illetve amennyiben a körülmények indokolják, gyakrabban) kerül sor. Az értékvesztés azon jövedelemtermelő egység (vagy azok csoportja) realizálható értékének meghatározásával kerül megállapításra, amelyhez a goodwill hozzá lett rendelve. Ha a jövedelemtermelő egység (vagy csoport) realizálható értéke

alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, értékvesztés kerül elszámolásra. A goodwill értékvesztése nem visszairható a későbbi időszakokban. A Csoport a goodwill értékvesztés felülvizsgálatát december 31-ével végzi el.

A Csoport azon jövedelemtermelő egységek realizálható értéke alapján határozza meg a goodwill értékvesztésének szükségességét, melyekhez a goodwill kapcsolódik.

A jövedelemtermelő egységek realizálható értéke a jövedelemtermelő egység becsült hátralévő hasznos élettartama alatt várható jövőbeni pénzáramok figyelembevételével, nettó jelenérték kalkuláció alapján kerül meghatározásra. A nettó jelenérték kalkuláció során alkalmazott főbb feltételezések a névleges pénzáramok, a diszkontráta, valamint a növekedési ütem időszaki várható változásaira vonatkoznak. A menedzsment olyan adózás előtti diszkontrátákat határoz meg, amelyek tükrözik a pénz időértékére vonatkozó jelenlegi piaci értékeléseket és a jövedelemtermelő egységekre jellemző kockázatokat.

Fogyasztói Szolgáltatások és Downstream

Az adózás előtti súlyozott átlagos tőkealkotás ráták (WACC), melyek használatával az előrejelzett pénzáramok diszkontálásra kerültek és amelyek tükrözik a szegmensre és a különböző országokra jellemző kockázatokat, 7,6% és 11,6% között mozogtak a Fogyasztói Szolgáltatások szegmens kapcsán, és 8,2% és 12,2% között mozogtak Downstream esetében 2018-ban.

A növekedési ráták az iparági növekedési előrejelzések alapján kerülnek meghatározásra. A Csoport az előjelzett pénzáramokat a Fogyasztói Szolgáltatások szegmens legújabb, menedzsment által a 2019-2022-es évekre jóváhagyott pénzügyi költségvetései alapján készíti el és az ezt követő évek pénzáramait egy becsült, 1% és 3,5 % közötti növekedési ráta alapján vetíti ki.

Központ és egyéb szegmens

A horvátországi olajmező szolgáltatásokhoz kapcsolódó goodwill értékvesztésének számítása során az Upstream szegmensnél alkalmazott feltételezések kerültek alkalmazásra.

A 2018. év végén elvégzett értékvesztés vizsgálatok eredményeképpen nem került goodwill leírásra vagy értékvesztésre. A vezetés úgy véli, hogy a legfőbb feltételezések bármelyikének ésszerűen lehetséges változása nem eredményez a megtérülő értéket jelentősen meghaladó könyv szerinti értéket a pénzügyi egységek vonatkozásában, amelyekre goodwill lett allokálva.

10. Üzleti kombinációk és tranzakciók kisebbségi tulajdonosokkal

Számviteli politika

A megszerzett üzletekre az akvizíciós számvitel módszere kerül alkalmazásra, amely a megszerzési értékviszonyok alapján történik az eszközök és források akvizíció időpontjára, azaz az irányítás megszerzésének napjára vonatkozó piaci értékének alapul vételével. Az üzleti kombinációk vonatkozásában a külső tulajdonosok részesedése a Csoport döntése értelmében vagy valós értéken, vagy a megszerzett társaság nettó eszközeinek valós értékéből a külső tulajdonosokra jutó összeg értékében kerül meghatározásra. Az év közben megszerzett vagy értékesített társaságok a tranzakció időpontjától kezdődően, illetve a tranzakció időpontjáig szerepelnek a konsolidált pénzügyi kimutatásokban.

A konszolidációba bevont társaságok közötti egyenlegek és tranzakciók, köztük az eredmények, valamint a nem realizált eredmények kiszűrésre kerülnek, kivéve, ha az ilyen veszteségek a kapcsolódó eszközök értékvesztésére utalnak. A konszolidált éves beszámoló készítése során a hasonló tranzakciókat és eseményeket egységes számviteli elveket követve kerülnek bemutatásra.

Az akvizíciót követően a külső tulajdonosok részesedése az eredetileg felvett érték, módosítva a megszerzett társaság tőkéjében bekövetkező változások külső tulajdonosokra jutó összegével.

A Csoport leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra az eredménytartalékban.

Felvásárlások

Fonte Viva Kft. felvásárlása

2018. június 1-jén a MOL-csoport 100%-os részesedést szerzett a Fonte Viva Kft.-ben, mely tranzakció nem jelentős a Csoport számára.

Az ásványvíz-palackozó Fonte Viva Kft. a magyar ásványvíz piac jelentős szereplője. A régió meghatározó vállalatoként a Csoport célja a Fonte Viva Kft. további növekedésének elősegítése, valamint továbbra is biztosítani a Fonte Viva Kft. jelenlegi vevőinek kiváló minőségű kiszolgálását.

Az akvizíció összhangban van a MOL-csoport 2030 Stratégiával.

ENI Croatia B.V. felvásárlása

2018. november 15-én, a Részesedés Átruházási Okirat végrehajtásával, az INA-Industrija nafte d.d. egyedüli tulajdonosa lett az ENI Croatia B.V.-nek, valamint 100% tulajdonosa a Northern Adriatic és Marica horvát offshore területeknek. Ennek eredményeként a Csoport 12.699 millió forint akvizíciót keletkezett nyereséget számolt el az egyéb működési bevételek között, mely nagyrészt a felvásárláskor átvett leszerelési kötelezettséghez kapcsolódik és amelyet nagyrészt idővel ellentételezni fog ezekben a kötelezettségeknek a kamathatása.

Az ENI Croatia B.V. eszközeinek és kötelezettségeinek valós értékei az akvizíció időpontjában az alábbiak voltak:

Valós értékek
millió forint

Megszerzett nettó eszközök valós értéke	24.258
Akvizíción keletkezett nyereség	-12.699
Ellenérték összesen	11.559

Leányvállalatokban lévő részesedés változása – ellenőrzésben bekövetkező változás nélkül

A MOL-csoport a saját tőke emelésével növelte részesedését az Energopetrol d.d.-ben. Ennek eredményeként az INA d.d. 88,7%-os tulajdonosa lett az Energopetrol d.d.-nek 2018. április 18-án.

Leányvállalatokban lévő részesedés változása - ellenőrzésben bekövetkező változás nélkül

millió forint

Ellenőrzést nem biztosító részesedések tulajdonosainak fizetett ellenérték	-6.057
Ellenőrzést nem biztosító részesedések könyv szerinti értéke	6.057
Eredménytartalékban kimutatott különbözet	-

11. Értékesítések

2018-ban a MOL-csoport 22.087 millió forintért eladta 40%-os részesedését a MET Holding AG-ben (MET). 2009 óta a MOL-csoport pénzügyi befektetőként működött közre a MET-ben. A MET vezetősége a vállalat részvényeseihez fordult a vállalat új növekedési stratégiájának teljesítése érdekében. A MOL-csoport hosszú távú céljainak fényében felülvizsgálta álláspontját és ennek eredményeként döntött ezen befektetés értékesítéséről. Az értékesítéskor a befektetés nettó könyv szerinti értéke 20.144 millió forint volt és az eladásból összesen 1.943 millió forint nyereség került elszámolásra, mely főleg a deviza átváltási különbözet elszámolásának hatása.

Az értékesítés eredménye a Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből soron kerül kimutatásra.

12. Jelentős nem irányító tulajdonosok

INA-Industrija nafte d.d.

A MOL-csoport 49%-os részesedéssel rendelkezik az INA-Industrija nafte d.d.-ben (továbbiakban INA d.d.). Mivel a részvényesi szerződés biztosítja a MOL-csoport irányítási jogát az INA d.d. felett, így teljeskörűen kerül konszolidálásra 51% nem ellenőrző részesedés kimutatása mellett.

Külső tulajdonosokra jutó tőkerészesedés aránya:

Nem irányító tulajdonosokra jutó
részesedés aránya

Név	2018. dec. 31.	2017. dec. 31.
INA-Industrija nafte d.d.	51%	51%
	2018. dec. 31. millió forint	2017. dec. 31. millió forint
Nem irányító tulajdonosok részesedése	310.013	314.266
Nem irányító tulajdonosok részesedéséhez kapcsolódó nyereség / veszteség (-)	14.079	10.820

Az INA-csoport összevont pénzügyi adatai az alábbiak szerint alakultak. Az adatok a Csoporton belüli tranzakciók kiszűrésének hatásait nem tartalmazzák.

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	2018 millió forint	2017 millió forint
Összes működési bevétel	986.123	776.535
Összes működési költség	-962.495	-758.685
Pénzügyi műveletek vesztesége	-8.168	5.963
Adózás előtti nyereség / veszteség (-)	15.460	23.813
Nyereségadó bevétel / ráfordítás (-)	-5.889	-2.167
Tárgyév nyeresége / vesztesége (-)	9.571	21.646
Összes átfogó jövedelem	27.651	21.250
Nem irányító tulajdonosok részesedésére jutó eredmény	14.079	10.820
Nem irányító tulajdonosoknak fizetett osztalék	-18.332	-3.204

Összefoglaló pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás	2018 millió forint	2017 millió forint
Forgóeszközök	227.295	183.966
Befektetett eszközök	814.721	797.393
Összes eszköz	1.042.016	981.359
Rövid lejáratú kötelezettségek	-230.356	-170.982
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-202.812	-193.177
Összes kötelezettség	-433.168	-364.159
Összes saját tőke	608.848	617.200
Anyavállalati részvényesek részesedésére jutó eredmény	298.835	302.934
Nem irányító tulajdonosok részesedésére jutó eredmény	310.013	314.266

Összefoglaló cash-flow adatok	2018 millió forint	2017 millió forint
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	122.331	102.123
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-93.108	-57.235
Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-24.886	-53.021
Pénzeszközök növekedése / (csökkenése)	4.337	-8.133

13. Egyéb befektetett eszközök

	2018. dec. 31. millió forint	2017. dec. 31. millió forint
Beruházásokra adott előlegek	47.620	1.796
Kötelezően tartandó készletek	38.878	39.015
Immateriális javakra fizetett előleg	1.122	886
Hosszú távú bérletre fizetett előleg	794	550
Bányajáradék előleg	529	930
Egyéb	312	378
Összesen	89.255	43.555

A beruházásokra adott előlegek 2018. december 31-i egyenlege tartalmazza a MOL Petrolkémia Zrt. poliol üzemének gyártására adott előleget 38.425 millió forint értékben.
Az egyéb tételek főként egyéb hosszú távú előlegeket tartalmaznak.

14. Készletek Számviteli politika

A lassan mozgó és elavult készletek leírását követően a készletek - beleértve a befejezetlen termelést is - a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikban vannak kimutatva. A nettó realizálható érték megegyezik a szokásos üzletmenet során becsült eladási árral, csökkentve a befejezés becsült költségeivel és az értékesítés következtében felmerülő költségekkel. A vásárolt áruk értéke, beleértve a kőolajat és a vásárolt földgázt, elsősorban súlyozott átlagár alapján kerül meghatározásra. A saját előállítású készletek értéke az anyagköltséget, a közvetlen bérköltséget és az üzemi általános költségek arányos részét foglalja magában, beleértve a bányajáradékot is. A nem realizálható készletek teljesen leírásra kerülnek.

	2018. dec. 31		2017. dec. 31	
	Bekerülési érték millió forint	Bekerülési érték és nettó realizálható érték közül az alacsonyabb millió forint	Bekerülési érték millió forint	Bekerülési érték és nettó realizálható érték közül az alacsonyabb millió forint
Félkész és késztermékek	321.565	301.565	254.193	241.757
Egyéb alapanyagok	83.322	58.051	76.049	50.471
Vásárolt kőolaj	103.028	93.456	105.845	98.077
Egyéb áruk	42.698	39.655	48.434	46.267
Összesen	550.613	492.727	484.521	436.572

2018-ban 19.635 millió forint értékvesztés került elszámolásra (2017-ben 9.073 millió forint), főként az alapanyagokkal és a késztermékekkel kapcsolatban. 2018-ban az értékvesztés jelentős része az INA-csoportban került elszámolásra (8.770 millió forint).

15. Egyéb forgóeszközök

	2018. dec. 31. millió forint	2017. dec. 31. millió forint
Előre fizetett és visszaigényelhető adók (kivéve jövedelemadók)	50.855	50.944
Előre fizetett költségek	8.025	9.166
Adott előlegek	7.029	8.983
Egyéb	906	735
Összesen	66.815	69.828

Az Egyéb sor főként munkavállalókkal szembeni követeléseket tartalmaz.

16. Céltartalékok

Számviteli politika

Céltartalékot kell megjeleníteni, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn, melynek rendezése valószínűsíthető a jövőben, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető. A céltartalékként megjelenített összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés kell legyen. A hosszú lejáratú kötelelmek estében jelenértékre kell diszkontálni az összeget. Ebben az esetben a céltartalék könyv szerinti értéke időszakonként növekszik, hogy tükrözze a diszkont lebontását az idő múlásával. Ezt a növekedést a kamatráfordítások között kell megjeleníteni. A céltartalékként kimutatott összeget minden mérlegfordulónapkor szükséges megvizsgálni és az aktuális legjobb becslés szerint módosítani kell.

Ha a kötelelem fennállásának valószínűsége csekély vagy nem lehet az összegére vonatkozóan megbízható becslést adni, akkor megfelelő közzététel mellett céltartalék képzése nem szükséges.

Környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalék

A jelen és jövőbeni bevételekhez kapcsolódó környezetvédelmi kiadások, felmerüléskor jellegüknek megfelelően költségként kerülnek elszámolásra vagy aktiválандók. Környezetvédelmi költségek miatti kötelezettség akkor kerül felvételre, ha a környezetvédelmi kárfelmérés vagy kármentesítés valószínű és a céltartalék mértékének megállapítása a felmerülő költségekre vonatkozó legjobb becslés alapján történik. A hosszú lejáratú kötelezettségek esetében az elszámolt összeg a várható jövőbeli költségek jelenértéke.

Mezőfelhagyási kötelezettségekre képzett céltartalék

A Csoport a kőolaj- és földgáztermelő mezőkön a termelés felhagyását követően jelentkező jövőbeni költségeinek jelenértékére céltartalékot képez. A kötelezettség felmerülésakor kell megképzenni a teljes céltartalékot a mezőfelhagyási és helyreállítási költségek jelenértékének megfelelő mértékben. Ezzel egyidőben a kapcsolódó eszköz értékét is meg kell növelni a céltartalékkal megegyező értékben. A céltartalék értékére vonatkozó becslés a jelenleg ismert szabályozás, technológia és árszint alapján történik. A céltartalékkal megegyező összegű tárgyi eszköz szintén felvételre kerül, amelyre később a termelési vagy üzemegység részeként értékcsökkenés kerül elszámolásra (Downstream esetében lineárisan, Upstream esetében a termelés arányában). Bármely, a várható költségek jelenértékében bekövetkező változás, a céltartalék és a megfelelő tárgyi eszköz értékének egyidejű módosításaként jelenik meg.

Szervezet átalakításra képzett céltartalék

A Csoport munkavállalói, a munkáltató részéről történő felmondás esetén, a vonatkozó magyar törvényeknek megfelelően, valamint a MOL és az alkalmazottak közötti Kollektív Szerződés értelmében végkielégítésre jogosultak. A konszolidált éves beszámolóban az ilyen jellegű céltartalék akkor kerül megjelenítésre, ha a szervezet-átalakítási program meghatározásra és kihirdetésre került, és a végrehajtás feltételei teljesültek.

Nyugdíjjuttatásokra képzett céltartalék

A rendszerek által biztosított juttatások költsége a Csoport által meghatározott juttatási rendszere szerint, rendszerenként külön kerül meghatározásra, a kivetített jóváírási egység módszerrel, aktuáriusi értékelés alapján. Az aktuáriusi nyereségek és veszteségek egyéb átfogó jövedelemként azonnal elszámolásra kerülnek. A rendszer bevezetése vagy a rendszerben történő változás következtében keletkező múltbeli szolgálat költsége azonnal elszámolásra kerül ráfordításként.

A nettó kamatráfordítás megállapításának alapja a nettó meghatározott jövőbeni juttatás, mely a pénzügyi eredmény részeként kerül kimutatásra. A program eszközeinek hozama és a kamatbevétele (mely a nettó kamatráfordítás része) közötti különbség az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra.

Jogi ügyekre képzett céltartalék

A Csoport céltartalékot képez azon jogi ügyek esetében, melyek várható, a Csoportra nézve negatív kimenetele több, mint valószínű.

Kibocsátási kvóták

A Csoport céltartalékot jelenít meg a becsült CO₂ kibocsátásra, ha a tényleges kibocsátás meghaladja az ingyenesen juttatott kvóták mértékét. Ha a tényleges kibocsátás meghaladja a kapott kibocsátási egységet, a hiánynya aktuális piaci áron vagy megkötött forward áron céltartalékot kell képezni.

Jelentős számviteli becslések és feltételezések

Becslés szükséges egy jogi ügy kimenetelének, kötelezettség felmerülésének valószínűségére és számszerűsítésére vonatkozóan. A becslésben rejlő bizonytalanság miatt a tényleges kifizetések eltérhetnek az eredetileg megbecsült összegtől.

A környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségek köre, számszerűsítése és időbeli felmerülése

A Csoport céltartalékot mutat ki a jövőbeni leszerelési kötelezettségekre az olaj és gáz kitermelő létesítmények, csővezetékek kapcsán hasznos élettartamuk végeztével. Ezen leszerelési események a jövőben fognak bekövetkezni, így a pontos követelmény, aminek a bontáskor meg kell felelni, még bizonytalan. A leszereléshez használt technológiák és költségek folyamatosan változnak, ahogy a politikai, környezetvédelmi, biztonsági és közösségi elvárások is. A vonatkozó jogszabályok értelmezése mellett a vezetőség a korábbi tapasztalatait felhasználva becsüli meg a környezetvédelmi és mezőfelhagyási céltartalékok értékét.

Aktuáriusi feltételezések alkalmazása a nyugdíj-juttatási kötelezettség számszerűsítésében

A meghatározott juttatási programok értéke aktuáriusi értékelés alkalmazásával történik. Az aktuáriusi értékelés során becslések történnek a diszkontráták, jövőbeli béremelések, a halálzási és munkaerő-áramlási ráták vonatkozásában. Ezen programok hosszú távú jellege miatt a becslések jelentős bizonytalanságot hordoznak.

Bizonyos peres ügyek kimenetele

A Csoport tagjai több peres ügyben, hatósági és polgári eljárásban érintettek, melyek a rendes üzletmenet során fordulnak elő. A céltartalékok akkor kerülnek megjelenítésre, amikor valószínűvé válik, hogy a múltbeli esemény következtében meglévő kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznok kiáramlására lesz szükség, és a várható pénzáramlás megbízhatóan becsülhető. A kötelezettségek időbeli megjelenítése és számszerűsítése becslést követel meg a körülmények és tények figyelembe vételével, melyek változhatnak. Mivel a pénzáramlások a jövőben történnek meg, ezért a céltartalékok és kötelezettségek értékét rendszeresen felül kell vizsgálni és szükség szerint módosítani a megváltozott körülményeknek megfelelően.

	Környezet- védelem millió forint	Mező- felhagyás millió forint	Létszám- leépítés millió forint	Hosszútávú munkavállalói juttatások millió forint	Peres ügyek millió forint	Egyéb millió forint	Összesen millió forint
Egyenleg 2017. január 1.	78.993	274.471	2.938	19.947	25.497	35.752	437.598
Leányvállalat bevonása / eladása (-)	-	-	-	22	111	3.858	3.991
Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata	4.181	35.444	1.176	2.896	1.016	11.185	55.898
Kamatthatás	1.753	4.601	-	432	-	-	6.786
Árfolyam-különbözet	339	-1.777	-41	45	25	-2.574	-3.983
Felhasználás	-3.665	-115	-1.295	-2.264	-3.509	-15.002	-25.850
Egyenleg 2017. december 31.	81.601	312.624	2.778	21.078	23.140	33.219	474.440
Leányvállalat bevonása / eladása (-)	-	13.504	-	23	-	10	13.537
Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata	2.707	-7.482	837	3.341	3.111	22.732	25.246
Kamatthatás	2.004	7.630	-	547	24	10	10.215
Árfolyam-különbözet	2.942	6.288	71	399	764	1.647	12.111
Felhasználás	-3.662	-265	-1.632	-2.023	-2.259	-14.459	-24.300
Egyenleg 2018. december 31.	85.592	332.299	2.054	23.365	24.780	43.159	511.249
Rövid lejáratú rész 2017. dec. 31.	5.124	503	1.168	3.363	13.984	16.007	40.149
Hosszú lejáratú rész 2017. dec. 31.	76.477	312.121	1.610	17.715	9.156	17.212	434.291
Rövid lejáratú rész 2018. dec. 31.	4.952	180	534	2.919	3.408	24.816	36.809
Hosszú lejáratú rész 2018. dec. 31.	80.640	332.119	1.520	20.446	21.372	18.343	474.440

Környezetvédelmi céltartalék

2018. december 31-én 85.592 millió forint céltartalék szerepel a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a múltban keletkezett, elsősorban a talaj- és talajvíz szennyeződésekkel, veszélyes hulladékokkal (pl. savgyanta) kapcsolatos magyarországi, horvátországi, szlovákiai és olaszországi kötelezettségekre. A céltartalék meghatározásának alapjául a MOL-csoport belső, környezetvédelmi szakértő csoportja által készített felmérés szolgált. Az érték becslése a jelenleg ismert technológiák és mai árak alapján, kockázatokkal súlyozott cash flow meghatározásával történt, becsült kockázatmentes kamatlábbal diszkontálva. A 2018. december 31-i céltartalék állomány 27.010 millió forint értékben tartalmaz az INA-csoport akvizíciója során felvett olyan függő kötelezettségeket, melyek az INA-csoport meglévő környezetvédelmi kötelezettségein alapulnak, illetve további 16.352 millió forint környezetvédelmi függő kötelezettséget az IES S.p.A akvizíciója kapcsán (lásd 25. magyarázat).

Mezőfelhagyási kötelezettségre képzett céltartalék

2018. december 31-én a termelés befejezését követő becsült mező- és kútfelhagyási költségekkel kapcsolatosan megképzett céltartalék összege 332.299 millió forint volt. Ennek a költségnek körülbelül 6%-a várhatóan 2019 és 2023 között merül fel, a fennmaradó 94% pedig a 2024 és 2070 közötti időszakban fog felmerülni. A céltartalék mértéke a vonatkozó jogszabályok jelenlegi értelmezése alapján, a jelenlegi árszinten került kiszámításra és a becsült kockázatmentes kamatlábbal lett diszkontálva. A termelés befejezése és az eredeti állapot helyreállítása során felmerülő kútlezárással és felszámolással

kapcsolatos mezőfelhagyási tevékenység, külső erőforrások igénybevételével kerül végrehajtásra. A vezetőség megítélése alapján a régióban ezen feladatokhoz elegendő kapacitás áll majd rendelkezésre. Az IAS 16 – Ingatlanok, gépek és berendezések standard alapján a megképzett céltartalék feltételeknek megfelelő része a vonatkozó mezők értékére került aktiválásra.

Létszámleépítési céltartalék

Folyamatos hatékonyság növelő projektek részeként a MOL Nyrt., az INA d.d., az IES S.p.A és egyéb Csoport tagok a munkaerő további optimalizálásáról döntöttek. Mivel a vezetőség elkötelezett a változások mellett és az átalakítási tervet az érintetteknek kellően részletezett formában kommunikálta, a Csoport céltartalékot képzett azon költségek fedezetére, amely a jövőbeli fizetési kötelezettségek, kapcsolódó adók és járulékok adott időpontra vonatkozó nettó jelenértékének felelnek meg. A mantovai tevékenység átalakítása kapcsán a IES S.p.A 9.145 millió forint értékű létszámleépítési céltartalékot képzett 2013-ban, amely 2018. december 31-re 511 millió forintra csökkent. 2015-ben az INA d.d. létszámleépítési programjára 9.804 millió céltartalékot képzett, amely 2018. december 31-re 474 millió forintra csökkent. A létszámleépítésre képzett céltartalék záró egyenlege 2018. év végén 2.054 millió forint (2017. év végén 2.778 millió forint).

Nyugdíjjuttatásokra képzett céltartalék

2018. december 31-én a Csoport 23.365 millió forint céltartalékot képzett a jelenlegi munkavállalók jövőbeni nyugdíjazásakor fizetendő juttatások és a törzsgárda jutalmak becsült értékének fedezetére. A nyugdíjazáskor egy összegben járó juttatás kerül kifizetésre minden munkavállalónak. A MOL munkavállalók a szolgálati idejüktől függetlenül 3 havi juttatásban részesülnek a nyugdíjazáskori fizetésük alapján, a MOL Petrolkémia Zrt. és a Slovnaft a.s. munkavállalói azonban a szolgálati idő függvényében, a nyugdíjazáskori fizetésük alapján legfeljebb 2, illetve 7 havi juttatásban részesülnek nyugdíjazáskor. Az említett juttatásokon kívül Magyarországon a nyugdíjba vonuló munkavállalók jogosultak a Munka Törvénykönyve alapján meghatározott felmentési időre járó távolléti díjnak megfelelő juttatásra. A felmentési idő a munkában töltött időtől függően 1-3 hónap hosszúságú lehet. Külön kezelésű alap egyik esetben sem került kialakításra. A céltartalék mértékének meghatározása a kivetített jóváírási egység módszerének használatával, hivatalos statisztikai adatokat tükröző aktuáriusi és pénzügyi feltételezések figyelembe vételével történt, melyek a Csoport üzleti tervében szereplő feltételezésekkel összhangban állnak.

	2018 millió forint	2017 millió forint
A hosszútávú munkavállalói juttatási kötelezettség nettó jelenértéke az év elején	21.078	19.947
Leányvállalat bevonásának / eladásának (-) hatása	23	22
Múltbeli szolgálat elszámolt költsége	-39	727
Tárgyévre jutó szolgálat költsége	1.918	1.196
Kamathatás	547	432
Céltartalék felhasználás	-2.023	-2.264
Aktuáriusi nyereség (-) / veszteség nettó hatása	1.462	973
<i>melyből:</i>		
Nyugdíjazási juttatás (lásd 8. magyarázat)	977	1.194
Törzsgárda juttatás	485	-221
Árfolyam-különbözet	399	45
A hosszútávú munkavállalói juttatási kötelezettség nettó jelenértéke az év végén	23.365	21.078

Az alábbi táblázat foglalja össze a tárgyévi juttatások nettó költségeinek elemeit, amelyek a jövedelemre vonatkozó kimutatásban a nyugdíjjuttatásokra képzett céltartalékokra vonatkozóan személyi jellegű ráfordításként kerültek kimutatásra:

	2018 millió forint	2017 millió forint
Tárgyévre jutó szolgálat költségei	1.918	1.196
Aktuáriusi nyereség (-) / veszteség nettó hatása	485	-221
Múltbeli szolgálat elszámolt költsége	-39	727
Év végi egyenleg	2.364	1.702

A következő táblázat bemutatja a nyugdíjjuttatások számításakor használt főbb pénzügyi és aktuáriusi változókat, becsléseket:

	2018	2017
Diszkontráta %	1,1 - 4,8	1,9 - 5,2
Átlagos bérnövekedés %	1,5 - 5,0	1,4 - 5,2
Halálozási ráta (férfiak)	0,04 - 3,57	0,04 - 3,57
Halálozási ráta (nők)	0,02 - 1,53	0,02 - 1,53

Az aktuáriusi nyereségek (-) / veszteségek a következő tételekből álltak:

	Nyugdíjazási juttatás		Törzsgárda juttatás	
	2018 millió forint	2017 millió forint	2018 millió forint	2017 millió forint
Demográfiai feltételezések változásából eredő aktuáriusi nyereség (-) / veszteség	24	-646	-3	-152
Pénzügyi feltételezések változásából eredő aktuáriusi nyereség (-) / veszteség	1.133	1.097	290	-406
Tapasztalati módosításokból eredő aktuáriusi nyereség (-) / veszteség	-180	743	198	337
Aktuáriusi nyereség (-) / veszteség összesen	977	1.194	485	-221

Peres ügyekre képzett céltartalékok

2018. december 31-én a peres ügyek becsült költségére képzett céltartalék 24.780 millió forint (2017. év végén 23.140 millió forint) volt.

Kibocsátási kvótákra képzett céltartalékok

A Csoport kibocsátási kvótákra képzett céltartaléka 2018. december 31-én 16.359 millió forint (2017. december 31-én 5.480 millió forint). A MOL-csoport 2018-ban 4.193.199 kibocsátási kvótát kapott a magyar, horvát és szlovák hatóságoktól (2017-ben 4.353.955-öt). A kibocsátási kvótákból 2018-ban összesen 6.747.040 tonna került felhasználásra (2017-ben 6.635.778 tonna).

17. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

	2018. dec. 31. millió forint	2017. dec. 31. millió forint
Kapott és elhatárolt költségvetési támogatások (lásd 9. magyarázat)	8.305	9.603
Kapott és elhatárolt egyéb támogatások	6.796	5.085
Tárgyi eszközök kiváltásáért kapott elhatárolt kompenzáció	4.513	4.741
Munkavállalói lakásértékesítések halasztott bevétele	1.301	1.273
Állam felé fennálló kötelezettség eladott lakásokkal kapcsolatban	1.136	1.356
Egyéb	1.447	1.464
Összesen	23.498	23.522

Az Egyéb sor főként vevői hűségpontokhoz kapcsolódó kötelezettséget, illetve vevőktől kapott előlegeket tartalmaz.

18. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítói kötelezettségek nem kamatozó jellegűek és általában 30 napon belül kerülnek rendezésre.

	2018. dec. 31. millió forint	2017. dec. 31. millió forint
Fizetendő adók és hozzájárulások (kivéve nyereségadók)	134.595	134.278
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	40.188	41.736
Vevőktől kapott előlegek	11.004	9.996
Fizetendő vámok	10.198	11.386
Stratégiai készletezésért fizetendő díjak	4.513	4.162
Egyéb halasztott bevételek	3.564	3.429
Kapott és elhatárolt állami támogatások (lásd 9. magyarázat)	1.087	959
Kapott stratégiai kapacitás lekötési díj	265	405
Egyéb	2.428	3.980
Összesen	207.842	210.331

A fizetendő adók és hozzájárulások főként bányajáradékból, társadalombiztosítási járulékból, általános forgalmi adóból és jövedéki adóból állnak.

19. Értékesítésre tartott eszközök

Számviteli politika

Egy befektetett eszköz vagy elidegenítési csoport akkor minősül értékesítésre tartottnak, ha annak könyv szerinti értéke elsődlegesen egy értékesítési ügylet, nem pedig a folyamatos használat során térül meg. Ez akkor valósul meg, ha az értékesítés nagyon valószínű, valamint az eszköz vagy elidegenítési csoport annak jelenlegi állapotában azonnal értékesíthető. A menedzsmentnek elkötelezettnek kell lennie az értékesítés mellett és annak várhatóan a minősítéstől számított egy éven belül

meg kell felelnie a befejezett értékesítés feltételeinek, valamint az értékesítési terv végrehajtásához szükséges intézkedéseknek azt kell jelezniük, hogy nem valószínű a terv jelentős változtatása vagy a terv visszavonása.

Az értékesítésre tartott minősítést megelőzően közvetlenül értékvesztés teszt végrehajtása szükséges. Az értékesítésre tartott minősített befektetett eszközt vagy elidegenítési csoportot, annak könyv szerinti értéke és az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke közül az alacsonyabban kell értékelni. Ha egy tárgyi eszköz vagy immateriális jószág értékesítésre tartott minősítésre kerül, értékcsökkenés és amortizáció nem számolható el.

2018-ban különböző eszközök értékesítési folyamata kezdődött el Bosznia és Hercegovinában, melynek eredményeképp 178 millió forint értékben az eszközök értékesítésre tartott besorolásba kerültek. Az eszközök a Downstream és a Központi és egyéb szegmensek jelentésadatait képezik. A vezetőség várakozásai szerint a következő tizenkét hónapban az értékesítési tranzakció bekövetkezik.

2017-ben a Csoport elkötelezte magát a pakisztáni Ghauri blokk értékesítése mellett, melynek eredményeképp 751 millió forint értékben sorolt át eszközöket az értékesítésre tartott kategóriába. Az átsorolás 1.417 millió forint értékvesztés elszámolásával járt. Az átsorolt eszközök az Upstream szegmenshez tartoztak. Az átsorolt eszközök eladásra kerültek 2018-ban.

	2018. dec. 31.	2017. dec. 31.
	millió forint	millió forint
Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek		
Eszközök		
Tárgyi eszközök	178	1.071
Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek	178	1.071
Kötelezettségek		
Értékesítésre tartott kötelezettségek	-	-

PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK, TŐKE ÉS PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS

E szakasz ismerteti a Csoport tőkestruktúrájának menedzselésére és a pénzügyi kockázatok kezelésére vonatkozó politikákat és eljárásokat, valamint bemutatja azon pénzügyi instrumentumokat is, melyek segítségével a Csoport megvalósítja ezen politikákat. Ugyancsak e szakasz tartalmazza a fedezeti elszámolásra vonatkozó politikákat, illetve a pénzügyi instrumentumokra vonatkozó közzétételeket.

Számviteli politika

Bekerülési érték

A pénzügyi instrumentumok bekerüléskor valós értéken kerülnek kimutatásra (az eredménnyel szemben valós értéken nem értékelt eszközök és kötelezettségek esetén beleértve a tranzakciós költségeket is).

Pénzügyi eszközök - Besorolás

A Csoport pénzügyi eszközei a kezdeti értékeléskor kerülnek besorolásra azok jellegének és céljának megfelelően. A pénzügyi eszköz kategóriájának meghatározásához először azt kell tisztázni, hogy a pénzügyi eszköz adósságinstrumentum vagy tőkebefektetés-e. Tőkebefektetéseket eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni, mindazonáltal a gazdálkodó bekerüléskor dönthet úgy, hogy a nem kereskedési céllal tartott tőkebefektetéseket az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékeli valósan. Amennyiben a pénzügyi eszköz adósságinstrumentum, a besorolás meghatározásakor az alábbi pontokat kell figyelembe venni.

Amortizált bekerülési érték

Azokat a pénzügyi eszközöket kell amortizált bekerülési értéken értékelni, amelyeket olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása és a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

Valós érték egyéb átfogó eredménnyel szemben

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan értékelt eszközök azok a pénzügyi eszközök, amelyeket olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját és a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

Valós érték eredménnyel szemben

Erdménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök kategóriájába azok a pénzügyi eszközök tartoznak, amelyek nem tartoznak a fenti két pénzügyi eszköz kategória egyikébe sem, vagy kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek lettek megjelölve.

Pénzügyi kötelezettségek – Besorolás

A pénzügyi kötelezettségeket alapesetben amortizált bekerülési értéken kell értékelni, kivéve azokat a pénzügyi kötelezettségeket amelyeket a standard előírásai alapján eredménnyel szemben valósan kell értékelni vagy a gazdálkodó a valós értékelés opciót választotta. Erdménnyel szemben valósan kell értékelni a kereskedési célú pénzügyi kötelezettségeket és a származékos termékeket. A gazdálkodó egység a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi kötelezettséget, ha:

- ▶ megszűntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, vagy
- ▶ a pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának vagy a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik.

Követő értékelés

A követő értékelés az adott pénzügyi instrumentum besorolásán alapszik.

Amortizált bekerülési értéken történő értékelés

Az amortizált bekerülési érték a pénzügyi eszköznek, vagy kötelezettségnek az eredeti bekerülési értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve, vagy csökkentve az eredeti bekerülési érték és a lejáratkori érték közötti különbözet halmozott amortizációjával, és csökkentve az esetleges értékvesztés vagy behajthatatlanság miatti leírás összegével. A kamatláb meghatározásához az effektív kamatláb módszert kell használni, a kamatot pedig az eredményben kell elszámolni. Az eszköz valós érték változását csak a kötelezettség kivezetésekor vagy átsorolásakor kell az eredményben szemben elszámolni.

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok

Az eszközt valós értéken kell értékelni. A kamatbevételt, értékvesztést és devizás árfolyamkülönbségeket az eredményben kell elszámolni (hasonlóan az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökhöz). A valós érték változásokat az egyéb átfogó eredménnyel szemben kell elszámolni. Az eszköz kivezetésekor a korábban egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt halmozott nyereséget vagy veszteséget át kell csoportosítani az eredménybe. Az eszköz átsorolása vagy kivezetése esetén, a

korábban egyéb átfogó eredményben elszámolt, és tőkében halmozott valós érték változások átcsoportosítandók az eredménybe, úgy, hogy ennek pont olyan hatása legyen az eredményre mintha az eszköz amortizált bekerülési értéken lett volna értékelve a kezdeti megjelenítéstől.

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkebefektetések

Az osztalékot csak akkor lehet megjeleníteni, ha a gazdálkodó egység osztalékhoz való jogát megállapították, valószínű, hogy az osztalékkal kapcsolatosan gazdasági hasznok fognak befolyjni a gazdálkodó egységhez, és az osztalék összegét megbízhatóan lehet mérni. A járó osztalékot eredményben kell elszámolni, kivéve, ha az osztalék egyértelműen a befektetés költségeinek részleges megtérülését jelenti, mely esetben egyéb átfogó eredményben kell őket bemutatni. A valós érték változás az egyéb átfogó eredményben jelenik meg. Az valós érték változás miatt elszámolt különbözete később sem számolható el eredménnyel szemben, még akkor sem, ha az eszköz értékvesztetté vált vagy értékesítésre kerül.

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt

Az eszközt valós értéken kell értékelni és a valós érték változásokat az eredménnyel szemben kell elszámolni.

Valós értéken történő értékelés

Az instrumentumok valós értékének meghatározása a mérleg fordulónapján érvényes, tranzakciós költségek levonása nélküli jegyzett piaci árak alapján történik. A piaci jegyzésárral nem rendelkező befektetések valós értékének meghatározása más, lényegében azonos jellemzőkkel rendelkező instrumentumok érvényes piaci értéke, vagy a befektetések alapját képező nettó eszközöktől elvárt pénzáramok alapján történik.

Pénzügyi instrumentumok kivezetése

A pénzügyi eszközök kivezetése akkor történik meg, amikor a Csoport már nem rendelkezik a pénzügyi instrumentumban foglalt joggal, amely rendszerint az instrumentum eladásával, vagy az instrumentumból származó valamennyi pénzáramlás független, harmadik fél részére történő átadásával megvalósul. Abban az esetben, ha a Csoport nem adja át és nem is tartja meg a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó összes kockázatot és hozamot, de megtartja az eszköz feletti ellenőrzést, a visszatartott hozamot eszközként, míg a megtartott kockázatból eredő lehetséges pénzáramlásokat kötelezettségként kell állományba venni.

A gazdálkodó egység akkor, és csak akkor távolíthat el a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásából pénzügyi kötelezettséget (vagy pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt – vagyis amikor a szerződésben meghatározott kötelemnek eleget tettek, azt eltörölték, vagy lejárt.

Fedezeti ügyletek

Fedezeti elszámolás szempontjából az ügyletek a következő kategóriákba sorolhatók:

- ▶ cash flow fedezeti ügyletek; vagy
- ▶ külföldi érdekeltségbe történt nettó befektetés fedezete.

A fedezeti ügylet megkötésekor a Csoport formálisan megjelöli és dokumentálja a fedezeti kapcsolatot, amelyre a Csoport a fedezeti elszámolást alkalmazni kívánja, az ügylet megkötésének kockázatkezelési céljaival és stratégiájával együttesen. A dokumentáció tartalmazza a fedezeti ügylet azonosítását, a kapcsolódó fedezett tételt vagy ügyletet, a fedezni kívánt kockázat jellegét és azt, hogy a gazdálkodó hogyan fogja mérni a fedezeti ügylet hatékonyságát a fedezett tétel valós értékében vagy pénzáramaiban létrejövő, a fedezett kockázatnak tulajdonítható változásoknak való kitettség ellentételezésében. Ezen fedezeti ügyletek várhatóan hatékonyak lesznek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valószínű- vagy cashflow-változásokat ellentételező hatások elérésében, és folyamatosan értékelésre kerülnek annak megállapítása érdekében, hogy azok hatékonyak voltak azon pénzügyi beszámolási időszakok alatt folyamatosan, amelyekre vonatkozóan a fedezeti ügyletek megjelölésre kerültek.

A fedezeti elszámolás szigorú követelményeinek megfelelő fedezeti ügyletek elszámolása az alábbiak szerint történik:

Cash flow fedezeti ügyletek

A cash flow fedezeti ügylet a pénzáramok változékonyságából eredő olyan kitettségek fedezése, amelyek egy, a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő eszköznek vagy kötelezettségnek, vagy egy nagy valószínűséggel előre jelzett ügylettel kapcsolatos bizonyos kockázatnak tulajdoníthatók és amelyek érinthetik az eredményt. A fedezeti ügylet nyereségének vagy veszteségének hatékony része közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben, míg a nem hatékony része az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

Az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt összegeket akkor kell a jövedelemre vonatkozó kimutatásba átvezetni, amikor a fedezett tranzakció az eredményre hatást gyakorol. Ha a fedezett ügylet egy nem pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzésének költsége, a saját tőkében elszámolt összeget a nem pénzügyi eszköz vagy kötelezettség bekerülési értékében kell figyelembe venni.

Ha az előre jelzett ügylet várhatóan már nem fog bekövetkezni, a korábban az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt összegeket át kell sorolni az eredménybe. Ha a fedezeti ügylet lejár, eladásra kerül, megszűnik, lecserélés vagy átforgatás nélkül lehívásra kerül vagy a fedezeti megjelölés visszavonásra kerül, a korábban az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt összegek az egyéb átfogó jövedelemben maradnak, amíg az előre jelzett ügylet bekövetkezik. Ha az előre jelzett ügylet várhatóan már nem fog bekövetkezni, ezeket az összegeket át kell sorolni az eredménybe.

Nettó befektetés fedezete

Egy külföldi érdekeltségbe történt nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügylet, beleértve azon monetáris eszközök fedezetét is, amelyek a nettó befektetés részét képezik, a cash flow fedezeti ügyletekhez hasonló módon kerül elszámolásra. A fedezeti ügylet nyereségének vagy veszteségének hatékony része közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben, míg a nem hatékony része az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A külföldi érdekeltség kivezetésekor az egyéb átfogó jövedelemben így elszámolt nyereség vagy veszteség átsorolásra kerül az eredménybe.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Csoport az amortizált bekerülési értéken és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközökre, illetve azok csoportjaira vonatkozóan minden mérlegfordulónapon értékvesztés-vizsgálatot végez.

Általános megközelítésként a gazdálkodó egységnek értékvesztést kell megjelenítenie a várható hitelezési veszteségre az alábbiak szerint:

- ▶ 12 havi várható hitelezési veszteség (azon várható hitelezési veszteség, amely a pénzügyi instrumentummal kapcsolatos, a beszámoló fordulónapja után 12 hónapon belül lehetséges nemteljesítési eseményekből ered), vagy
- ▶ teljes élettartamra várható hitelezési veszteség (a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatt lehetséges nemteljesítési eseményekből eredő várható hitelezési veszteség).

A gazdálkodó egységnek minden beszámolási fordulónapon értékelnie kell, hogy a pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen nőtt-e a kezdeti megjelenítés óta. Amennyiben a pénzügyi instrumentum hitelezési kockázata alacsony a beszámolási fordulónapon, feltételezhető, hogy a pénzügyi eszköz hitelkockázata nem nőtt meg jelentősen és 12 havi várható hitelezési veszteség alkalmazható. A Csoport a hitelkockázat jelentős növekedését az adósságinstrumentumok esetében hitelminősítő intézetek besorolásai alapján határozza meg. Mivel megdönthető vélelem van arra vonatkozóan, hogy a pénzügyi eszközre vonatkozó hitelezési kockázat jelentősen megnőtt ha a szerződéses kifizetések 30 napon túli késedelembe esnek, ezért ezeknél a pénzügyi eszközöknél egyesével kell értékelni, hogy a hitelezési kockázat valóban megnőtt-e.

Emellett, a Csoport bekerüléstől kezdve a teljes élettartamra várható hitelezési veszteséggel számol a vevőkövetelések, IFRS 15 szerződéses eszközök, lízingkövetelések és egyéb pénzügyi követelések esetében. Minden egyéb pénzügyi eszköz esetében az általános megközelítést alkalmazza a Csoport.

A gazdálkodó egységnek az eredményben értékvesztés miatti nyereségként vagy veszteségként kell megjelenítenie a várható hitelezési veszteségek (vagy visszairás) azon összegét, amellyel a beszámoló fordulónapján ki kell igazítani az elszámolt veszteséget.

A fent megnevezett két megközelítéstől függetlenül, értékvesztés kerül elszámolásra, ha az értékvesztés fennállására egyértelmű bizonyíték létezik, amely lényegesen befolyásolja a pénzügyi eszköz vagy az eszközök csoportjának várható jövőbeli pénzáramait. Az ilyen eseteket egyesével kell értékelni. A Csoport által elszámolt maximális értékvesztés ezen pénzügyi eszközök esetében a nem fedezett rész 100%-a. Az értékvesztés összegét az eredményben kell elszámolni.

Amennyiben egy későbbi időszakban az értékvesztés összege csökken, és a csökkenés az értékvesztés elszámolását követő időszakban bekövetkezett eseményből származik, a korábban elszámolt értékvesztés visszairandó. A jövedelemre vonatkozó kimutatásban elszámolt értékvesztés visszairását olyan mértékig lehet elszámolni, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg az eszköz visszairás időpontjára vonatkozó amortizált bekerülési értékét.

Jelentős számviteli becslések és feltételezések

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása során a menedzsment becsléseket alkalmaz a valós értékre jelentős hatást gyakorló tényezők jövőbeli alakulásával kapcsolatban (beleértve többek között a hozamgörbéket, árfolyamokat, a kockázatmentes kamatlábakat, illetve az átváltási opcióhoz kapcsolódóan a MOL részvények árfolyamának volatilitását és az elvárt osztalékhozamot).

A kölcsönök és követelések megtérülésének értékeléséhez, valamint a kapcsolódó céltartalékok szükségességének megítéléséhez a menedzsment mérlegelése szükséges. A mérlegeléskor figyelembe vett tényezők között szerepel a másik fél hitelminősítése, a jövőben várható fizetések összege és időzítése, illetve bármilyen más lehetséges tevékenység, amely csökkenti a nem fizetés kockázatát.

20. Pénzügyi kockázatkezelés és tőkekezelés

Pénzügyi kockázatkezelés

A MOL-csoporton belül a pénzügyi kockázatkezelési feladatok központosítottak, ezért a pénzügyi kockázati tényezők Csoport szinten kerülnek meghatározásra és mérésre egy Kockázattal Érték (Value-at-Risk, VaR) megközelítésre alapuló modell használatával. A felső vezetés részére negyedéves pénzügyi kockázati jelentés készül.

A kockázatkezelés általános megközelítése szerint az üzleti tevékenységet, mint egy megfelelően kiegyensúlyozott portfóliót kezeli. A MOL kizárólag a következő esetekben lép fel aktívan az árukitettség kezelése érdekében:

- Csoport szintű célok – pénzügyi mutatók és célok, valamint nagy összegű kifizetéssel járó tranzakciókkal kapcsolatos kitettségek kezelése.
- Divíziós célok - a normál üzletmenettől történő eltérések (pl.: tervezett finomítói leállások) esetén, a divízió cash flow-jának védelme a piaci árkockázatból fakadó kitettség ellen.

Kovenánsok kezelése:

A Csoport a nettó eladósodottsági mutató alkalmazásával követi figyelemmel a tőkeszerkezet alakulását, amely a nettó adósságnak a saját tőke és a nettó adósság összegéhez viszonyított hányadosa.

A Csoport jelenlegi tőkeáttétele alacsony. 2018. december 31-én a Nettó adósság / EBITDA mutató 0,41 (2017-ben 0,65), míg a Nettó eladósodottság 12% (2017-ben 17%).

Tőkekezelés

A Csoport tőkekezelésének legfőbb célja a kedvező hitelbesorolás megtartása és a megfelelő pénzügyi mutatók biztosítása annak érdekében, hogy minél jobban támogassa az üzletmenetet és maximalizálja a Csoport részvényesi értékét.

A Csoport a mindenkor gazdasági körülményeknek megfelelően alakítja ki tőkeszerkezetét, melyet szükség esetén változtat. Ennek eszközeként a Csoport változtathatja az osztalék kifizetésének összegét, tőkét juttathat vissza a részvényeseknek vagy új részvényeket bocsáthat ki. A Csoport végezhet saját részvény tranzakciókat is ilyen célból.

a) Főbb kitettségek

A Csoportszintű Kockázatkezelés azonosítja a főbb kockázati tényezőket és méri a Csoport működési eredményére vonatkozó hatásukat. A MOL-csoport főbb kitettségeket alulról építkező (bottom-up) modellezés segítségével kíséri figyelemmel. Ennek

megfelelően a gázolaj crack spread, a kőolaj ára és a benzin crack spread járul hozzá leginkább a cash flow volatilitásához. Az árfolyamok, az egyéb finomítói és vegyipari termékek árának cash flow volatilitásra gyakorolt hatása is jelentős.

Termékar kockázat kezelése

A MOL-csoport, mint integrált olaj- és gázipari vállalat, mind eladóként, mind vásárlóként termékár kockázatnak van kitéve. A főbb termékár kockázat abból származik, hogy a Csoport integrált üzleti modelljében a Downstream szegmens több kőolajat használ fel, mint a saját termelésű kőolaj mennyisége. Az Upstream szegmensben „hosszú” kőolaj pozícióval, míg a Downstream szegmensben „hosszú” finomítói és vegyipari árresz pozícióval rendelkezik a Csoport. A termékár kockázat nincs teljes mértékben fedezve, hiszen az olajipari vállalatok részvényeibe befektetők általában hajlandók vállalni az olajipari üzletmenetből származó kockázatokat. Amennyiben szükséges, a Csoport lefedezési a normális üzletmenettől eltérő és a szokásos piaci árváltozásokat meghaladó termékár kockázatokat.

2018-ban a Csoport rövid lejáratú és középtávú termékár csere és opciós ügyleteket kötött. A tranzakciók elsősorban működési kockázatok fedezése céljából kötöttek, hogy csökkentsék az áringadozások hatását a Csoport tevékenységére, ugyanakkor, lehetőség esetén a kedvező határidős görbe struktúrából származó előnyök kihasználása érdekében.

A Csoport az év során stratégiai fedezési ügyleteket is kötött a gázolaj crack spread kedvező árazásából származó előnyök kihasználására.

Árfolyamkockázat kezelése

A Csoport azon közgazdasági árfolyamkockázat-kezelési alapelvet alkalmazza, mely szerint az adósságállomány deviza-összetétele a Csoport nettó működési cash flow pozícióját tükrözi ('természetes fedezés') azonban a devizapiaci környezet függvényében a Csoport gyakorlata ettől eltérhet. A Csoport árfolyamkockázatkezelésére származékos deviza ügyleteket is alkalmazhat.

Kamatláb kockázat kezelése

A MOL-csoport, mint energiaipari cég, kamatláb kockázatból adódó kitétsége limitált. A fix és változó kamatozású adósság arányát a Csoportszintű Kockázatkezelési felügyeleti és rendszeresen jelenti az Igazgatóság számára.

A Csoport a változó kamatozású hitelekkel eredő kamatkockázat cash flow-ra gyakorolt hatásának fedezésére kamat swap ügyleteket köthet.

Hitelkockázat

A Csoport termékeit és szolgáltatásait egy olyan üzleti és földrajzi szempontból is diverzifikált vevőportfóliónak értékesíti, amelyet megfelelő hitelkockázati profillal rendelkező vevők széles köre alkot.

Az érvényben lévő politika és eljárások célja megteremteni a vevői hitelkezelés és a Csoport követelésbehajtásának keretrendszerét és alapelveit, hogy minimalizálni tudja a vevők késedelmes vagy nem fizetéséből származó hitelkockázatot, ezen felül célja a kockázatok folyamatos nyomon követése, illetve pénzügyi segítségnyújtás biztosítása az értékesítési folyamatok számára a Csoport értékesítési stratégiájának és kockázatviselési képességének megfelelően.

A Csoport alaposan kiértékeli és rendszeresen ellenőrzi a halasztott fizetési határidővel rendelkező vevők hitelképességét, valamint hitelkockázat mérséklő eszközöket alkalmaz. A tisztán vevői hitelkockázat fedezésére a leginkább preferált biztosítéktípusok a hitelbiztosítások, a bankgaranciák, az akkreditívek, a készpénz letét és a zálogjogok. A Csoportszintű politika elvárja, hogy adott esetben a vevői hitelkockázat fedezésére értékpapír fedezet álljon rendelkezésre.

Az egyedi hitellimitek a vevők külső és belső értékelése, valamint a vevők által nyújtott biztosítékok alapján kerülnek megállapításra. A már meglévő és lehetséges vevőkről az információk ismert és megbízható hitelminősítőktől kerülnek beszerzésre. A vevők belső értékelése a beszerzett információk (demográfiai, pénzügyi és külső információk) alapján történik. A vevői hitellimitek felülvizsgálatára évente legalább egyszer sor kerül.

A vevői hitelkockázat kezelését, beleértve a hitel kitétségek folyamatos figyelemmel kísérését, a hitel korlátok túllépésének és lejáratának, illetve a lejárt követeléseknek és garanciáknak a nyomon követését különféle megoldások segítik. Amennyiben ilyen eset következik be, a Csoport a szállításokat azonnal leállítja. Az újraindításáról szóló döntést mind az üzleti, mind a pénzügyi oldalon kizárólag a kijelölt vezető hozhatja meg.

Likviditási kockázat

A Csoport célja, hogy a likviditási kockázatot megfelelően kezelje, így a felmerülő likviditási igényt bankbetétekből, egyéb készpénz egyenértékesekből és megfelelő mennyiségű rendelkezésre tartott lehívható hitelkeretből biztosítsa. Emellett a napi működés során a Csoport számos csoporton belüli cash-pool segítségével optimalizálja a többlet likviditást és a fellépő likviditási igényt.

A jelenlegi bankhitel keretek kellő mértékű likviditást és pénzügyi rugalmasságot biztosítanak a Csoport számára.

Lehívható, fel nem használt, rendelkezésre tartott hitelkeretek	2018 millió forint	2017 millió forint
Hosszú lejáratú lehívható hitelkeret (vállalatfinanszírozási célra)	875.630	901.753
Rövid lejáratú lehívható hitelkeret	63.398	82.055
Összes lehívható hitelkeret	939.028	983.808

A MOL a MOL Group Finance S.A. 100%-os leányvállalatán keresztül 555 millió euró keretösszegű ruórozó hitelszerződést kötött 2018 július 9-én 15 bankkal. Ezzel egyidejűleg a 1,55 milliárd dollár összegű hitelkeretéből 930 millió dollár leszerződött keretet törölt, míg a keret maradék része továbbra is elérhető maradt. Az új hitelkeret lejáratára 5 év mely további 1-1 évvel meghosszabbítható összesen legfeljebb két alkalommal.

Az INA is sikeresen előfinanszírozta a 300 millió dollár keretösszegű ruórozó hitelszerződését 2018 decemberében. Az új hitelkeret lejáratára 3 év mely további 1-1 évvel meghosszabbítható összesen legfeljebb két alkalommal.

Pénzügyi kötelezettségek lejárat szerinti megoszlása, szerződéses nem diszkontált kifizetések alapján 2018	1 hónapon belül esedékes millió forint	1 és 12 hónap között esedékes millió forint	1 és 5 év között esedékes millió forint	5 éven túl esedékes millió forint	Összesen millió forint
Kölcsönök	87.383	267.017	363.921	30.973	749.294
Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval	-	210.056	-	-	210.056
Szállítói- és egyéb tartozások	304.094	287.432	402	-	591.928
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	1.685	4.197	618	605	7.105
Nem derivatív pénzügyi instrumentumok	393.162	768.702	364.941	31.578	1.558.383
Derivatívák	11.759	-	6.085	-	17.844

Pénzügyi kötelezettségek lejárat szerinti megoszlása, szerződéses nem diszkontált kifizetések alapján 2017	1 hónapon belül esedékes millió forint	1 és 12 hónap között esedékes millió forint	1 és 5 év között esedékes millió forint	5 éven túl esedékes millió forint	Összesen millió forint
Kölcsönök	67.164	110.489	274.071	261.531	713.255
Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval	-	202.695	-	-	202.695
Szállítói- és egyéb tartozások	355.686	178.424	2.361	29	536.500
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	1.100	2.966	7.190	1	11.257
Nem derivatív pénzügyi instrumentumok	423.950	494.574	283.622	261.561	1.463.707
Pénzügyi garanciából eredő teljes kitettség	-	44	-	-	44
Derivatívák	15.115	257	9.766	-	25.138

b) Érzékenység vizsgálat

A nemzetközi gyakorlatnak megfelelően a Csoport Kockázatkezelési Vezetése érzékenységi vizsgálatot készít. A Pénzügyi Kockázatkezelési Modellnek megfelelően a főbb érzékenységi mutatók a következők:

"Tiszta" újrabeszerzési árakkal becsült* üzleti tevékenység nyereségére / veszteségére (-) gyakorolt hatás	2018 milliárd forint	2017 milliárd forint
Brent kőolaj ára (+/- 10 USD/bbl változás; fix crack spreadek és vegyipari árrés esetén)		
Upstream	+38,9/-42	+37,8/-37,8
Downstream	-7/+7	-7,9/+7,9
Árfolyam (+/- 15 HUF/USD változás; fix crack spreadek)		
Upstream	+16,8/-16,8	+11,4/-11,4
Downstream	+20,3/-20,3	+15,9/-15,9
Gáz Midstream	+0,6/-0,6	+0,7/-0,7
Árfolyam (+/- 15 HUF/EUR változás; fix crack spreadek / vegyipari árrés esetén)		
Upstream**	+4,8/-4,8	+3,8/-3,8
Downstream	+21,3/-21,3	+22,0/-22,0
Finomítói árrés (+/- 1 USD/bbl változás)		
Downstream**	+31,6/-32,1	+31,4/-31,8
Integrált vegyipari árrés (+/- 100 EUR/t változás)		
Downstream**	+45,1/-45,1	+41,9/-41,9

*Az újrabeszerzési árakkal becsült üzleti tevékenység nyereségét / veszteségét (-) és ezen eredménykategória számítási módszerét az IFRS nem szabályozza. A "tisza" újrabeszerzési árakkal becsült üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-) üzleti tevékenység nyereségéből / veszteségéből (-) történő levezetését, valamint a vonatkozó definíciókat a 3. sz. melléklet tartalmazza.

** Az értékek módszertani frissítés miatt módosításra kerültek.

c) Kölcsönök

Számviteli politika

Valamennyi hitel és kölcsön valós érétken kerül felvételre, mely a kapott ellenérték kibocsátási költségeivel csökkentett értéke. A kezdeti megjelenítést követően a kamatozó hitelek és kölcsönök az effektív kamatláb módszerével számított amortizált bekerülési érétken kerülnek értékelésre.

	2018 millió forint	2017 millió forint
Rövid lejáratú hitelek		
Eurobond 750 millió EUR, lejárat: 2023	4.283	4.132
USD bond 500 millió USD, lejárat: 2019	142.658	2.125
Schuldschein 130 millió EUR, lejárat: 2020 és 2027 között	217	171
Bankhitelek	180.905	148.627
Pénzügyi lízing kötelezettség	12.076	10.063
Egyéb	5.257	6.443
Rövid lejáratú hitelek összesen	345.396	171.561
Hosszú lejáratú hitelek		
Eurobond 750 millió EUR, lejárat: 2023	239.185	230.332
USD bond 500 millió USD, lejárat: 2019	-	128.747
Schuldschein 130 millió EUR, lejárat: 2020 és 2027 között	41.708	40.251
Bankhitelek	15.523	29.148
Pénzügyi lízing kötelezettség	58.382	63.132
Egyéb	82	91
Hosszú lejáratú hitelek összesen	354.880	491.701
Bruttó hitelállomány (rövid- és hosszú lejáratú) összesen	700.276	663.262
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	383.511	202.041
Rövid lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2.571	26.043
Nettó hitelállomány	314.194	435.178
Saját tőke	2.309.946	2.055.771
Tőke és nettó hitelállomány	2.624.140	2.490.949
Eladósodottsági mutató (%)	12%	17%
Üzleti tevékenység nyeresége	352.876	354.367
Értécsökkenés és értékvesztés	411.338	318.216
Jelentett EBITDA	764.214	672.583
Nettó hitelállomány / Jelentett EBITDA	0,41	0,65

A Csoport bruttó adósságát pénznemenkénti bontásban az alábbi táblázat foglalja össze:

	2018 millió forint	2017 millió forint
Bruttó hitelállomány devizanemenként		
EUR	407.912	379.882
USD	250.767	253.996
HUF	31.064	23.447
HRK	10.531	5.937
Egyéb	2	-
Összesen	700.276	663.262

Az alábbi táblázat mutatja be az év végén fennálló kibocsátott kötvényeket:

	Pénznem	Kibocsátott összeg (eredeti pénznem, millió)	Kupon	Típus	Kamatfizetés gyakorisága	Forgalomba hozatal napja	Lejárat dátuma	Kibocsátó
Eurobond	EUR	750	2,625	Fix	Éves	2016.04.28	2023.04.28	MOL Nyrt.
USD bond	USD	500	6,25	Fix	Féléves	2012.09.26	2019.09.26	MOL Group Finance SA

A teljes jövőbeli minimális pénzügyi lízing fizetések és a pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek jelenértékének levezetését az alábbi táblázat mutatja be:

	2018. dec. 31.		2017. dec. 31.	
	Minimális lízing fizetések millió forint	Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek jelenértéke millió forint	Minimális lízing fizetések millió forint	Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek jelenértéke millió forint
Pénzügyi lízingek				
1 éven belül esedékes	13.782	12.076	12.868	10.063
2-5 éven belül esedékes	47.053	42.916	47.339	39.978
5 éven túl esedékes	16.614	15.466	24.937	23.154
Összesen	77.449	70.458	85.144	73.195
Jövőbeni finanszírozási költségek	6.991	n/a	11.949	n/a
Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek jelenértéke	70.458	70.458	73.195	73.195

d) Saját tőke

Számviteli politika

A konszolidált éves beszámolóban szereplő tartalékok értéke nem azonos a tulajdonosoknak osztalékként kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására a magyar számviteli törvény előírásai alapján a MOL Nyrt. saját tőke megfeleltetése szolgál.

Átváltási tartalék

Az átváltási tartalék a külföldi társaságok konszolidációja során keletkező átváltási különbözeteket tartalmazza. Az olyan monetáris eszköz kapcsán keletkező átváltási különbözet, amely tartalmilag a Csoport külföldi társaságba történő befektetésének részét képezi, a konszolidált éves beszámolóban a befektetés megszüntetéséig az egyéb átfogó jövedelem elemeként kerül kimutatásra. Amikor a kapcsolódó eszközök kivezetésre kerülnek, a felhalmozott értékelési tartalék vagy az átváltási tartalék ugyanabban az időszakban kerül elszámolásra bevételként vagy költségként, amikor az értékesített eszközökből származó nyereség vagy veszteség.

Valós érték értékelési tartalék

A valós érték értékelési tartalék a hatékony cash-flow fedezeti ügyletek és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós érteken értékelt eszközök valós értékének halmozott nettó változását tartalmazza.

Az összetett instrumentumok tőkerésze és a visszavásárlási árak különbözete

Az összetett instrumentumok tőkerésze tartalmazza az instrumentum kibocsátásából származó bevétel kötelezettség részen felüli értékét. A kötelezettség rész az instrumentumhoz kapcsolódó jövőbeni kifizetések jelenértékékként kerül meghatározásra. Az összetett instrumentumok tőkerésze akkor kerül kimutatásra, amikor azok szerződéses feltételei a Csoport számára kötelezővé válnak.

Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvények névértéke a jegyzett tőkéből kerül levonásra. A névérték és a bekerülési érték közötti különbözet közvetlenül a tőketartalékban kerül elszámolásra. Annak érdekében, hogy következetesen megkülönböztethető legyen a visszavásárolt saját részvény ügyletek tőketartalék és eredménytartalék hatása, a saját részvény visszavásárlási és viszonteladási ügyletek a tőketartalék helyett az eredménytartalékokra hatnak.

Jegyzett tőke

A Társaság kibocsátott részvényeinek darabszáma 2017 során az „A” sorozatú törzsrészvényének névértékének nyolcadolásával történő felaprózása miatt változott. 2017. december 31-én az összes kibocsátott részvény névértéke 102.429 millió forint, ami 819.424.824 „A” sorozatú, egy darab „B” sorozatú és 578 darab „C” sorozatú részvényt foglal magában. A kibocsátott jegyzett tőke összege 2018. december 31-én 79.298 millió forint, míg 2017. év végén 79.279 millió forint volt.

Az „A” sorozatú törzsrészvények 125 forint névértékűek, a „C” sorozatú törzsrészvények 1.001 forint névértékűek. Minden 125 forint, azaz egyszázhuszonöt forint névértékű „A” sorozatú részvény egy szavazatra, illetve minden 1.001 forint, azaz egyezereg forint névértékű „C” sorozatú részvény egy egész egyezred szavazatra jogosít, kivéve az alábbiakat. Az Alapszabálynak megfelelően egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több, mint 10%-át, kivéve a Társaság megbízásából a Társaság részvényeit vagy azokat megtestesítő értékpapírokat kezelő letét- és értékpapír-kezelőt.

A „B” sorozatú részvény, névre szóló, 1.000 forint névértékű, Alapszabályban meghatározott szavazatszámossági jogokat biztosító részvény. A „B” sorozatú részvény tulajdonosa a magyar állam nevében tulajdonosi jogokat gyakorló MNV Zrt. A „B” sorozatú részvény névértékének megfelelően egy szavazatra jogosít. A „B” sorozatú részvény tulajdonosának igen szavazata szükséges az Alapszabály 12.4 Cikkelye alapján a következő ügyekhez: a „B” sorozatú részvényt kapcsolatos adatok megváltoztatása, szavazati jogok és részvényesi csoportok meghatározása, a közgyűlésen minősített többséget igénylő döntések listája, továbbá ezen 12.4 Cikkely módosítása. Továbbá, azon határozati javaslat elfogadásához, amelyet az Igazgatóság nem támogat, a „B” sorozatú részvény tulajdonosának igen szavazata szükséges az alábbi kérdésekben: az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagjai valamint a könyvvizsgáló megválasztása, visszahívása, az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntés, illetve az Alapszabály egyes pontjainak módosítása.

Az Igazgatóság az Alapszabály 17.D Cikkelyének felhatalmazása alapján 2019. április 23-ig jogosult az alaptőkét, a Gazdasági Társaságokról szóló törvényi szabályozás adta kereteken belül, bármely választott módon, egy vagy több részletben felemelni, de az alaptőke felemelésének mértéke összesen nem haladhatja meg a 30 milliárd forintot.

A törzsrészvény, a saját és a kibocsátható részvények darabszámának változásai:

	Összes kibocsátott részvény darabszáma	Visszavásárolt saját részvény darabszáma	Visszavásárlási kötelezettséggel rendelkező részvények darabszáma	Kintlévő részvények darabszáma	Kibocsátható maximális részvény darabszám
"A" és "B" sorozatú részvények					
2017. jan. 01.	819.424.825	-63.313.272	-122.032.784	634.078.769	1.059.424.825
Unicredit Bank A.G. részvény opciós szerződés elszámolása	-	-13.771.328	13.771.328	-	-
Igazgatóság tagjainak juttatott részvények	-	148.800	-	148.800	-
MUFG Securities EMEA Plc.-vel kötött új részvény opció szerződés	-	4.894.187	-4.894.187	-	-
Unicredit Bank A.G. részvény opciós szerződés elszámolása	-	-4.933.378	4.933.378	-	-
ING Bank N.V. részvény opciós szerződés elszámolása	-	-5.164.470	5.164.470	-	-
2017. dec. 31.	819.424.825	-82.139.461	-103.057.795	634.227.569	1.059.424.825
Igazgatóság tagjainak juttatott részvények	-	148.800	-	148.800	-
MUFG Securities EMEA Plc.-vel kötött új részvény opció szerződés	-	409.108	-409.108	-	-
Unicredit Bank A.G. részvény opciós szerződés elszámolása	-	2.750.496	-2.750.496	-	-
ING Bank N.V. részvény opciós szerződés elszámolása	-	2.097.955	-2.097.955	-	-
2018. dec. 31.	819.424.825	-76.733.102	-108.315.354	634.376.369	1.059.424.825
"C" sorozatú részvények					
2017. dec. 31.	578	-578	-	-	578
"C" sorozatú részvények					
2018. dec. 31.	578	-578	-	-	578

Osztalék

A tulajdonosok által 2018 áprilisában megtartott Éves Általános Közgyűlésen meghozott döntés értelmében a 2017-es év üzleti eredményéből 94.278 millió forintnyi osztalék kifizetésére került sor, amely 127,5 forint részvényenkénti osztalékot jelent. Az osztalékfizetésre jogilag rendelkezésre álló tartalékok teljes összege a MOL saját tőke megfeleltetése alapján 2018. december 31-én 1.523.149 millió forint, 2017. december 31-én 1.305.164 millió forint volt.

Saját részvényekre vonatkozó put és call opciós tranzakciók

A MOL és egyes pénzintézetek között három, 2018. december 31-én összesen 68.231.346 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvényre („Részvény”) vonatkozó opciós szerződés áll fenn. A MOL amerikai típusú vételi opciókkal, míg a pénzintézetek európai típusú eladási opciókkal rendelkeznek az „A” sorozatú MOL törzsrészvényekre vonatkozóan. Mind a vételi, mind az eladási opciók lejáratát azonos: a szerződés megkötésétől számított egy évre szólnak.

Pénzintézet	MOL törzsrészvények darabszáma	Kötési árfolyam részvényenként	Lejárat
ING Bank N.V.	35.838.293	EUR 9,84910	2019.11.26
MUFG Securities EMEA Plc.	5.303.295	EUR 9,49740	2019.11.11
UniCredit Bank AG	27.089.758	EUR 9,22858	2019.11.14

A MOL és az ING Bank N.V. („ING”) 2018. november 26-án megállapodást kötött, melynek értelmében a közöttük 2017. november 23-án létrejött opciós szerződés alapján 33.740.338 darab Részvény vonatkozásában fennálló opciós jogok 2018. november 28-án pénzbeli elszámolásra kerültek. Egyidejűleg a MOL és az ING újabb részvény adásvételi és részvény opciós szerződést kötött. A részvény adásvétel eredményeképpen az ING tulajdonába további 2.097.955 darab Részvény került. A részvény opciós szerződés alapján 2018. november 28-án kezdődő hatállyal a MOL amerikai típusú vételi jog, az ING pedig európai típusú eladási jog jogosultjává vált 35.838.293 darab Részvény vonatkozásában. A vételi és eladási jogok lejáratát 2019. november 26., lehvási ára egyaránt 9,8491 euró részvényenként.

A MOL és a MUFG Securities EMEA plc („MUFG”) 2018. november 6-án megállapodást kötött, melynek értelmében a közöttük 2017. november 6-án aláírt opciós szerződés alapján 4.894.187 darab Részvény vonatkozásában fennálló opciós jogok 2018. november 8-án pénzbeli elszámolásra kerültek. Egyidejűleg a MOL és a MUFG újabb részvény adásvételi és részvény opciós szerződést kötött. Ezen tranzakciók eredményeképpen a MUFG tulajdonába 409.108 darab Részvény került. A részvény opciós szerződés alapján 2018. november 8-án kezdődő hatállyal a MOL amerikai típusú vételi jog, az MUFG pedig európai típusú eladási jog jogosultjává vált 5.303.295 darab Részvény vonatkozásában. A vételi és eladási jogok lejáratát 2019. november 11., lehvási ára egyaránt 9,4974 euró részvényenként.

A MOL és a UniCredit Bank AG ("UniCredit") 2018. november 14-én megállapodást kötött, melynek értelmében a közöttük 2017. november 14-én aláírt opciós szerződés alapján 24.339.262 darab Részvény vonatkozásában fennálló opciós jogok 2018. november 16-án pénzbeli elszámolásra kerülnek. Egyidejűleg a MOL és az UniCredit újabb részvény adásvételi és részvény opciós szerződést kötött. Ezen tranzakciók eredményeképpen a UniCredit tulajdonába 2.750.496 darab Részvény került. A részvény opciós szerződés alapján 2018. november 16-án kezdődő hatállyal a MOL amerikai típusú vételi jog, az UniCredit pedig európai típusú eladási jog jogosultjává vált 27.089.758 darab Részvény vonatkozásában. A vételi és eladási jogok lejáratát 2019. november 14., lehívási ára egyaránt 9,22858 euró részvényenként.

Részvényswap megállapodás az OTP-vel

A MOL és az OTP részvénycsere és részvényswap megállapodást kötöttek 2009-ben. A szerződések alatt, eredetileg a MOL 40.084.008 Részvényt cserélt el az OTP 24.000.000 darab részvényére. A szerződés elszámolást tartalmaz a részvényárak relatív mozgásának függvényében, mely történhet részvényben vagy pénzbeli elszámolásként is. A szerződés eredeti lejáratát 2012 július 11. volt. 2012 során a lejárat 2017 július 11-ére lett módosítva, majd 2017-ben 2022 július 11-ére, mely nem okozott mozgást a MOL saját részvényei tekintetében.

A lejáratig mindkét fél kezdeményezheti az ügylet pénzbeli vagy fizikai (részvényben történő) elszámolását.

21. Pénzügyi instrumentumok

2018		Eredménnyel szemben valós értéken értékel	Fedezeti elszámolásba bevont derivatívák fedezeti elsz.*	Amortizált bekerülési értéken értékel	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékel	Könyv szerinti érték összesen
		millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Pénzügyi instrumentumok könyv szerinti értéke						
Pénzügyi eszközök						
	Tőkeinstrumentumok	-	-	-	64.430	64.430
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	Adott kölcsönök	-	-	20.360	-	20.360
	Betétek	-	-	315	-	315
	Pénzügyi lízing követelések	-	-	733	-	733
	Egyéb	1.218	-	21.370	14.037	36.625
Befektetett pénzügyi eszközök összesen		1.218	-	42.778	78.467	122.463
Vevő- és egyéb követelések		-	-	588.309	-	588.309
Pénzügyi lízing követelések		-	-	311	-	311
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek		-	-	383.511	-	383.511
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		-	-	-	2.571	2.571
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	Termékkár ügyletek	18.536	-	-	-	18.536
	Adott kölcsönök	-	-	1.889	-	1.889
	Betétek	-	-	5.489	-	5.489
	Deviza származékos ügyletek	6	-	-	-	6
	Egyéb származékos ügyletek	2.828	-	-	-	2.828
	Egyéb	-	-	3.386	-	3.386
Rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen		21.370	-	982.895	2.571	1.006.836
Pénzügyi eszközök összesen		22.588	-	1.025.673	81.038	1.129.299
Pénzügyi kötelezettségek						
Kölcsönök (Hosszú lejáratú hitelek)		-	-	296.498	-	296.498
Pénzügyi lízing kötelezettségek		-	-	58.382	-	58.382
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Deviza származékos ügyletek	677	2.308	-	-	2.985
	Egyéb	-	-	1.491	-	1.491
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		677	2.308	356.371	n/a.	359.356
Szállítói- és egyéb tartozások		-	-	573.220	-	573.220
Kölcsönök (Rövid lejáratú hitelek)		-	-	333.320	-	333.320
Pénzügyi lízing kötelezettségek		-	-	12.076	-	12.076
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval	-	-	208.599	-	208.599
	Termékkár ügyletek	8.769	-	-	-	8.769
	Deviza származékos ügyletek	-	-	-	-	0
	Egyéb származékos ügyletek	6.090	-	-	-	6.090
	Egyéb	-	-	5.612	-	5.612
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		14.859	-	1.132.827	n/a.	1.147.686
Pénzügyi kötelezettségek összesen		15.536	2.308	1.489.198	n/a.	1.507.042

* fedezeti elsz.: fedezeti elszámolás alatt

2017		Eredménnyel szemben valós értéken	Fedezeti elszámolásba bevont derivatívák fedezeti elsz.*	Amortizált bekerülési értéken	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken	Könyv szerinti érték összesen
Pénzügyi instrumentumok könyv szerinti értéke		millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Pénzügyi eszközök						
	Tőkeinstrumentumok	-	-	-	31.158	31.158
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	Adott kölcsönök	-	-	42.414	-	42.414
	Betétek	-	-	306	-	306
	Pénzügyi lízing követelések	-	-	402	-	402
	Egyéb	87	-	209	3.824	4.120
Befektetett pénzügyi eszközök összesen		87	-	43.331	34.982	78.400
Vevő- és egyéb követelések		-	-	538.902	-	538.902
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek		-	-	84	-	84
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		-	-	202.041	-	202.041
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	Termékar ügyletek	5.141	-	-	20.902	26.043
	Adott kölcsönök	4.815	-	-	-	4.815
	Betétek	-	-	1.451	-	1.451
	Deviza származékos ügyletek	-	-	46.590	-	46.590
	Egyéb származékos ügyletek	395	-	-	-	395
	Egyéb	523	-	1.941	-	2.464
Rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen		10.874	-	791.009	20.902	822.785
Pénzügyi eszközök összesen		10.961	-	834.340	55.884	901.185
Pénzügyi kötelezettségek						
Kölcsönök (Hosszú lejáratú hitelek)		-	-	428.569	-	428.569
Pénzügyi lízing kötelezettségek		-	-	63.132	-	63.132
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Deviza származékos ügyletek	321	2.968	-	-	3.289
	Egyéb	-	-	3.276	-	3.276
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		321	2.968	494.977	n/a.	498.266
Szállítói- és egyéb tartozások		-	-	516.737	-	516.737
Kölcsönök (Rövid lejáratú hitelek)		-	-	161.498	-	161.498
Pénzügyi lízing kötelezettségek		-	-	10.063	-	10.063
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval	-	-	201.257	-	201.257
	Termékar ügyletek	15.356	-	-	-	15.356
	Deviza származékos ügyletek	16	-	-	-	16
	Egyéb származékos ügyletek	6.477	-	-	-	6.477
	Egyéb	-	-	6.144	-	6.144
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		21.849	-	895.699	n/a.	917.548
Pénzügyi kötelezettségek összesen		22.170	2.968	1.390.676	n/a.	1.415.814

* fedezeti elsz.: fedezeti elszámolás alatt

A Csoport nem rendelkezik olyan instrumentumokkal, amelyek besorolása megváltozott az IFRS 9 alkalmazása miatt és nem rendelkezik olyan instrumentumokkal, amelyeket a kezdeti megjelenítéskor az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek jelölt, azon célból kifolyólag, hogy az értékelési vagy megjelenítési következtetlenségeket csökkentse.

Minden tőkeinstrumentum kezdeti megjelenítéskor az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékeltként került megjelölésre. A vezetőség szándéka az instrumentumokra vonatkozóan nem változott, ezért a Csoport úgy döntött, hogy a korábbi évek értékelését alkalmazza. A legjelentősebb tőkeinstrumentum az INA d.d. részesedése a JANAF vállalatban, amely az Adria csővezeték rendszert birtokolja és üzemelteti. A részvények piaci értéke 2018. december 31-én 18.664 millió forint (2017. év végén 25.705 millió forint).

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értéke, a kibocsátott kötvényeket kivéve, megközelíti a könyv szerinti értéküket. A kibocsátott kötvények valós értéke 2018 év végén 403.931 millió forint, míg könyv szerinti értéke 386.126 millió forint volt (2017 év végén a valós érték 404.576 millió forint, míg a könyv szerinti érték 365.336 millió forint volt).

Értékvesztés kizárólag a vevőkövetelések esetén került elszámolásra. A többi pénzügyi instrumentum esetében nem került értékvesztés elszámolásra lejárat, múltbeli tapasztalat és a várakozások alapján.

A vevői szerződésekből származó szerződéses követelések és kötelezettségek nem jelentősek a Csoport számára.

A fedezeti elszámolásba bevont fedezeti instrumentumok könyv szerinti értékét az alábbi táblázat foglalja össze.

Fedezeti instrumentumok könyv szerinti értéke			2018 millió forint	2017 millió forint
Cash flow fedezeti ügyletek	Kötelezettségek	Deviza származékos ügyletek	2.308	2.968
Külföldi érdekelttségbe történt nettó befektetés fedezete	Kötelezettségek	Kölcsönök	450.287	435.154

22. Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája

Valós érték hierarchia	2018			2017		
	1. szint Nem módosított aktív piacokon jegyzett árak millió forint	2. szint Elérhető és figyelemmel kísérhető piaci adatokon alapuló értékelési eljárások millió forint	Valós érték összesen millió forint	1. szint Nem módosított aktív piacokon jegyzett árak millió forint	2. szint Elérhető és figyelemmel kísérhető piaci adatokon alapuló értékelési eljárások millió forint	Valós érték összesen millió forint
Pénzügyi eszközök						
Tőkeinstrumentumok	18.664	45.766	64.430	26.228	5.453	31.681
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2.517	14.091	16.608	22.867	7.000	29.867
Termékár ügyletek	-	19.754	19.754	-	4.902	4.902
Deviza származékos ügyletek	-	6	6	-	395	395
Egyéb származékos ügyletek	-	2.828	2.828	-	-	-
Pénzügyi eszközök összesen	21.181	82.445	103.626	49.095	17.750	66.845
Pénzügyi kötelezettségek						
Termékár ügyletek	-	8.769	8.769	-	15.356	15.356
Deviza származékos ügyletek	-	2.985	2.985	-	3.305	3.305
Egyéb származékos ügyletek	-	6.090	6.090	-	6.477	6.477
Pénzügyi kötelezettségek összesen	-	17.844	17.844	-	25.138	25.138

A Csoport 2018-ban és 2017-ben sem rendelkezett olyan instrumentummal, amely a 3. szintű kategóriába lett volna besorolva. (3. szint: nem elérhető és figyelemmel nem kísérhető piaci adatokon alapuló értékelési eljárások).

23. Vevő- és egyéb követelések

Számviteli politika

A vevő- és egyéb követelések a vállalat általános üzletmenete során áruértékesítésből és szolgáltatás nyújtásból származó követeléseket és olyan egyéb követeléseket tartalmaznak, mint a margining követelések. A vevő- és egyéb követelések bekerüléskor tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek kimutatásra. A vevő- és egyéb követelések a követő értékelés folyamán a kétes követelésekre képzett céltartalékkal csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre. Értékvesztés megállapítására a várható hitelezési veszteség és olyan objektív bizonyíték alapján kerül sor (például fizetéseképtelenség valószínűsége vagy az adós jelentős pénzügyi nehézségei), amely arra enged következtetni, hogy a Csoport nem lesz képes a teljes, a számla eredeti feltételeinek megfelelő összeget behajtani. A leírt követelés kivezetése akkor történik meg, amikor behajthatatlannak minősül.

Amennyiben az áruszállításból eredő követelések pénzügyi rendezésére várhatóan a szokásos üzletmenet során, tehát egy éven belül sor kerül, azok a forgóeszközök között kerülnek kimutatásra, míg ellenkező esetben befektetett eszközként kerülnek megjelenítésre.

	2018. dec. 31. millió forint	2017. dec. 31. millió forint
Vevő- és egyéb követelések		
Vevőkövetelések	530.312	466.479
Egyéb követelések	58.308	72.507
Összesen	588.620	538.986

	2018. dec. 31. millió forint	2017. dec. 31. millió forint
Vevőkövetelések		
Vevőkövetelések (bruttó)	554.370	502.244
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	-24.058	-35.765
Összesen	530.312	466.479

	2018 millió forint	2017 millió forint
Kétes vevőkövetelésekre képzett értékvesztés változása		
Nyitó egyenleg január 1-jén	35.765	47.006
Tárgyévi növekedés	2.510	3.001
Tárgyévi csökkenés (visszaírás)	-15.768	-14.546
Értékvesztés kivezetése	-243	-153
Árfolyam-különbözet	1.794	457
Záró egyenleg december 31-én	24.058	35.765

	2018. dec. 31.		2017. dec. 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték millió forint	Nettó könyv szerinti érték millió forint	Bruttó könyv szerinti érték millió forint	Nettó könyv szerinti érték millió forint
Vevőkövetelések lejárat szerinti megoszlása				
Nem esedékes vevőkövetelések	488.541	487.486	418.014	417.621
Késedelmes vevőkövetelések	65.829	42.826	84.230	48.858
180 napon belüli	37.050	36.953	45.917	43.050
180 napon túli	28.779	5.873	38.313	5.808
Összesen:	554.370	530.312	502.244	466.479

Zálogjoggal terhelt követelések

Kötelezettségek biztosítékeként zálogjoggal terhelt követelések könyv szerinti értéke 2018. december 31-én 431 millió forint (2017. december 31-én 1.198 millió forint).

24. Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek

Számviteli politika

A pénzeszközök a készpénzt és bankbetéteket foglalják magukban. A pénz egyenértékesek olyan rövid távú magas likviditású befektetési formák, amelyek minimális értékváltozási kockázatot hordoznak, és azonnal pénzeszközökre konvertálhatók. A "minimális értékváltozási kockázat" fogalmat a Csoport nem korlátozza három hónapos időszakra.

	2018. dec. 31. millió forint	2017. dec. 31. millió forint
Rövid lejáratú bankbetétek	217.516	100.616
Látraszóló betétek	155.071	87.996
Készpénz állomány	10.924	13.429
Összesen	383.511	202.041

EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

E szakasz ismerteti az egyéb pénzügyi információkat, amelyeket vagy a vonatkozó számviteli standardok tesznek kötelezővé vagy a vezetőség tekint a részvényesek számára lényeges információnak.

25. Mérlegen kívüli kötelezettségek

Számviteli politika

A mérlegen kívüli kötelezettségek nem szerepelnek a konsolidált pénzügyi kimutatásokban, hacsak nem üzleti kombinációk során szerezte a Csoport. A magyarázatokban kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznok megtestesítő források kiáramlásának esélye minimális. A mérlegen kívüli követelések nem szerepelnek a konsolidált pénzügyi kimutatásokban, azonban amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a magyarázatokban kimutatásra kerülnek.

a) Adott garanciák

A MOL-csoporton kívüli felek részére vállalt garanciák összege 279.068 millió forint 2018. december 31-én.

b) Szerződéses és beruházási kötelezettségek

A szerződéses és beruházási kötelezettségek értéke 2018. december 31-én 378.908 millió forint (2017. év végén 91.438 millió forint), amelyből 13.009 millió forint társult vállalkozásokhoz, 334.910 millió forint a magyar tevékenységhez, és 21.290 millió forint a szlovák tevékenységhez tartozik. A legjelentősebb részek kőolaj tároláskapacitás bővítéséhez kapcsolódnak Szlovákiában (8.137 millió forint), a Dunai Finomító vízhálózatának felújításához Magyarországon (2.158 millió forint), és a poliol termelés előkészületéhez Magyarországon (1.088 millió forint).

c) Operatív lízing

Operatív lízing kötelezettségek	2018. dec. 31. millió forint	2017. dec. 31. millió forint
1 éven belül esedékes kötelezettségek	14.539	10.838
2-5 éven belül esedékes kötelezettségek	38.599	18.632
5 éven túl esedékes kötelezettségek	39.242	2.135
Összesen	92.380	31.605

d) Hatósági eljárások, peres ügyek

Általánosságban

A lentiekben felsorolt peres ügyek egyike sem gyakorolt hatást a konsolidált pénzügyi kimutatásokra, kivéve ahol ez kiemelésre került. A MOL-csoport tagjai szokásos működésük során több peres ügyben is érintetté váltak. Jelenleg nincs folyamatban olyan további peres ügy, melynek kimenetele jelentős negatív hatással lehet a Csoport pénzügyi helyzetére, eszközeire, eredményére vagy üzleti tevékenységére.

Azon perek pertárgyértéke, melyekben a MOL-csoport tagjai alperesként vesznek részt, 38.443 millió forint, melyre 24.780 millió forint összegű céltartalék képzésére került sor.

Creditor perek (MOL Nyrt.)

CREDITOR GAMA s.r.o. kártérítési igényt tartalmazó keresetet nyújtott be a MOL ellen a SLOVNAFT a.s. részvényeinek MOL általi felvásárlása okán. Ebben arra kéri a bíróságot, hogy kötelezze a MOL-t nagyjából 380 millió szlovák korona (12,6 millió EUR) és annak 2007. november 28-tól számított évi 14,75%-os késedelmi kamatai megfizetésére. A keresetet a bíróság első fokon elutasította. A felperes fellebbezést nyújtott be az elsőfokú bíróság döntése ellen, amelyet a fellebbviteli bíróság elutasított és az elsőfokú bíróság döntését helybenhagyta. A Creditor GAMA rendkívüli jogorvoslattal élt a rendelkezésre álló határidő utolsó napján. Az általa használt indoklás hasonló ahhoz, melyet a fellebbezési eljárás során alkalmazott.

A CREDITOR BETA s.r.o. azt állítja, hogy a SLOVNAFT a.s. társaság felvásárlásakor a MOL által tett vételi ajánlatot a szlovák pénzügyi felügyelet (Úrad pre financny trh) nem hagyta jóvá, és emiatt 213 napig nem jutott hozzá a felajánlott részvényei ellenértékéhez. Kérésében ebből a késedelemből származó kára megtérítését kéri (nagyjából 3 millió EUR és annak 2007. június 28-tól számított évi 10,48%-os késedelmi kamatai megfizetését). Az eljárás az összeg kérdésében folyik tovább, miközben a MOL fellebbezett a jogalap tekintetében hozott ideiglenes döntés ellen a fellebbviteli bíróságon. Ezt a fellebbezést a bíróság elutasította. A MOL rendkívüli fellebbezést nyújtott be fellebbezésének elutasítása ellen.

ICSID választottbírói eljárás (MOL Nyrt. kontra Horvát Köztársaság)

A választottbírói eljárást indító kérelmét a MOL 2013. november 26-án nyújtotta be a Nemzetközi Befektetések Vitarendezési Központjához ("ICSID") a Horvát Köztársaság Kormánya ellen. A kereset benyújtását elsősorban az INA-Industrija Nafta, d.d.-nek („INA”) a gáz üzletágban elszenvedett hatalmas veszteségei indokolták, melyeket a horvát kormány 2009-ben kifejtett szerződésszegő magatartása okozott.

KONCESSZIÓK (INA-csoport)

2011. július 29-én a Gazdasági Munkaügyi és Vállalkozási Minisztérium (a továbbiakban: Minisztérium) három határozatot hozott, amelyekkel megfosztotta az INA-t szénhidrogén-kutatási koncesszióitól a „Száva”, „Dráva” és „Észak-nyugat Horvátország” feltárási területeken.

2011. augusztus 29-én az INA három keresetet nyújtott be a Minisztérium döntései ellen a bírósághoz. A Közigazgatási Bíróság megsemmisítette a Minisztérium döntéseit.

A Minisztérium 2014. november 10-én és 2015. február 20-án új határozatokat hozott, amelyekben ismét megfosztotta az INA-t szénhidrogén-kutatási koncesszióitól a „Száva”, „Dráva”, illetve az „Észak-nyugat Horvátország” feltárási területeken, ugyanazon érvelés alapján. Az INA pert indított az új minisztériumi határozatokkal szemben a „Száva”, „Dráva”, illetve az „Észak-nyugat Horvátország” feltárási területeket illetően és a Bíróságtól ideiglenes intézkedés meghozatalát kérte.

2015 áprilisa folyamán a Közigazgatási Bíróság határozatot hozott, amelyben elutasította az INA ideiglenes intézkedés meghozatalára irányuló kérelmét. Ez ellen az INA fellebbezett, de 2015 júniusában a Legfelsőbb Közigazgatási Bíróság elutasította az INA ez irányú fellebbezését.

2016 novemberében a Közigazgatási Bíróság döntést hozott és ebben elutasította az INA követelését a „Dráva” feltárási területet illetően. Az INA ez ellen a döntés ellen 2016 decemberében terjesztett elő fellebbezést.

Az INA 2017. szeptember 8-án kapta kézhez a Horvát Köztársaság Legfelsőbb Közigazgatási Bíróságának ítéletét, amelyben elutasította az INA fellebbezését a „Dráva” ügyben hozott elsőfokú döntés ellen. Ezáltal véglegessé vált a hatáskörrel rendelkező Minisztérium által kibocsátott Döntés, amely a „Dráva” kutatási területen a szénhidrogén-kutatási engedélyek zárolását rendelte el. A bíróság továbbra sem döntött a „Száva” és „Északnyugat Horvátország” kutatási területekkel kapcsolatos INA keresetek ügyében.

2017. október 6-án az INA Alkotmányjogi keresetet nyújtott be a Horvát Köztársaság Alkotmánybíróságához azok ellen az ítéletek ellen, amelyeket a Horvát Köztársaság Legfelsőbb Közigazgatási Bírósága és Közigazgatási Bírósága hoztak a „Dráva” ügyben. Keresetében az INA mindezen ítéletek hatályon kívül helyezését kéri az Alkotmánybíróságtól. Az INA most az Alkotmánybíróság döntésére vár.

2018. július 12-én az INA megkapta a Legfelsőbb Közigazgatási Bíróság azon döntését, melyben megsemmisítette a Közigazgatási Bíróság és a Minisztérium korábbi döntéseit, melyek a „Száva” kutatási területet érintő kutatási engedéllyel kapcsolatosak.

A Legfelsőbb Közigazgatási Bíróság érvelése szerint az INA ok nélkül volt megfosztva a „Száva” kutatási területet érintő kutatási engedélytől. 2018. szeptember 12-én a Minisztérium ismételt megfosztotta az INA-t a kutatási engedélytől. Az INA ismét közigazgatási eljárást fog indítani a döntés ellen.

BELVEDERE

2017 júliusában az INA megkapta a Belvedere d.d. Dubrovnik keresetét, amelynek alapja egy 220 millió HRK-t kitevő követelés. Az ügy gyökerei 2005-be nyúlnak vissza, amikor az INA kölcsönt adott a Belvedere d.d. részére (a dubrovnik tengerparton található hotel „Belvedere” a kölcsön zálogaként szolgált). Mivel a Belvedere d.d. nem fizette vissza a kölcsönt, 2012-ben megindult a végrehajtási eljárás és a hotelt egy nyilvános aukción eladták a legmagasabb ajánlatot tevőnek 92 millió HRK-ért. A végrehajtási eljárás közjegyző előtt folyt le, ahol a hotel értékét három, független bírósági szakértő becsülte meg. Belvedere d.d. most azt állítja, hogy a hotel a piaci ára alatt került eladásra és követeli a jó hírnevét ért kár valamint a profitvesztése megtérítését.

Megemlítené, hogy az INA már megnyert két külön, de hasonló bírósági eljárást; az egyik eljárás, amelyet annak kimondására indítottak, hogy a hotel Belvedere adásvételi szerződése semmis és érvénytelen, már lezárult, a másik eljárás, amelyet a zálogszerződés végrehajtási záradékának érvénytelensége iránt indítottak, még nem fejeződött be. Habár ezen eljárás kimenetele még bizonytalan, mégis valószínűbb, hogy az INA-nak kedvező döntés fog születni. A lehetséges kimeneteltől függetlenül, a kártérítési igényt túl magasnak gondolják annak fényében, hogy három, független bírósági szakértő már kifejezte véleményét a piaci ár kérdésében.

Dana Gas és Crescent Petroleum (Pearl részvényesek) kontra MOL Nyrt.

Pearl Petroleum Company Limited („Pearl”) vállalatnak, többek között részvényese a Dana Gas PJSC („Dana Gas”) és a Crescent Petroleum Company International Limited („Crescent”) és a MOL is.

Dana Gas és Crescent, a Pearl-el együtt megállapodást („Megállapodás”) kötöttek, a Pearlnek az Iraki Kurdistan Regionális Kormányával („KRG”), régóta fennálló vitájának egyezséggel történő rendezése tárgyában anélkül, hogy megelőzően megfelelően konzultáltak volna a MOL-al, vagy beszerezték volna a kötelező hozzájárulását, megsértve ezzel a MOL Joint Venture Agreement (JVA) által biztosított jogait.

MOL ezért szerződésszegési figyelmeztetést („default notice”) intézett 2017. szeptember 11-én Dana Gas és Crescent felé, összhangban a JVA által a Pearl részvényesei számára biztosított mechanizmussal. A szerződésszegési figyelmeztetésnek komoly jogi következményei vannak a szerződésszegő részvényesekre, a Pearl-ben lévő részvényeik, és a kapcsolódó jogosultságaik vonatkozásában.

Dana Gas és a Crescent a Londoni Nemzetközi Választottbíróóság előtt indított eljárást a MOL ellen, amelyben MOL szerződésszegési figyelmeztetésének érvényességét vitatják. A MOL megteszi a JVA-ból fakadó jogai védelme érdekében szükséges lépéseket. A fentiek felül Dana Gas és Crescent annak megállapítását is kéri a bíróságtól, hogy a MOL megszegte a JVA-t; illetve kártérítést is követelnek, amelynek összegét később fogják számszerűsíteni. A jelenlegi fázisban nehéz megbecsülni a pénzügyi hatásokat. A Választottbíróóság következő tárgyalása 2018. január 29-én volt megtartva. A MOL időben benyújtotta ellenkérelmét, illetve viszontkeresetét. A Bíróság által kért további dokumentumok benyújtására a MOL 2018. július 12-ig kapott határidőt. MOL a szükséges dokumentumokat benyújtotta.

Dana Gas és Crescent 2018. július 27-én benyújtotta ellentmondásait és kifogásait.

A bírósági meghallgatás 2018. november 26-án kezdődött és 2018. december 14-ig tartott, majd a meghallgatást elnapolták.

e) Környezetvédelmi kötelezettségek

A Csoport tevékenységéhez kapcsolódóan környezetkárosításból vagy szennyezésből fakadó kötelezettségek, valamint az ezekhez kapcsolódó helyreállítás miatt felmerülő ráfordítások keletkezhetnek. A Csoportot a tevékenységével kapcsolatosan korábban felmerült környezetkárosításért felelősség terheli. Ennek megfelelően a Csoport a múltban okozott környezeti károk

helyreállításának, továbbá a jelenleg hatályban lévő környezetvédelmi szabályozásoknak való megfeleléshez szükséges intézkedéseknek a 2018. december 31-ével becsült költségeire 85.592 millió forint céltartalékot képzett (lásd 16. magyarázat). Bár a menedzsment megítélése szerint e céltartalékok összege az ésszerűen lehetséges becslések alapján elegendő fedezetet nyújt a követelményeknek való megfelelésre, az e követelményekkel kapcsolatos jövőbeni szabályozási fejlemények és változások, valamint az ismert és tényleges környezeti állapot között fennálló eltérések e becslések átértékeléséhez vezethetnek.

Ezen túlmenően, a Csoport egyes telephelyei szennyezettségének felszámolása jelenleg nem becsülhető mértékű költséggel járhat vagy a jogszabályi követelmények nem egyértelműen nevesítik a feladatokat. A legjelentősebb eset, ahol ilyen kötelezettség létezik, az a tiszai városi telephely, ahol a Csoport potenciálisan jelentős talaj- és talajvíz szennyezettséget azonosított be. A regionális környezetvédelmi hatóság határozatának megfelelően, a MOL Petrolkémia Zrt.-nél és a MOL tiszai finomítójában a Csoport elvégezte a szennyezés vizsgálatát és annak eredményét, valamint a technikai megvalósítás részleteit 2017 júliusában benyújtotta a hatósághoz. A felmérés eredményének alapján a hatóság 2017.szeptember 15-i határozatában kötelezte a MOL Petrolkémia Zrt.-t és a Csoportot a környezetvédelmi kockázatkezelési terv közös végrehajtására. A tervből származó kötelezettségek összegére a Csoport és a MOL Petrolkémia Zrt. megképezte a környezetvédelmi céltartalék összegét.

Ezen felül, az előre nem látható helyreállítási munkálatokból származó kötelezettség összege jelenleg nem számszerűsíthető, de várhatóan nem haladja meg a 4 milliárd forintot.

Továbbá, a kőolaj és földgáz kutatás és termelés során a Csoport magyar jogelődje által 1976 (a környezet védelméről és a veszélyes hulladékokról szóló szabályozás hatályba lépésének időpontja) előtt alkalmazott technológiák következtében felmerülhet az ezen tevékenység során keletkezett fúrású iszap eltávolításának kötelezettsége azokban az esetekben, ahol a kutak mélysége meghaladja az 1.800 méter. A keletkezett szennyező anyag kezelése az akkor érvényben lévő környezetvédelmi szabályoknak megfelelően történt, azonban a jogszabályi előírásokban azóta bekövetkezett változások következtében további áthelyezési és helyreállítási kötelezettségek merülhetnek fel. Ezen kötelezettség fennállása, következésképpen a kapcsolódó költségek alakulása függ a nagy számosságú helyszínen hátrahagyott fúrású iszap kiterjedésétől, mennyiségétől és összetételétől. A kötelezettség összege jelenleg nem számszerűsíthető, de várhatóan nem haladja meg a 4-6 milliárd forintot.

További függő kötelezettségek merülhetnek fel a közelmúltban üzleti kombinációk során megszerzett Mantovai Finomító körüli ipari parknál, valamint a horvátországi finomítóknál, telephelyeknél és kiskereskedelmi egységeknél, későbbi részletesebb helyszíni felmérések, továbbá a helyi szabályozások és hatósági gyakorlatok változásának következtében. Csoportszinten a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban környezetvédelmi céltartalékként megjelenített kötelezettség összesített értéke 2018. december 31-én 43,2 milliárd forint (2017. december 31-én 40,6 milliárd forint) volt.

26. A konszolidált cash flow kimutatással kapcsolatos információk

Számviteli politika

A látraszóló folyószámlahitelek a pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek résztételeként szerepelnek abban az esetben, ahol a rövid lejáratú hitelek szerves részét képezik a vállalkozás pénzgazdálkodási gyakorlatának.

	2018 millió forint	2017 millió forint
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek összetétele December 31-én		
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás szerint	383.511	202.041
Folyószámlahitelek	3.421	-5.848
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	386.932	196.193
Megszűnő tevékenységhez hozzárendelhető pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	-	-
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek összesen	386.932	196.193
Leányvállalatok, közös vezetésű vállalkozások mint üzleti kombinációk megszerzésére fordított nettó pénzáramlás elemzése		
Fizetett ellenérték	-12.555	-871
Megszerzett pénzeszközök	5.184	-1.071
Leányvállalatok, közös vezetésű vállalkozások mint üzleti kombinációk megszerzésével kapcsolatos nettó pénzáramlás	-7.371	-1.942
Leányvállalatok, közös vezetésű vállalkozások mint üzleti kombinációk értékesítésével kapcsolatos nettó pénzáramlás elemzése		
Fizetett ellenérték	22.087	10.107
Átadott pénzeszközök	-	-111
Leányvállalatok, közös vezetésű vállalkozások értékesítésével kapcsolatos nettó pénzáramlás (pénz kiáramlás)	22.087	9.996

	2018 millió forint	2017 millió forint
Közös vezetésű és társult vállalkozásokkal kapcsolatos nettó pénzáramlás elemzése		
Akvízióval és tőkeemeléssel kapcsolatosan fizetett ellenérték	-1.550	-625
Értékesítéssel és tőkecsökkentéssel kapcsolatos kapott ellenérték	-	-
Közös vezetésű és társult vállalkozásoktól kapott osztalék	12.433	26.243
Hitelek nettó mozgása	-1.065	-5.570
Összesen	9.818	20.048

	2018 millió forint	2017 millió forint
Egyéb pénzmozgással nem járó tételek elemzése		
Készletek leírása (nettó)	19.635	9.073
Vevőkövetelések leírása (nettó)	-9.998	-3.620
Átváltási tartalék felszabadítása	-	-520
Egyéb ki nem emelt tételek	-20.287	10.758
Összesen	-10.650	15.691

	2017 millió forint	Pénzmozgással nem járó tételek						Nem finanszírozási tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok millió forint	2018 millió forint
		Finanszírozási tevékenység pénzáramai millió forint	Akvízió/Értékesítések millió forint	Realizált és nem realizált árfolyamkülönbségek millió forint	Származékos termékek valós értékelése millió forint	Kamat elhatárolások millió forint	Új lízing kötelezettségek millió forint		
Hosszú lejáratú hitelek	491.701	-164.508	7	7.393	-	18.569	1.739	-21	354.880
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	6.565	-242	-	-62	-	-	-	-1.785	4.476
Rövid lejáratú hitelek	171.561	146.966	-	21.764	-	8.436	-	-3.331	345.396
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	229.250	12.931	-	-1.383	-4.596	-	-	-7.132	229.070
Összes finanszírozási tevékenységre fordított pénzáramlás a pénzügyi kötelezettségekből		-4.853							
Egyéb tételek hatása a finanszírozási tevékenységre fordított pénzáramlásokra*		-107.322							
Összes finanszírozási tevékenységre fordított pénzáramlás		-112.175							

*A 107.322 millió forint Egyéb tételek hatása a finanszírozási tevékenységre fordított pénzáramlásokból 105.266 millió forintot a részvényesek számára eredménytartalékból kifizetett osztalék teszi ki.

27. Egy részvényre jutó eredmény

Számviteli politika

Az egy részvényre jutó hozam kiszámítása a törzsrészvények után kiosztható hozam, valamint az időszak során rendelkezésre álló törzsrészvények súlyozott átlagának hányadosaként, a visszavásárolt saját részvények időszaki átlagos állományával csökkentett állományának figyelembe vételével történik.

Az egy részvényre jutó hígított eredmény hasonlóan kerül kiszámításra, mint az egy részvényre jutó eredmény, a számításnál azonban figyelembe veszik az összes hígításra alkalmas forgalomban lévő részvényt a következőképpen:

- ▶ a törzsrészvények után kiosztható hozamot megnövelve az adott időszakban figyelembe vehető átváltoztatható részvények osztalékával és hozamával, módosítva az átváltoztatható részvények átváltásból eredő további bevételekkel és ráfordításokkal
- ▶ a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos darabszámát megnövelve azon további részvények súlyozott átlagos darabszámával, melyek forgalomban lennének, ha az összes átváltoztatható részvény átváltásra kerülne.

2018-ban és 2017-ben az egy részvényre jutó hígított eredmény megegyezik az egy részvényre jutó eredménnyel, mivel nincs hígító hatás az eredményen.

	Eredmény millió forint	Forgalomban lévő részvények darabszámának súlyozott átlaga	Egy részvényre jutó nyereség forint
Egy részvényre jutó eredmény 2017	306.952	702.321.506	437
Egy részvényre jutó hígított eredmény 2017	306.952	702.321.506	437
Egy részvényre jutó eredmény 2018	301.197	697.913.954	432
Egy részvényre jutó hígított eredmény 2018	301.197	697.913.954	432

28. Tranzakciók kapcsolt felekkel

a) Társult és közös vezetésű vállalkozásokkal folytatott üzleti tranzakciók

	2018 millió forint	2017 millió forint
Vevő- és egyéb követelések kapcsolt vállalkozásoktól	9.609	13.852
Szállító és egyéb kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	11.755	13.658
Értékesítés nettó árbevétele kapcsolt vállalkozások felé	12.520	27.906

A csoport 2018-ban és 2017-ben egyaránt vásárolt, illetve értékesített különböző termékeket és szolgáltatásokat kapcsolt és közös vezetésű vállalkozásoktól, illetve kapcsolt és közös vezetésű vállalkozások részére a rendes üzletmenet keretein belül. Valamennyi tranzakció piaci viszonyok mellett került lebonyolításra.

b) Juttatások az Igazgatóság számára

Az Igazgatóság díjazása 2018 során 125 millió forint volt (2017-ben 130 millió forint). Emellett, az Igazgatóság külföldi tagjai egy hosszútávú ösztönzési rendszerben vesznek részt, melynek részletei az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

Az Igazgatósági tagok az ösztönző programon túlmenően az alábbiakban részletezett nettó juttatásban részesülnek:

Külső és belső Igazgatósági tagok	25.000 euró/év
Bizottsági elnökök	31.250 euró/év

Abban az esetben, ha az Igazgatóság elnöki tisztségére nem külső igazgatósági tagot választanak, a juttatás mértéke a külső igazgatósági tagot illeti meg. A nem magyar állampolgár és nem magyarországi állandó lakhelyű igazgatósági tagok minden igazgatósági ülés után (maximum 15 alkalommal) Magyarországra utazásuk esetén 1.500 euró juttatásban részesülnek.

c) Az Igazgatóság, az Ügyvezető testület és a Felsővezetés által birtokolt részvények darabszáma

	2018 Részvények száma	2017 Részvények száma
Igazgatóság	2.380.272	2.231.472
Ügyvezető testület (az Igazgatóság tagjait kivéve)	378.824	924.064
Felsővezetés (az Igazgatóság és az Ügyvezető Testület tagjait kivéve)	86.744	86.744
Összesen	2.845.840	3.242.280

d) A kulcspozícióban lévő vezetőkkal való tranzakciók és egyéb kapcsolt felek

2018-ban a kulcspozícióban lévő vezetők által irányított vállalatok 1.561 millió forint értékben vásároltak üzemanyagot a MOL-csoporttól. A MOL-csoport 507 millió forint értékben nyújt szponzorációt olyan sportszervezeteknek, melyek kulcspozícióban lévő vezetők irányítása alatt állnak. A MOL-csoport 406 millió forint értékben vásárolt egyéb szolgáltatásokat (köztük oktatási, PR, média, üzleti tevékenységekkel kapcsolatos szolgáltatásokat) olyan vállalatoktól, melyek kulcspozícióban lévő vezetők irányítása alatt állnak.

A MOL-csoport hosszú távú (15 év) szerződést kötött marketing felületek bérbevitelére olyan szervezettel, mely kulcspozícióban lévő vezető irányítása alatt áll. Az éves bérleti díj 256 millió forint.

A kulcspozícióban lévő vezetők irányítása alatt lévő vállalatok 2.100.000 darab részvényt birtokolnak.

e) Juttatások a kulcspozícióban lévő felső- és középvezetés részére

A bemutatott összegek azon vezetők juttatásait tartalmazzák, akik a MOL-csoport szempontjából vezető tisztségviselőnek minősülnek.

	2018 millió forint	2017 millió forint
Bérek és egyéb bér típusú kifizetések	959	979
Egyéb rövid távú juttatások	851	987
Résztvény alapú kifizetések	2.892	1.522
Összesen	4.702	3.488

f) Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai részére nyújtott kölcsönök

Sem az Igazgatóság, sem a Felügyelő Bizottság tagjai részére nem került sor kölcsön nyújtására.

29. Beszámolási időszak utáni események

Nem történt olyan jelentős mérlegforduló nap utáni esemény, mely hatással lenne a 2018. évi pénzügyi kimutatásokra.

30. Mellékletek

a) I. számú melléklet: Közzétett, de még nem hatályos Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok

A pénzügyi beszámoló elfogadásának időpontjában az alábbi standardokat és értelmezéseket már kibocsátották, viszont még nem léptek hatályba:

- ▶ IFRS 16 – Lízingek (2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- ▶ IFRS 9 - Pénzügyi instrumentumok: Besorolás és értékelés módosítása (2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- ▶ IFRIC 23 – Bizonytalanság a nyereségadók kezelésében (2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- ▶ IFRS 17 – Biztosítási szerződések (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- ▶ IAS 28 - Társult vállalkozásokban lévő befektetések módosítása (2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- ▶ IAS 19 – Munkavállalói juttatások módosítása (2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- ▶ IFRS 3 – Üzleti kombinációk módosítása (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- ▶ IAS 1 – Pénzügyi kimutatások prezentálása módosítása és IAS 8 – Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák: Jelentőségi szint meghatározása (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- ▶ IFRS-ek éves javításai, 2015-2017 (IFRS 3 – Üzleti kombinációk, IFRS 11 – Közös szerveződések, IAS 12 - Nyereségadók, IAS 23 – Hitelfelvételi költségek - 2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, korai alkalmazás megengedett és alkalmazott IFRS 3 – Üzleti kombinációk esetében, az EU még nem hagyta jóvá)

A fent említett standardok és módosítások várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Csoport konszolidált eredményére, pénzügyi helyzetére és pénzügyi kimutatásaira, kivéve az alábbi standardot:

IFRS 16 Lízingek

A lízingbe vevő esetében az új standard bevezet egy elszámolási modellt és lízingeszközök, valamint kötelezettségek megjelenítését követeli meg minden lízing esetén. Kivételt képeznek a kevesebb, mint egy éves lízingszerződések és az alacsony értékű mögöttes eszközök. Így a lízingbe vevő tekintetében megszűnik a pénzügyi és operatív lízingszerződés közötti különbség. A lízingbe adó az IAS 17 Lízingek standardhoz hasonlóan a szerződéseket továbbra is a pénzügyi vagy operatív kategóriákba kell, hogy besorolja. Az IFRS 16 Lízingek standard kiváltja az IAS 17 Lízingek, IFRIC 4 Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget, SIC-15 Operatív lízingek – ösztönzők és SIC-27 A lízing jogi formáját magában foglaló tranzakciók tartalmi megítélése standardokat.

MOL-csoport szinten az IFRS 16 átállás becsült hatása 75 milliárd forint lízingkötelezettség és lízingelt eszköz növekedés és 13 milliárd forint EBITDA növekedés 2019-ben. A becslés a 2018. utolsó negyedéves állapot szerint hatályban lévő szerződések alapján készült. A Csoport úgy döntött, hogy él a megjelenítési kivételek adta lehetőséggel (rövid futamidejű lízingek és kisértékű mögöttes eszközök esetében). Az IFRS 16 tényleges hatása ettől a becsléstől jelentősen eltérhet.

b) II. számú melléklet: Leányvállalatok

Társaság	Ország (Bejegyzés / Tevékenység helye)	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad	
			2018	2017
Integrált leányvállalatok				
INA-Industrija nafte d.d.	Horvátország	Integrált olaj- és gázipari társaság	49%	49%
Upstream				
Adriagas S.r.l.	Olaszország	Gázvezeték projekt társaság	49%	49%
CROPLIN, d.o.o.	Horvátország	Földgáz kereskedelem	49%	49%
Csanád Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
EMSZ Első Magyar Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
INA Adria B.V. ²	Hollandia	Kutatások finanszírozása	49%	-
INA Jadran d.o.o. ²	Horvátország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	49%	-
INA Naftaplin International Exploration and Production Ltd.	Egyesült Királyság	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	49%	49%
Kalegran B.V.	Hollandia	Kutatások finanszírozása	100%	100%
Kalegran Ltd.	Irak	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
KMSZ Koncessziós Kft.	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MH Oil and Gas BV.	Hollandia	Befektetés menedzsment	100%	100%
MNS Oil and Gas B.V.	Hollandia	Kutatások finanszírozása	100%	100%
MOL ENERGY UK Ltd.	Egyesült Királyság	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOLGROWEST (I) Ltd.	Egyesült Királyság	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOLGROWEST (II) Ltd.	Egyesült Királyság	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL OPERATIONS UK Ltd.	Egyesült Királyság	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL UK FACILITIES Ltd.	Egyesült Királyság	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL Bázakerettye Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL Bucsá Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL (FED) Kazakhstan B. V. - Head office	Hollandia	Kutatások finanszírozása	100%	100%
MOL (FED) Kazakhstan B.V. - Representative office	Kazahsztán	Kutatások finanszírozása	100%	100%
MOL (FED) Kazakhstan B.V. - Branch office	Kazahsztán	Befektetés menedzsment	100%	100%
MOL Jászárokszállás Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL Mezőtúr Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL Nordsjön B.V.	Hollandia	Kutatások finanszírozása	100%	100%
MOL Norge AS	Norvégia	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása	100%	100%
MOL Okány-Nyugat Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL Őrség Szénhidrogén Koncessziós Kft. ²	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	-
MOL Pakistan Oil and Gas Co. B.V. - Head Office	Hollandia	Kutatások finanszírozása	100%	100%
MOL Pakistan Oil and Gas Co. B.V. - Branch Office	Pakisztán	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL Somogybükkösd Szénhidrogén Koncessziós Kft. ²	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	-
MOL Somogyvámos Szénhidrogén Koncessziós Kft. ²	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	-
MOL-RUSS Ooo.	Oroszország	Management szolgáltatások	100%	100%
MOL West Oman B.V. - Head Office	Hollandia	Kutatások finanszírozása	100%	100%
MOL West Oman B.V. - Oman Branch Office	Omán	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása	100%	100%
MOL Zala-Nyugat Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
Panfora Oil and Gas S.r.l.	Románia	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
Tápió Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
Theatola Ltd. ⁷	Ciprus	Befektetés menedzsment	-	100%
Gáz-Midstream				
FGSZ Földgázszállító Zrt.	Magyarország	Földgáz szállítás	100%	100%
Downstream				
IES S.p.A.	Olaszország	Kőolaj termékek feldolgozása és értékesítése	100%	100%
Nelso S.r.l.	Olaszország	Kőolaj termékek kereskedelme	74%	74%
MOL Group Italy L&G S.r.l.	Olaszország	Energia szolgáltatás	70%	70%
Panta Distribuzione S.r.l.	Olaszország	Kőolaj termékek kereskedelme	100%	100%
INA d.o.o.	Szerbia	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	49%
INA BH d.d.	Bosznia és Hercegovina	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	49%
INA Kosovo d.o.o.	Kosзовó	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	49%
INA Maziva Ltd.	Horvátország	Kenőanyagok gyártása és kereskedelme	49%	49%
Leodium Investment Kft.	Magyarország	Pénzügyi szolgáltatások	100%	100%
MOL Austria GmbH	Ausztria	Kenőanyagok és kőolajszármazékok nagykereskedelme	100%	100%
Roth Heizöle GmbH	Ausztria	Kőolaj termékek kereskedelme	100%	100%
MOL CEE Investments B.V.	Hollandia	Befektetés menedzsment	100%	100%
MOL Commodity Trading Kft.	Magyarország	Pénzügyi szolgáltatások	100%	100%
MCT Slovakia s.r.o.	Szlovákia	Pénzügyi szolgáltatások	100%	100%
MOL Germany GmbH	Németország	Kőolaj termékek kereskedelme	100%	100%
MOL Kunststoff Kft. ²	Magyarország	Befektetés menedzsment	100%	-
MOL-LUB Kft.	Magyarország	Kenőanyagok gyártása és kereskedelme	100%	100%
MOL-LUB Russ LLC	Oroszország	Kenőanyagok gyártása és kereskedelme	100%	100%
MOL Petrolkémia Zrt.	Magyarország	Vegyipari termelés és kereskedelem	100%	100%
Tisza-WTP Kft. ¹	Magyarország	Vízszolgáltatás nyújtás	0%	0%
TVK-Erőmű Kft.	Magyarország	Áramtermelés és kereskedelem	100%	100%
MOL Slovenia Downstream Investment B.V.	Hollandia	Befektetés menedzsment	100%	100%
Moltrans Kft.	Magyarország	Szállítási szolgáltatások	100%	100%
MOLTRADE-Mineralimpex Zrt.	Magyarország	Energetikai termékek importálása, exportálása	100%	100%
MOL CZ Downstream Investment B.V.	Hollandia	Befektetés menedzsment	99%	99%
MOL Ukraine LLC	Ukrajna	Nagy- és kiskereskedelem	100%	100%
SLOVNAFT a.s.	Szlovákia	Kőolaj és vegyipari termékek feldolgozása és értékesítése	99%	99%
CM European Power Slovakia s.r.o. ⁴	Szlovákia	Termikus erőművek üzemeltetése	-	99%
Slovnaft Polska S.A.	Lengyelország	Nagy- és kiskereskedelem	99%	99%
Slovnaft Trans a.s.	Szlovákia	Szállítási szolgáltatások	99%	99%
SWS s.r.o.	Szlovákia	Szállítást támogató szolgáltatások	50%	50%
VÚRUP a.s.	Szlovákia	Kutatás, fejlesztés	99%	99%

Társaság	Ország (Bejegyzés / Tevékenység helye)	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad	
			2018	2017
Terméktároló Zrt.	Magyarország	Kőolaj termékek tárolása	74%	74%
Zváz pre skladovanie zŕsob a.s.	Szlovákia	Nagy- és kiskereskedelem, raktározás	100%	99%
Fogyasztói szolgáltatások				
Energopetrol d.d.	Bosznia és Hercegovina	Kiskereskedelem	44%	33%
Holdina d.o.o.	Bosznia és Hercegovina	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	49%
INA Crna Gora d.o.o.	Montenegró	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	49%
INA Maloprodajni servisi d.o.o.	Horvátország	Kereskedelmi ügynöki tevékenység külföldi és belföldi piacokon	49%	49%
INA Slovenija d.o.o.	Szlovénia	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	49%
MOL Česká republika s.r.o.	Csehország	Nagy- és kiskereskedelem	99%	99%
MOL E-mobilitás Vagyonkezelő Kft.	Magyarország	Befektetés menedzsment	100%	100%
MOL E-mobilitás Kft.	Magyarország	Elektronikus közlekedési megoldások	100%	100%
MOL Fleet Holding Kft.	Magyarország	Befektetés menedzsment	100%	100%
MOL Fleet Solution Flottakezelő Kft.	Magyarország	Flotta kezelés	100%	100%
MOL Limitless Mobility Holding Kft.	Magyarország	Befektetés menedzsment	100%	100%
MOL Limitless Mobility Kft.	Magyarország	Közösségi autó megosztás	100%	100%
MOL Naftna Družba, trgovsko podjetje d.o.o. ³	Szlovénia	Kiskereskedelem	-	100%
MOL Retail Holding Kft.	Magyarország	Ingatlankezelés	100%	100%
MOL Kiskereskedelmi Ingatlan Kft.	Magyarország	Ingatlankezelés	100%	100%
MOL Romania PP s.r.l.	Románia	Üzem- és kenőanyag kis- és nagykereskedelem	100%	100%
MOL Serbia d.o.o.	Szerbia	Üzem- és kenőanyag kiskereskedelem	100%	100%
MOL Slovenia d.o.o.	Szlovénia	Üzem- és kenőanyag kiskereskedelem	100%	100%
Petrol d.d.	Horvátország	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	49%
Slovnaft Mobility Services, s.r.o. ²	Szlovákia	Bérlési szolgáltatások	99%	-
Tifon d.o.o.	Horvátország	Üzem- és kenőanyag kiskereskedelem	100%	100%
Központ és egyéb				
CEGE Közép-európai Geotermikus Energia Termelő Zrt.	Magyarország	Geotermikus energiatermelés	100%	100%
CEGE Geotermikus Koncessziós Kft.	Magyarország	Geotermikus energiatermelés	100%	100%
Croscos Naftni Servisi d.o.o.	Horvátország	Kőolaj kutatás-termelés támogatása	49%	49%
Croscos B.V.	Hollandia	Kőolaj kutatás-termelés támogatása	49%	49%
Nordic Shipping Ltd.	Marshall-szigetek	Tengeri fűró- és termelő platformok működtetése	49%	49%
Croscos International d.o.o. (Slovenia) ⁵	Szlovénia	Kőolaj kutatás-termelés támogatása	-	49%
Croscos International d.o.o. (Tuzla)	Bosznia és Hercegovina	Kőolaj kutatás-termelés támogatása	49%	49%
Croscos International Ltd. ⁶	Egyesült Királyság	Kőolaj kutatás-termelés támogatása	-	49%
Croscos S.A. DE C.V.	Mexikó	Javítási, karbantartási munkák	49%	49%
Croscos Ukraine LLC.	Ukrajna	Kőolaj kutatás-termelés támogatása	49%	49%
Rotary Zrt.	Magyarország	Kőolaj kutatás-termelés támogatása	49%	49%
Sea Horse Shipping Inc.	Marshall-szigetek	Tengeri fűró- és termelő platformok működtetése	49%	49%
Geoinform Kft.	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása	100%	100%
Hostin d.o.o.	Horvátország	Idegenforgalom	49%	49%
Magnolia Finance Ltd. ¹	Jersey	Pénzügyi szolgáltatások	0%	0%
MOL Aréna Kft.	Magyarország	Befektetés menedzsment	100%	100%
MOL CVC Investment Kft.	Magyarország	Befektetés menedzsment	100%	100%
MOL Cyprus Co. Ltd.	Ciprus	Biztosítási tevékenységek végzése	100%	100%
MOL Group Finance S.A. - Head Office	Luxemburg	Pénzügyi szolgáltatások	100%	100%
MOL Group Finance S.A. - Branch Office	Svájc	Pénzügyi szolgáltatások	100%	100%
MOL Group International Services B.V.	Hollandia	Pénzügyi és számviteli szolgáltatások	100%	100%
MOL Ingatlan Holding Kft.	Magyarország	Befektetés menedzsment	100%	100%
MOL C.F. Kft. ²	Magyarország	Ingatlankezelés	100%	-
MOL Ingatlankezelő Kft.	Magyarország	Ingatlankezelés	100%	100%
MOL Investment Kft.	Magyarország	Pénzügyi szolgáltatások	100%	100%
MOL Magyarország Szolgáltató Központ	Magyarország	Üzleti szolgáltatás	100%	100%
MOL Csoportszintű Pénzügyi Szolgáltató Kft.	Magyarország	Számviteli szolgáltatások	100%	100%
MOL Magyarország HR Szolgáltató Kft.	Magyarország	HR tevékenység	100%	100%
MOL Magyarország Informatikai Szolgáltató Kft.	Magyarország	IT szolgáltatások	100%	100%
MOL Magyarország Pénzügyi Szolgáltató Kft.	Magyarország	Számviteli szolgáltatások	100%	100%
MOL Magyarország Társasági Szolgáltató Kft.	Magyarország	Társasági szolgáltatások	100%	100%
MOL Reinsurance Co. DAC	Írország	Biztosítási tevékenységek végzése	100%	100%
MOL Vagyonkezelő Kft.	Magyarország	Befektetés menedzsment	100%	100%
MULTIPONT Program Zrt.	Magyarország	Reklámügynöki tevékenység	100%	100%
Neptunus Investment Kft. ²	Magyarország	Befektetés menedzsment	100%	-
FORTE VIVA Kft. ²	Magyarország	Palackozott ásványvizek gyártása és forgalmazása	100%	-
OT INDUSTRIES Vagyonkezelő Zrt.	Magyarország	Befektetés menedzsment	51%	51%
OT INDUSTRIES-DKG Gépgyártó Zrt.	Magyarország	Ipari gépek, berendezések gyártása	51%	51%
OT INDUSTRIES Eszközhasznosító Kft.	Magyarország	Gépjármű bérbeadás	51%	51%
OT INDUSTRIES Fővállalkozó Zrt.	Magyarország	Műszaki tanácsadás	51%	51%
OT INDUSTRIES-KVV Kivitelező Zrt.	Magyarország	Csővezeték építése	51%	51%
OT INDUSTRIES Tervező Zrt.	Magyarország	Mérnöki tevékenység	51%	51%
Petrolsolv Kft.	Magyarország	Javítási, karbantartási munkák	100%	100%
PLAVI TIM d.o.o.	Horvátország	IT szolgáltatások	49%	49%
Slovnaft Montáže a opravy a.s.	Szlovákia	Javítási, karbantartási munkák	99%	99%
MOL Solar Investment Kft.	Magyarország	Befektetés menedzsment	100%	100%
MOL Solar Operator Kft.	Magyarország	Energia termelés	100%	100%
ISO-SZER Kft.	Magyarország	Építőipari szolgáltatások	98%	98%
STSI integrirani tehnički servisi d.o.o.	Horvátország	Javítási, karbantartási munkák	49%	49%
Top Računovodstvo Servisi d.o.o.	Horvátország	Számviteli szolgáltatások	49%	49%
TVK Ingatlankezelő Kft.	Magyarország	Ingatlankezelés	100%	100%

1) Az "IFRS 10 – Konszolidált Pénzügyi Kimutatások" standard alapján konszolidálva; 2) 2018-tól teljeskörűen konszolidálva; 3) 2018-ban beolvadt a MOL Slovenia d.o.o. cégbe; 4) 2018-ban beolvadt a Slovnaft a.s. cégbe; 5) Végelszámolva; 6) Értékesítve; 7) 2018-ban beolvadt a Kalegran B.V. cégbe

c) III. számú melléklet: Tiszta újrabeszerzési árakkal becsült üzleti eredmény

Az újrabeszerzési árakkal becsült üzleti tevékenység nyereségét / veszteségét (-) (Clean CCS EBIT) és ezen eredménykategória számítási módszerét az IFRS nem szabályozza. A tiszta újrabeszerzési árakkal becsült üzleti eredmény az egyik leginkább figyelt jövedelmezőségi mutatószám az olaj- és gáziparban. Ez mutatja meg legjobban egy finomítási művelet mögöttes teljesítményét, mivel kiszűri a nem ismétlődő speciális tételeket (egyszeri tételek), a készletértékesítésből származó nyereséget és veszteséget, valamint a nyersanyagok és saját termelésű készletek értékvesztését, illetve a derivatív tranzakciókat.

Készletezési nyereség / veszteség

A készletezési nyereség és veszteség kiszűrésével kapott üzemi eredmény tükrözi a vizsgált időszak tényleges beszerzési költségeit, ebből adódóan pontosabban ábrázolja a mögöttes termelési és értékesítési eredményeket, illetve ennek köszönhetően az eredmény az adott iparágban működő más társaságok eredményével összehasonlíthatóvá válik.

Nyersanyagok és saját termelésű készletek értékvesztése

A készletek a bekerülési és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikban vannak kimutatva.

A készletek költségét csökkenteni kell – vagyis értékvesztést kell elszámolni az időszak záró készletértékére – amennyiben a bekerülési érték jelentősen meghaladja az értékesítési költséggel csökkentett várható eladási árat.

A késztermékek esetében értékvesztés elszámolására akkor kerül sor, amennyiben a készletek időszak végi értéke meghaladja a termék értékesítési költséggel csökkentett jövőbeni várható eladási árat. Nyersanyagok és félkész termékek esetében, amelyek a további termelés során felhasználásra kerülnek, meg kell vizsgálni, hogy a termelésben való felhasználásukat követően az előállított késztermék eladási árából megtérül-e az értékük. Amennyiben azok értéke nem realizálható teljes mértékben, akkor értékvesztés elszámolására kerül sor a megtérülés szintjéig.

Derivatív tranzakciókat

Mivel az újrabeszerzési árakkal becsült módszer alapja az időszaki átlagos nyersolaj árakon alapszik, az újrabeszerzési árakkal becsült hatás a szállítási fedezeti ügyletek hatásának eredményével együttesen felesleges duplikációhoz vezetett, ebből kifolyólag a szállítási fedezeti ügyletek jövedelemre vonatkozó kimutatásra kifejtett hatását meg kell szüntetni.

Egyszeri tételek

Az egyszeri tételek egyedülálló, jelentős (több, mint 10 millió euró jövedelemhatással bíró), nem ismétlődő gazdasági események, amelyek nem képezik részét a szegmens alapvető tevékenységének, ebből kifolyólag nem tükrözik az időszak tényleges teljesítményét.

	2018 millió forint	2017 millió forint
Tiszta újrabeszerzési árakkal becsült üzleti tevékenység nyereség / veszteség (-) levezetése		
Üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-)	352.876	354.367
Készletezési nyereség / veszteség	-28.917	-18.124
Alapanyagok és saját termelésű készletek értékvesztése	10.298	597
- ebből alapanyagokat érintő	642	6
- ebből saját termelésű készleteket érintő	9.656	591
Szállítási fedezeti ügylet	4.017	1.807
Újrabeszerzési árakkal becsült üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-)	338.275	338.647
Fedezeti módosítások	-4.220	8.817
Egyszeri tételek	9.848	29.553
Tiszta újrabeszerzési árakkal becsült üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-)	343.903	377.017
Egyszeri tételek		
Egyszeri tételek nélküli üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-)	362.724	383.920
Upstream		
MOLGROWEST (I) értékvesztés visszaírás	21.227	-
INAgip felvásárlás nyeresége	12.699	-
Kalinovac mező értékvesztés, INA-csoport	-6.669	-
Molve mező értékvesztés, INA-csoport	-13.489	-
Angola céltartalék feloldás	-	10.528
North Karpovsky értékesítés	-	-5.920
CEOC arbitráció	-	-6.875
Év végi értékvesztések, Magyarország	-	-18.389
Upstream egyszeri tételek összesen	13.768	-20.656
Downstream		
Beruházási szállítótól (LDPE 4) kapott kötbér, Slovnafit a.s.	4.510	-
HCK (Hidrokrakkoló) értékvesztés	-24.218	-
Környezetvédelmi céltartalék, INA-csoport	-	-4.755
Downstream egyszeri tételek összesen	-19.708	-4.755
Központ és egyéb		
Értékvesztés, CEGE	-3.908	-
Értékvesztés, INA-csoport	-	-4.142
Központ és egyéb egyszeri tételek összesen	-3.908	-4.142
Egyszeri tételek üzleti tevékenység nyereségére / veszteségére (-) gyakorolt hatása	-9.848	-29.553
Üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-)	352.876	354.367