

Statisztikai szám: 10625790-1920-114-01

Cégjegyzékszám: 01-10-041683

MOL MAGYAR OLAJ ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

1117 Budapest, Október huszonharmadika u. 18.

2018

PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Molnár József
Vezérigazgató

Simola József
Pénzügyi
vezérigazgató-
helyettes

Budapest, 2019. március 14.

PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Bevezetés

Általános információ

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (a továbbiakban MOL Nyrt. 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. kőolaj, földgáz és gáztermék kutatásával és termelésével, szállításával és kőolaj tárolásával, finomításával, finomítói termékek kis- és nagykereskedelmével 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 éves beszámolót az Igazgatóság 2019. március 14-én fogadta el.

Az éves beszámoló az Európai Unió (EU) által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készült. Az IFRS-t a Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottság (IASB) és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolás Értelmező Bizottság (IFRS IC) által megfogalmazott, standardok és értelmezések alkotják. A pénzügyi beszámoló magyarázatai a magyar Számviteli törvény követelményei szerinti közzétételeket is tartalmazzák.

Tartalom

Független könyvvizsgálói jelentés.....	3
Elsődleges kimutatások	
Jövedelemre vonatkozó kimutatás.....	12
Átfogó Jövedelemre vonatkozó kimutatás.....	13
Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás.....	14
Saját tőke változásaira vonatkozó kimutatás.....	15
Cash flow-ra vonatkozó kimutatás.....	16
Számviteli politika, jelentős becslések és számviteli információk	
1. A számviteli politika meghatározó elemei és egyéb magyarázó információk.....	17
Tárgyévi eredmény	
2. Szegmens információk.....	19
3. Összes működési bevétel.....	20
4. Működési költségek.....	23
5. Pénzügyi eredmény.....	27
6. Nyereségadók.....	27
7. Egyéb átfogó jövedelem elemei.....	29
Nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek	
8. Ingatlanok, gépek és berendezések és immateriális javak.....	30
9. Leányvállalatokban, közös vezetésű, illetve társult vállalkozásokban lévő befektetések.....	35
10. Egyéb befektetett eszközök.....	38
11. Készletek.....	38
12. Egyéb forgóeszközök.....	38
13. Céltartalék.....	38
14. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek.....	42
15. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.....	42
Pénzügyi instrumentumok, tőke- és pénzügyi kockázatkezelés	
16. Pénzügyi kockázatkezelés és tőkekezelés.....	45
17. Pénzügyi instrumentumok.....	52
18. Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája.....	54
19. Vevő- és egyéb követelések.....	54
20. Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek.....	55
Egyéb pénzügyi információk	
21. Mérlegen kívüli kötelezettségek.....	56
22. A cash flow kimutatással kapcsolatos információk.....	58
23. Tranzakciók kapcsolt felekkel.....	58
24. Mérlegfordulónap utáni események.....	60
25. Mellékletek.....	61

Független Könyvvizsgálói Jelentés

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

A pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a „Társaság”) mellékelt 2018. évi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az összes eszköz 2.972.835 millió Ft, a tárgyévi nyereség 301.417 millió Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, saját tőke változásaira vonatkozó kimutatásból, cash flow-ra vonatkozó kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2018. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta – („EU IFRS-ek”) összhangban, valamint az minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) EU IFRS-ek szerint összeállított 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 pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól 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 könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a 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 könyvvizsgálati megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

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

Olaj és gázkészletek becslésének folyamata

A Társaság 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 társaság részesedését a bemutatandó készletekből.

A kőolaj és földgáztartalékok becslésének folyamatát kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tartjuk mivel a kőolaj és földgáztartalékok a Társaság 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 Társaság technikai szakembereinek hozzáértését és tárgyilagosságát értékeltük, hogy megítélhessük, hogy megfelelően képzettek ahhoz, hogy a kőolaj és földgáztartalékok becslését végrehajtsák. Interjút folytattunk a Társaság 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 Társaság belső szabályzatának megfelelően kerültek-e lekönyvelésre. Továbbá 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 Társaság kőolaj és földgáztartalékaival kapcsolatban a kiegészítő mellékletben bemutatott jegyzeteinek helyességét.

A Társaság a kőolaj és földgáztartalékok becslésére vonatkozó megjegyzéseit a kiegészítő melléklet 8.c) Értékcsökkenés című pontjában mutatja be.

Nagykereskedelemből származó árbevételek elszámolása

A Társaság 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 Társaság 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 Társaság számviteli politikái az árbevétel elszámolására, beleértve a diszkontokra és egyéb kedvezményekre vonatkozó számviteli politikákat is, megfelelőek-e illetve az IFRS 15 nemzetközi pénzügyi beszámolási standard - Vevői szerződések standarddal összhangban vannak-e.

Teszteltük, hogy a Társaság 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 kiegészítő mellékletben bemutatott információk helyességét.

A Társaság árbevétellel kapcsolatos bemutatásait és az árbevétel elszámolására

vonatkozó számviteli politikáit a kiegészítő melléklet 3. Összes működési bevétel pontjában mutatja be.

Eszköz értékvesztések

A kőolaj és gáz piaci árainak változása jelentős hatással lehet a Társaság 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 Társaság 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 Társaság nem azonosított értékvesztés elszámolására utaló tényezőt, értékeltük a Társaság 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 Társaság által alkalmazott várakozásokat.

Azon eszközök esetében, ahol készült értékvesztés kalkuláció, külső adatokat használtunk, hogy megítéljük és alátámaszjuk a Társaság 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.

Értékeltük a Társaság által bemutatott közzétételeket az immateriális javak és tárgyi eszközök értékelésének vonatkozásában.

Az immateriális javakhoz és tárgyi eszközökhöz kapcsolódó közzétételek a

kiegészítő melléklet 8. 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 Társaság bevételeire és nyereségére gyakorolt lehetséges jelentős hatásaival kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek ítéltük meg.

Könyvvizsgálati eljárásaink során teszteltük az ügyletkötési folyamatba a Társaság 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 teljeskörűségét, melyek során eljárásokat végeztünk könyvvelten 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 kiegészítő melléklet 16-os Pénzügyi kockázatkezelés és tőkekezelés és 17-es Pénzügyi instrumentumok pontjaiban kerültek bemutatásra.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy 1) az üzleti jelentés

lényegesen ellentmond-e a pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, valamint hogy 2) az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Az 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 az üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 95/C. §-a szerinti nem pénzügyi kimutatást.

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

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

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

A fentiekén túl a Társaságról 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 üzleti jelentésben, 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 pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a 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 pénzügyi kimutatások elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a 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 – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal – 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 pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti és Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal – 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 pénzügyi kimutatások 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 Társaság 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 Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a 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 Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük a pénzügyi kimutatások átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy

a pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság 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 feléjük 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 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 Társaság 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 Társaságtól való függetlenségünket.

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

Tevékenységek számviteli szétválasztása

A villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 105/A. § (1) bekezdésével összhangban megvizsgáltuk a Társaság 2018. évi pénzügyi kimutatások kiegészítő mellékletének 4. számú mellékletének g) pontját, amely a tevékenységek számviteli szétválasztását mutatja be.

A tevékenységek szétválasztására vonatkozó számviteli politika kidolgozása és alkalmazása, valamint az egyes tevékenységek árának meghatározása – ami biztosítja az egyes üzletágak keresztfinanszírozástól való mentességét, illetve az egyes tevékenységeknek a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 105. § (2)-(4) bekezdéseivel összhangban történő elkülönített bemutatását - a vezetés felelősége.

A mi felelősségünk a kiegészítő melléklet 4. számú mellékletének g) pontjában szereplő információról jelentést kibocsátani. Átvilágításunkat a bizonyosságot nyújtó megbízásokra vonatkozó nemzeti standardok alapján végeztük el. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint, hogy az átvilágítás tervezése és elvégzése révén elegendő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a Társaság megfelel a számviteli törvény és a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal által adott útmutatás keresztfinanszírozás-mentességére és engedélyköteles tevékenységek számviteli szétválasztásának bemutatására vonatkozó előírásainak. Az átvilágítás során a bizonyítékgyűjtési folyamat korlátozottabb, mint egy könyvvizsgálat során, és ennél fogva kisebb fokú bizonyosságot szolgáltat, mint a könyvvizsgálat. Nem könyvvizsgálatot folytattunk le és ennek megfelelően nem könyvvizsgálói véleményt bocsátunk ki.

Átvilágításunk alapján nem jutott a tudomásunkra olyan tény vagy körülmény, amely arra a meggyőződésre vezetett volna bennünket, hogy a Társaság által alkalmazott számviteli szabályok, valamint a kiegészítő melléklet 4. számú mellékletének g) pontjában bemutatott információk minden lényeges összefüggésben ne felelnének meg a számviteli törvény előírásainak, az egyes tevékenységeknek a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 105. § (2)-(4) bekezdéseinek, valamint a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal által kiadott ajánlásának, a tevékenységek szétválasztására és a tevékenységek közötti keresztfinanszírozás mentességére vonatkozóan.

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

JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

		2018	2017
	Magyarázatok	millió forint	millió forint
Nettó árbevétel		2.129.059	1.539.530
Egyéb működési bevétel		5.083	9.538
Összes működési bevétel	3	2.134.142	1.549.068
Anyagjellegű ráfordítások		1.759.799	1.220.101
Személyi jellegű ráfordítások		71.554	70.787
Értékcsökkenés és értékvesztés		101.343	81.220
Egyéb működési költségek és ráfordítások		108.706	105.975
Saját termelésű készletek állományváltozása		-6.678	-12.037
Saját előállítású eszközök aktivált értéke		-16.263	-17.185
Összes működési költség	4	2.018.461	1.448.861
Üzleti tevékenység nyeresége		115.681	100.207
Pénzügyi műveletek bevételei		413.492	278.026
Pénzügyi műveletek ráfordításai		164.117	141.021
Pénzügyi műveletek nyeresége	5	249.375	137.005
Adózás előtti nyereség		365.056	237.212
Nyereségadó ráfordítás	6	63.639	51.345
TÁRGYÉVI NYERESÉG		301.417	185.867

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Magyarázatok	2018 millió forint	2017 millió forint
Tárgyév nyeresége		301.417	185.867
Egyéb átfogó jövedelem			
<i>A következő időszakokban a jövedelemre vonatkozó kimutatásban elszámolandó egyéb átfogó jövedelem:</i>			
Valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok	7	-246	6
Cash flow fedezeti ügyletek	7	-	-58
A következő időszakokban a jövedelemre vonatkozó kimutatásban elszámolandó egyéb átfogó jövedelem (+) / veszteség (-)		-246	-52
<i>A következő időszakokban a jövedelemre vonatkozó kimutatásban nem elszámolandó egyéb átfogó jövedelem:</i>			
Nyugdíj céltartalék kötelezettség saját tőkében könyvelt aktuáriusi nyeresége (+) / vesztesége (-)	7	43	-1.024
A következő időszakokban a jövedelemre vonatkozó kimutatásban nem elszámolandó egyéb átfogó jövedelem (+) / veszteség (-)		43	-1.024
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelem (+) / veszteség (-)		-203	-1.076
Tárgyévi összes átfogó jövedelem (+) / veszteség (-)		301.214	184.791

PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Magyarázatok	2018 millió forint	2017 millió forint
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Tárgyi eszközök	8	348.005	362.125
Immateriális javak	8	33.032	37.062
Befektetések	9	1.538.164	1.587.848
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	17	36.578	114.981
Halasztott adó eszközök	6	65.524	118.464
Egyéb befektetett eszközök	10	754	943
Összes befektetett eszköz		2.022.057	2.221.423
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	11	192.270	186.285
Vevő- és egyéb követelések	19	229.700	171.587
Értékpapírok	17	54	26.043
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	17	216.467	119.727
Nyereségadó követelés	6	13.351	496
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	20	283.547	108.191
Egyéb forgóeszközök	12	15.389	17.676
Összes forgóeszköz		950.778	630.005
Összes eszköz		2.972.835	2.851.428
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke		80.828	80.809
Tartalékok		1.445.583	1.343.250
Tárgyévi nyereség		301.417	185.867
Összes saját tőke		1.827.828	1.609.926
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú hitelek	17	303.704	423.996
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	17	124	420
Céltartalékok várható kötelezettségekre - hosszú távú	13	155.988	309.462
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	14	921	1.196
Összes hosszú lejáratú kötelezettség		460.737	735.074
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú hitelek	17	170.210	29.969
Szállítók és egyéb kötelezettségek	17	224.047	188.703
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	17	223.299	217.896
Céltartalék várható kötelezettségekre - rövid távú	13	5.279	13.100
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	15	61.435	56.760
Összes rövid lejáratú kötelezettség		684.270	506.428
Összes kötelezettség		1.145.007	1.241.502
Összes saját tőke és kötelezettség		2.972.835	2.851.428

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Kibocsátott jegyzett tőke millió forint	Saját részvény ¹ millió forint	Jegyzett tőke millió forint	Tőke- tartalék millió forint	Valós érték értékelési tartalék millió forint	Eredmény- tartalék millió forint	Tartalékok összesen millió forint	Tárgyévi nyereség millió forint	Összes saját tőke millió forint
Nyitó egyenleg									
2017. január 1.	102.429	-21.638	80.791	219.389	284	921.381	1.141.054	254.396	1.476.241
Tárgyévi nyereség	-	-	-	-	-	-	-	185.867	185.867
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelem (+)/ veszteség (-)	-	-	-	-	-52	-1.024	-1.076	-	-1.076
Tárgyévi összes átfogó jövedelem (+)/ veszteség (-)	-	-	-	-	-52	-1.024	-1.076	185.867	184.791
Átvezetés	-	-	-	-	-	254.396	254.396	-254.396	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-58.007	-58.007	-	-58.007
Részvény opciós szerződés elszámolása	-	-	-	-	-	5.327	5.327	-	5.327
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke változás	-	18	18	-	-	368	368	-	386
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke változás MRP szervezeten keresztül ²	-	-	-	-	-	1.188	1.188	-	1.188
Záró egyenleg									
2017. december 31.	102.429	-21.620	80.809	219.389	232	1.123.629	1.343.250	185.867	1.609.926
IFRS 9 standard változása miatt bekövetkezett nyitó változások	-	-	-	-	-	-80	-80	-	-80
Nyitó egyenleg									
2018. január 1.	102.429	-21.620	80.809	219.389	232	1.123.549	1.343.170	185.867	1.609.846
Tárgyévi nyereség	-	-	-	-	-	-	-	301.417	301.417
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelem (+)/ veszteség (-)	-	-	-	-	-246	43	-203	-	-203
Tárgyévi összes átfogó jövedelem (+)/ veszteség (-)	-	-	-	-	-246	43	-203	301.417	301.214
Átvezetés	-	-	-	-	-	185.867	185.867	-185.867	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-94.278	-94.278	-	-94.278
Részvény opciós szerződés elszámolása	-	-	-	-	-	8.029	8.029	-	8.029
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke változás	-	19	19	-	-	431	431	-	450
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke változás MRP szervezeten keresztül ²	-	-	-	-	-	2.567	2.567	-	2.567
Záró egyenleg									
2018. december 31.	102.429	-21.601	80.828	219.389	-14	1.226.208	1.445.583	301.417	1.827.828

¹ Tartalmazza a visszavásárlási kötelezettséggel rendelkező részvények darabszámát

² Lásd 4. sz. magyarázat

CASH FLOW-RA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Magyarázatok	2018 millió forint	2017 millió forint
Adózás előtti nyereség		365.056	237.212
<i>Az adózás előtti eredmény módosításai az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz</i>			
Értékcsökkenés és értékvesztés	4	101.343	81.220
Céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	13	-163.127	-89.026
Eszköz értékesítés és divesztíció nyeresége (-) / vesztesége		-182	-572
Kamatráfordítások és kamatbevételek (-) nettó eredménye	5	15.940	18.385
Egyéb pénzügyi ráfordítások és bevételek (-) nettó eredménye	5	-99.722	-66.101
Egyéb tételek	22	12.793	11.143
Fizetett nyereségadók	6	-23.546	-9.660
Üzleti tevékenység nettó pénzáramlása forgótőke változás nélkül		208.555	182.601
<i>Működő tőke változása:</i>		<i>-17.946</i>	<i>-30.247</i>
Készletek növekedése (-) / csökkenése	11	-11.805	-25.005
Vevő- és egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése	19	-119.822	-18.725
Szállítók és egyéb kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)		108.873	24.164
Egyéb követelések és kötelezettségek növekedése (-) / csökkenése	12,15	4.808	-10.681
Üzleti tevékenység nettó pénzáramlása		190.609	152.354
Beruházások	2	-99.498	-92.839
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének bevétele	8	13.576	2.174
Egyéb pénzügyi eszközök növekedése / csökkenése (-)		-33.672	18.284
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	5	9.068	9.704
Kapott osztalékok	5	193.010	141.232
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása		82.484	78.555
Hosszú lejáratú kötvények visszafizetése		-	-234.840
Kölcsönök és hitelek felvétele		2.591	319.979
Kölcsönök és hitelek törlesztése		-10.647	-237.633
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	5	-20.390	-48.230
Tulajdonosoknak fizetett osztalékok		-86.234	-52.666
Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása		-114.680	-253.390
Árfolyam átváltási különbözetekek pénzeszközökön és pénzeszköz egyenértékeseken		8.519	-4.030
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek növekedése (+) / csökkenése (-)		166.932	-26.511
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek állománya az időszak elején		108.191	131.559
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek állománya az időszak végén		283.547	108.191
Változás pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek állományában		175.356	-23.368
Folyószámlahitel változása		-8.424	-3.143
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek növekedése (+) / csökkenése (-)		166.932	-26.511

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

E szakasz ismerteti az egyedi 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

Az 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 pénzügyi beszámoló magyarázatai a magyar Számviteli törvény követelményei szerinti közzétételeket is tartalmazza.

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

A MOL Nyrt. által alkalmazott új és módosított standardok

A MOL Nyrt. a következő standardokat és módosításokat alkalmazta először a 2018. január 1-gyel kezdődő pénzügyi évben:

- ▶ IFRS 9 – Pénzügyi instrumentumok: Besorolás és értékelés
- ▶ 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 – Befektetési célú ingatlanok átruházása
- ▶ IFRS 2 – Részvényalapú kifizetések besorolása és értékelése

A fenti standardok és módosítások alkalmazásának nincs jelentős hatása a MOL Nyrt. 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

A számviteli politikák részletes bemutatása az arra vonatkozó Magyarázatok résznél található.

Beszámolási pénznem

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel a MOL Nyrt. beszámolási pénzneme a magyar forint.

A pénzügyi kimutatások adatai milliárd forintban szerepelnek, a kerekítési szabályoknak megfelelően millió forintba 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 jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül elszámolásra. A külföldi pénznemben kifejezett pénzügyi eszközök, az időszaki záró árfolyamon kerülnek átváltásra.

Jelentős számviteli feltételezések és becslések

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

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

TÁRGYÉVI EREDMÉNY

Ez a szakasz ismerteti a MOL Nyrt. 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 szegmens adatokról, a működési bevételekről, a működési kiadásokról és a pénzügyi eredményről. Az adózással és a részvény alapú juttatásokkal kapcsolatos pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatások szintén itt kerülnek ismertetésre.

2. Szegmens információk

Számviteli politika

A MOL Nyrt. üzleti szempontból négy fő üzleti egységre osztható: Upstream (Kutatás és Termelés), Downstream (Feldolgozás és Kereskedelem), Fogyasztói Szolgáltatások, valamint Központ és egyéb szegmens.

A MOL Nyrt. ezen üzleti egység bontás mentén készíti jelentéseit a vezetőség számára, amely felelős az üzleti erőforrások szegmensekhez rendeléséért, illetve a teljesítmények megítéléséért.

	Upstream	Downstream	Fogyasztói	Központ és	Szegmensek	Összesen
	millió forint	millió forint	szolgáltatások	egyéb	közötti	
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	átadás	millió forint
2018						
Értékesítés nettó árbevétele						
Értékesítés Társaságon kívüli vevőknek	11.769	1.765.551	339.094	12.645	-	2.129.059
Szegmensek közötti átadás	190.932	267.127	673	15.484	-474.216	-
Értékesítés nettó árbevétele összesen	202.701	2.032.678	339.767	28.129	-474.216	2.129.059
Eredmények						
Üzemi tevékenység nyeresége (+) / vesztesége (-)	66.853	77.525	15.263	-42.500	-1.460	115.681

	Upstream	Downstream	Fogyasztói	Központ és	Szegmensek	Összesen
	millió forint	millió forint	szolgáltatások	egyéb	közötti	
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	átadás	millió forint
2017						
Értékesítés nettó árbevétele						
Értékesítés Társaságon kívüli vevőknek	13.110	1.241.112	273.411	11.897	-	1.539.530
Szegmensek közötti átadás	153.214	210.193	656	13.881	-377.944	-
Értékesítés nettó árbevétele összesen	166.324	1.451.305	274.067	25.778	-377.944	1.539.530
Eredmények						
Üzemi tevékenység nyeresége (+) / vesztesége (-)	38.250	86.770	10.858	-35.543	-128	100.207

2018	Upstream	Downstream	Fogyasztói szolgáltatások	Központ és egyéb	Szegmensek közötti átadás	Összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Egyéb szegmens információk						
Beruházások:	29.349	48.984	6.091	14.552	-	98.976
Tárgyi eszközök beszerzése	27.533	45.495	5.374	8.043	-	86.445
Immateriális javak beszerzése	1.816	3.489	717	6.509	-	12.531
Értékcsökkenés és értékvesztés	38.566	51.764	2.280	8.733	-	101.343
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés (meddő fúrásokkal együtt)	1.586	24.484	-	2.016	-	28.086
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés visszaírása	2.315	-	-	-	-	2.315

2017	Upstream	Downstream	Fogyasztói szolgáltatások	Központ és egyéb	Szegmensek közötti átadás	Összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Egyéb szegmens információk						
Beruházások:	25.691	53.436	6.073	9.846	-	95.046
Tárgyi eszközök beszerzése	23.706	50.012	5.928	4.846	-	84.492
Immateriális javak beszerzése	1.985	3.424	145	5.000	-	10.554
Értékcsökkenés és értékvesztés	46.817	24.751	1.845	7.807	-	81.220
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés (meddő fúrásokkal együtt)	19.202	491	-	-	-	19.693
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés visszaírása	70	-	-	-	-	70

Az üzleti eredmény a Társaságon kívüli félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt tartalmazza. A Központ és egyéb szegmens karbantartási, pénzügyi és egyéb szolgáltatást nyújt az üzleti szegmenseknek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak.

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.

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 Társaság várhatóan jogosult lesz a termékekért vagy szolgáltatásokért cserébe. Árbevétel abban az esetben kerül elismerésre, ha valószínűsíthető a tranzakcióval összefüggő gazdasági előny társaság általi realizálása, valamint annak összege megfelelően mérhető, amikor az áruk és a szolgáltatások feletti ellenőrzés átkerül a vevőhöz.

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
- ▶ 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 történik, mint az árbevétel elszámolása.

a) Árbevétel termékcsoportonként

	2018	2017
	millió forint	millió forint
Kőolaj és kőolajtermékek árbevétele	1.868.117	1.295.171
Földgáz és gáztermékek árbevétele	155.768	143.970
Szolgáltatások árbevétele	71.777	62.636
Egyéb termékek árbevétele	33.397	37.753
Összesen	2.129.059	1.539.530

b) Árbevétel földrajzi régiók szerinti megoszlása

	2018	2017
	millió forint	millió forint
Magyarország	1.333.500	1.029.437
Olaszország	146.385	23.140
Románia	135.752	100.673
Szlovákia	85.732	59.241
Ausztria	84.863	67.195
Szerbia	68.432	59.244
Svájc	53.166	38.126
Szlovénia	49.768	35.080
Németország	37.170	35.775
Nagy-Britannia	35.152	8.576
Horvátország	29.523	30.432
Lengyelország	25.828	13.721
Európa egyéb része	40.251	36.344
A világ egyéb része	3.537	2.546
Összesen	2.129.059	1.539.530

2018-ban, illetve 2017-ben MOL Nyrt.-nek egy jelentős vevője volt, amelytől származó árbevétele meghaladta a teljes nettó árbevétel 10%-át (MOL Petrolkémia Zrt., 2018: 250.816 millió forint, 2017: 183.902 millió forint).

c) Az IFRS 15 alkalmazásának hatása

A MOL Nyrt. megállapította, hogy általában:

- ▶ a teljesítési kötelezettséget konkrét időpontban elégíti ki, mert az ellenőrzés az áruk leszállításakor kerül átadásra a vevőnek;
- ▶ megbízóként jár el a vevőkkel kötött szerződésekből, 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 – Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek alkalmazásának nincs jelentős hatása a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

A MOL Nyrt. az IFRS 15 – Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek módosított visszamenőleges módszerrel történő alkalmazása mellett döntött.

d) Egyéb működési bevételek

	2018	2017
	millió forint	millió forint
Termékár ügyletek értékelésének nettó nyeresége	2.456	-
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	905	991
Kapott támogatások	431	540
Kapott bírság, késedelmi kamat, kötbér	401	686
Kapott kártérítés	275	110
Kutatási költség visszatérítés	170	1.919
Jogi költség visszatérítés	-	4.809
Egyéb	445	483
Összesen	5.083	9.538

4. Működési költségek

Számviteli politika

Működési költségek

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 az annak a standardnak megfelelően kerül számviteli elszámolásra.

	2018 millió forint	2017 millió forint
Anyagjellegű ráfordítások	1.759.799	1.220.101
Anyagköltség	1.191.354	883.389
Eladott áruk beszerzési értéke	464.745	238.394
Igénybevett anyagjellegű szolgáltatás	88.747	81.871
Közvetített szolgáltatások	14.953	16.447
Személyi jellegű ráfordítások	71.554	70.787
Bérek	49.249	45.919
Bérfelrakások	11.482	12.470
Egyéb személyi jellegű kifizetések	10.823	12.398
Értékcsökkenés és értékvesztés	101.343	81.220
Egyéb működési költségek és ráfordítások	108.706	105.975
Bányajáradékok	28.413	22.409
Bérleti díjak	15.748	16.013
Tanácsadási díjak	13.429	9.125
Stratégiai készletek tárolásáért fizetett díj	11.834	7.521
Egyéb szolgáltatások	10.529	11.089
Reklámköltségek	6.779	4.555
Adók és hozzájárulások	3.769	4.035
Könyvviteli szolgáltatások	2.586	2.593
Biztosítási díjak	1.726	1.599
Fizetett bírságok, kötbérek, késedelmi kamatok, kártérítések ¹	286	8.355
Termékkár ügyletek értékelésének nettó vesztesége	-	8.209
Egyéb	13.607	10.472
Saját termelésű készletek állomány változása	-6.678	-12.037
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-16.263	-17.185
Összes működési költség	2.018.461	1.448.861

¹ 2017-ben az összeg 6.874 millió forint kifizetést tartalmaz a MOL-CEOC választottbírói eljárásal kapcsolatban

Anyagjellegű ráfordítások

Az alapanyagok elsősorban nyersanyagot és egyéb termékeket, karbantartási anyagokat és egyéb olyan kémiai és nem kémiai anyagokat tartalmaznak, amelyek elválaszthatatlan részei a termelésnek.

Személyi jellegű ráfordítások

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

Részvény alapú juttatások

A MOL Nyrt. bizonyos munkavállalói (a felső- és középszint tagjai) részvény alapú juttatásokban részesülnek, illetve egyes munkavállalók részvényekért, részvényre vonatkozó jogokért cserében végeznek szolgáltatásokat.

A MOL Nyrt. Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program Szervezete a Munkavállalói Részvényjogosultság Program („MRP”) szabályozása alapján működik.

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.

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 („megszolgáltatás időpontja”). A részvény elszámolású tranzakciók halmozott költsége a beszámolás időpontjában

tükrözi a megszolgáltatási időszakból eltelt időt, valamint azon juttatások mennyiségét, amelyek a MOL Nyrt. vezetésének véleménye szerint a tőkeinstrumentumok darabszámára vonatkozó, rendelkezésre álló legjobb becslés alapján végül megszolgáltatásra kerülnek.

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 megszolgáltatási időszak alatt a költségekkel szemben, a megfelelő kötelezettség egyidejű felvételével kerül elszámolásra. A kötelezettség összege a 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	405	4.508
Részvényben elszámolt részvény alapú juttatások költsége	3.116	1.659
Részvény alapú juttatások költsége	3.521	6.167

A részvény alapú juttatások a kompenzációs csomag fontos elemeként a menedzsment hosszú távú ösztönzését szolgálják. Ezen ösztönzők biztosítják a MOL Nyrt. felsővezetőinek érdekeltységét 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:

- ▶ A 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. Amennyiben a részvényopció nem került lehívásra, a beváltási időszak utolsó évének december 31-jén lejár.
- ▶ A részvényopciós darabszámok besorolási kategóriáknak 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 menedzseri 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 ¹	
	Átváltási opció darabszáma	Súlyozott átlagos átváltási ár	Átváltási opció darabszáma	Súlyozott átlagos átváltási ár
	részvény	forint / részvény	részvény	forint / részvény
Év elején fennálló opciók	2.105.008	1.651	3.276.968	1.797
Év során juttatott opciók	19.088	1.669	159.976	1.665
Év során visszavett opciók	-3.888	1.669	-91.408	1.729
Év során lehívott opciók	-1.235.728	1.691	-1.240.528	2.031
Év során lejárt opciók	-	-	-	-
Év végén fennálló opciók	884.480	1.596	2.105.008	1.651
Év végén lehívható opciók	884.480	1.596	1.127.512	1.635

¹ Kizárólag a készpénz elszámolású részvény alapú opciós juttatás a menedzsment részére

Az IFRS 2 - Részvényalapú kifizetés standarddal összhangban, a részvény alapú opciós juttatás készpénz elszámolású tranzakcióként került kimutatásra, az ösztönző megszolgáltatás időpontjában számított valós értékének az eltelt megszolgáltatási időszakra jutó részének ráfordításként történő elszámolásával. 2018-ban 462 millió forint költség került elszámolásra (2017-ben 1.686 millió forint). A részvény alapú opciós juttatással kapcsolatban 2018. december 31-én 1.590 millió forint kötelezettség jelent meg (2017. december 31-én 3.452 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)	1.596	1.651
December 31-i részvényárfolyam (forint / részvény)	3.078	3.005
Múltbeli adatokon alapuló várható volatilitás	23,51%	22,05%
Várható osztalék hozam	2,91%	2,91%
Várható élettartam (év)	1,63	2,22
Kockázatmentes kamatláb	0,92%	0,37%

A részvény teljesítményen alapuló ösztönző rendszer

A részvény teljesítményen alapuló ösztönző egy hároméves futamidejű, készpénzalapú 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 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 2018-as év vonatkozásában részvény teljesítményen alapuló ösztönző alapján várható bevétel 57 millió forint (2017-ben 2.822 millió forint költség merült fel). Kötelezettségek a részvény teljesítményen alapuló ösztönzővel kapcsolatban 859 millió forint 2018. december 31-én (2017. december 31-én 2.684 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 Nyrt. két új részvény elszámolású részvény alapú juttatási programot (Abszolút Részvényérték Alapú Javadalmazási Politika és Relatív Piaci Index Alapú Javadalmazási Politika) vezetett be, melyek a korábbi készpénz elszámolású részvény alapú juttatási programokat váltják fel.

2018. január 1-vel a MOL Nyrt. új részvény elszámolású részvény alapú juttatási programot vezetett be. (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 Nyrt. besorolási kategóriáival összhangban vannak meghatározva.
- ▶ A kifizetés az egyéni teljesítményhez kapcsolódik.
- ▶ A kifizetés a MOL-részvények vagy a MOL Nyrt. döntése alapján készpénzes fizetés formájában történik. A 2018. január 1-ét követő programokban a kifizetés kizárólag részvényben 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	2.498.976	2.352	-	-
Év során juttatott opciók	2.757.011	3.060	2.532.640	2.352
Év során visszavett opciók	-631.105	2.611	-33.664	2.352
Év során lehívott opciók	-26.640	2.352	-	-
Év során lejárt opciók	-	-	-	-
Év végén fennálló opciók	4.598.242	2.741	2.498.976	2.352
Év végén lehívható opciók	-	-	-	-

Az IFRS 2 - Részvényalapú kifizetés standarddal összhangban, a részvény alapú opciós juttatás részvény elszámolású tranzakcióként került kimutatásra, az ösztönző juttatás időpontjában számított valós értékének az eltelt megszolgálási időszakra jutó részének ráfordításként történő elszámolásával. 2018. év vonatkozásában a ráfordítás 1.227 millió forint (2017. december 31-én 949 millió forint volt).

Relatív Piaci Index Alapú Javadalmazási Politika a menedzsment részére

A Relatív Piaci Index Alapú Javadalmazási Politika egy három éves 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 a MOL-részvények vagy a MOL Nyrt. döntése alapján készpénzes fizetés formájában történik. A 2018. január 1-ét követő programokban a kifizetés kizárólag részvényben történik.

A Relatív Piaci Index Alapú Javadalmazási Politika alapján várható kifizetés 309 millió forint 2018. év vonatkozásában (2017. december 31-én 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 megszolgálási 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 megszolgált 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 megszolgálási 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, ugyanakkora 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		
Osztalékbevételek	197.603	139.952
Kapcsolt vállalkozással szembeni elkötelezettségre képzett céltartalék feloldása	165.608	89.339
Leányvállalati befektetések értékvesztésének visszaírása ¹	30.493	-
Árfolyamnyereség	10.911	39.570
Kamatbevételek	6.609	5.822
Egyéb pénzügyi bevételek	2.268	3.343
Pénzügyi műveletek bevételei	413.492	278.026
Leányvállalati befektetések értékvesztése ¹	109.093	106.561
Árfolyamvesztés	28.955	-
Kamatráfordítás	18.198	21.654
Céltartalékok kamathatása	4.353	2.554
Leányvállalati befektetések értékvesztésének visszaírása ¹	-	-1.988
Egyéb pénzügyi ráfordítások	3.518	12.240
Pénzügyi műveletek ráfordításai	164.117	141.021
Pénzügyi műveletek nyeresége	249.375	137.005

¹Lásd 9. sz. magyarázat

2018-ban a legmagasabb osztalékbevétele az FGSZ Földgázszállító Zrt.-től származik, amelynek összege 47.375 millió forint (2017-ben: 41.500 millió forint a MOL Petrolkémia Zrt.-től).

2018-ban megváltozott a leányvállalati befektetések értékvesztésének és az értékvesztés visszaírásának kezelése, bruttó módon kerülnek bemutatásra a pénzügyi műveletek ráfordításai, illetve bevételei között (2017-ben nettó módon történt a kimutatás). 2018-ban a befektetések értékeléséből származó nyereségek és veszteségek jelentősek, ezért az IAS 1 alapján külön-külön kerül bemutatásra.

6. 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 különbözete miatt, illetve az adóalapot nem képző nyereségek és veszteségek, és az olyan tételek miatt, amelyek 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 az éves beszámolóban történő, illetve az adótörvény szerinti elszámolásában időbeli különbség adódik. A halasztott adó követelés és kötelezettség megállapítása a mérleg fordulónapjára 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 MOL Nyrt. minden mérleg fordulónapon számba veszi a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban el nem ismert halasztott adó követeléseket, valamint az elismert adó követelések könyv szerinti értékét.

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 MOL Nyrt.-nek szándékában áll ezen eszközök és kötelezettségek nettó elszámolása.

Jelentős számviteli becslések és feltételezések

A társasági adót meg kell becsülni minden egyes adójoghatóságban, amelyben a Társaság 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 Társaság 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 beszámolóban 2018. december 31-én, illetve 2017. december 31-én jelentett nyereségadók összetétele a következő:

	2018 millió forint	2017 millió forint
Halasztott adó	52.948	41.948
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	10.506	9.164
Tárgyévi társasági adó és iparági adó	185	233
Nyereségadó ráfordítás / bevétel (-)	63.639	51.345

b) Fizetendő nyereségadó

Az alkalmazandó társasági adó adókulcsa 9% 2018. és 2017. években.

A MOL Nyrt. mint Magyarországon működő, energiaellátó tevékenységet folytató társaság 21%-os iparági nyereségadó megfizetésére kötelezett, a helyi szabályok szerint kimutatott adózás előtti eredménye alapján.

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.

c) Halasztott adó követelések és kötelezettségek

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

	2018 millió forint	2017 millió forint
Előző évek elhatárolt vesztesége	29.391	27.144
Céltartalékok	22.100	69.458
IFRS-re való áttérés halasztott adóhatása	15.030	27.341
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-3.140	-7.591
Egyéb átmeneti különbözetek ¹	2.143	2.112
Nettó halasztott adóeszköz	65.524	118.464
<i>Ebből:</i>		
Halasztott adókövetelés	68.664	126.055
Halasztott adókötelezettség	-3.140	-7.591

¹ Az egyéb átmeneti különbözeten képzett halasztott adó tartalmazza a követelés leírásokat, és fel nem használt adókedvezményt

A MOL Nyrt. negatív adóalap miatti adókövetelése 2014-ig keletkezett, amely 2025-ig használható fel a társasági adótörvény szerint. Az egyenleg továbbá tartalmazza a 2017-es veszteség egy részét, valamint a 2018. évben keletkezett veszteséget, amely az adóveszteség keletkezésétől számított 5 évig használható fel.

Az áttérés során a saját tőkében jelentkező különbség (az IFRS szerinti érték és a magyar Számviteli törvény szerinti érték között) a társasági és iparági nyereségadó törvény szerint adóköteles. A MOL Nyrt. esetében az előbbi különbséget a levonható különbségek okozták, amit a 2016-2018. évi pozitív társasági adóalap és a 2016-2020. évi iparági energia adó alapjának meghatározása során használható fel. Az áttérési különbözetek felhasználása a tervezetnek megfelelően történik.

A jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerülnek bemutatásra a halasztott adó eszközök és kötelezettségek változásai.

d) Adófizetési kötelezettség levezetése

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

	2018 millió forint	2017 millió forint
Adózás előtti nyereség a jövedelemre vonatkozó kimutatásban	365.056	237.212
Aktuális adókulcs alapján számított adóráfördítés (9%)	32.855	21.349
Iparági nyereségadó halasztott adó hatása	37.674	33.154
Egyéb adóráfördítések (helyi iparüzési adó, innovációs járulék)	10.691	9.397
Halasztott adókövetelésként el nem ismert veszteségek	1.113	310
Nem levonható ráfordítások	112	119
Elhatárolt negatív adóalap	72	-
Adóellenőrzések hatása	-39	147
Adókedvezmények	-214	-208
Nem adózó bevételek	-17.785	-12.596
Egyéb	-840	-327
Nyereségadó ráfordítás összesen	63.639	51.345
Effektív adókulcs	17%	22%

e) Fel nem vett halasztott adókövetelések

Az alábbiakban látható, az elhatárolt negatív adóalapból származó halasztott adó eszközök nem kerültek elszámolásra, azok bizonytalan megtérülése miatt:

	2018 millió forint	2017 millió forint
Felhalmozott negatív adóalap - 5 éven belül felhasználható	168.460	156.095
Összesen	168.460	156.095

A 2015. év és a rákövetkező évek adóvesztései az adóvesztés keletkezésének évétől számított 5 évig használhatóak fel. A MOL Nyrt. nem képzett halasztott adót a 2015. és 2016. években keletkezett adóvesztésekre, és a 2017. évben keletkezett adóvesztések egy részére azok bizonytalan megtérülése miatt.

7. Egyéb átfogó jövedelem elemei

	2018 millió forint	2017 millió forint
Valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok		
Tárgyévi nyereség (+) / veszteség (-)	-246	6
Összesen	-246	6
Cash flow fedezeti ügyletek		
Tárgyévi nyereség (+) / veszteség (-)	-	-58
Összesen	-	-58
Nyugdíj céltartalék kötelezettség saját tőkében könyvelt aktuáriusi nyeresége / vesztesége		
Tárgyévi nyereség (+) / veszteség (-)	43	-1.024
Összesen	43	-1.024

NEM-PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

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

8. 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 felhagyásáról 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, 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
Nyitó egyenleg 2017. január 1.					
Bruttó érték	598.074	480.381	50.610	73.255	1.202.320
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-446.466	-395.265	-44.104	-4.537	-890.372
Nettó érték	151.608	85.116	6.506	68.718	311.948
2017. évi változások					
Növekedések és aktiválások	40.903	40.476	4.738	20.905	107.022
Értékcsökkenési leírás	-29.905	-21.930	-2.994	-	-54.829
Értékvesztés, beleértve a sikertelen fúrásokat	-4.377	-606	-20	-5.313	-10.316
Értékvesztés visszairása	57	13	-	-	70
Értékesítések	-71	-8	-24	-2.253	-2.356
Átsorolások és egyéb mozgások	67	7.924	4.049	-1.454	10.586
Záró nettó érték	158.282	110.985	12.255	80.603	362.125
Záró egyenleg 2017. december 31.					
Bruttó érték	640.114	519.271	58.228	85.139	1.302.752
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-481.832	-408.286	-45.973	-4.536	-940.627
Nettó érték	158.282	110.985	12.255	80.603	362.125
2018. évi változások					
Növekedések és aktiválások	26.978	32.487	8.212	18.452	86.129
Értékcsökkenési leírás	-42.014	-24.860	-4.542	-	-71.416
Értékvesztés, beleértve a sikertelen fúrásokat	-18	-248	-4	-25.152	-25.422
Értékvesztés visszairása	2.032	270	13	-	2.315
Értékesítések	-5	-17	-4	-11.988	-12.014
Átsorolások és egyéb mozgások	3.570	1.073	1.503	142	6.288
Záró nettó érték	148.825	119.690	17.433	62.057	348.005

A Hidrogén előállító gyár és Hidrokrakkoló beruházás 24.059 millió forint összegben 2018-ban selejtezésre és leírásra került annak fémhulladék értékére.

Lízingelt eszközök Számviteli politika

Amennyiben egy megállapodás teljesítése specifikus eszköz használatától függ, illetve az eszköz használatának jogát ruházza 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 MOL Nyrt.

	2018 millió forint	2017 millió forint
Bruttó érték	11.626	10.086
Halmazott értékcsökkenés	-1.173	-134
Nettó érték	10.453	9.952

Hitelfelvételi költségek**Számviteli politika**

A hitelfelvételi költségek (beleértve a kamatokat, a finanszírozáshoz kapcsolódó egyéb költségeket, illetve a beruházás finanszírozásához felvett devizahiteleken 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 515 millió forint (2017-ben 275 millió forint) hitelfelvételi költség került aktiválásra a tárgyi eszközökre. Az átlagos (árfolyam-különbözetet is magában foglaló) finanszírozási ráta 2018-ban 1,4% (2017-ben 0,9%).

b) Immateriális javak**Számviteli politika**

Az immateriális javak bekerülési értéken kerülnek felvételre a könyvekben.

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 emissziós 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 átértékelni eredménnyel szemben.

	Vagyoni értékű jogok millió forint	Szellemi termékek millió forint	Kutatási költségek aktivált értéke millió forint	Kibocsátási jogok ¹ millió forint	Goodwill millió forint	Összesen millió forint
Nyitó egyenleg 2017. január 1.						
Bruttó érték	72.123	15.063	74.208	353	281	162.028
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-56.085	-12.003	-51.060	-	-49	-119.197
Nettó érték	16.038	3.060	23.148	353	232	42.831
2017. évi változások						
Növekedések és aktiválások	2.726	6.122	1.706	-	-	10.554
Értékcsökkenési leírás	-4.714	-1.101	-953	-	-	-6.768
Leírások	-	-76	-9.273	-	-28	-9.377
Értékesítések	-	-	-	-1.260	-	-1.260
Kvóta átértékelés	-	-	-	907	-	907
Átsorolások és egyéb mozgások	903	-464	-264	-	-	175
Záró nettó érték	14.953	7.541	14.364	-	204	37.062
Záró egyenleg 2017. december 31.						
Bruttó érték	75.752	20.759	71.787	-	281	168.579
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-60.799	-13.218	-57.423	-	-77	-131.517
Nettó érték	14.953	7.541	14.364	-	204	37.062
2018. évi változások						
Növekedések és aktiválások	2.582	5.250	3.442	1.572	-	12.846
Értékcsökkenési leírás	-3.436	-526	-194	-	-	-4.156
Leírások	-1.861	-	-803	-	-	-2.664
Értékesítések	-	-2.454	-	-1.655	-	-4.109
Kvóta átértékelés	-	-	-	571	-	571
Átsorolások és egyéb mozgások	1.375	719	-8.612	-	-	-6.518
Záró nettó érték	13.613	10.530	8.197	488	204	33.032
Záró egyenleg 2018. december 31.						
Bruttó érték	78.415	24.635	60.588	488	281	164.407
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-64.802	-14.105	-52.391	-	-77	-131.375
Nettó érték	13.613	10.530	8.197	488	204	33.032

¹ Az 'Értékesítések' tartalmazza a vásárolt CO2 kvóta értékesítését és beszolgáltatását. 2017-ben a 'Kvóta átértékelés' az 'Átsorolások és egyéb mozgások' között volt jelentve

Olaj- és gázkutatási és mezőfejlesztési költségek elszámolása Számvetési 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 MOL Nyrt. tervez-e további fúrási tevékenységet végezni, valamint szükséges-e értékvesztést elszámolni. Amennyiben a MOL Nyrt. 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 feltáráshoz és felméréséhez kapcsolódó eszközök esetében.

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

Meddő fúrások értékvesztése

	2018	2017
Sikertelen fúrások	millió forint	millió forint
Magyarország	882	-

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 MOL Nyrt. becsült kőolaj és földgáztartalékainak meghatározása jelentős becslések alkalmazását igényli mely becslések évente felülvizsgálatra és frissítésre kerülnek. Számos tényező befolyásolja a MOL Nyrt. kőolaj és földgáztartalék mennyiségének becslését (pl: geológiai és mérnöki adatok, olajmezők teljesítménye, akvizíciós és divesztíciós tevékenység, új kutak fúrása, nyersanyagárak). A MOL Nyrt. 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 MOL Nyrt. 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 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 Társaság 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).

Értékvesztés

	2018	2017
	millió forint	millió forint
Értékvesztés és leírások (sikertelen fúrások nélkül)		
Downstream	24.483	491
Upstream	705	19.202
Központ és egyéb	2.016	-
Összesen	27.204	19.693
Értékvesztés visszairása		
Upstream	2.315	70
Összesen	2.315	70

9. Leányvállalatokban, közös vezetésű, illetve társult vállalkozásokban lévő befektetések

Számviteli politika

Az egyedi pénzügyi kimutatásokban a leányvállalatokban, közös vezetésű vállalkozásokban, illetve társult vállalkozásokban lévő részesedések bekerülési értéken kerülnek bemutatásra az IAS 27 alapján. A tartós részesedések bekerülési értéke a részesedés megszerzéséért pénzeszközben vagy pénzeszköz egyenértékben fizetett összeg, vagy egyéb adott ellenérték valós értéke. A részesedés beszerzési értékének részét képezik azok a tételek, amelyek közvetlenül kapcsolódnak a részesedés megszerzéséhez.

Devizáért megszerzett tulajdoni részesedés esetében:

- ▶ amennyiben a vásárlás ellenértéke a tulajdoni jogok megszerzését megelőzően kifizetésre kerül, a bekerülési érték a Magyar Nemzeti Bank által a tranzakció végrehajtásának napjára vonatkozóan közzétett hivatalos devizaárfolyamon számított érték;
- ▶ amennyiben a tulajdoni jogok megszerzése megelőzi az ellenérték kifizetését, a bekerülési érték a tulajdoni jog megszerzésének időpontjában érvényes a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számított érték.

A devizáért megszerzett tulajdoni részesedés az árfolyamváltozás következtében a későbbiekben nem kerül átértékelésre.

A leányvállalati, közös vezetésű és társult vállalkozásban lévő részesedésre vonatkozóan értékvesztési tesztet kell elvégezni, ha potenciális értékvesztésre utaló jelek merülnek fel. Amennyiben az értékvesztés jele felmerül, meg kell állapítani a részesedés megtérülési értékét, és össze kell hasonlítani a részesedés nettó értékével. Amennyiben a részesedés megtérülési értéke jelentősen vagy tartósan alacsonyabb a nettó értékénél, értékvesztést kell elszámolni. Amennyiben a részesedés megtérülési értéke jelentősen vagy tartósan magasabb a nettó értékénél, értékvesztés visszairást kell elszámolni. Upstream befektetések esetében értékvesztés visszairást csak akkor lehet elszámolni, ha a projekt már mezőfejlesztési fázisba lépett.

A nettó megtérülési érték a jövőbeni pénzáramok jelenértékének a tulajdonosra jutó része, kivételt képeznek azok az Upstream befektetések, melyek kutatási szakaszban vannak. Ezekben az esetekben a megtérülés a kutatás sikerességétől és a feltárt bizonyított kereskedelmi készletek meglététől függ. Ebből következően jövőbeni pénzáramokat mindaddig nem lehet megfelelően becsülni és alkalmazni, míg maga a projekt kereskedelmileg sikeresnek nem lett minősítve. Ezekben az esetekben a nettó megtérülési érték a cég IFRS-ek szerinti nettó eszközértéke.

	2018	2017
	millió forint	millió forint
Befektetések		
Leányvállalatok	1.461.137	1.510.821
Közös vezetésű vállalkozások	1.750	1.750
Társult vállalkozások	6	6
Egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozások	75.271	75.271
Befektetések összesen	1.538.164	1.587.848

	Leányvállalatok	Közös vezetésű vállalkozások	Társult vállalkozások	Egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozások	Összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Nyitó egyenleg 2017. január 1.	1.517.497	13.259	6	75.271	1.606.033
Tőkeemelés	88.677	-	-	-	88.677
Részesedés vásárlás	10.176	-	-	-	10.176
Értékvesztés visszaírás	1.988	-	-	-	1.988
Alapítás	34	-	-	-	34
Értékvesztés	-106.561	-	-	-	-106.561
Tőkecsökkentés	-	-11.509	-	-	-11.509
Értékesítés	-429	-	-	-	-429
Egyéb	-561	-	-	-	-561
Záró egyenleg 2017. december 31.	1.510.821	1.750	6	75.271	1.587.848
Tőkeemelés	26.155	-	-	-	26.155
Részesedés vásárlás	16.667	-	-	-	16.667
Értékvesztés visszaírás	30.493	-	-	-	30.493
Alapítás	1.115	-	-	-	1.115
Értékvesztés	-109.093	-	-	-	-109.093
Tőkecsökkentés	-14.964	-	-	-	-14.964
Egyéb	-57	-	-	-	-57
Záró egyenleg 2018. december 31.	1.461.137	1.750	6	75.271	1.538.164

2018. évben a részesedésekkel kapcsolatban a jelentősebb gazdasági események az alábbiak:

Befektetések	Tőkeemelés	Részesedés vásárlás	Értékvesztés visszafrás	Értékvesztés	Tőke- csökkentés	Egyéb ¹	Összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
CEGE Közép-európai Geotermikus Energia Termelő Zrt.	870	-	-	-3.946	-	-	-3.076
EMSZ Első Magyar Koncessziós Kft.	2.010	-	-	-1.506	-	-	504
Italiana Energia e Servizi S.p.A. (IES)	4.643	-	-	-18.175	-	-	-13.532
Kalegran BV (korábban: MOL Iraq BV)	-	-	-	-61.528	-	62.236	708
KMSZ Kelet-Magyarországi Szénhidrogén Koncessziós Kft.	-	-	-	-5.407	-	-	-5.407
MH Oil and Gas B.V.	33	-	-	-10.384	-	-	-10.351
MNS Oil&Gas BV.	17	-	26.824	-	-	-	26.841
MOL Bázakerettye Szénhidrogén Koncessziós Kft.	2.456	-	-	-2.395	-	-	61
MOL Búcsa Szénhidrogén Koncessziós Kft.	-	-	-	-673	-	-	-673
MOL Ingatlan HOLDING Kft.	10.179	-	-	-	-	-	10.179
MOL Investment Kft.	-	-	-	-	-14.964	-	-14.964
MOL Nordsjön BV	20	-	-	-2.580	-	-	-2.560
MOL Solar Investment Kft.	1.700	-	-	-	-	-	1.700
MOL Vagyonkezelő Kft. (Hermész Kft.)	-	-	1.403	-	-	-	1.403
MOL West Oman BV	1.664	-	-	-1.664	-	-	-
Neptunus Investment Kft	1.400	-	-	-	-	3	1.403
Theatola Ltd.	-	-	2.266	-	-	-62.236	-59.970
Zväz pre skladovanie zásob, a.s.	-	16.667	-	-	-	-	16.667
Egyéb	1.163	-	-	-835	-	1.055	1.383
Összesen	26.155	16.667	30.493	-109.093	-14.964	1.058	-49.684

¹ Az egyéb kategória jelentős része a Theatola Ltd. beolvadásának hatása a Kalegran BV.-be

2017. évben a részesedésekkel kapcsolatban a jelentősebb gazdasági események az alábbiak:

Befektetések	Tőkeemelés	Értékvesztés visszafrás	Értékvesztés	Tőkecsökkentés	Egyéb	Összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Theatola Ltd.	-	-	-59.509	-	-	-59.509
MNS Oil&Gas BV.	23.791	-	-23.791	-	-	-
MOL South-East Europe Holding Kft.	18.700	-	-	-	-18.737	-37
MOL Retail Holding Kft.	-	-	-	-	18.737	18.737
Kalegran BV	14.043	-	-14.043	-	-	-
CM European Power International B.V.	-	-	-	-11.509	-	-11.509
MOL (FED) Kazakhstan BV	5.761	-	-3.674	-	-	2.087
IES S.p.A	4.328	-	-	-	-	4.328
MOL Ingatlan HOLDING Kft.	3.410	-	-	-	4	3.414
MOL Slovenia (Slovakia) Downstream Investment BV	3.214	-	-	-	-	3.214
KMSZ Kelet-Magyarországi Szénhidrogén Koncessziós Kft.	2.642	641	-	-	-	3.283
MOL Nordsjön BV	-	805	-2.205	-	-	-1.400
Egyéb	12.788	542	-3.339	-	9.216	19.207
Összesen	88.677	1.988	-106.561	-11.509	9.220	-18.185

10. Egyéb befektetett eszközök

	2018 millió forint	2017 millió forint
Bányajáradék előleg	530	930
Beruházásokra adott előlegek	224	13
Összesen	754	943

11. 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		2017	
	Bekerülési érték	Bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb érték	Bekerülési érték	Bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb érték
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Vásárolt kőolaj	68.691	68.691	66.830	66.830
Befejezetlen termelés és félkésztermék	50.602	50.602	46.678	46.678
Késztermékek	47.779	45.228	42.473	42.473
Egyéb alapanyagok	17.399	15.654	17.251	15.604
Egyéb áruk	12.454	12.095	14.700	14.700
Összesen	196.925	192.270	187.932	186.285

2018-ban 5.594 millió forint értékvesztés került elszámolásra (2017-ben 1.333 millió forint), főként az alapanyagokkal és a késztermékekkel kapcsolatban.

12. Egyéb forgóeszközök

	2018 millió forint	2017 millió forint
Előre fizetett és visszaigényelhető adók (kivéve jövedelemadók)	9.114	7.906
Előre fizetett költségek	5.439	5.646
Adott előlegek	744	3.808
Egyéb	92	316
Összesen	15.389	17.676

13. Céltartalék

Számviteli politika

Céltartalékot kell megjeleníteni, ha a Társaságnak egy múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn, amelynek rendezése valószínűsíthető a jövőben, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető. A céltartalékként megjelenített összegnek a meglévő kötelelem rendezéséhez szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslésnek kell lennie. A hosszú lejáratú kötelelmek esetében 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 Társaság a kőolaj- és földgáztermelő mezőkön a termelés felhagyását követően jelentkező jövőbeni költségeinek jelenértékére céltartalékot képez. A kötelezettség felmerülésekor kell megképezni 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 MOL Nyrt. munkavállalói, a munkáltató részéről történő felmondás esetén, a vonatkozó magyar törvényeknek megfelelően, valamint a MOL Nyrt. és az alkalmazottak közötti Kollektív Szerződés értelmében végkielégítésre jogosultak. Az 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 MOL Nyrt. 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 Társaság céltartalékot képez azon jogi ügyek esetében, melyek várható, a Csoportra nézve negatív kimenetele több, mint valószínű.

Kapcsolt vállalkozással szembeni elkötelezettségekre képzett céltartalék

A MOL Nyrt. támogató levelet bocsát ki leányvállalatai részére. A jövőben ugyanis a leányvállalatnak szüksége lehet pénzügyi támogatásra, hogy teljesíteni tudja a hitel- és ahhoz kapcsolódó (kamat) fizetési kötelezettségeit. A valószínű kiadás becslött értéke a mérlegfordulónapon fennálló hiteltartozásnak a támogatott leányvállalat megtérülési értékén felüli része.

Kibocsátási kvóták

A MOL Nyrt. céltartalékot jelenít meg a becslött CO₂ kibocsátásra, ha a tényleges kibocsátás meghaladja az ingyenesen juttatott kvóták mértékét. Ha a tényleges kibocsátás meghaladja a kapott kibocsátási egységet, a hiányra aktuális piaci áron vagy megkötött határidős 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 MOL Nyrt. 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 halálozási és munkaerő-áramlási ráták vonatkozásában. Ezen programok hosszú távú jellege miatt a becslések jelentős bizonytalanságot hordoznak.

Bizonyos peres ügyek kimenetele

A MOL Nyrt. több peres ügyben, hatósági és polgári eljárásban érintett, amelyek 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 munka- vállalói juttatások millió forint	Peres ügyek millió forint	Kapcsolt vállalkozással szembeni el- kötelezettség millió forint	Kibocsátási kvóták és egyéb millió forint	Összesen millió forint
Egyenleg 2017. január 1.	9.831	104.517	453	6.107	12.594	269.974	2.834	406.310
Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata	1.251	18.829	108	1.099	819	-89.289	468	-66.715
Kamatthatás	194	2.215	-	122	-	-	23	2.554
Árfolyam-különbözet	-	-	-	-	-31	-14.951	-	-14.982
Felhasználás	-1.240	-13	-244	-365	-1.478	-	-1.265	-4.605
Egyenleg 2017. december 31.	10.036	125.548	317	6.963	11.904	165.734	2.060	322.562
Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata	376	-3.199	189	495	716	-165.592	4.271	-162.744
Kamatthatás	274	3.852	-	202	-	-	25	4.353
Árfolyam-különbözet	-	-	-	-	430	47	-	477
Felhasználás	-974	-92	-238	-422	-17	-	-1.638	-3.381
Egyenleg 2018. december 31.	9.712	126.109	268	7.238	13.033	189	4.718	161.267
Rövid lejáratú rész 2017. december 31.	1.391	150	-	482	9.737	-	1.340	13.100
Hosszú lejáratú rész 2017. december 31.	8.645	125.398	317	6.481	2.167	165.734	720	309.462
Rövid lejáratú rész 2018. december 31.	984	150	-	260	-	-	3.885	5.279
Hosszú lejáratú rész 2018. december 31.	8.728	125.959	268	6.978	13.033	189	833	155.988

Környezetvédelmi céltartalék

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban 9.712 millió forint céltartalék szerepel a múltban keletkezett, elsősorban a talaj- és talajvíz szennyeződésekkel, veszélyes hulladékokkal (pl. savgyanta) kapcsolatos kötelezettségekre. A céltartalék meghatározásának alapjául a MOL Nyrt. 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.

Mezőfelhagyási kötelezettségre képzett céltartalék

2018. december 31-én a termelés befejezését követő becsült mező- és kútfelhagyási költségekkel kapcsolatosan megképzett céltartalék összege 126.109 millió forint volt. Ennek a költségnek körülbelül 1%-a várhatóan 2019 és 2023 között merül fel, a fennmaradó 99% 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 igénybevétele 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. a munkaerő további optimalizálásáról döntött. Mivel a vezetőség elkötelezett a változások mellett és az átalakítási tervet az érintetteknek kellően részletezett formában kommunikálta, a MOL Nyrt. céltartalékot képzett azon költségek fedezetére, amely a jövőbeli fizetési kötelezettségek, kapcsolódó adók és járulékok adott időpontra vonatkozó nettó jelenértékének felelnek meg. A létszámleépítésre képzett céltartalék záró egyenlege 2018. év végén 268 millió forint, 2017. év végén pedig 317 millió forint volt.

Hosszútávú munkavállalói juttatásokra képzett céltartalék

2018. december 31-én a MOL Nyrt. 7.238 millió forint céltartalékot képzett a jelenlegi munkavállalók jövőbeni nyugdíjazásakor fizetendő juttatások és a törzsgárda jutalmak becsült értékének fedezetére. A nyugdíjazásakor egy összegben járó juttatás kerül kifizetésre minden munkavállalónak. A MOL Nyrt. munkavállalói a szolgálati idejüktől függetlenül 3 havi juttatásban részesülnek a

nyugdíjazáskori fizetésük alapján, valamint minden ledolgozott év után 8 db MOL részvény értékének megfelelő összegű juttatásra jogosultak. 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 MOL Nyrt. üzleti tervében szereplő feltételezésekkel összhangban állnak.

	2018 millió forint	2017 millió forint
A hosszútávú munkavállalói juttatási kötelezettség nettó jelenértéke az év elején	6.963	6.107
Tárgyévre jutó szolgálat költsége	320	267
Kamathatas	202	122
Céltartalék felhasználás	-422	-366
Aktuáriusi nyereség (-) / veszteség nettó hatása	175	833
<i>ebből:</i>		
Nyugdíjazási juttatás	-43	1.024
Törzsgárda juttatás	218	-191
A hosszútávú munkavállalói juttatási kötelezettség nettó jelenértéke az év végén	7.238	6.963

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

	2018 millió forint	2017 millió forint
Tárgyévre jutó szolgálat költségei	320	267
Aktuáriusi nyereség (-) / veszteség nettó hatása	218	-191
Év végi egyenleg	538	76

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

	2018	2017
Diszkontráta %	3,82 - 4,84	2,96 - 5,24
Átlagos bérnövekedés %	4,03 - 5,00	4,00 - 5,24
Halálozási ráta (férfiak)	0,05 - 3,57	0,05 - 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
Pénzügyi feltételezések változásából eredő aktuáriusi nyereség (-) / veszteség	362	842	184	-296
Tapasztalati módosításokból eredő aktuáriusi nyereség (-) / veszteség	-405	182	34	105
Aktuáriusi nyereség (-) / veszteség összesen	-43	1.024	218	-191

Peres ügyekre képzett céltartalék

2018. december 31-én a peres ügyek becsült költségére képzett céltartalék 13.033 millió forint (2017. december 31-én 11.904 millió forint).

Kapcsolt vállalkozással szembeni elkötelezettségre képzett céltartalék

A MOL Nyrt. kapcsolt vállalkozásaival szemben vállalt elkötelezettségre képzett céltartalékot tart nyilván, mert ezen társaságoknak pénzügyi támogatást fog nyújtani, amennyiben arra szükségük lesz a jövőben hitel- és ahhoz kapcsolódó (kamat) fizetési kötelezettségeiknek a teljesítéséhez. 2018-ban jelentősen csökkent a vállalt kötelezettség alá eső kitétség, ezért a 165.608 millió forint céltartalék feloldással szemben csak 16 millió forint céltartalék képzés áll (2017: 89.339 millió forint és 50 millió forint).

Kibocsátási kvótákra képzett céltartalék

A kibocsátási kvótákra képzett céltartalék 2018. december 31-én 3.456 millió forint (2017. december 31-én 584 millió forint). A MOL Nyrt. 2018-ban 1.302.902 tonna kibocsátási kvótát kapott a magyar hatóságtól (2017-ban 1.387.097 tonnát). A kibocsátási kvótákból 2018-ban összesen 1.731.208 tonna került felhasználásra (2017-ben 1.624.140 tonna).

14. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

	2018 millió forint	2017 millió forint
Kapott és elhatárolt költségvetési támogatások	523	690
Vezetékek kiváltásáért kapott kompenzáció	285	380
Egyéb	113	126
Összesen	921	1.196

15. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	2018 millió forint	2017 millió forint
Fizetendő adók és hozzájárulások (kivéve nyereségadók)	45.079	38.012
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	11.843	15.901
Vevőktől kapott előlegek	3.011	897
Egyéb	1.502	1.950
Összesen	61.435	56.760

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

PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK, TŐKE ÉS PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS

E szakasz ismerteti a MOL Nyrt. tőkestruktúrájának menedzselésére és a pénzügyi kockázatok kezelésére vonatkozó politikákat és eljárásokat, valamint bemutatja azon pénzügyi instrumentumokat is, amelyek segítségével a MOL Nyrt. 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 Társaság 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

Erdeménnyel 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. Erdeménnyel 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 befolyani 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 különbségek később sem számolhatók 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 jegyzéssel 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 Társaság már nem rendelkezik a pénzügyi instrumentumban foglalt jogokkal, amely rendszerint az instrumentum eladásával, vagy az instrumentumból származó valamennyi pénzáramlás független, harmadik fél részére történő átadásával megvalósul. Abban az esetben, ha a Társaság nem adja át és nem is tartja meg a pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó összes kockázatot és hozamot, de megtartja az eszköz feletti ellenőrzést, a visszatartott hozamot eszközként, míg a megtartott kockázatból eredő lehetséges pénziáramlásokat 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 kötelelemnek eleget tettek, azt eltörölték, vagy lejárt.

Fedezeti ügyletek

A fedezeti ügylet megkötésekor a MOL Nyrt. formálisan megjelöli és dokumentálja a fedezeti kapcsolatot, amelyre 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 kitétség ellentételezésében. Ezen fedezeti ügyletek várhatóan hatékonyak lesznek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valóérték- 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 kitétségek 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 átvetelni, 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.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Társaság 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 Társaság 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 Társaság 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 Társaság.

A gazdálkodó egységnek az eredményben értékvesztés miatti nyereségként vagy veszteségként kell megjelenítenie a várható hitelezési veszteségek (vagy visszaírás) 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 MOL Nyrt. 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 visszaírandó. A jövedelemre vonatkozó kimutatásban elszámolt értékvesztés visszaírását olyan mértékig lehet elszámolni, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg az eszköz visszaírás 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.

16. Pénzügyi kockázatkezelés és tőkekezelés

Pénzügyi kockázatkezelés

A MOL Nyrt.-n belül a pénzügyi kockázatkezelési feladatok központosítottak, ezért a pénzügyi kockázati tényezők MOL Nyrt. szinten kerülnek meghatározásra és mérésre egy Kockázatosított 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 Nyrt. az árukitettségek kezelésére kizárólag a pénzügyi mutatók és célok, valamint a Társaság cash flow-jának védelme érdekében lép fel aktívan a piaci árkockázatból fakadó kitettség ellen.

Főbb kitettségek

A Kockázatkezelés azonosítja a főbb kockázati tényezőket és méri a MOL Nyrt. működési eredményére vonatkozó hatásukat. A MOL Nyrt. 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.

Termékár kockázat kezelése

A MOL Nyrt. mint integrált olaj- és gázipari vállalat, mind eladóként, mind vásárlóként termékár kockázatnak van kitéve. A főbb termékár kockázat abból származik, hogy a Társaság 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 árrés pozícióval rendelkezik. A termékár kockázat nincs teljes mértékben fedezve, hiszen az olajipari vállalatok részvényeibe befektetők általában hajlandóak vállalni az olajipari üzletmenetből származó kockázatokat. Amennyiben szükséges, a MOL Nyrt. lefedezzi a normális üzletmenettől eltérő és a szokásos piaci árváltozásokat meghaladó termékár kockázatokat.

2018. évben a MOL Nyrt. rövid lejáratú és középtávú termékár csere és opciós ügyleteket kötött. A tranzakciók elsősorban működési kockázatok fedezése céljából kötődtek, hogy csökkentsék az áringadozások hatását a Társaság tevékenységére, valamint megfelelő lehetőség esetén, a kedvező határidős görbe struktúrából származó előnyök kihasználása érdekében. Ezek a tranzakciók kőolaj beszerzésekhez és más kereskedelmi ügyletekhez is kapcsolódnak.

Árfolyamkockázat kezelése

A MOL Nyrt. azon közgazdasági árfolyamkockázat-kezelési alapelvet alkalmazza, amely szerint az adósságállomány devizaösszetétele a MOL Nyrt. nettó működési cash flow pozícióját tükrözi ('természetes fedezés'), azonban a devizapiaci környezet

függvényében a MOL Nyrt. gyakorlata ettől eltérhet. A MOL Nyrt. árfolyam kitettségeinek kezelésére származékos deviza ügyleteket is alkalmazhat.

Kamatlábckockázat kezelése

A MOL Nyrt. mint energiaipari cég, kamatlábckockázatból adódó kitettsége limitált. A fix/változó kamatozású adósságot a MOL Nyrt. kockázatkezelés felügyeli és rendszeresen jelenti az Igazgatóság számára.

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

Hitelkockázat

A MOL Nyrt. 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 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 MOL Nyrt. értékesítési stratégiájának és kockázatviselési képességének megfelelően.

A MOL Nyrt. alaposan kiértékeli és rendszeresen ellenőrzi a halasztott fizetési határidővel rendelkező vevők hitelképességét, valamint hitelkockázat mérséklő eszközöket alkalmaz. A tisztán vevői hitelkockázat fedezésekor a leginkább preferált biztosítékfajták a hitelbiztosítások, a bankgaranciák, az akkreditívek, a készpénz letét és a zálogjogok. A 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 kitettségek 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 MOL Nyrt. a szállításokat azonnal leállítja. Az újraindításáról szóló döntést mind az üzleti, mind a pénzügyi oldalon kizárólag a kijelölt vezető hozhatja meg.

Likviditási kockázat

A MOL Nyrt. 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 MOL Nyrt. 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 MOL Nyrt. számára.

Lehívható, fel nem használt, rendelkezésre tartott hitelkeretek	2018	2017
	millió forint	millió forint
Hosszú lejáratú lehívható hitelkeret (vállalatfinanszírozási célra)	791.392	824.172
Rövid lejáratú lehívható hitelkeret	26.204	22.757
Összes lehívható hitelkeret	817.596	846.929

A MOL Nyrt. a MOL Group Finance S.A. 100%-os leányvállalatán keresztül 555 millió euró keretösszegű ruólirozó 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.

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	19.650	160.714	316.078	23.882	520.324
Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval		210.056			210.056
Szállítói és egyéb tartozások	117.401	106.419	227	-	224.047
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	646		124		770
Nem derivatív pénzügyi instrumentumok	137.697	477.189	316.429	23.882	955.197
Derivatívák	-	-	14.054	-	14.054

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	17.300	21.942	209.071	262.501	510.814
Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval	-	202.695	-	-	202.695
Szállítói és egyéb tartozások	138.902	49.556	245	-	188.703
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	712	-	277	-	989
Nem derivatív pénzügyi instrumentumok	156.914	274.193	209.593	262.501	903.201
Derivatívák	16	9.527	6.527	-	16.070

Érzékenység vizsgálat

A nemzetközi gyakorlatnak megfelelően a MOL Nyrt. 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 ¹	2018 milliárd forint	2017 milliárd forint
Brent kőolaj ára (+/- 10 USD/bbl változás; fix crack spreadek)		
Upstream	+7,5 / -10,5	+10,4 / -9,8
Downstream	-2,3 / +2,3	-2,3 / 2,3
Árfolyam (+/- 15 HUF/USD változás; fix crack spreadek)		
Upstream	+4,2 / -4,2	+3,0 / -2,9
Downstream	+11,4 / -11,4	+11,2 / -11,2
Árfolyam (+/- 15 HUF/EUR változás; fix crack spreadek)		
Upstream	+2,4 / -2,4	+1,7 / -1,7
Downstream	+1,8 / -1,8	+1,6 / -1,6
Finomítói árrés (+/- 1 USD/bbl változás)		
Downstream ²	+15 / -15,1	+14,7 / -14,7

¹ Az újrabeszerzési árakkal becsült üzleti tevékenység nyereségét / veszteségét (-) és ezen eredménykategória számításai metodikusát az IFRS nem szabályozza. A "tiszt" újrabeszerzési árakkal becsült üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-) üzleti tevékenység nyereségéből / veszteségéből (-) történő levezetést, valamint a vonatkozó definíciókat a 3. sz. melléklet tartalmazza

² Az értékek módszertani frissítés miatt módosításra kerültek

Kölcsönök

Számviteli politika

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

	2018 millió forint	2017 millió forint
Rövid lejáratú hitelek		
Leányvállalati hitelek	159.164	19.991
Bankhitelek	5.433	4.997
Eurobond 2,625% 750 millió EUR, lejárat: 2023	4.283	4.132
Pénzügyi lízing kötelezettségek	1.103	670
Schuldschein 130 millió EUR, lejárat: 2020 és 2027 között	217	171
Egyéb	10	8
Rövid lejáratú hitelek összesen	170.210	29.969
Hosszú lejáratú hitelek		
Eurobond 2,625% 750 millió EUR, lejárat: 2023	239.185	230.332
Schuldschein 130 millió EUR, lejárat: 2020 és 2027 között	41.708	40.251
Bankhitelek	12.950	16.690
Leányvállalati hitelek	-	127.437
Pénzügyi lízing kötelezettségek	9.861	9.286
Hosszú lejáratú hitelek összesen	303.704	423.996
Bruttó hitelállomány (rövid- és hosszú lejáratú) összesen	473.914	453.965
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	283.547	108.191
Rövid lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	54	26.043
Nettó hitelállomány	190.313	319.731
Saját tőke	1.827.828	1.609.926
Tőke és nettó hitelállomány	2.018.141	1.929.657
Eladósodottsági mutató %	9,43%	16,57%
Üzleti tevékenység nyeresége	115.681	100.207
Értécsökkenés és értékvesztés	101.343	81.220
Jelentett EBITDA	217.024	181.427
Nettó hitelállomány/EBITDA	0,88	1,76

A MOL Nyrt. bruttó adósságát pénznemenkénti bontásban az alábbi táblázat foglalja össze:

	2018 millió forint	2017 millió forint
Bruttó hitelállomány devizanemenként		
EUR	303.617	290.055
USD	159.387	152.448
HUF	10.910	11.462
Összesen	473.914	453.965

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

	Pénz-nem	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.

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

	2018		2017	
	Minimális lízing bevételek millió forint	Pénzügyi lízingből eredő követelések jelenértéke millió forint	Minimális lízing bevételek millió forint	Pénzügyi lízingből eredő követelések jelenértéke millió forint
Pénzügyi lízing követelések				
1 éven belül esedékes	341	271	346	267
1-5 éven belül esedékes	1.364	1.193	1.384	1.174
5 éven túl esedékes	483	469	836	799
Összesen	2.188	1.933	2.566	2.240
Jövőbeni pénzügyi bevételek	255		326	
Pénzügyi lízing követelések jelenértéke	1.933		2.240	

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

	2018		2017	
	Minimális lízing kifizetések millió forint	Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek jelenértéke millió forint	Minimális lízing kifizetések millió forint	Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek jelenértéke millió forint
Pénzügyi lízing kötelezettségek				
1 éven belül esedékes	1.493	1.103	934	670
1-5 éven belül esedékes	4.506	3.526	3.609	2.706
5 éven túl esedékes	7.142	6.335	7.512	6.580
Összesen	13.141	10.964	12.055	9.956
Jövőbeni finanszírozási költségek	-2.177		-2.099	
Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek jelenértéke	10.964		9.956	

Saját tőke

Számviteli politika

A kimutatásokban bemutatott tartalékok és egyéb tartalékok összege nem azonos a tulajdonosoknak osztalékként kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására a magyar Számviteli törvény előírásai alapján a Saját tőke megfeleltetés szolgál (IV. számú melléklet).

Valós érték értékelési tartalék

A valós érték értékelési tartalék a hatékony cash-flow fedezeti ügyletek és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken 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 jelenértékéeként kerül meghatározásra. Az összetett instrumentumok tőkerésze akkor kerül kimutatásra, amikor azok szerződéses feltételei a Társaság 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 eredménytartalékra hatnak.

Jegyzett tőke

A Társaság kibocsátott részvényeinek darabszáma 2017. év 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 80.828 millió forint, míg 2017. december 31-én 80.809 millió forint volt.

Az „A” sorozatú törzsrészesvények 125 forint névértékűek, a „C” sorozatú törzsrészesvények 1.001 forint névértékűek. Minden 125 forint, azaz egyszázhuszonöt forint névértékű „A” sorozatú részvény egy szavazatra, illetve minden 1.001 forint, azaz egyezeregy forint névértékű „C” sorozatú részvény egy egész egyezred szavazatra jogosít, kivéve az következőket.

Az Alapszabálynak megfelelően egy részesvényes vagy részesvényesi csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több, mint 10%-át, kivéve a Társaság megbízásából a Társaság részesvényeit vagy azokat megtestesítő értékpapírokat kezelő letét- és értékpapír-kezelőt.

A „B” sorozatú részvény, névre szóló, 1.000 forint névértékű, Alapszabályban meghatározott szavazatszöbbségi 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 részvénnel kapcsolatos adatok megváltoztatása, szavazati jogok és részesvényesi 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 alaptöket, 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 törzsrészesvény, a saját és a kibocsátható részesvények 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 részesvények					
2017. jan. 01.	819.424.825	-51.072.632	-122.032.784	646.319.409	1.059.424.825
Unicredit Bank A.G. részesvény opciós szerződés elszámolása	-	-13.771.328	13.771.328	-	-
Igazgatóság tagjainak juttatott részesvények	-	148.800	-	148.800	-
MUFG Securities EMEA Plc.-vel kötött új részesvény opció szerződés	-	4.894.187	-4.894.187	-	-
Unicredit Bank A.G. részesvény opciós szerződés elszámolása	-	-4.933.378	4.933.378	-	-
ING Bank N.V. részesvény opciós szerződés elszámolása	-	-5.164.470	5.164.470	-	-
2017. dec. 31.	819.424.825	-69.898.821	-103.057.795	646.468.209	1.059.424.825
Igazgatóság tagjainak juttatott részesvények	-	148.800	-	148.800	-
MUFG Securities EMEA Plc.-vel kötött új részesvény opció szerződés	-	409.108	-409.108	-	-
Unicredit Bank A.G. részesvény opciós szerződés elszámolása	-	2.750.496	-2.750.496	-	-
ING Bank N.V. részesvény opciós szerződés elszámolása	-	2.097.955	-2.097.955	-	-
2018. dec. 31.	819.424.825	-64.492.462	-108.315.354	646.617.009	1.059.424.825
„C” sorozatú részesvények					
2017. dec. 31.	578	-	-	578	578
„C” sorozatú részesvények					
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 részesvényenkénti osztalékot jelent.

Az osztalékfizetésre jogilag rendelkezésre álló tartalékok teljes összege 2018. december 31-én 1.523.149 millió forint, 2017. december 31-én 1.305.164 millió forint volt. (IV. számú melléklet)

Saját részvényekre vonatkozó put és call opciós tranzakciók

A MOL Nyrt. 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 Nyrt. 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 lejáratára azonos: a szerződés megkötésétől számított egy évre szólnak.

Pénzintézet	MOL törzsrészvények darabszáma	Kötési árfolyam részvényenként	Lejárat
ING Bank N.V.	35.838.293	EUR 9,8491	2019. november 26.
UniCredit Bank AG	27.089.758	EUR 9,2286	2019. november 14.
MUFG Securities EMEA Plc.	5.303.295	EUR 9,4974	2019. november 11.

A MOL Nyrt. 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 Nyrt. 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 Nyrt. amerikai típusú vételi jog, az ING pedig európai típusú eladási jog jogosultjává vált 35.838.293 darab Részvény vonatkozásában. A vételi és eladási jogok lejáratára 2019. november 26., lehívási ára egyaránt 9,8491 euró részvényenként.

A MOL Nyrt. 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 Nyrt. 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 Nyrt. amerikai típusú vételi jog, az MUFG pedig európai típusú eladási jog jogosultjává vált 5.303.295 darab Részvény vonatkozásában. A vételi és eladási jogok lejáratára 2019. november 11., lehívási ára egyaránt 9,4974 euró részvényenként.

A MOL Nyrt. 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 Nyrt. 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 Nyrt. amerikai típusú vételi jog, az UniCredit pedig európai típusú eladási jog jogosultjává vált 27.089.758 darab Részvény vonatkozásában. A vételi és eladási jogok lejáratára 2019. november 14., lehívási ára egyaránt 9,2286 euró részvényenként.

Részvényswap megállapodás az OTP-vel

A MOL Nyrt. és az OTP Bank Zrt. („OTP”) részvéncsere és részvényswap megállapodást kötöttek 2009-ben, amely alapján a MOL Nyrt. 24.000.000 db OTP törzsrészvény ellenében 40.084.008 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvényt ruházott át az OTP-re. A szerződés elszámolást tartalmaz a részvényárak relatív mozgásának függvényében, mely történhet részvényben vagy pénzbeli elszámolásként is. A megállapodás további teljesítési rendelkezéseket tartalmaz a relatív részvényárfolyamok bizonyos változása esetére, nettó módon pénzből vagy nettó módon részvényben történő további elszámolásra. A részvényswap megállapodás eredeti lejáratára 2012. július 11. volt. 2012 folyamán a megállapodást meghosszabbították 2017. július 11-i lejáratra. 2017. évben a megállapodás további meghosszabbítására került sor 2022. július 11-ig, mely nem idézett elő változást a MOL Nyrt. visszavásárolt saját részvényeiben. A lejáratig mindkét fél kezdeményezheti az ügylet pénzbeli vagy fizikai (részvényben történő) elszámolását.

17. Pénzügyi instrumentumok

2018		Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Könyv szerinti érték összesen
Pénzügyi instrumentumok könyv szerinti értéke		millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Pénzügyi eszközök					
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	Adott kölcsönök	-	-	20.202	20.202
	Értékpapírok	-	-	14.037	14.037
	Pénzügyi lízing követelések	-	-	1.662	1.662
	Termékár ügyletek	677	-	-	677
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök összesen		677	-	35.901	36.578
Befektetett pénzügyi eszközök összesen		677	-	35.901	36.578
Vevő- és egyéb követelések		-	229.700	-	229.700
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		-	-	54	54
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	Adott kölcsönök	-	195.803	-	195.803
	Termékár ügyletek	11.114	-	-	11.114
	Betétek	-	6.184	-	6.184
	Egyéb származékos ügyletek	2.876	-	-	2.876
	Deviza származékos ügyletek	6	-	-	6
	Pénzügyi lízing követelések	-	271	-	271
	Egyéb	-	213	-	213
Rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen		13.996	202.471	-	216.467
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei		-	283.547	-	283.547
Rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen		13.996	715.718	54	729.768
Pénzügyi eszközök összesen		14.673	715.718	35.955	766.346
Pénzügyi kötelezettségek					
Hosszú lejáratú hitelek	Kölcsönök	-	293.843	-	293.843
	Pénzügyi lízing kötelezettségek	-	9.861	-	9.861
Hosszú lejáratú hitelek összesen		-	303.704	-	303.704
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek		-	124	-	124
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		-	303.828	n/a	303.828
Rövid lejáratú hitelek	Kölcsönök	-	169.107	-	169.107
	Pénzügyi lízing kötelezettségek	-	1.103	-	1.103
Rövid lejáratú hitelek összesen		-	170.210	-	170.210
Szállítói- és egyéb tartozások		-	224.047	-	224.047
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióival	-	208.599	-	208.599
	Egyéb származékos ügyletek	7.980	-	-	7.980
	Termékár ügyletek	6.074	-	-	6.074
	Egyéb	-	646	-	646
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		14.054	209.245	-	223.299
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		14.054	603.502	n/a	617.556
Pénzügyi kötelezettségek összesen		14.054	907.330	n/a	921.384

		Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Könyv szerinti érték összesen
		millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
2017					
Pénzügyi instrumentumok könyv szerinti értéke					
Pénzügyi eszközök					
	Adott kölcsönök	-	109.097	-	109.097
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	3.824	3.824
	Termékár ügyletek	87	-	-	87
	Pénzügyi lízing követelések	-	1.973	-	1.973
	Egyéb befektetett pénzügyi eszközök összesen	87	111.070	3.824	114.981
Befektetett pénzügyi eszközök összesen		87	111.070	3.824	114.981
Vevő- és egyéb követelések		-	171.587	-	171.587
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		5.141	-	20.902	26.043
	Adott kölcsönök	-	68.020	-	68.020
	Pénzügyi lízing követelések	-	267	-	267
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	Termékár ügyletek	3.009	-	-	3.009
	Deviza származékos ügyletek	274	-	-	274
	Betétek	-	47.290	-	47.290
	Egyéb	534	333	-	867
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen		3.817	115.910	-	119.727
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek		-	108.191	-	108.191
Rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen		8.958	395.688	20.902	425.548
Pénzügyi eszközök összesen		9.045	506.758	24.726	540.529
Pénzügyi kötelezettségek					
Kölcsönök (Hosszú lejáratú hitelek)		-	423.996	-	423.996
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Termékár ügyletek	143	-	-	143
	Egyéb	-	277	-	277
Hosszú lejáratú egyéb pénzügyi kötelezettségek összesen		143	277	-	420
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		143	424.273	n/a	424.416
Szállítói és egyéb tartozások		-	188.703	-	188.703
Kölcsönök (Rövid lejáratú hitelek)		-	29.969	-	29.969
	Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval	-	201.257	-	201.257
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Termékár ügyletek	9.527	-	-	9.527
	Deviza származékos ügyletek	16	-	-	16
	Egyéb származékos ügyletek	6.384	-	-	6.384
	Egyéb	-	712	-	712
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		15.927	201.969	-	217.896
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		15.927	420.641	n/a	436.568
Pénzügyi kötelezettségek összesen		16.070	844.914	n/a	860.984

A MOL Nyrt. 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 azért, hogy az értékelési vagy megjelenítési következtetlenségeket csökkentse.

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 258.557 millió forint, míg könyv szerinti értéke 243.469 millió forint volt (2017. év végén a valós érték 255.849 millió forint, míg a könyv szerinti értéke 234.464 millió forint volt).

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

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

A MOL Nyrt. szűkítette a fedezeti elszámolásba bevont instrumentumok körét, amely eredményeképpen 2017. január 1-én megszűnt a termékár ügyletek fedezeti elszámolása.

18. 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						
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	14.091	14.091	22.867	7.000	29.867
Termékár ügyletek	-	11.791	11.791	-	3.096	3.096
Deviza származékos ügyletek	-	6	6	-	274	274
Egyéb származékos ügyletek	-	2.876	2.876	-	-	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	-	28.764	28.764	22.867	10.370	33.237
Pénzügyi kötelezettségek						
Termékár ügyletek	-	6.074	6.074	-	9.670	9.670
Deviza származékos ügyletek	-	-	-	-	16	16
Egyéb származékos ügyletek	-	7.980	7.980	-	6.384	6.384
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	-	14.054	14.054	-	16.070	16.070

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

19. Vevő- és egyéb követelések

Számviteli politika

A vevő- és egyéb követelések a vállalat általános üzletmenete során áruértékesítésből és szolgáltatásnyújtásból 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 MOL Nyrt. 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 millió forint	2017 millió forint
Vevőkövetelések	206.922	148.692
Egyéb követelések	22.778	22.895
Összesen	229.700	171.587

	2018 millió forint	2017 millió forint
Vevőkövetelések	207.742	149.243
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	-820	-551
Összesen	206.922	148.692

	2018 millió forint	2017 millió forint
Kétes vevőkövetelésekre képzett értékvesztés változása		
Nyitó egyenleg január 1-én	551	585
IFRS 9 standard hatása	173	-
Módosított nyitó egyenleg	724	585
Tárgyévi növekedés	303	295
Tárgyévi csökkenés (visszaírás)	-21	-179
Értékvesztés kivezetése	-190	-150
Árfolyam-különbözet	4	-
Záró egyenleg december 31-én	820	551

	2018		2017	
	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	193.754	193.565	143.780	143.769
Késedelmes vevőkövetelések	13.988	13.357	5.463	4.923
180 napon belüli	11.379	11.332	3.559	3.532
180 napon túli	2.609	2.025	1.904	1.391
Összesen	207.742	206.922	149.243	148.692

20. 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" fogalmát a MOL Nyrt. nem korlátozza három hónapos időszakra.

	2018 millió forint	2017 millió forint
Rövid lejáratú bankbetétek	204.435	78.926
Látraszóló betétek	75.868	26.706
Készpénz állomány	3.244	2.559
Összesen	283.547	108.191

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.

21. Mérlegen kívüli kötelezettségek

Számviteli politika

A mérlegen kívüli kötelezettségek nem szerepelnek az egyedi pénzügyi kimutatásokban. A magyarázatokban kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznot megtestesítő források kiáramlásának esélye minimális. A mérlegen kívüli követelések nem szerepelnek az egyedi pénzügyi kimutatásokban, azonban amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a magyarázatokban kimutatásra kerülnek.

a) Adott garanciák

A MOL Nyrt. kapcsolt felei részére vállalt garanciák összege 435.412 millió forint 2018. december 31-én és 413.432 millió forint volt 2017. december 31-én. A harmadik felekkel szembeni garanciák összege 8.066 millió forint 2018. december 31-én és 6.576 millió forint 2017. december 31-én.

b) Szerződéses és beruházási kötelezettségek

A szerződéses és beruházási kötelezettségek értéke 2018. december 31-én 24.585 millió forint (26.229 millió forint 2017-ben). A legjelentősebb részek a Dunai Finomító vízhálózatának felújításához (2.158 millió forint) és a Dunai Finomító területén új LPG Amin adszorber telepítéséhez (2.014 millió forint) kapcsolódnak.

c) Operatív lízing

	2018 millió forint	2017 millió forint
Operatív lízing kötelezettségek		
1 éven belül esedékes kötelezettségek	14.320	13.976
2-5 éven belül esedékes kötelezettségek	13.267	8.035
5 éven túl esedékes kötelezettségek	612	582
Összesen	28.199	22.593

Az operatív lízing kötelezettségek jelentős részét képező vasúti kocsi bérleti szerződések 18.356 millió forintot tettek ki 2018. december 31-én (12.325 millió forint volt 2017-ben).

d) Hatósági eljárások, peres ügyek

Általánosságban

A lentiekben felsorolt peres ügyek egyike sem gyakorolt hatást a pénzügyi kimutatásokra, kivéve ahol ez kiemelésre került. A MOL Nyrt. szokásos működése során több peres ügyben is érintetté vált. Jelenleg nincs folyamatban olyan peres ügy, melynek kimenetele jelentős negatív hatással lehet a MOL Nyrt. pénzügyi helyzetére, eszközeire, eredményére vagy üzleti tevékenységére.

Azon perek pertárgyértéke, melyekben a MOL Nyrt. alperesként vesz részt 13.463 millió forint. Erre tekintettel 13.033 millió forint összegű céltartalék képzésére került sor.

CREDITOR perek (MOL Nyrt.)

A CREDITOR GAMA s.r.o. kártérítési igényt tartalmazó keresetet nyújtott be a MOL Nyrt. ellen a SLOVNAFT a.s. részvényeinek MOL Nyrt. általi felvásárlása okán. Ebben arra kéri a bíróságot, hogy kötelezze a MOL Nyrt.-t hozzávetőleg 380 millió szlovák korona (12,6 millió euró) 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 indokolás 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 Nyrt. 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. Keresetében ebből a késedelemből származó kára megtérítését kéri (hozzávetőleg 3 millió euró és annak 2007. június 28-tól számított évi 10,48%-os késedelmi kamatai megfizetését). Az eljárás az összeg kérdésében folyik tovább, miközben a MOL Nyrt. fellebbezett a jogalap tekintetében hozott ideiglenes döntés ellen a fellebbviteli bíróságon. Ezt a fellebbezést a bíróság elutasította. A MOL Nyrt. rendkívüli fellebbezést nyújtott be fellebbezésének elutasítása ellen.

ICSID választottbíróági eljárás (MOL Nyrt. kontra Horvát Köztársaság)

A választottbíróági eljárást indító kérelmét a MOL Nyrt. 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.

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

A 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 Nyrt.

A 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 Nyrt.-vel, vagy beszerezték volna a kötelező hozzájárulását, megsértve ezzel a MOL Nyrt. Joint Venture Agreement (JVA) által biztosított jogait.

MOL Nyrt. 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.

A Dana Gas és a Crescent a Londoni Nemzetközi Választottbíróóság előtt indított eljárást a MOL Nyrt. ellen, amelyben a MOL Nyrt. szerződésszegési figyelmeztetésének érvényességét vitatják. A MOL Nyrt. 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 Nyrt. 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 Nyrt. időben benyújtotta ellenkérelmét, illetve viszontkeresetét. A Bíróság által kért további dokumentumok benyújtására a MOL Nyrt. 2018. július 12-ig kapott határidőt. MOL Nyrt. 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 MOL Nyrt. tevékenységéhez kapcsolódóan környezetkárosításból vagy szennyezésből fakadó kötelezettségek, valamint az ezekhez kapcsolódó helyreállítás miatt felmerülő ráfordítások keletkezhetnek. A MOL Nyrt.-t a tevékenységével kapcsolatosan korábban felmerült környezetkárosításért felelősség terheli. Ennek megfelelően a MOL Nyrt. a múltban okozott környezeti károk helyreállításának, továbbá a jelenleg hatályban lévő környezetvédelmi szabályozásoknak való megfeleléshez szükséges intézkedéseknek a 2018. december 31-ével becsült költségeire 9.712 millió forint céltartalékot képzett (lásd 13. sz. magyarázatok). Bár a menedzsment megítélése szerint e céltartalékok összege az ésszerű 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 ártértelezéséhez vezethetnek.

Ezen túlmenően, a MOL Nyrt. 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 tiszaujvárosi telephely, ahol a MOL Nyrt. jelentős talaj- és talajvíz szennyezettséget azonosított be. A regionális környezetvédelmi hatóság határozatának megfelelően, a MOL Nyrt. tiszai finomítójában a MOL Nyrt. 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 Nyrt.-t a környezetvédelmi kockázatkezelési terv végrehajtására. A tervből származó kötelezettségek összegére a MOL Nyrt. 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 MOL Nyrt. magyar jogelődje által 1976. (a környezet védelméről és a veszélyes hulladékokról szóló szabályozás hatályba lépésének időpontja) előtt alkalmazott technológiák következtében felmerülhet ezen tevékenység során keletkezett fúrási iszap eltávolításának kötelezettsége azokban az esetekben, ahol a kutak mélysége meghaladja az 1.800 métert. 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, következképpen a kapcsolódó költségek alakulása függ a nagy számosságú helyszínen hátrahagyott fúrási iszap kiterjedésétől, mennyiségétől és összetételétől. A kötelezettség összege jelenleg nem számszerűsíthető, de várhatóan nem haladja meg a 4-6 milliárd forintot.

22. A cash flow kimutatással kapcsolatos információk

Számviteli politika

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

	2018 millió forint	2017 millió forint
Egyéb pénzmozgással nem járó tételek elemzése		
Valós értékelés realizált eredménye	9.835	7.174
Készletek leírása (nettó)	5.594	1.333
Vevőkövetelések leírása (nettó)	541	471
Részvény alapú kifizetések	-3.016	-1.579
Egyéb ki nem emelt tételek	-161	3.744
Összesen	12.793	11.143

2017	Pénzmozgással nem járó tételek						2018	
	Finanszírozási tevékenység pénzáramai	Realizált és nem realizált árfolyam különbözete	Származékos termékek valós értékelése	Kamat elhatárolások	Új lízing kötelezettség	Nem finanszírozási tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok		
millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	
Hosszú lejáratú hitelek	423.996	-139.303	33.602	-	-16.436	1.845	-	303.704
Rövid lejáratú hitelek	29.969	109.868	27.171	-	-5.223	-	8.425	170.210
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	217.896	989	-9.488	10.395	-	-	3.507	223.299
Összes finanszírozási tevékenységre fordított pénzáramlás a pénzügyi kötelezettségekből		-28.446						
Egyéb tételek hatása a finanszírozási tevékenységre fordított pénzáramlásokra ¹		-86.234						
Összes finanszírozási tevékenységre fordított pénzáramlás		-114.680						

¹ Az 'Egyéb tételek hatása a finanszírozási tevékenységre fordított pénzáramlásokra' soron jelentett 86.234 millió forint a tulajdonosoknak fizetett osztalék

23. Tranzakciók kapcsolt felekkel

a) Leányvállalkozásokkal folytatott üzleti tranzakciók

	2018 millió forint	2017 millió forint
Adott kölcsönök	211.944	179.174
Kapott kölcsönök	160.942	148.247

	2018 millió forint	2017 millió forint
Vevőkövetelések	90.174	61.345
Szállítói kötelezettségek	50.735	49.798

	2018 millió forint	2017 millió forint
Egyéb követelések, egyéb pénzügyi forgóeszközök és egyéb forgóeszközök	37.731	23.463
Egyéb kötelezettségek, egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	26.422	16.082

	2018 millió forint	2017 millió forint
Értékesítés nettó árbevétele	873.119	596.700
Egyéb bevételek	17.036	4.221
Pénzügyi műveletek bevételei	293.900	201.063
<i>ebből</i>		
Kapott osztalék	180.328	111.932
Kapott kamatok	2.474	3.800
Pénzügyi műveletek ráfordításai	121.852	113.464
<i>ebből</i>		
Befektetések értékvesztése, tőkeleszállítás vesztesége és kölcsönkövetelések értékvesztése	109.093	104.573
Fizetett kamatok	9.006	8.841

b) Társult és közös vezetésű vállalkozásokkal folytatott üzleti tranzakciók

	2018 millió forint	2017 millió forint
Vevő- és egyéb követelések	97	2.068
Szállítók és egyéb kötelezettségek	1.986	1.313
Értékesítés nettó árbevétele	7.879	11.953

MOL Nyrt. 2018-ban, illetve 2017-ben egyaránt vásárolt különböző termékeket és szolgáltatásokat kapcsolt felektől, illetve értékesített kapcsolt feleknek a rendes üzletmenet keretein belül. Valamennyi tranzakció piaci viszonyok mellett került lebonyolításra.

c) Garanciák

Lásd 21. sz. magyarázat (Mérlegen kívüli kötelezettségek).

d) 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 az 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.

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

	2018	2017
	részvény darabszám	részvény darabszám
Igazgatóság	2.380.272	2.231.472
Ügyvezető testület (az Igazgatóság tagjait kivéve)	378.824	924.064
Felsővezetés (az Igazgatóság és a tagjait kivéve)	86.744	86.744
Összesen	2.845.840	3.242.280

f) A kulcspozícióban lévő vezetőkkel való tranzakciók és egyéb kapcsolt felek

2018-ban a kulcspozícióban lévő vezetők által irányított vállalatok 2.959 millió forint értékben vásároltak üzemanyagot és kiskereskedelmi szolgáltatásokat a MOL Nyrt.-től. A MOL Nyrt. 507 millió forint értékben nyújt szponzorációt olyan sport szervezeteknek, melyek kulcspozícióban lévő vezetők irányítása alatt állnak. A MOL Nyrt. 195 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 Nyrt. hosszú távú (15 éves) szerződést kötött marketing és hirdetési felületek bérbevételére olyan szervezettel, mely kulcspozícióban lévő vezetők irányítása alatt áll. Az éves bérleti díj 256 millió forint.

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

g) Juttatások a kulcspozícióban lévő felső- és középvezetés részére

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

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

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

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

24. Mérlegfordulónap utáni események

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

25. Melléklet

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, az EU még nem hagyta jóvá)

A fent említett standardok és módosítások várhatóan nem lesznek jelentős hatással a MOL Nyrt. 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 Nyrt. szinten az IFRS 16 átállás becsült hatása 14.251 millió forint lízingkötelezettség és lízingelt eszköz növekedés, valamint 4.217 millió forint EBITDA növekedés 2019-ben. A becslés a 2018. utolsó negyedéves állapot szerint hatályban lévő szerződések alapján készült. A MOL Nyrt. 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.

II. számú melléklet: Leányvállalatokban, közös vezetésű, illetve társult vállalkozásokban lévő befektetések

Társaság neve	Székhely	Tevékenységi kör	Könyv szerinti érték		Tulajdoni hányad	
			2018	2017	2018	2017
			millió forint	millió forint	%	%
INA d.d.	Zagreb, Avenija Veceslava Holjevca 10 Horvátország	Integrált olaj- és gázipari társaság	423.096	423.096	49%	49%
Slovaft a.s.	Bratislava, Vicie hrdlo 1., 82107 Szlovákia	Kőolaj és vegyipari termékek feldolgozása, értékesítése	224.666	224.666	98%	98%
MOL Group Finance SA	Luxembourg, rue des Maraichers 102, Grand- Duchy of Luxembourg, Luxembourg	Pénzügyi szolgáltatások	157.455	157.455	100%	100%
MOL Petrolkémia Zrt.	Tiszaújváros, TVK Ipartelep, hrsz: 2119/3 Magyarország	Vegyipari termelés és kereskedelem	130.066	130.042	100%	100%
FGSZ Földgázszállító Zrt.	Siófok, Tanácsház u. 5. Magyarország	Földgázszállítás	83.589	83.589	100%	100%
Pearl Petroleum Company Ltd.	Wickhams Cay, Road Town, Tortola Brit Virgin-szigetek	Olaj- és gáz kitermelés és szállítás	74.837	74.837	10%	10%
MOL Retail Holding Kft.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18. Magyarország	Ingatlankezelés	56.151	56.151	100%	100%
MOL Románia PP Srl.	Cluj-Napoca, Dorobantilor st. 14-16. Románia	Üzem- és kenőanyag kis- és nagykereskedelem	39.239	39.239	100%	100%
MOL Vagyonkezelő Kft.	Budapest, Krisztina krt. 99. Magyarország	Tanácsadás, vagyonkezelés	32.814	31.411	100%	100%
TIFON d.o.o.	Zagreb, Savska cesta 41. Horvátország	Üzem- és kenőanyag kiskereskedelem	31.384	31.384	100%	100%
MNS Oil&Gas B.V.	Amsterdam, 1097 JB, Prins Bernhardplein 200 Hollandia	Kutatásmenedzsment	26.841	0	100%	100%
MOL Serbia d.o.o.	Novi Beograd, Djordja Stanojevica 14 Szerbia	Üzem- és kenőanyag kiskereskedelem	22.003	22.003	100%	100%
MOL Slovenia DS Investment B.V.	Amsterdam, Muiderstraat 1, 1011 PZ Hollandia	Kutatásmenedzsment	21.737	21.737	100%	100%
MH Oil and Gas B.V.	Amsterdam, Prins Bernhardplein 200, Hollandia	Kutatásmenedzsment	20.798	31.149	100%	100%
MOL Investment Kft.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18. Magyarország	Pénzügyi szolgáltatások	20.118	35.082	100%	100%
MOL (FED) Kazakhstan B.V.	Amsterdam, Prins Bernhardplein 200 Hollandia	Kutatásmenedzsment	17.206	17.206	100%	100%
Zväz pre skladovanie zásob, a.s.	Szlovákia, Bratislava, Vické hrdlo 1, 824 12 Szlovákia	Nagy- és kiskereskedelem, raktározás	16.668	-	90%	-
Italiana Energia e Servizi S.p.A.	Mantova, Strada Cipata 79 Olaszország	Kőolajtermékek feldolgozása, értékesítése	19.593	33.125	100%	100%
Leodium Kft.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18. Magyarország	Pénzügyi szolgáltatások	13.682	13.682	100%	100%
MOL Ingatlan Holding Kft.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18. Magyarország	Kutatásmenedzsment	13.593	3.414	100%	100%
MOL CVC Investment Kft. (korábban: Ticinum Kft.)	Budapest, Október huszonharmadika u. 18. Magyarország	Kutatásmenedzsment	11.723	11.723	100%	100%
MOL Reinsurance Co.	Dublin2, Adelaide Road 25-28, 4th Floor Írország	Biztosítási tevékenységek	11.284	11.284	100%	100%
MOL CEE Investments B.V.	Muiderstraat 1 1011PZ Amsterdam Hollandia	Kutatás menedzsment	11.052	11.052	100%	100%
MOL Nordsjön B.V.	Amsterdam, Muiderstraat 1, 1011 PZ Hollandia	Kutatásmenedzsment	8.265	10.825	100%	100%
MOL CZ Downstream Investment B.V.	Amsterdam, Muiderstraat 1, 1011 PZ Hollandia	Kutatásmenedzsment	6.971	6.971	15%	15%
MOL Ausztria GmbH.	Wien, Walcherstrasse 11a Ausztria	Kenőanyagok és kőolajszármazékok nagykereskedelme	5.365	5.365	100%	100%
Roth Heizöle GmbH.	Graz-Seiersberg, Haushamer Straße 2 / 1.OG / Top 6, Ausztria	Kőolajtermékek kereskedelme	3.668	3.668	50%	50%
EMSZ Első Magyar Koncessziós Kft.	Budapest, Budafoki út 79. Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, kitermelése	2.679	2.176	100%	100%
MOL Fleet Holding Kft.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18. Magyarország	Kutatásmenedzsment	2.649	2.649	100%	100%
Tápió Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Budapest, Budafoki út 79. Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása, kitermelése	2.640	2.640	100%	100%
MOL LUB Kft.	Almásfűzőtő, Fő út 21. Magyarország	Kenőanyagok gyártása, kereskedelme	2.603	2.603	100%	100%
MOL Solar Investment Kft.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18. Magyarország	Kutatásmenedzsment	2.572	872	100%	100%
Ménrót Kft.	Szolnok, Ady Endre út 26. Magyarország	Kutatásmenedzsment	2.346	2.346	100%	100%
Neptunus Investment Kft.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18 Magyarország	Kutatásmenedzsment	1.403	-	100%	-
Dunai Vízmű Zrt.	Százhalombatta, Erőmű utca 2. Magyarország	Vízgazdálkodás és -ellátás	1.400	1.400	33%	33%
MOLTRADE-Mineralimpex Zrt.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18 Magyarország	Energetikai termékek importálása, exportálása	1.340	1.340	100%	100%
MOL Aréna Kft.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18 Magyarország	Kutatásmenedzsment	1.198	1.198	100%	100%
Geoinform Kft.	Szolnok, Körösi út 43. Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása	1.125	1.125	100%	100%

Társaság neve	Székhely	Tevékenységi kör	Könyv szerinti érték		Tulajdoni hányad	
			2018	2017	2018	2017
			millió forint	millió forint	%	%
KMSZ Kelet-Magyarországi Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Budapest, Budafoki út 79. Magyarország	Kőolajkutatás, kitermelés	975	6.381	100%	100%
FER Tűzoltóság és Szolgáltató Kft.	Százhalombatta, Olajmunkás u. 2. Magyarország	Tűzoltás, mentőszolgálat	970	1.203	100%	100%
CEGE Közép-európai Geotermikus Energia Termelő Zrt.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18 Magyarország	Geotermikus energiatermelés	760	3.836	100%	100%
Kalegran B.V.	Amsterdam, Prins Bernhardplein 200 Hollandia	Kutatásmenedzsment	708	0	100%	100%
MOL Pakistan Ltd.	Amsterdam, Muiderstraat 1, 1011 PZ Hollandia	Kutatásmenedzsment	671	671	100%	100%
MOLTRANS Kft.	Budapest, Petróleumkikötő u.5-7. Magyarország	Szállítási szolgáltatás	619	619	100%	100%
MOL Bucsá Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Budapest, Budafoki út 79 Magyarország	Kőolajkutatás, kitermelés	618	1.291	100%	100%
MOL Németország GmbH	München, Otto Strasse 5 Németország	Kőolajtermékek kereskedelme	556	556	100%	100%
MOL Mezőtúr Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Budapest, Budafoki út 79. Magyarország	Kőolajkutatás, kitermelés	534	534	100%	100%
MOL Bázakerettye Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Budapest, Budafoki út 79. Magyarország	Kőolajkutatás, kitermelés	523	462	100%	100%
MOL Limitless Mobility Holding Kft.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18. Magyarország	Kutatásmenedzsment	505	5	100%	100%
MOL Somogyvámos Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Budapest, Budafoki út 79. Magyarország	Kőolajkutatás, kitermelés	467	-	100%	-
MOL Somogybükkösd Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Budapest, Budafoki út 79. Magyarország	Kőolajkutatás, kitermelés	459	-	100%	-
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	Budapest, Andrássy út 93. Magyarország	Pénz-, tőkepiac	431	431	2%	2%
MOL Zala-Nyugat Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Budapest, Budafoki út 79. Magyarország	Kőolajkutatás, kitermelés	431	492	100%	100%
MOL Jászárószállás Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Budapest, Budafoki út 79. Magyarország	Kőolajkutatás, kitermelés	376	496	100%	100%
MOL Őrség Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Budapest, Budafoki út 79. Magyarország	Kőolajkutatás, kitermelés	356	-	100%	-
Rossi Biofuel Zrt.	Komárom, Kőolaj u. 2. Magyarország	Bioüzemanyag termelés	350	350	25%	25%
MOL Okány-Nyugat Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Budapest, Budafoki út 79. Magyarország	Kőolajkutatás, kitermelés	334	434	100%	100%
Platounko Investments Ltd.	Nicosia, Acropolis Avenue 59-61 Ciprus	Kutatásmenedzsment	329	329	100%	100%
Csanád Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Budapest, Budafoki út 79. Magyarország	Kőolajkutatás, kitermelés	313	389	100%	100%
MOL Kunststoff Kft.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18. Magyarország	Kutatásmenedzsment	191	3	100%	100%
MOL Group International Services B.V.	Amsterdam, Muiderstraat 1, 1011 PZ Hollandia	Pénzügyi és számviteli szolgáltatások	164	164	100%	100%
Petrolszolg Kft.	Százhalombatta, Olajmunkás út 2. Magyarország	Javítási és karbantartási szolgáltatások	154	169	100%	100%
MOL-Russ Ooo	Moscow, Kosmodamianskaya nab. 52 str.3 Oroszország	Menedzsment szolgáltatások	87	87	100%	100%
MULTIPONT Program Zrt.	Budapest, Budafoki út 79. Magyarország	Marketing ügynöki tevékenység	80	80	100%	100%
Panfora Oil&Gas S.r.l.	Cluj-Napoca, Calea Dorobantilor 14-16 Románia	Kőolajkutatás, kitermelés	73	35	50%	50%
MOL Commodity Trading Kft.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18. Magyarország	Pénzügyi szolgáltatások	60	60	100%	100%
HEXÁN Kft.	Százhalombatta, Ipartelep Hrsz: 2704/1 Magyarország	Vegyi anyagok finomítása, töltése, kis- és nagykereskedelme	50	50	100%	100%
OT Industries Zrt.	Budapest, Galvani utca 44. Magyarország	Kutatásmenedzsment	45	45	51%	51%
MOL Ukrajna Ltd.	Kijev, Moskovsky Ave. 23, 7th floor, 04655 Ukrajna	Nagy- és kiskereskedelem	41	41	100%	100%
MOL Trading&Shipping SA	Les Acacias-Geneve 1227, 24 route des Acacias Svájc	Kereskedelem, szállítás	28	28	100%	100%
Terméktároló Zrt.	Százhalombatta, Olajmunkás u. 2. Magyarország	Olajtermékek tárolása	24	24	74%	74%
Alfagas Kft.	Záhony, Ady E út 17 I/I. Magyarország	PB-gáz átvitele, a bejövő gázok kémiai elemzése, tanúsítványok kiadása	23	23	60%	60%
MOL E-mobilitás Kft.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18 Magyarország	Elektromos közlekedési megoldások	15	8	100%	100%
MOL Central Asia B.V.	Amsterdam, Muiderstraat 1, 1011 PZ Hollandia	Kőolajkutatás, kitermelés	12	0	100%	100%
IN-ER Erőmű Kft.	Nagykanizsa, Kölcsey F. u. 13/a Magyarország	Projektmenedzsment	6	6	30%	30%
MOL Magyarország Szolgáltató Központ Kft.	Budapest, Szent István u. 14 Magyarország	Üzleti szolgáltatások	4	4	100%	100%
OIL Insurance Limited	Hamilton HM08, 3 Bermudiana Road Bermuda	Pénzügyi szolgáltatások	3	3	1%	1%
Geofizikai Szolgáltató Kft. "va"	Budapest, Szántóföld u. 7-9. Magyarország	Mérnöki tevékenység, tanácsadás	0	0	100%	100%

Társaság neve	Székhely	Tevékenységi kör	Könyv szerinti érték		Tulajdoni hányad	
			2018	2017	2018	2017
			millió forint	millió forint	%	%
MOL Cameroon B.V.	Amsterdam, Prins Bernhardplein 200 Hollandia	Kutatásmenedzsment	0	0	100%	100%
MOL Cyprus Company Ltd.	Nicosia, Arch. Makariou III. Evagorou Avenue Ciprus	Biztosítási tevékenységek	0	0	100%	100%
MOL West Oman B.V.	Amsterdam, Prins Bernhardplein 200 Hollandia	Kutatásmenedzsment	0	0	100%	100%
OVERDOSE Vagyongkezelő Kft. "va"	Budapest, Acélcső u. 2-22. Magyarország	Eszközkezelés	0	0	10%	10%
MCT Slovakia s.r.o.	Pozsony, Vláde hrado 1, 84212 Szlovákia	Pénzügyi szolgáltatások	0	0	30%	30%
OTP Bank Nyrt.	Budapest, Nádor u. 16. Magyarország	Banki szolgáltatások	0	0	9%	9%
School for Executive Education and Development Nonprofit Zrt.	Budapest, Andrássy út 20. Magyarország	Oktatás	-	64	-	100%
Theatola Ltd. ¹	Nicosia, Spyrou Kyprianou 20, Chapo Central Ciprus	Kutatásmenedzsment	-	59.970	-	100%
MOL Agram d.o.o.	Zagreb, Fallerovo šetalište 22 Horvátország	Üzemanyag kiskereskedelem	-	0	-	100%
MOL South-East Europe Holding Kft.	Budapest, Október huszonharmadika u. 18. Magyarország	Kutatásmenedzsment	-	0	-	100%
CM European Power International B.V.	Rotterdam, Weena 340, 3012NJ Hollandia	Vállalkozások támogatása	-	0	-	50%
Összesen			1.538.164	1.587.848		

¹ 2018-ban beolvadt Kalegran B.V.-be

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 tételeket), 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, áruk 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, áruk 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 tranzakciók

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	2017
	millió forint	millió forint
Tiszta újrabeszerzési árakkal becsült üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-) levezetése		
Üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-)	115.681	100.207
Készletezési nyereség / veszteség	-8.589	-1.107
Alapanyagok, áruk és saját termelésű készletek értékvesztése	2.909	-
- ebből árukat érintő	2.909	-
Újabeszerzési árakkal becsült üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-)	110.001	99.100
Fedezeti módosítások	-2.438	8.475
Egyszeri tételek	24.218	25.818
Tiszta újrabeszerzési árakkal becsült üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége		

	2018	2017
	millió forint	millió forint
Egyszeri tételek		
Egyszeri tételek nélküli üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-)	139.899	126.025
Upstream		
Értékvesztés	-	-18.944
CEOC arbitráció	-	-6.874
Upstream egyszeri tételek összesen	-	-25.818
Downstream		
Hidrokrakkoló értékvesztés	-24.218	-
Downstream egyszeri tételek összesen	-24.218	-
Egyszeri tételek üzleti tevékenység nyereségére / veszteségére (-) gyakorolt hatása	-24.218	-25.818
Üzleti tevékenység nyeresége / vesztesége (-)	115.681	100.207

IV. számú melléklet: A magyar Számviteli törvény követelményei szerinti közzétételek

a) A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért és az IFRS szerinti beszámoló elkészítéséért felelős személy:

Név: Berki Ervin

Regisztrációs szám: 195106 (IFRS specifikáció)

b) Éves beszámoló aláírására köteles személyek

Név: Simola József

Lakcím: 1112 Budapest, Ördögöröm út 3/C A. ép. 1.

Név: Molnár József

Lakcím: 1117 Budapest, Október huszonharmadika utca 18.

c) Kapcsolat

Társaság neve: MOL Nyrt.

Székhelye: 1117 Budapest, Október huszonharmadika utca 18.

Hivatalos honlapja: www.mol.hu

d) Tulajdonosi struktúra bemutatása

A magyar Számviteli törvény 89. paragrafusa alapján a kiegészítő mellékletnek tételesen tartalmaznia kell minden olyan gazdasági társaságnak a nevét, székhelyét, jegyzett tőkéjének összegét, a szavazatok arányát, ahol a vállalkozó a Polgári Törvénykönyv gazdasági társaságokra vonatkozó rendelkezései szerint többségi befolyással, minősített többséget biztosító befolyással rendelkezik (lásd II. számú melléklet).

A Társaságnak nincs többségi befolyással vagy minősített többséget biztosító befolyással rendelkező tagja (részvényese).

e) Audit díj

A magyar Számviteli törvény 88. paragrafusa alapján be kell mutatni a tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálatáért a könyvvizsgáló által felszámított díjat, amely 2018. évben 151 millió forint.

f) Saját tőke megfeleltetés

Saját tőke megfeleltetési tábla készítésének alapja

A magyar Számviteli törvény 114/B. paragrafusa szerint az évközi pénzügyi kimutatás tartalmazza a magyar Számviteli törvény szerinti és a fent részletezett elkészítési elvek szerinti saját tőke közötti eltérés levezetését.

Az összeállítás során alkalmazott elvek szerinti saját tőke és a magyar Számviteli törvény szerinti saját tőke közötti eltérés levezetése az alábbi tőkeelemek 2017. december 31-i és 2018. december 31-i egyenlegeit tartalmazza:

Saját tőke

- ▶ Jegyzett tőke
- ▶ Tőketartalék
- ▶ Eredménytartalék
- ▶ Értékelési tartalék
- ▶ Adózott eredmény
- ▶ Lekötött tartalék

A saját tőke megfeleltetési tábla tartalmazza továbbá

- ▶ a Cégbíróságon bejegyzett tőke és a fent leírt elkészítési elvek alapján meghatározott jegyzett tőke közötti eltérés levezetését;
- ▶ az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalékot, amely az utolsó, beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi adózott eredményét is tartalmazó eredménytartalék.

	2018 millió forint	2017 millió forint
114/B. § (4) IFRS-ek szerinti saját tőke		
Jegyzett tőke	80.828	80.809
Tartalékok	1.445.583	1.343.250
Tárgyévi nyereség	301.417	185.867
Saját tőke összesen	1.827.828	1.609.926
114/B. § (4) a) saját tőke		
IFRS-ek szerinti saját tőke	1.827.853	1.609.951
IFRS-ben kötelezettséggént kimutatott kapott pótbefizetés (+)	-	-
Fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerinti eszköz értéke (-)	-25	-25
Jogsabály alapján tőketartalékba helyezendő pénzeszközök, átvett eszközök értékéből a halasztott bevételeként kimutatott összeg (+)	-	-
Tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeemelés miatt a tulajdonosokkal szemben kimutatott követelés összege (-)	-	-
Saját tőke összesen	1.827.828	1.609.926
114/B. § (4) b) IFRS-ek szerinti jegyzett tőke		
Létesítő okiratban meghatározott jegyzett tőke, amennyiben az tőkeinstrumentumnak minősül	102.429	102.429
Visszavásárolt saját részvény névértéke (-)	-21.601	-21.620
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	80.828	80.809
114/B. § (4) c) Jegyzett, de be nem fizetett tőke		
IFRS-ek szerinti jegyzett tőkéből a gazdálkodó rendelkezésére még nem bocsátott összeg	-	-
Jegyzett, de be nem fizetett tőke összesen		
114/B. § (4) d) Tőketartalék		
A saját tőke minden olyan elemének összege, amely nem felel meg az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke, a jegyzett, de be nem fizetett tőke, az eredménytartalék, az értékelési tartalék, a tárgyévi nyereség / veszteség vagy a lekötött tartalék fogalmának	223.866	223.866
Tőketartalék összesen	223.866	223.866

	2018 millió forint	2017 millió forint
114/B. § (4) e) Eredménytartalék		
IFRS-ek szerinti éves beszámolóban kimutatott, a korábbi évek felhalmozott és a tulajdonosok részére ki nem osztott nyereség, mely egyéb átfogó jövedelmet nem tartalmazhat (±)	1.221.757	1.119.322
IFRS-ben eszközként kimutatott fizetett pótbefizetés (-)	-25	-25
Fel nem használt fejlesztési tartalék (-)	-	-
Fel nem használt fejlesztési tartalék kapcsolódó, az IAS 12 alapján számított halasztott adója (+)	-	-
Eredménytartalék összesen	1.221.732	1.119.297
114/B. § (4) f) Értékelési tartalék		
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő egyéb átfogó jövedelem halmozott összege (±)	-15	87
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő egyéb átfogó jövedelem tárgyévi egyéb átfogó jövedelmet is tartalmazó összege (±)	-	-
Értékelési tartalék	-15	87
114/B. § (4) g) tárgyévi nyereség / veszteség		
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás eredmény szakaszában vagy a különálló jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő folytatódó tevékenységekre bemutatott tárgyévi nyereség / veszteség (-)	301.417	185.867
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás eredmény szakaszában vagy a különálló Jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő megszűnt tevékenységekre bemutatott tárgyévi nyereség / veszteség	-	-
Tárgyévi nyereség	301.417	185.867
114/B. § (4) h) Lekötött tartalék		
IFRS-ben kötelezettségként kimutatott kapott pótbefizetés (+)	-	-
Fel nem használt fejlesztési tartalék (+)	-	-
Fel nem használt fejlesztési tartalék IAS 12 alapján számított halasztott adója (-)	-	-
Lekötött tartalék összesen	-	-
114/B. § (5) a) Cégbíráson bejegyzett tőke összegének és az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke összegének egyeztetése:		
Cégbíráson bejegyzett tőke	102.429	102.429
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	80.828	80.809
Eltérés (visszavásárolt saját részvény névértéke)	21.601	21.620
114/B. § (5) b) Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék:		
Eredménytartalék (mely tartalmazza az utolsó éves beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi nyereségét / veszteségét is)	1.523.149	1.305.164
IAS 40 szerinti befektetési célú ingatlanok valós érték növelése miatt elszámolt, halmozott, nem realizált nyereség	-	-
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	1.523.149	1.305.164

g) Engedélyes villamosenergia-kereskedelmi tevékenység bemutatása

Számviteli politika

A MOL Nyrt. az üzleti célkitűzések megvalósítása érdekében 2011. március 1-től villamosenergia-kereskedelmi tevékenységet folytat és kapcsolódó szolgáltatásokat nyújt. A Társaság elsősorban a MOL-csoport villamos energia igényeinek kielégítésére koncentrálna a beszerzésekben és egyéb villamosenergia-kereskedelmi tevékenységekben rejlő sinergiák kihasználásával.

A MOL Nyrt. villamosenergia-kereskedelmi tevékenysége a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény (továbbiakban Vet.) hatálya alá tartozik. A Vet. előírásai alapján a Társaság horizontálisan integrált villamosenergia-ipari vállalkozásnak minősül, erre való tekintettel köteles az éves beszámoló kiegészítő mellékletében az engedélyes tevékenységét oly módon bemutatni, mintha azt önálló vállalkozás keretében végezné.

A villamosenergia-kereskedelmi engedélyes tevékenység jövedelmi és vagyoni helyzetének bemutatására „A villamos energia kereskedelmi tevékenység számviteli szétválasztási szabályzata” társasági belső szabályzat alapján került sor. A MOL Nyrt. engedélyes tevékenység szétválasztási módszertana megfelel az erre vonatkozó törvényi és egyéb jogszabályi előírásoknak, és konzekvens a Társaság számviteli szabályzataiban foglaltakkal és kontrolling elveivel.

Az év végi állapotot tükröző beszámoló készítése tényadatok (tény naturáliák, tény mesterséges vetítési alapok) alapján történt.

A tevékenység szétválasztás alapelvei a jogszabályok alapján

- ▶ teljeskörűség elve
- ▶ áttekinthetőség és egyszerűség elve
- ▶ állandóság elve
- ▶ folytonosság elve
- ▶ egységesség elve
- ▶ összemérés elve
- ▶ költség-haszon összevetésének elve

A mesterséges szétválasztási eljárás alapján alapuló tevékenységi szétválasztás nem teremti meg a teljes zárttságot a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, ezért a Számviteli törvényben megkövetelt eszköz és forrás oldal egyezőség biztosításának tesz eleget a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás forrás oldalon levő technikai kiegyenlítő sor.

A tevékenység szétválasztás alapelvei az üzleti racionalitás alapján

- ▶ A jövedelemre vonatkozó kimutatásban a bevételek és a ráfordítások között a saját felhasználási célra vásárolt villamos energia beszerzés és felhasználás úgy kerül bemutatásra, mintha továbbértékesítési céllal szerezte volna be, illetve külső fél felé értékesítette volna a Társaság.
- ▶ A MOL Nyrt.-n belül igénybe vett szolgáltatások úgy kerülnek bemutatásra, mint külső szolgáltató által nyújtott szolgáltatások, a belső teljesítmény elszámolás számlái besorolásra kerülnek a megfelelő jövedelemre vonatkozó kimutatás sorokba. A megfelelő jövedelemre vonatkozó kimutatás sorokon bemutatott értékek megfelelnek a MOL Nyrt.-n belül működtetett belső teljesítmény elszámolási rendszer szerint rögzített értékeknek.

A Társaság a tevékenység szétválasztását a teljes beszámolási időszakra vonatkozóan évente egy alkalommal készíti el. A tételes vizsgálatokra és a ráfordítások, eszközök megosztására havi szinten nem kerül sor.

Szétválasztás módszertana:

A szétválasztási szabályzat, illetve a módszertan az alább felsorolt elvek mentén került felépítésre. Az egyes elvekhez kapcsolódó feladatok részletes kidolgozásánál figyelembe vételre kerültek a MOL Nyrt.-ben alkalmazott könyvelési rendszer (SAP) lehetőségei, illetve a költség-haszon elv.

- ▶ Az engedélyes villamosenergia-kereskedelmi tevékenységhez közvetlenül kapcsolódó költséghelyek/ profitcenterek
Ami közvetlenül az engedélyes tevékenységhez kapcsolható, az közvetlen módon kerüljön elszámolásra. A szétválasztás során elsődleges cél, hogy az eszközök, források, bevételek, illetve a költségek/ráfordítások jelentős része közvetlen elszámolással kerüljön az engedélyes tevékenységre. Megfelelő költségobjektumok hozzárendelésével a lehetőségekhez képest maximalizálni kell a közvetlen tételeket, s minimalizálni a felosztandókat (közvetettek).
- ▶ Az engedélyes villamosenergia-kereskedelmi tevékenységhez közvetetten kapcsolódó költséghelyek/ profitcenterek
A közvetetten kapcsolódó tételek felosztását megfelelő vetítési alapok megválasztásával kell elvégezni. Közvetlenül nem az engedélyes tevékenységhez rendelt eszközöket, forrásokat, bevételeket, illetve költségeket, ráfordításokat megfelelően megválasztott vetítési alapok vagy tételes vizsgálat szerint kell megosztani. Amennyiben a megosztandó tételek vonatkozásában az engedélyes tevékenységhez létezik belső szolgáltatási tétel, az abban foglaltakból kell kiindulni.

- ▶ Az engedélyes villamosenergia-kereskedelmi tevékenységhez nem kapcsolódó költséghelyek/profitcenterek
A Társaság működéséből, illetve szervezeti struktúrájából adódóan vannak olyan tevékenységek, divíziók, amelyekhez kapcsolódó eszközök, források, bevételek, illetve költségek/ráfordítások egyáltalán nem kapcsolódnak az engedélyes tevékenységhez. Ezeket a megosztás során figyelmen kívül kell hagyni.

ENGEDÉLYES VILLAMOSENERGIA-KERESKEDELMI TEVÉKENYSÉG JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁSA

	2018 millió forint	2017 millió forint
Nettó árbevétel	40.609	31.552
Egyéb működési bevétel	-	-
Összes működési bevétel	40.609	31.552
Anyagjellegű ráfordítások	38.953	31.834
Személyi jellegű ráfordítások	53	67
Értécsökkenés és értékvesztés	-	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	24	40
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-	-
Összes működési költség	39.030	31.941
Üzleti tevékenység nyeresége (+) / vesztesége (-)	1.579	-389
Pénzügyi műveletek bevételei	137	78
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-	14
Pénzügyi műveletek nyeresége	137	64
Adózás előtti nyereség (+) / veszteség (-)	1.716	-325
Nyereségadó	-	-
Tárgyévi nyereség (+) / veszteség (-)	1.716	-325

ENGEDÉLYES VILLAMOSENERGIA-KERESKEDELMI TEVÉKENYSÉG PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

	2018 millió forint	2017 millió forint
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK		
Tárgyi eszközök	-	-
Immateriális javak	-	-
Befektetések	-	-
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	-	-
Halasztott adó eszközök	-	-
Egyéb befektetett eszközök	-	-
Összes befektetett eszköz	-	-
FORGÓESZKÖZÖK		
Készletek	269	210
Vevő- és egyéb követelések	5.394	2.892
Értékpapírok	-	-
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	-	-
Nyereségadó követelés	-	-
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	-	-
Egyéb forgóeszközök	1	3
Összes forgóeszköz	5.664	3.105
Összes eszköz	5.664	3.105
SAJÁT TŐKE		
Jegyzett tőke	195	111
Tartalékok	1.021	2.487
Tárgyévi nyereség (+) / veszteség (-)	1.716	-325
Technikai adózott eredmény	-4.022	-4.254
Összes saját tőke	-1.090	-1.981
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		
Hosszú lejáratú hitelek	-	-
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	-	-
Céltartalékok várható kötelezettségekre - hosszú távú	-	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	-	-
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		
Rövid lejáratú hitelek	-	-
Szállítók és egyéb kötelezettségek	4.369	3.138
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	-	-
Céltartalék várható kötelezettségekre - rövid távú	-	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2.385	1.948
Összes rövid lejáratú kötelezettség	6.754	5.086
Összes kötelezettség	6.754	5.086
Összes saját tőke és kötelezettség	5.664	3.105