

Poročilo o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana v prvih devetih mesecih leta 2015



November 2015

PETROL

KAZALO

IZJAVA UPRAVE	4
UVODNA POJASNILA	5
POUDARKI	7
Pomembnejši kazalniki poslovanja za skupino Petrol.....	8
POSLOVNO POROČILO	10
Poslovanje skupine Petrol.....	11
A. Naftno-trgovska dejavnost na slovenskem trgu	12
Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na slovenskem trgu	12
Prodaja trgovskega blaga skupine Petrol na slovenskem trgu	14
Prodaja storitev skupine Petrol na slovenskem trgu	14
B. Naftno-trgovska dejavnost na trgih EU	14
Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na trgih EU	15
C. Naftno-trgovska dejavnost na trgih JVE	15
Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na trgih JVE	15
Prodaja trgovskega blaga skupine Petrol na trgih JVE	16
Nabava in logistika proizvodov iz nafte in trgovskega blaga.....	16
D. Energetska dejavnost	17
Plin in toplota.....	17
Elektrika	18
Okoljske in energetske rešitve.....	18
Trajnostni razvoj	20
Zaposleni	20
Naložbe	21
Sistem kakovosti	21
Družbena odgovornost	23
Poslovna tveganja	23
Delnica	26
Odobreni kapital.....	29
Pogojno povečanje osnovnega kapitala.....	29
Dividende.....	29
Lastne delnice.....	29
Redna udeležba na konferencah za vlagatelje in obveščanje javnosti	29
Skupščina družbe Petrol d.d., Ljubljana	30
Uprava družbe Petrol d.d., Ljubljana	30
Bonitetna ocena.....	30

Dogodki po koncu obračunskega obdobja	30
RAČUNOVODSKO POROČILO	31
Prikaz finančne uspešnosti skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana	32
Izkaz poslovnega izida skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana.....	32
Pojasnila k računovodskim izkazom.....	38
Razkritja k posameznim postavkam v računovodskih izkazih.....	39
Priloga 1: Organizacijska shema skupine Petrol.....	60

IZJAVA UPRAVE

Člani uprave družbe Petrol d.d., Ljubljana, ki jo sestavljajo Tomaž Berločnik, predsednik uprave, Rok Vodnik, član uprave, Igor Stebernak, član uprave, in Samo Gerdin, član uprave/delavski direktor, izjavljajo, po njihovem najboljšem vedenju:

- da je računovodsko poročilo skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana za prvih devet mesecev leta 2015 sestavljeno v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in da je resničen ter pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida in vseobsegajočega donosa družbe Petrol d.d., Ljubljana in drugih družb, vključenih v konsolidacijo, kot celote;
- da poslovno poročilo skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana za prvih devet mesecev leta 2015 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki so jim družba Petrol d.d., Ljubljana in druge družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene;
- da je v poročilo skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana za prvih devet mesecev leta 2015 vključen pošten prikaz pomembnih poslov s povezanimi osebami, ki je sestavljen v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Tomaž Berločnik
predsednik uprave

Rok Vodnik
član uprave

Igor Stebernak
član uprave

Samo Gerdin
član uprave/delavski direktor

UVODNA POJASNILA

Objava poročila o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana, Dunajska 50, v prvih devetih mesecih leta 2015 je v skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov, s Pravili borze, Priporočili javnim družbam za obveščanje in ostalo veljavno zakonodajo.

Podatki in pojasnila o poslovanju so pripravljene na podlagi nerevidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov skupine Petrol in nerevidiranih računovodskih izkazov družbe Petrol d.d., Ljubljana za prvih devet mesecev leta 2015 v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in MRS 34 – Medletno računovodsko poročanje.

V skupinske računovodske izkaze v skladu z MSRP so odvisna podjetja vključena po popolni metodi uskupinjevanja, skupaj obvladovana in pridružena podjetja pa po kapitalski metodi.

V posamičnih računovodskih izkazih v skladu z MSRP so naložbe v odvisna, skupaj obvladovana in pridružena podjetja vrednotene po izvirnih vrednostih.

Poročilo o poslovanju v prvih devetih mesecih leta 2015 je objavljeno na spletnih straneh družbe Petrol d.d., Ljubljana (<http://www.petrol.si>) in je na vpogled na sedežu družbe Petrol d.d., Ljubljana, Dunajska cesta 50, 1527 Ljubljana, vsak delavnik med 8.00 in 15.00 uro.

Nadzorni svet družbe je poročilo o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana v prvih devetih mesecih leta 2015 obravnaval na seji, dne 19. novembra 2015.

Tabela 1: Podatki o matični družbi Petrol d.d., Ljubljana

Ime podjetja	Petrol, slovenska energetska družba, d.d., Ljubljana
Skrajšano ime podjetja	Petrol d.d., Ljubljana
Sedež	Dunajska cesta 50, 1527 Ljubljana
Telefon	(01) 47 14 234
Telefaks	(01) 47 14 809
Povezava	http://www.petrol.si
Šifra dejavnosti	47.301
Matična številka	5025796000
Davčna številka	SI 80267432
Vpoklican kapital	52,24 mio EUR
Število delnic	2.086.301
Predsednik uprave	Tomaž Berločnik
Člani uprave	Rok Vodnik, Igor Stebernak, Samo Gerdin (delavski direktor)
Predsednik nadzornega sveta	Tomaž Kuntarič

Kazalo okrajšav in pojasnila izračunov finančnih kazalnikov

Kazalnik/kratice	Pojasnilo
JVE	jugovzhodna Evropa
Trgovsko blago	vključuje prodajo avtomateriala, prehrabnega blaga, galanterije, tobačnih izdelkov, loterije, kuponov in kartic, kave na poti, proizvodov kemične industrije, lesne biomase
EBITDA	poslovni izid iz poslovanja + redna amortizacija
Čisti poslovni izid na delnico	čisti poslovni izid obračunskega obdobja / tehtano povprečno število izdanih navadnih delnic brez lastnih delnic
Knjigovodska vrednost delnice	kapital konec obračunskega obdobja / število vseh delnic
ZRSBR	Zavod Republike Slovenije za blagovne rezerve, ki je zadolžen za vzpostavitev in vzdrževanje obveznih zalog nafte in njenih derivatov.

POUDARKI

Pomembnejši kazalniki poslovanja za skupino Petrol

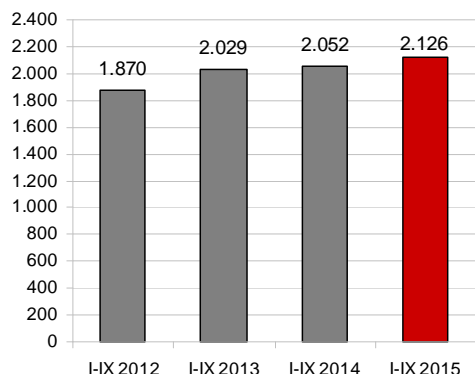
SKUPINA PETROL	EM	I-IX 2015	I-IX 2014	Indeks 2015 / 2014
Čisti prihodki od prodaje	mio EUR	2.843,1	2.972,4	96
Kosmati poslovni izid	mio EUR	257,2	247,7	104
Poslovni izid iz poslovanja	mio EUR	69,3	66,1	105
Čisti poslovni izid	mio EUR	48,5	45,7	106
EBITDA	mio EUR	102,2	97,5	105
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala	mio EUR	103,6	98,5	105
Osnovna sredstva na zadnji dan obdobja	mio EUR	796,6	797,1	100
Čisti poslovni izid na delnico	EUR	23,5	22,2	106
Neto dolg / kapital		0,85	1,21	70

SKUPINA PETROL	EM	I-IX 2015	I-IX 2014	Indeks 2015 / 2014
Količinska prodaja proizvodov iz nafte	tisoč t	2.125,9	2.052,2	104
Količinska prodaja utekočinjenega naftnega plina	tisoč t	57,5	49,9	115
Količinska prodaja zemeljskega plina	mio m ³	79,4	73,9	107
Prodaja električne energije	TWh	10,2	6,0	170
Prodaja toplotne energije	tisoč MWh	81,1	45,1	180
Prihodki od prodaje trgovskega blaga	mio EUR	366,4	358,3	102
Naložbe v stalna sredstva	mio EUR	46,7	37,4	125
Število bencinskih servisov na zadnji dan obdobja ¹		482	479	101

¹ Število bencinskih servisov za leto 2014 je na dan 31.12.2014

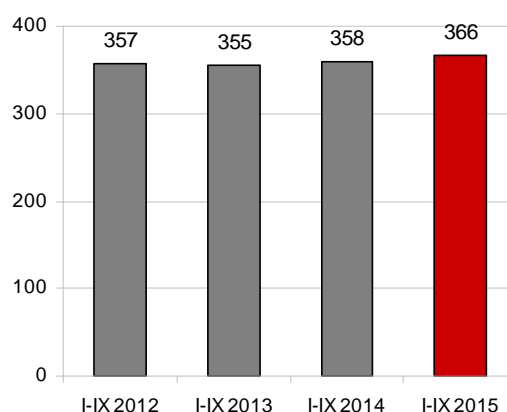
Slika 1: Gibanje količinske prodaje proizvodov iz nafte skupine Petrol

v tisoč ton

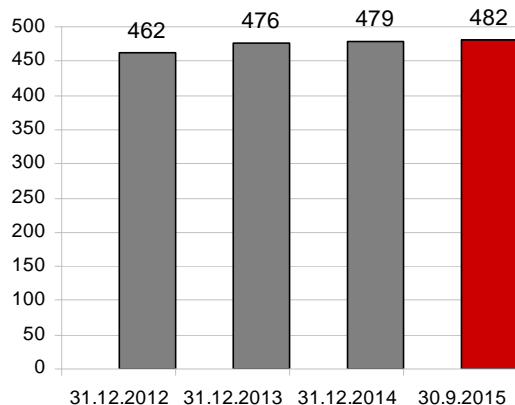


Slika 2: Prihodki od prodaje trgovskega blaga skupine Petrol

v mio EUR

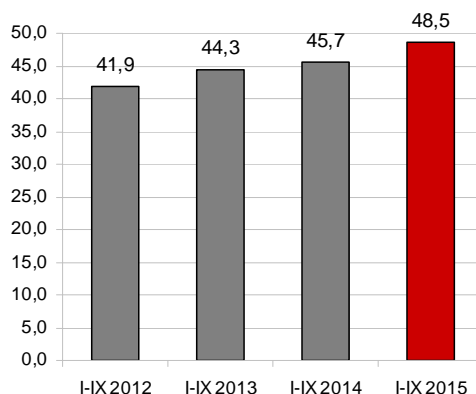


Slika 3: Rast števila bencinskih servisov skupine Petrol



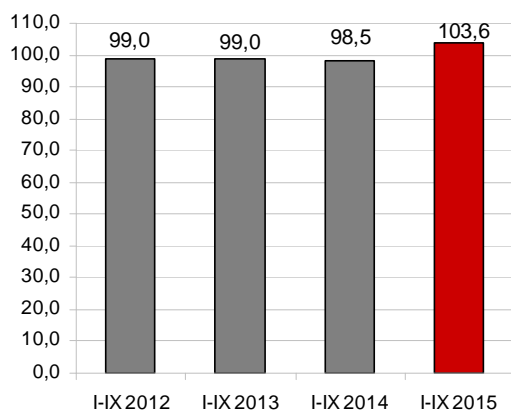
Slika 4: Čisti poslovni izid skupine Petrol

v mio EUR

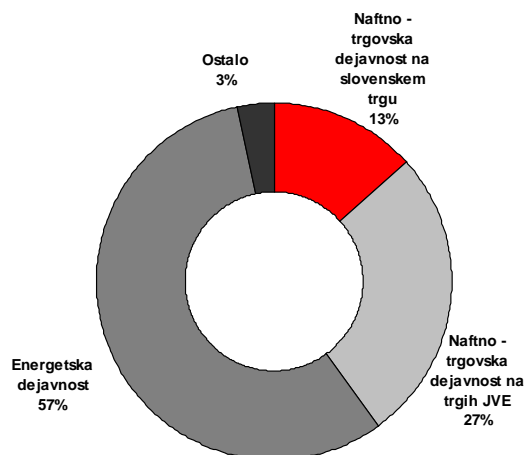


Slika 5: Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala skupine Petrol

v mio EUR



Slika 6: Struktura investiranih sredstev skupine Petrol v prvih devetih mesecih leta 2015



POSLOVNO POROČILO

Poslovanje skupine Petrol

Skupina Petrol posluje v konkurenčnem okolju, na katerega vplivajo gibanja cen nafte, svetovna in domača gospodarska gibanja ter lokalna zakonodaja, ki ureja oblikovanje prodajnih cen energentov. Slovenija, ki je še vedno Petrolov glavni prodajni trg, v zadnjem obdobju sicer ponovno beleži gospodarsko rast, vendar pa so gospodarske razmere še vedno zelo zahtevne. Na poslovanje naftnih trgovcev v Sloveniji so negativno vplivale tudi prodajne cene naftnih derivatov, ki so bile večinoma višje kot v sosednjih državah. Hrvaška in druge države z območja JV Evrope, ki so Petrolovi prodajni trgi, se še vedno soočajo z zelo zaostrenimi gospodarskimi razmerami, nizko kupno močjo, visoko brezposelnostjo in plačilno nedisciplino. Skupina Petrol je glede na zahtevne gospodarske razmere dosegla dobre prodajne rezultate.

Tabela 2: Finančni kazalniki poslovanja skupine Petrol

SKUPINA PETROL	v mio EUR		
	I-IX 2015	I-IX 2014	Indeks 2015 / 2014
Prihodki od prodaje	2.843,1	2.972,4	96
Kosmati poslovni izid	257,2	247,7	104
EBITDA	102,2	97,5	105
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala	103,6	98,5	105
Čisti poslovni izid	48,5	45,7	106
Osnovna sredstva na zadnji dan obdobja	796,6	797,1	100

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2015 prodali 2,1 mio ton proizvodov iz nafte¹, kar je 4 odstotke več kot v enakem obdobju leta 2014. V **Sloveniji** smo v prvih devetih mesecih leta 2015 prodali 1,1 mio ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 52 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol. Na trge **JVE** smo v prvih devetih mesecih leta 2015 prodali 625,0 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 29 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol, na **trge EU** pa 405,3 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 19 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2015 46 odstotkov prodanih količin proizvodov iz nafte prodali v maloprodaji, 54 odstotkov pa v veleprodaji. Maloprodajna mreža skupine Petrol je konec septembra 2015 obsegala 482 bencinskih servisov, od tega v Sloveniji 315, na Hrvaškem 103, v Bosni in Hercegovini 39, v Srbiji 8, v Črni gori 9 in na Kosovu 8.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2015 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 366,4 mio EUR prihodkov, kar je 2 odstotka več kot v enakem obdobju lanskega leta.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2015 prodali 57,5 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 15 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta, ter 55,6 tisoč ton (79,4 mio m³) zemeljskega plina, kar je 7 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

¹ Zajema tudi prodajo utekočinjenega naftnega plina, ki je podrobneje opisana in ločeno predstavljena tudi pri energetske dejavnosti.

Prodali smo še 10,2 TWh električne energije, kar je 70 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta, in 81,1 tisoč MWh toplotne energije, kar je 80 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2014.

V nadaljevanju poročila je podrobneje prikazano poslovanje skupine Petrol v prvih devetih mesecih leta 2015 po posameznih dejavnostih, in sicer:

- A. Naftno-trgovska dejavnost na slovenskem trgu
- B. Naftno-trgovska dejavnost na trgih EU
- C. Naftno-trgovska dejavnost na trgih JVE in
- D. Energetska dejavnost.

A. Naftno-trgovska dejavnost na slovenskem trgu

Z naftno-trgovsko dejavnostjo na slovenskem trgu se je v prvih devetih mesecih leta 2015 ukvarjala družba Petrol d.d., Ljubljana².

V skupini Petrol smo z naftno-trgovsko dejavnostjo na slovenskem trgu v prvih devetih mesecih leta 2015 ustvarili 63,8 mio EUR **denarnega toka pred spremembo obratnega kapitala**, kar je 61 odstotkov celotnega denarnega toka pred spremembo obratnega kapitala skupine Petrol, in je 2 odstotka višji kot v enakem obdobju leta 2014.

Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na slovenskem trgu

V skupini Petrol smo na slovenskem trgu v prvih devetih mesecih leta 2015 prodali 1,1 mio ton proizvodov iz nafte³, kar je 3 odstotke manj kot v enakem obdobju leta 2014. Od tega smo prodali 1.048,9 tisoč ton tekočih goriv in 46,6 tisoč ton drugih proizvodov iz nafte. Prodaja pogonskih goriv (motornih bencinov in dizelskega goriva) je 3 odstotke nižja kot v enakem obdobju leta 2014 zaradi nižje maloprodaje in predvsem nižje prodaje ZRSBR-ju, 3 odstotke nižja je bila tudi prodaja ekstra lahkega kurilnega olja. Maloprodaja je 1 odstotek nižja kot v enakem obdobju lani, predvsem zaradi višjih cen pogonskih goriv v primerjavi s sosednjimi državami, veleprodaja je 5 odstotkov višja kot v enakem obdobju lani, bistveno nižja pa je prodaja ZRSBR-ju.

Odločujoči vplivi na poslovanje

Oblikovanje prodajnih cen goriv v Sloveniji

V Sloveniji so se cene oblikovale v skladu z Uredbo o oblikovanju cen naftnih derivatov, ki je bila v veljavi od 9. oktobra 2014. Modelska marža za naftne derivate, ki so državno regulirani, je v Uredbi o oblikovanju cen naftnih derivatov določena v fiksnih zneskih (motorni bencini 0,08701 EUR na liter, dizelsko gorivo 0,08158 EUR na liter in ekstra lahko kurilno olje 0,05370 EUR na liter).

Vlada Republike Slovenije je sprejela novo Uredbo o oblikovanju cen naftnih derivatov, ki bo v veljavi do 9. februarja 2016. Način oblikovanja cen ostaja nespremenjen, modelska marža

²Podporne funkcije za opravljanje naftno-trgovske dejavnosti izvajata družbi Petrol Tehnologija, d.o.o. in Petrol-Trade Handelsges.m.b.H.

³Zajema tudi prodajo utekočinjenega naftnega plina, ki je podrobneje opisana in ločeno predstavljena tudi pri energetski dejavnosti.

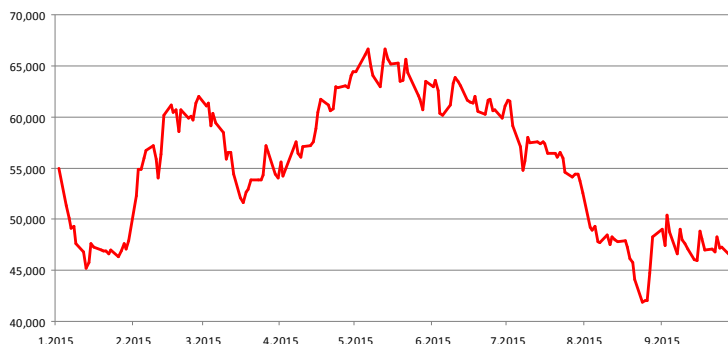
za naftne derivate, ki so državno regulirani je še vedno določena v fiksnih zneskih in znaša za motorne bencine 0,08701 EUR na liter, dizelsko gorivo 0,08158 EUR na liter in ekstra lahko kurilno olje 0,05370 EUR na liter.

Bruto marže proizvodov iz nafte v Sloveniji, ki jih model določa v fiksnem znesku in ob spremembah maloprodajnih cen ostajajo nespremenjene, so še vedno pod evropskim povprečjem. Pri motornih bencinih so dosegle 75 odstotkov povprečne bruto marže v državah EU (66 odstotkov brez članarine za obvezne rezerve), pri dizelskem gorivu 58 odstotkov (51 odstotkov brez članarine za obvezne rezerve) ter pri ekstra lahkem kurilnem olju 50 odstotkov (41 odstotkov brez članarine za obvezne rezerve) (lasten izračun na osnovi podatkov Platt's in Oil Bulletin).

Gibanje cen nafte in naftnih derivatov na svetovnem trgu

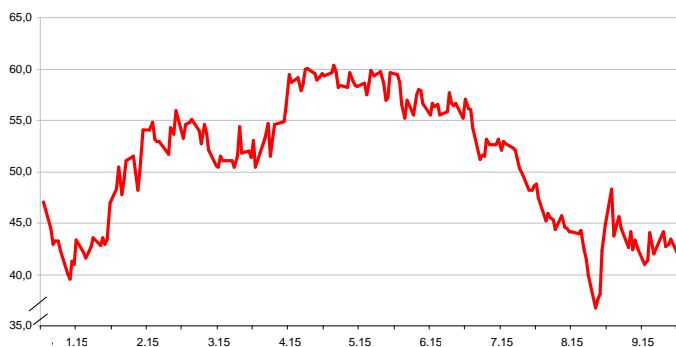
Povprečna cena za sod surove severnomorske nafte Brent Dated je v prvih devetih mesecih 2015 znašala 55,3 USD/sod, kar je 48,0 odstotkov manj kot v enakem obdobju leta 2014, povprečna cena v evrih pa je nižja za 36 odstotkov. Najvišjo vrednost v obravnavanem obdobju je surova nafta Brent dosegla 13. maja 2015 in sicer 66,7 USD/sod, najnižjo vrednost pa 24. avgusta 2015 in sicer 41,9 USD/sod. Cene motornih bencinov in srednjih destilatov so sledile trendu gibanja cen surove nafte.

Slika 7: Gibanje cene nafte Brent Dated High v prvih devetih mesecih leta 2015 v USD/sod



VIR: Petrol, 2015

Slika 8: Gibanje cene nafte Brent Dated High v prvih devetih mesecih leta 2015 v EUR/sod



VIR: Petrol, 2015

Cene nafte so v januarju leta 2015 nadaljevale s trendom padanja, ki se je pričel v konec junija 2014. V februarju se je trend cen, predvsem zaradi znižanja števila ameriških naftnih ploščadi ter napovedanih nižjih investicij nekaterih velikih naftnih družb, ponovno obrnil navzgor, cene so presegle 60 USD/sod, v marcu pa so se cene nafte gibale pod 60 USD/sod. Cene nafte so v maju in juniju sicer presegle 65 USD/sod, vendar pa se je trend gibanja cen ponovno obrnil navzdol. Konec avgusta 2015 je cena nafte padla pod 42 USD/sod. Na gibanje cen nafte v tem obdobju je imelo največji vpliv nižje povpraševanje Kitajske.

Na gibanje cen nafte bodo tudi v prihodnje najbolj vplivale razmere na Bližnjem vzhodu in v Iranu pa tudi pričakovanja glede gospodarske rasti, podatki o stanju zalog in stopnji brezposelnosti v ZDA in EU ter povpraševanje Kitajske in Indije.

Gibanje menjalnega tečaja ameriškega dolarja in evra

Menjalni tečaj med ameriškim dolarjem in evrom se je v prvih devetih mesecih leta 2015 gibal med 1,06 in 1,21 USD/EUR. Povprečni tečaj ameriškega dolarja po tečaju Evropske centralne banke je v prvih devetih mesecih leta 2015 znašal 1,12 USD/EUR.

Prodaja trgovskega blaga skupine Petrol na slovenskem trgu

V skupini Petrol smo na slovenskem trgu v prvih devetih mesecih leta 2015 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 320,2 mio EUR prihodkov, kar je 2 odstotka več kot v enakem obdobju leta 2014. Ponudba na Petrolovih prodajnih mestih se spreminja in dopolnjuje, saj s hitrim prilagajanjem prodajnega asortimenta potrebam obiskovalcev bencinskih servisov poskušamo zmanjšati vpliv zaostrenih gospodarskih razmer.

Prodaja storitev skupine Petrol na slovenskem trgu

Med storitve uvrščamo prihodke od skladiščenja in pretovora naftnih derivatov, najemnine za poslovne prostore in gostinske objekte, prevoze, storitve avtopralnic, prihodke od kartic Petrol Klub in druge storitve. S storitvami na področju naftno-trgovske dejavnosti na slovenskem trgu je skupina Petrol v prvih devetih mesecih leta 2015 ustvarila 24,9 mio EUR prihodkov.

B. Naftno-trgovska dejavnost na trgih EU

Z naftno-trgovsko dejavnostjo na trgih EU sta se v prvih devetih mesecih leta 2015 ukvarjali družbi Petrol d.d., Ljubljana in Petrol Trade-HandelsGes.m.b.H.

V skupini Petrol smo z naftno-trgovsko dejavnostjo na trgih EU v prvih devetih mesecih leta 2015 ustvarili 3,8 mio EUR **denarnega toka pred spremembo obratnega kapitala**, kar je 4 odstotke celotnega denarnega toka pred spremembo obratnega kapitala skupine Petrol, in je 13 odstotkov nižji kot v enakem obdobju leta 2014.

Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na trgih EU

V skupini Petrol smo na trgih EU v prvih devetih mesecih leta 2015 prodali 405,3 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 10 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2014. Glavni prodajni artikel, ki ga prodajamo na trge EU, je dizelsko gorivo.

C. Naftno-trgovska dejavnost na trgih JVE

Z naftno-trgovsko dejavnostjo na trgih JVE so se v prvih devetih mesecih leta 2015 ukvarjale družbe:

- Petrol d.d., Ljubljana,
- Petrol d.o.o.,
- Petrol BH Oil Company d.o.o., Sarajevo,
- Petrol d.o.o. Beograd,
- Petrol Crna Gora MNE d.o.o. in
- Petrol Plin d.o.o.

Poleg navedenih podjetij se z naftno-trgovsko dejavnostjo na trgih JVE ukvarjata tudi skupaj obvladovani družbi Petrol - Oti - Slovenija L.L.C. in Petrol LPG d.o.o. Beograd.

V skupini Petrol smo z naftno-trgovsko dejavnostjo na trgih JVE v prvih devetih mesecih leta 2015 ustvarili 21,7 mio EUR **denarnega toka pred spremembo obratnega kapitala**, kar je 21 odstotkov celotnega denarnega toka pred spremembo obratnega kapitala skupine Petrol, in je 17 odstotkov višji kot v enakem obdobju leta 2014, zaradi višjih prodanih količin proizvodov iz nafte in trgovskega blaga.

Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na trgih JVE

V skupini Petrol smo na trgih JVE v prvih devetih mesecih leta 2015 prodali 625,0 tisoč ton proizvodov iz nafte⁴, kar je 13 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta. V primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta smo prodali 12 odstotkov več pogonskih goriv in 2 odstotka več ekstra lahkega kurilnega olja.

Poleg tega je skupaj obvladovana družba Petrol - Oti - Slovenija L.L.C. prodala 7,5 tisoč ton proizvodov iz nafte, družba Petrol LPG d.o.o. Beograd pa 31,7 tisoč ton proizvodov iz nafte (utekočinjenega naftnega plina).

Odločujoči vplivi na poslovanje

Oblikovanje prodajnih cen goriv na Hrvaškem

Na Hrvaškem se cene naftnih derivatov od 20. februarja 2014, ko je v veljavo stopil Zakon o trgu nafte in naftnih derivatov, ki je uvedel popolno liberalizacijo cen naftnih derivatov, oblikujejo prosto po pogojih trga.

⁴ Zajema tudi prodajo utekočinjenega naftnega plina, ki je podrobneje opisana in ločeno predstavljena tudi pri energetske dejavnosti.

Oblikovanje prodajnih cen goriv v Bosni in Hercegovini

Cene naftnih derivatov na trgu Bosne in Hercegovine niso državno regulirane in se oblikujejo prosto po pogojih trga. Spreminjajo se praviloma tedensko, pri čemer v Federaciji Bosni in Hercegovini štiri dni pred uporabo novih maloprodajnih cen trgovci o tem obvestijo Federalno ministrstvo za trgovino, medtem ko v Republiki Srbski ni obveznosti glede predhodnega obveščanja o spremembah cen v maloprodaji. Maloprodajne cene goriv se zaradi prostega oblikovanja cen razlikujejo glede na lokacijo bencinskega servisa.

Oblikovanje prodajnih cen goriv v Srbiji

Cene naftnih derivatov na trgu Srbije od 1. januarja 2011, ko je začela veljati zakonodaja, ki liberalizira naftni trg v Srbiji (prost uvoz nafte in njenih derivatov), niso več državno regulirane in se oblikujejo prosto po pogojih trga.

Oblikovanje prodajnih cen goriv v Črni gori

Cene naftnih derivatov se v Črni gori oblikujejo v skladu z Uredbo o načinu oblikovanja maksimalnih maloprodajnih cen, ki je v veljavi od 1. januarja 2011. Cene se spreminjajo vsakih štirinajst dni, če se cene na naftnem trgu (Platts European Marketscan) ter tečaj evra in dolarja spremenijo za več kot 5 odstotkov. Metodologija izračunavanja prodajne cene poleg cen nafte na trgu ter gibanja tečaja evra in dolarja vključuje še takse, stroške za pretovor, manipuliranje in provizijo banke, skladiščenje, transport, stroške distribucije, dajatve (trošarine) in maržo za naftna podjetja. Skupna bruto marža je določena v fiksnem znesku, in sicer 0,1108 EUR za liter motornega bencina, 0,1119 EUR za liter evrodizelskega goriva in 0,0999 EUR za liter ekstra lahkega kurilnega olja.

Oblikovanje prodajnih cen goriv na Kosovu

Cene naftnih derivatov na Kosovu v maloprodaji in veleprodaji niso državno regulirane. Le cene pri prodaji naftnih derivatov državnim institucijam in podjetjem se oblikujejo v skladu s predpisano metodologijo, ki upošteva mesečno povprečje tržne cene ter gibanje tečaja ameriškega dolarja in evra, logistične stroške in maksimalno maržo. Ta cena predstavlja neformalno osnovo za oblikovanje maloprodajnih cen, ki se spreminjajo odvisno od cen goriva na trgu.

Prodaja trgovskega blaga skupine Petrol na trgih JVE

V skupini Petrol smo na trgih JVE v prvih devetih mesecih leta 2015 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 38,1 mio EUR prihodkov, kar je 10 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta. Najboljše prodajne rezultate smo dosegli pri prodaji tobačnih izdelkov.

Nabava in logistika proizvodov iz nafte in trgovskega blaga

Učinkovita nabava in logistika proizvodov iz nafte in trgovskega blaga sodita med ključne dejavnike uspešnega poslovanja skupine Petrol. Petrol večino naftnih derivatov kupi pri največjih multinacionalnih naftnih družbah, nekaj pa tudi pri najpomembnejših svetovnih trgovcih z nafto in naftnimi derivati. Dolgoletno sodelovanje z zanesljivimi in konkurenčnimi

dobavitelji daje Petrolu status partnerja. Nabava naftnih derivatov je v glavnem potekala po morju tako kot leta 2014.

Osnovna naloga logistike proizvodov iz nafte je zagotavljati stroškovno optimalno oskrbo vseh trgov skupine Petrol, k čemur pomembno prispeva učinkovita informacijska podpora. V letu 2015 poteka projekt nadgradnje informacijskih sistemov za upravljanje preskrbovalnih verig.

Glavni cilj in naloge pri nabavi trgovskega blaga so zagotavljanje razpoložljivosti blaga ter ustrezna podpora izvajanju storitev na bencinskih servisih v Sloveniji in na trgih JV Evrope, ob prizadevanju doseganja optimalnih nabavnih pogojev. Operativna izvedba nabave poteka predvsem neposredno od proizvajalcev, uradnih distributerjev in strateških poslovnih partnerjev. Izbor asortimenta temelji na željah kupcev, tržnih deležih posameznega blaga, cenah in kakovosti izdelkov.

D. Energetska dejavnost

Na področju energetske dejavnosti smo v prvih devetih mesecih leta 2015 ustvarili 14,3 mio EUR **denarnega toka pred spremembo obratnega kapitala**, kar je 14 odstotkov celotnega denarnega toka pred spremembo obratnega kapitala skupine Petrol, in je 9 odstotkov višji kot v enakem obdobju leta 2014.

Plin in toplota

S prodajo plina in toplote so se v prvih devetih mesecih leta 2015 ukvarjale družbe:

- Petrol d.d., Ljubljana,
- Petrol Energetika d.o.o.,
- Petrol d.o.o.,
- Petrol Plin d.o.o.,
- Petrol BH Oil Company d.o.o., Sarajevo,
- Petrol d.o.o. Beograd,
- Rodgas AD Bačka Topola,
- Petrol Beogas in
- Petrol-Trade Handelsges.m.b.H.

Poleg navedenih podjetij se s prodajo utekočinjenega naftnega plina ukvarja tudi skupaj obvladovana družba Petrol LPG d.o.o. Beograd.

V Sloveniji smo marca 2015 pridobili novo koncesijo za zemeljski plin v Škofji Loki. Konec septembra 2015 smo v skupini Petrol v Sloveniji upravljali z 29 koncesijami za oskrbo s plinom (od tega 23 za oskrbo z zemeljskim plinom, 6 pa za oskrbo z utekočinjenim naftnim plinom), v Srbiji pa z zemeljskim plinom oskrbujemo občini Bačka Topola in Pećinci ter 3 občine v Beogradu. Poleg tega ima družba Petrol Plin d.o.o. sklenjeni pogodbi za oskrbo z utekočinjenim naftnim plinom v mestih Šibenik in Reka.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih 2015 prodali 57,5 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 15 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta. Prodali smo tudi 55,6 tisoč ton (79,4 mio m³) zemeljskega plina, kar je 7 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

Kupce oskrbujemo s toploto prek sistemov daljinskega ogrevanja. V obravnavanem obdobju smo prodali 81,1 tisoč MWh toplotne energije, kar je 80 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2014.

Elektrika

S proizvodnjo, prodajo, distribucijo in trgovanjem z električno energijo so se v prvih devetih mesecih leta 2015 ukvarjale družbe:

- Petrol d.d., Ljubljana,
- Petrol Energetika d.o.o.,
- Petrol d.o.o. Beograd,
- Petrol d.o.o.,
- Petrol Crna Gora MNE d.o.o.,
- Petrol BH Oil Company d.o.o., Sarajevo,
- Petrol-Energetika DOOEL Skopje,
- Petrol Bucharest Rom S.R.L. in
- Petrol Praha CZ s.r.o.

V prvih devetih mesecih leta 2015 je skupina Petrol prodala 10,2 TWh električne energije, kar je 70 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

Skupina Petrol se je uveljavila kot pomemben udeleženec na trgu električne energije. Vzpostavili smo celotno trgovalno infrastrukturo za trgovanje z električno energijo na veleprodajnem trgu v Sloveniji, državah EU in sosednjih državah ter za prodajo električne energije končnim uporabnikom na območju Slovenije - poslovnim odjemalcem in gospodinjstvom. Konec septembra 2015 je Petrol d.d., Ljubljana dobavljal električno energijo več kot 48,6 tisoč gospodinjstvom.

Okoljske in energetske rešitve

Z okoljskimi in energetskimi rešitvami sta se v prvih devetih mesecih leta 2015 ukvarjali družbi:

- Petrol d.d., Ljubljana, in
- Petrol Energetika d.o.o.

Družba Eltec Petrol d.o.o., je bila 4. maja 2015 pripojena k družbi Petrol d.d., Ljubljana.

Okoljske rešitve

V prvih devetih mesecih leta 2015 smo v skupini Petrol upravljali s štirimi koncesijami za opravljanje gospodarske javne službe čiščenja komunalnih odpadnih voda. Čistilna naprava v Murski Soboti ima kapaciteto 42.000 populacijskih ekvivalentov (PE), v Sežani 6.000 PE, na Igu in v Mateni 6.000 PE ter Mežici 4.000 PE. Upravljali smo tudi industrijsko čistilno napravo Papirnice Vevče. Kot pomemben družbenik v podjetju Aquasystems d.o.o. sodeluje Petrol d.d., Ljubljana, tudi pri čiščenju komunalnih odpadnih voda v mestni občini Maribor s kapaciteto 190.000 PE.

Proces čiščenja in finančno poslovanje vseh čistilnih naprav sta v prvih devetih mesecih leta 2015 potekala v skladu z načrti.

Z nakupom Bioplinarne Ihan je Petrol konec leta 2010 vstopil na področje energetske izrabe odpadkov. V letu 2013 smo kupili drugo bioplinarno v Črnomlju, v kateri prav tako predelujemo organske odpadke in proizvajamo zeleno električno energijo. S tem smo postali največji proizvajalec zelene električne energije iz bioloških odpadkov v Sloveniji. Z namenom večje učinkovitosti smo v Ihanu zgradili sušilnico blata iz čistilnih naprav, ki ga predelujemo v sekundarno gorivo.

Skupina Petrol je v prvih devetih mesecih leta 2015 na področju okoljskih rešitev ustvarila 3,6 mio EUR prihodkov, od tega 1,4 mio EUR s prodajo električne energije.

Energetske rešitve

Področje energetskih rešitev zajema energetska ponudbo na področjih:

- priprave alternativnih rešitev oskrbe gospodinjstev in manjših poslovnih subjektov s toploto in ostalo energijo (energetski paketi),
- izvedbe kompleksnejših projektov celovitih energetskih rešitev,
- proizvodnje energije iz obnovljivih virov energije.

V prvih devetih mesecih leta 2015 smo opravljali javno gospodarsko službo javne razsvetljave v več občinah in druge projekte energetskih rešitev.

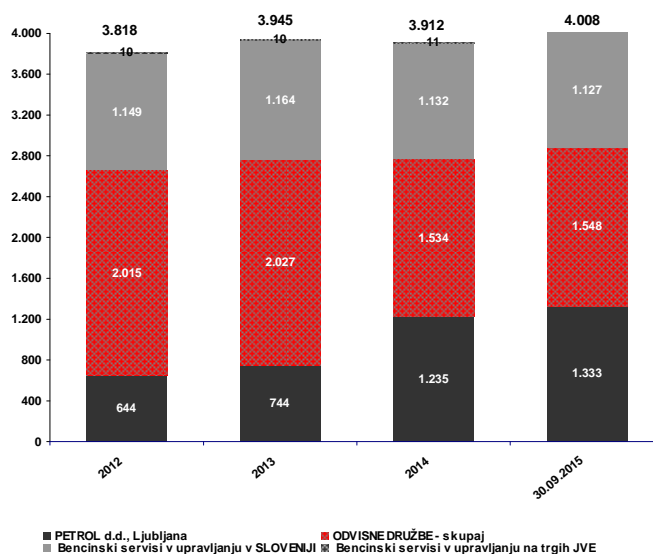
V prvih devetih mesecih leta 2015 je skupina Petrol na področju energetskih rešitev realizirala 8,1 mio EUR prihodkov od prodaje trgovskega blaga (prodaja lesne biomase) in 6,9 mio EUR prihodkov od prodaje energentov in storitev od tega 2,4 mio EUR s prodajo električne in toplotne energije.

Trajnostni razvoj

Zaposleni

Na dan 30. septembra 2015 je bilo v skupini Petrol 4.008 zaposlenih, od tega 32 odstotkov v odvisnih družbah v tujini. Število zaposlenih se je glede na konec leta 2014 povečalo za 96.

Slika 9: Gibanje števila zaposlenih v letih 2012 - 2015 v skupini Petrol in na bencinskih servisih v upravljanju



Struktura zaposlenih

Povprečna starost zaposlenih v skupini Petrol je konec septembra 2015 znašala 39,5 let. Med zaposlenimi je 65 odstotkov moških in 35 odstotkov žensk.

V skupini Petrol se izobrazbena struktura z leti izboljšuje, kar je na eni strani rezultat izobraževanja zaposlenih, na drugi strani pa kadrovske politike, saj novo zaposleni zvišujejo izobrazbeno strukturo, hkrati pa podjetje zapuščajo zaposleni z nižjo stopnjo izobrazbe. Pri tem velja poudariti, da ima skupina Petrol interes za izobraževanje svojih zaposlenih, saj je znanje ena od bistvenih konkurenčnih prednosti podjetja.

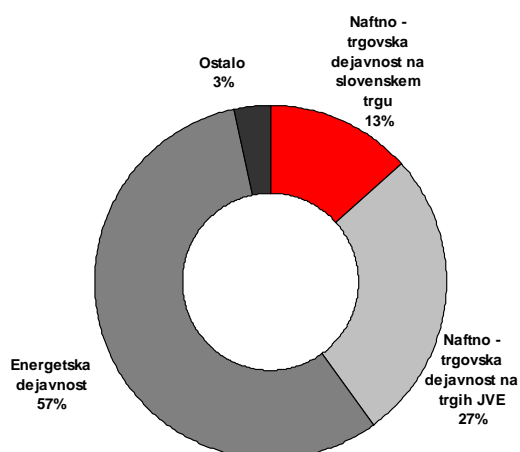
Usposabljanje

V prvih devetih mesecih leta 2015 se je različnih oblik izobraževanja udeležilo 10.672 udeležencev. Skupaj je bilo v skupini Petrol izvedenih 66.945 pedagoških ur usposabljanja, kar predstavlja v povprečju 17 pedagoških ur usposabljanja na zaposlenega v obravnavanem obdobju. V okviru skupine Petrol imamo organizirano Akademijo Petrol, katere osnovni cilj je načrtno, sistematično in celovito izobraževanje vseh zaposlenih. V prvih devetih mesecih leta 2015 smo izvajali strokovna in zakonsko zahtevana izobraževanja. Druga generacija perspektivnih kadrov je uspešno zaključila izobraževanje v okviru Poslovne akademije Petrol.

Naložbe

V prvih devetih mesecih leta 2015 smo za naložbe v opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva ter dolgoročne finančne naložbe namenili 46,7 mio EUR. Od tega smo 13 odstotkov namenili naftno-trgovski dejavnosti na slovenskem trgu, 27 odstotkov naftno-trgovski dejavnosti na trgih JV Evrope, 57 odstotkov energetske dejavnosti ter 3 odstotke posodobitvi informacijske in druge infrastrukture.

Slika 10: Struktura investiranih sredstev skupine Petrol v prvih devetih mesecih leta 2015



Sistem kakovosti

Sistemi kakovosti, ki so se v preteklosti večinoma usmerjali v povečanje učinkovitosti in odličnosti, postopoma vključujejo vse več elementov trajnostnega razvoja. Ti morajo obsegati varovalke, ki naj bi zagotavljale globalno zaščito tako človekovega okolja kot človeka samega.

Poslovanje skupine Petrol temelji na uveljavljanju visokih standardov kakovosti. Od leta 1997 naprej po standardu ISO 9001 certificirani sistem vodenja kakovosti v skupini stalno nadgrajujemo in razširjamo. Poleg certificiranih sistemov kakovosti in ravnanja z okoljem (glej tabelo 3) so v integrirani sistem kakovosti vključene tudi nekatere zahteve sistema ravnanja z živili HACCP, sistema varnosti in zdravja pri delu OHSHS ter sistem informacijske varnosti v skladu s standardom ISO 27001. S pripojitvijo družbe Eltec Petrol d.o.o. dne 4. maja 2015 za to družbo ne vodimo več evidence certifikatov ISO 14001 in ISO 9001.

Tabela 3: Pregled certifikatov in akreditacij laboratorijev

Družba	Sistem vodenja kakovosti	Sistem ravnanja z okoljem	Akreditacije laboratorijev	Drugi certifikati
Petrol d.d., Ljubljana	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	SIST EN ISO/IEC 17025:2005	POR*, FSC **
Petrol Tehnologija, d.o.o.	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	SIST EN ISO/IEC 17020:2004	
Petrol Energetika d.o.o.	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	/	
Petrol d.o.o.	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	/	
Petrol Geoterm d.o.o.	ISO 9001: 2008	/	/	
Beogas d.o.o.	ISO 9001: 2008	/	/	

* - Na podlagi Poročila o izvajanju sprejetih zavez iz Svetovne listine Programa odgovornega ravnanja z okoljem (POR) je Petrol d.d., Ljubljana imetnik certifikata za Program odgovornega ravnanja z okoljem za izvajanje dejavnosti skladiščenja, logistike in maloprodajne mreže bencinskih servisov v Sloveniji in s tem povezane pravice do uporabe logotipa.

** - Petrol d.d. Ljubljana je imetnik certifikata FSC za proizvodnjo sekancev za toplotno energijo. Certifikat FSC, ki ga izdaja mednarodna nevladna organizacija Forest Stewardship Council, promovira okolju primerno, socialno koristno in ekonomsko izvedljivo upravljanje gozdov.

Februarja 2015 je v družbi Beogas d.o.o. potekala recertifikacijska presoja sistema vodenja kakovosti po standardu ISO 9001. Hkrati se je izvedla razširitev certifikacije na vse procese.

V aprilu 2015 so v družbah Petrol d.d., Ljubljana, Petrol Energetika d.o.o., Petrol Tehnologija, d.o.o., potekale kontrolne presoje sistemov vodenja kakovosti ISO 9001 in sistemov ravnanja z okoljem ISO 14001. Vse družbe so presojo uspešno prestale, 3 manjše neskladnosti so v postopku odprave v predpisanem roku.

V septembru 2015 je bil izvedena kontrolna presoja sistema vodenja kakovosti v družbi Petrol Geoterm d.o.o. Med presojo ni bilo ugotovljenih neskladnosti.

Družba Petrol d.d., je na osnovi izdelanega poročila v septembru 2015 obnovila certifikat za Program odgovornega ravnanja z okoljem.

Družba Petrol Tehnologija, d.o.o., ima vzpostavljen sistem kakovosti v skladu s standardom SIST EN ISO/IEC 17020 »Splošna merila za delovanje različnih organov, ki izvajajo kontrolo« in ima sedaj akreditiranih 20 preskusnih metod za področja: kontrole meril pretoka in tlaka v pnevmatikah, kontrole opreme pod tlakom, ukrepov za preprečevanje iztekanja nevarnih tekočin iz nepremičnih rezervoarjev, tesnosti nepremičnih jeklenih rezervoarjev, kontrole debeline stene rezervoarjev za tekoča goriva, meritev prebojne trdnosti izolacije rezervoarjev za tekoča goriva in meritev hrupa v naravnem in življenjskem okolju, področje volumetričnih izmer rezervoarjev in kontrolo merilnikov nivoja tekočin v rezervoarjih.

Laboratorij Petrol je akreditiran in ima vzpostavljen sistem vodenja kakovosti v skladu z zahtevami standarda SIST EN ISO/IEC 17025 (Splošne zahteve za usposobljenost preskuševalnih lin kalibracijskih laboratorijev). Laboratorij Petrol v okviru matične družbe Petrol d.d., Ljubljana, deluje kot neodvisna in nevtralna institucija ter svoje dejavnosti izvaja tudi za zunanje naročnike. Skupaj ima Laboratorij Petrol akreditiranih 60 metod.

V letu 2015 smo nadaljevali z aktivnostmi za vzpostavitev sistema upravljanja z energijo po standardu ISO 50001. Zaključek projekta s certificiranjem matične družbe Petrol d.d., Ljubljana je predviden v letu 2015.

Družbena odgovornost

Petrol v svoje poslovanje že vrsto let vključuje skrb za družbena in okoljska vprašanja. Na zahteve in izzive časa odgovarjamo z dolgoročno strategijo rasti in s trdnim zavedanjem, da podpora okolju, v katerem delujemo, pomembno vpliva na naše poslovanje in razvoj. Širšim družbenim in lokalnim skupnostim tako že vrsto let pomagamo k razgibanemu življenjskemu slogu in višji kakovosti življenja. Svojo odgovorno družbeno držo dokazujemo s podporo številnim športnim, kulturnim, humanitarnim in okoljevarstvenim projektom. Družbeno odgovornost v skupini Petrol vidimo kot trajno zavezo pri sodelovanju z okoljem, v katerem poslujemo. Na dan slovenskega krvodajalstva (4. junij) smo v sodelovanju z Rdečim križem Slovenije in Zavodom RS za transfuzijsko medicino pripravili že peto vseslovensko krvodajalsko iniciativo »Daruj energijo za življenje!«. Petrol d.d., Ljubljana je sodeloval v projektu »Ocena stanja in načrt promocije zdravja na delovnem mestu«, ki ga izvaja GZS Združenje kemijske industrije.

Poslovna tveganja

Upravljanje tveganj

Zahtevne gospodarske razmere imajo še naprej močan vpliv na poslovanje podjetij in tudi na upravljanje s poslovnimi tveganji v skupini Petrol.

Odbor za poslovna tveganja je imel v prvih devetih mesecih tega leta 2 seji. Na prvi seji je obravnaval in potrdil Letno poročilo o poslovnih tveganjih skupine Petrol za leto 2014, predstavljeni so bili tudi predlogi ožje delovne skupine za izvedbo ocenjevanja poslovnih tveganj v letu 2015. Na drugi seji je bil predstavljen in potrjen način izvedbe ocenjevanja poslovnih tveganj v letu 2015.

Petrolov model poslovnih tveganj zajema 20 skupin poslovnih tveganj, razdeljenih na dve skupini:

- tveganja okolja in
- tveganja delovanja.

Po rezultatih ocenjevanja poslovnih tveganj iz leta 2013, sodijo med najpomembnejša in najverjetnejša poslovna tveganja naslednja finančna tveganja: cenovno, kreditno in valutno tveganje.

Poleg glavnih finančnih tveganj so med najpomembnejšimi in najverjetnejšimi tveganji tudi likvidnostna tveganja, tveganja finančnega okolja, tveganja gospodarskega okolja, komercialna tveganja, tveganja zakonodaje in regulative, tveganja poslovno-finančnega odločanja in politična tveganja.

Cenovno in valutno tveganje

V skupini Petrol kupujemo proizvode iz nafte po tržnih pogojih tujih nakupnih trgov in jih plačujemo večinoma v USD. Prodaja poteka v lokalnih valutah. Ker sodita svetovni naftni trg in trg ameriškega dolarja med najbolj volatilne svetovne trge, je skupina Petrol pri opravljanju svoje temeljne dejavnosti izpostavljena tako cenovnemu tveganju – spremembam cen

naftnih derivatov, kot tudi valutnemu tveganju – spremembam tečaja EUR/USD. Model o oblikovanju cen naftnih derivatov na največjem slovenskem trgu nam omogoča prenašanje gibanj svetovnih cen naftnih derivatov in deviznih tečajev na domače prodajne cene. Tako je izpostavljenost skupine Petrol cenovnemu in valutnemu tveganju močno zmanjšana.

Pri dobavi električne energije končnim odjemalcem matična družba cenovno in količinsko tveganje obvladuje z uskladitvijo nabavnih pogojev pri dobaviteljih na eni strani in s prodajnimi pogoji do kupcev na drugi strani. Prizadevamo si, da z obvladovanjem tveganj pri elektriki sledimo hitri rasti obsega poslovanja na tem segmentu.

Obvladujoča družba spremlja in svetuje pri sklepanju zavarovanj pred valutnimi tveganji tudi za odvisne družbe. Predvsem gre za tveganja zaradi spremembe tečaja EUR/HRK na Hrvaškem. Posebej v ta namen tekoče analiziramo vpliv gibanja tečaja EUR/HRK na poslovanje družb na Hrvaškem. Razpon med najnižjo in najvišjo vrednostjo tečaja EUR/HRK je bil v prvih devetih mesecih leta 2015 2,7 odstotka. V tem obdobju zaradi majhne volatilnosti tečaja EUR/HRK terminskih poslov za varovanje tveganja nismo sklepali. Na hrvaškem trgu smo tečajno tveganje pri nabavi zmanjšali z bistvenim povečanjem nabave neposredno na hrvaškem trgu v HRK in plasiranjem viškov likvidnih sredstev v matično družbo v EUR valuti.

Tudi v Srbiji se pri poslovanju srečujemo s tveganjem tečaja EUR/RSD. Nabava naftnih derivatov na srbskem trgu večinoma poteka v RSD, s čimer se v večji meri izognemo tečajnim tveganjem. V prvih devetih mesecih leta 2015 se je tečaj EUR/RSD gibal med 123,6 in 119,5 RSD za 1 EUR, povprečen tečaj je bil 120,6 RSD za 1 EUR.

V transakcije z izvedenimi finančnimi instrumenti vstopamo izključno zaradi zavarovanja pred cenovnimi in valutnimi tveganji, in ne iz špekulativnih razlogov.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je bilo med finančnimi tveganji najpomembnejše tveganje, ki mu je bila skupina Petrol izpostavljena pri prodaji produktov in storitev fizičnim in pravnim osebam v prvih devetih mesecih leta 2015, in ga je obvladovala s spodaj opisanimi ukrepi.

Sistem upravljanja s terjatvami iz poslovanja omogoča učinkovito upravljanje kreditnega tveganja. V letu 2014 je bil nadgrajen popis procesa prodaje in v povezavi z njim vzpostavljeni dodatni obrambni mehanizmi za obvladovanje operativnega tveganja. S popisom smo še bolj definirali odgovornost posameznih udeležencev v procesu prodaje. Ves čas poteka aktivna izterjava, v primeru neplačila pa se hitreje odločamo za prenehanje prodaje kupcem na odprto in hitreje uporabimo pravna sredstva za poplačilo terjatev. Posebno pozornost namenjamo individualni obravnavi velikih kupcev oz. kupcev z odprtimi terjatvami nad 250.000 EUR. Nadgrajujemo postopke za odobritev višine izpostavljenosti (limita) do posameznega kupca in povečujemo obseg prvovrstnih instrumentov zavarovanja kot pogoj za odobritev prodaje (hipoteke, zastave, bančne garancije, akreditivi, zavarovanja terjatev pri zavarovalnicah, varščine, korporativne garancije, poroštva). V prvem kvartalu smo za zavarovanje kreditnega tveganja v matični družbi in v odvisnih družbah izvedli »tender« pri kreditnih zavarovalnicah. Z mesecem majem 2015 je bila sklenjena nova pogodba z izbrano kreditno zavarovalnico, s katero smo poleg ostalih oblik zavarovanja, po novem v družbah Petrol d.o.o. Zagreb, Petrol BH Oil Company d.o.o., Petrol d.o.o. Beograd ter Petrol LPG d.o.o. omogočili tudi zavarovanje terjatev preko izbrane kreditne

zavarovalnice. Zaradi razširitve zavarovanja kreditnega tveganja pri kreditni zavarovalnici se je v letu 2015 odstotek zavarovanih terjatev odprtih nad 100.000 EUR povečal za 15 odstotkov.

Intenzivno se ukvarjamo z obvladovanjem terjatev do velikih kupcev v Sloveniji, hkrati pa posvečamo tudi veliko pozornost izterjavi terjatev na trgih JV Evrope, na katerih je plačilna sposobnost gospodarstva še slabša kot v Sloveniji. Terjatve sistematično spremljamo po starosti, po regijah in organizacijskih enotah, po kakovosti in po posameznih kupcih. Za spremljanje uporabljamo enotno računalniško aplikacijo za upravljanje s terjatvami, ki nam omogoča avtomatski nadzor nad izpostavljenostjo do posameznega kupca ter takojšnje ukrepanje. Z novimi izkušnjami aplikacijo konstantno izboljšujemo. Uveden je tudi organizacijsko in računalniško centraliziran nadzor nad prejetimi zavarovanji.

Kljub splošnemu poslabševanju finančne moči naših kupcev zaradi likvidnostnih težav, zmanjševanja proizvodnje in prodaje ter upada izvoza, ocenjujemo, da skupina Petrol zadovoljivo obvladuje kreditno tveganje. Naša ocena temelji na vrsti produktov, ki jih prodajamo, tržnem deležu, velikem številu kupcev, velikem številu instrumentov zavarovanj in večjem obsegu zavarovanih terjatev. Kljub temu se tudi v skupini Petrol ne moremo izogniti posledicam stečajev, prisilnih poravnjav in osebnih stečajev.

Likvidnostno tveganje

Bonitetna hiša Standard & Poor's Ratings Services nam je v juniju 2014 dodelila dolgoročno mednarodno bonitetno oceno BBB- in kratkoročno oceno A-3. 29. junija 2015 je bonitetna hiša Standard & Poor's Ratings Services potrdila obe oceni iz leta 2014 ter izboljšala oceno prihodnjega izgleda bonitetne ocene iz »negativno« v »stabilno«. Bonitetna ocena na nivoju »investment grade« omogoča lažji dostop do mednarodnih finančnih trgov ter pomeni dodatno zavezo k dobremu poslovanju in zmanjševanju zadolženosti skupine Petrol. Pri upravljanju z likvidnostnim tveganjem vpeljujemo metodologijo S&P iz tega področja.

V prvih devetih mesecih leta 2015 smo najeli za 50 mio EUR novih dolgoročnih kreditov, ki smo jih delno porabili za redna in predčasna odplačila kreditov, delno pa za financiranje poslovanja ter razvoja skupine Petrol in za zagotavljanje ustreznega pokritja dolgoročnih naložb z dolgoročnimi viri. Z bankami smo dosegli tudi dogovor o znižanju pribitkov za najete kredite. Skupna zadolženost je konec tretjega kvartala 2015 za 35 mio EUR nižja kot konec leta 2014.

Cene naftnih derivatov v prvih devetih mesecih leta 2015, kljub manjši vmesni rasti cen, ostajajo na nivojih, ki so bistveno nižji kot so bili v primerljivem obdobju leta 2014, kar nam zmanjšuje obseg potrebnega obratnega kapitala. S pridobljenimi dolgoročnimi in kratkoročnimi kreditnimi linijami pa zagotavljamo visok nivo likvidnosti skupine Petrol.

Kljub temu veliko pozornosti in previdnosti posvečamo vodenju denarnega toka predvsem na področju planiranja prilivov iz prodaje na odlog, saj je to glavni vir kreditnega in posledično likvidnostnega tveganja.

Skupina Petrol je sposobna v vsakem trenutku izpolniti vse dospele obveznosti. Predvsem uspešno poslovanje skupine Petrol zagotavlja skupini dolgoročno plačilno sposobnost in povečuje njen lastniški kapital.

Obrestno tveganje

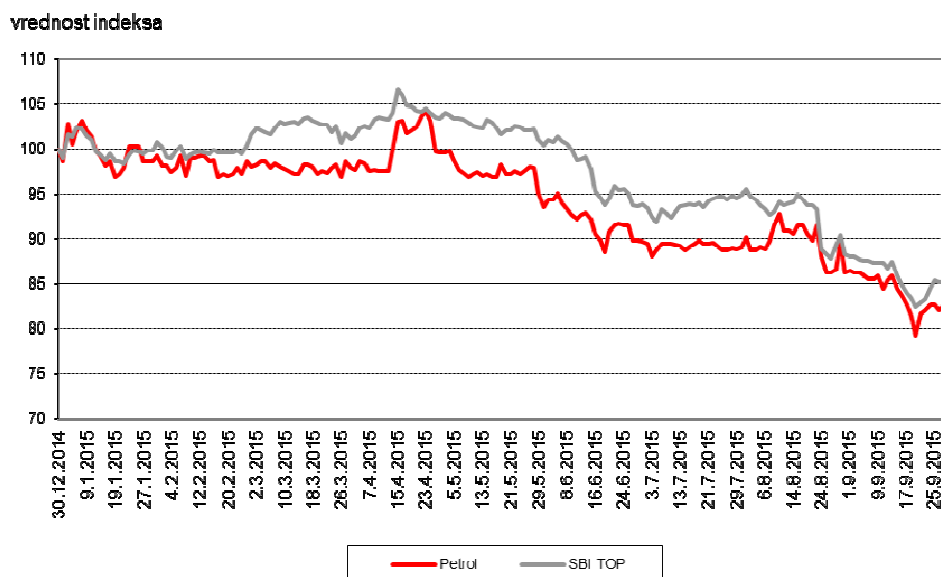
V skupini Petrol tekoče spremljamo izpostavljenost obrestnemu tveganju. Skupina Petrol ima nekaj več kot 37 odstotkov najetih kreditov z variabilno obrestno mero vezano na EURIBOR. Povprečna vrednost EURIBOR-jev je bila v prvih devetih mesecih leta 2015 nižja kot vrednost konec leta 2014. EURIBOR tako ostaja še vedno na zgodovinsko nizki ravni. Skupna obrestna mera, po kateri se zadolžuje skupina Petrol, je konec septembra 2015 nižja kot konec leta 2014. Razlog je tako v nizkem EURIBOR-ju, kot tudi v nizkih pribitkih.

Za zavarovanje obrestne izpostavljenosti del variabilne obrestne mere spremenimo v fiksno z uporabo izvedenih finančnih instrumentov in na ta način zavarujemo neto obrestno pozicijo. Pri odločitvi o dodatnem zavarovanju upoštevamo napovedi gibanj obrestnih mer in se glede na tržne razmere odločimo, kdaj in s katerimi instrumenti bomo izvedli zavarovanje. V prvih devetih mesecih leta 2015 nismo sklepali dodatnih obrestnih zavarovanj.

Delnica

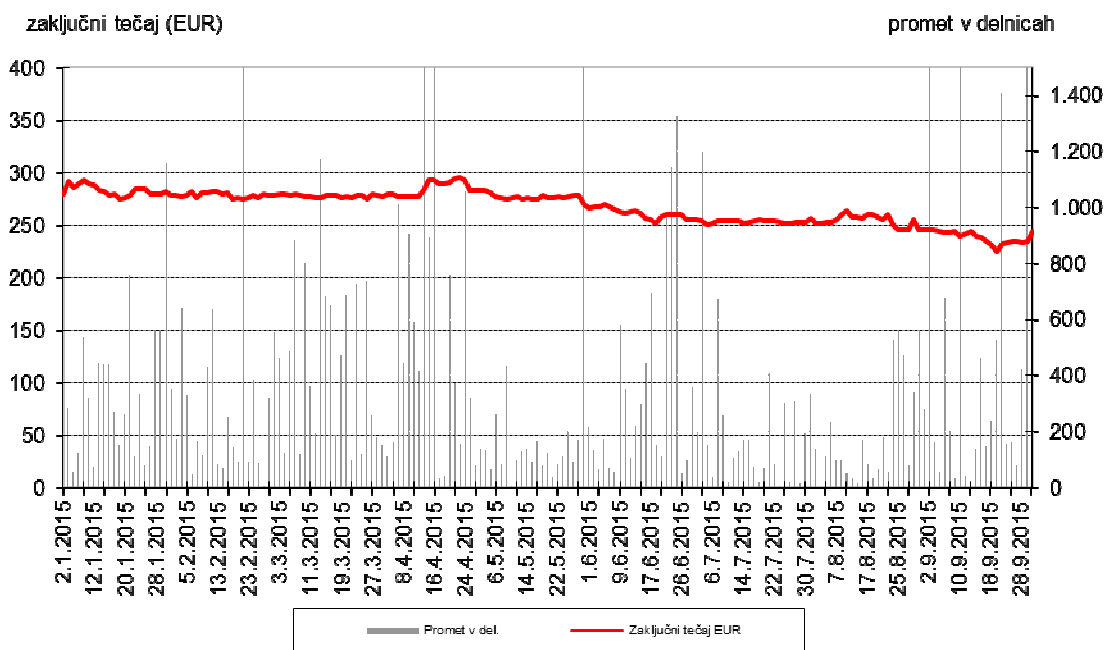
Konec septembra 2015 so bile cene delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v povprečju nižje kot konec leta 2014. To odraža tudi indeks SBITOP - slovenski blue-chip indeks, ki služi kot primerjalni indeks in nudi informacije o gibanju cen največjih in najbolj likvidnih delnic na organiziranem trgu, ter v sestavi katerega je tudi delnica Petrola. Vrednost indeksa SBITOP je bila konec septembra 2015 668,47 in nižja za 14,7 odstotkov glede na vrednost konec leta 2014 784,12. V enakem obdobju je delnica Petrola izgubila 14,1 odstotek vrednosti. Po prometu s Petrolovo delnico, ki je v obdobju od januarja do septembra znašal 23,8 mio EUR, je delnica Petrola zasedla tretje mesto med delnicami na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Po tržni kapitalizaciji na dan 30. september 2015 v višini 509 mio EUR je delnica Petrola na drugem mestu na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, kar predstavlja 9,6 odstotkov celotne tržne kapitalizacije delnic na slovenskem borznem trgu na ta dan.

Slika 11: Gibanje baznega indeksa za zaključni tečaj delnice Petrola d.d., Ljubljana in za indeks SBITOP v prvih devetih mesecih leta 2015 glede na konec leta 2014



V prvih devetih mesecih leta 2015 se je tečaj Petrolove delnice gibal med 225 EUR ter 296 EUR za delnico, povprečni tečaj v tem obdobju je znašal 267,18 EUR, tečaj konec septembra 2015 pa je bil enak 244 EUR. Čisti poslovni izid skupine Petrol na delnico (EPS) je znašal 23,52 EUR, knjigovodska vrednost delnice za skupino Petrol pa je znašala 253,53 EUR. Na dan 30. september 2015 je imel Petrol d.d., Ljubljana 33.699 delničarjev. Konec septembra 2015 je bilo v lasti tujih pravnih in fizičnih oseb 416.874 delnic oziroma 19,98 odstotkov vseh delnic. V primerjavi s koncem leta 2014 se je delež tujih delničarjev znižal za 0,04 odstotne točke.

Slika 12: Zaključni tečaj in promet s Petrolovo delnico v prvih devetih mesecih leta 2015



Slika 13: Lastniška struktura Petrol d.d., Ljubljana na dan 30. september 2015

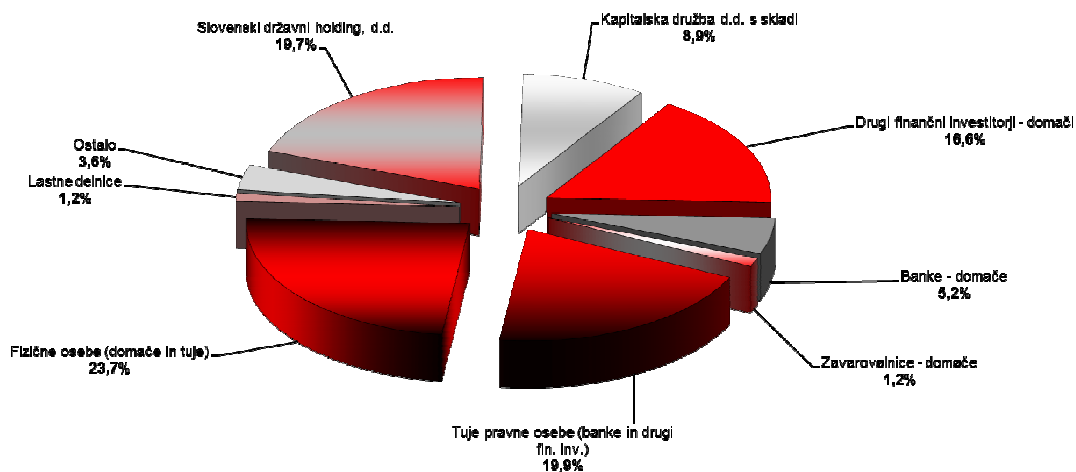


Tabela 4: Spremembe v lastniški strukturi delničarjev Petrol d.d., Ljubljana (primerjava med 30. septembrom 2015 in 31. decembrom 2014)

	30.9.2015		31.12.2014	
	Št. delnic	v %	Št. delnic	v %
Slovenski državni holding, d.d.	412.009	19,7%	412.009	19,7%
Kapitalska družba d.d. s skladi	184.852	8,9%	184.852	8,9%
Drugi finančni investitorji - domači	345.438	16,6%	341.550	16,4%
Banke - domače	108.690	5,2%	109.079	5,2%
Zavarovalnice - domače	25.807	1,2%	21.347	1,0%
Tuje pravne osebe (banke in drugi fin. inv.)	413.822	19,9%	412.749	19,8%
Fizične osebe (domače in tuje)	495.122	23,7%	485.623	23,3%
Lastne delnice	24.703	1,2%	24.703	1,2%
Ostalo	75.858	3,6%	94.389	4,5%
Skupaj	2.086.301	100,0%	2.086.301	100,0%

Tabela 5: 10 največjih delničarjev Petrol d.d., Ljubljana na dan 30. september 2015

10 največjih delničarjev Petrola d.d., Ljubljana na dan 30.9.2015				
	Delničar	Naslov	Število delnic	Delež v %
1	SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING, D.D.	MALA ULICA 5, 1000 LJUBLJANA	412.009	19,75%
2	ČEŠKOSLOVENSKA OBCHODNI BANK, A.S. - FID	RADLICKA 333/150, 150 57 PRAGA 5, REPUBLIKA ČEŠKA	266.846	12,79%
3	KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	DUNAJSKA CESTA 119, 1000 LJUBLJANA	172.639	8,27%
4	VIZIJA HOLDING, K.D.D.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	71.676	3,44%
5	VIZIJA HOLDING ENA, K.D.D.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	63.620	3,05%
6	NLB D.D.	TRG REPUBLIKE 002, 1000 LJUBLJANA	63.183	3,03%
7	NOVA KBM D.D.	ULICA VITA KRAIGHERJA 004, 2000 MARIBOR	42.985	2,06%
8	SOP LJUBLJANA	VOŠNJAKOVA ULICA 006, 1000 LJUBLJANA	37.101	1,78%
9	PERSPEKTIVA FT D.O.O.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	36.248	1,74%
10	ZVON ENA HOLDING, D.D.- V STEČAJU	SLOVENSKA ULICA 017, 2000 MARIBOR	36.000	1,73%

Tabela 6: Število delnic v lasti članov nadzornega sveta in uprave na dan 30. september 2015

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu
Nadzorni svet		5	0,0002%
Notranji člani		0	0,0000%
1. Ika Krevzel Panič	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
2. Zoran Gračner	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
3. Andrej Tomplak	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
Zunanji člani		5	0,0002%
1. Tomaž Kuntarič	Predsednik nadzornega sveta	0	0,0000%
2. Irena Prijović	Podpredsednica nadzornega sveta	0	0,0000%
3. Igo Gruden	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
4. Matija Blažič	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
5. Klemen Ferjančič	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
6. Mladen Kaliterna	Član nadzornega sveta	5	0,0002%
Uprava		220	0,0105%
1. Tomaž Berložnik	Predsednik uprave	0	0,0000%
2. Igor Stebernak	Član uprave	0	0,0000%
3. Rok Vodnik	Član uprave	220	0,0105%
4. Samo Gerdin	Član uprave - delavski direktor	0	0,0000%

Odobreni kapital

V maju 2015 je poteklo obdobje za povečanje osnovnega kapitala družbe brez posebnega sklepa skupščine. Skupščina družbe Petrol d.d., Ljubljana je namreč 6. maja 2010 na svoji 20. skupščini delničarjev sprejela sklep o predlagani statutarni spremembi, s katerim je upravo pooblastila, da lahko v soglasju z nadzornim svetom v obdobju petih let po vpisu te spremembe v sodni register, brez posebnega sklepa skupščine, poveča osnovni kapital družbe do višine polovice osnovnega kapitala, ki je obstajal na dan sprejema tega sklepa, kar predstavlja nominalni znesek 26.120.488,52 EUR, in sicer z izdajo novih delnic za vložke (odobreni kapital).

Pogojno povečanje osnovnega kapitala

Skupščina družbe Petrol d.d., Ljubljana do 30. septembra 2015 ni sklepala o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

Dividende

Po sklepu 25. skupščine delničarjev, ki je bila 23. aprila 2015, je Petrol d.d., Ljubljana avgusta 2015 izplačal bruto dividendo za leto 2014 v višini 11,70 EUR na delnico. V letu 2014 je bila izplačana bruto dividenda za leto 2013 v višini 10,10 EUR na delnico.

Lastne delnice

Družba Petrol d.d., Ljubljana v prvih devetih mesecih leta 2015 ni odkupovala lastnih delnic. Na dan 30. september 2015 je družba imela 24.703 lastnih delnic, oziroma 1,2 odstotka registriranega osnovnega kapitala. Njihova skupna nabavna vrednost je 30. septembra 2015 znašala 2,6 mio EUR. Od tržne vrednosti delnic na ta dan je bila nižja za 3,4 mio EUR.

Lastne delnice so bile pridobljene v letih od 1997 do 1999 v skupni višini 36.142 delnic. Lastne delnice sme družba pridobivati le za namene po določbi 247. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in za nagrajevanje uprave in nadzornega sveta. Lastne delnice porabljamo v skladu s statutom družbe.

Redna udeležba na konferencah za vlagatelje in obveščanje javnosti

Družba Petrol d.d., Ljubljana ima reden program sodelovanja z domačimi in tujimi vlagatelji, ki vključuje javne objave, individualne sestanke in predstavitve ter javne predstavitve družbe. Redno se udeležujemo konferenc za vlagatelje, ki jih vsako leto organizirajo borze, banke in borzno posredniške hiše. V prvih devetih mesecih leta 2015 smo imeli več posameznih sestankov z vlagatelji in analitiki, v maju smo v Zagrebu sodelovali na skupni investitorski konferenci Ljubljanske in Zagrebške borze, v septembru pa smo se udeležili dogodka Dneva investitorjev InterCapitala, ki je prav tako potekal v Zagrebu.

Skupščina družbe Petrol d.d., Ljubljana

Na 25. skupščini družbe Petrol d.d., Ljubljana, dne 23. aprila 2015, so bili sprejeti sledeči sklepi:

- Bilančni dobiček, ugotovljen na dan 31. december 2014 v višini 24.290.235,00 EUR, se uporabi za: bilančni dobiček v znesku 24.120.696,60 EUR se uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 11,70 EUR na delnico (lastne delnice niso udeležene), preostanek bilančnega dobička v znesku 169.538,40 EUR ostane nerazporejen. Za izplačilo dividend se uporabi čisti poslovni izid leta 2014 in druge rezerve iz dobička leta 2006. Družba bo izplačala dividende 12. avgusta 2015 in sicer delničarjem, vpisanim pri KDD na dan 29. april 2015, na način, določen s sklepom uprave.
- Skupščina podeljuje razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2014.
- Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2014.
- Za revizorja družbe za leto 2015 se imenuje ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., iz Ljubljane.

Uprava družbe Petrol d.d., Ljubljana

Nadzorni svet družbe Petrol d.d., Ljubljana, je na seji 3. februarja 2015 imenoval mag. Tomaža Berločnika, sedanjega predsednika uprave družbe Petrol d.d., Ljubljana, za nov petletni mandat, ki začne teči 1. februarja 2016. Nadzorni svet je za novega člana uprave imenoval Igorja Stebernaka, ki bo odgovoren za finance, računovodstvo, kontroling, informatiko in upravljanje s tveganji. Petletni mandat člana uprave mu je začel teči 1. maja 2015.

Janez Živko je z 28. februarjem 2015 odstopil z mesta člana uprave.

Bonitetna ocena

Bonitetna hiša Standard & Poor's Rating Services je dne 29. junija 2015 potrdila dolgoročno bonitetno oceno »BBB-« in kratkoročno »A-3« družbe Petrol d.d., Ljubljana ter izboljšala oceno prihodnjega izgleda bonitetne ocene iz »negativno« v »stabilno«.

Dogodki po koncu obračunskega obdobja

Po datumu poročanja ni dogodkov, ki bi pomembno vplivali na prikazano poslovanje v prvih devetih mesecih 2015.

RAČUNOVODSKO POROČILO

Prikaz finančne uspešnosti skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana

Izkaz poslovnega izida skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Pojasnila	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
		1-9 2015	1-9 2014	1-9 2015	1-9 2014
Prihodki od prodaje		2.843.100.898	2.972.434.712	2.284.625.904	2.433.370.080
- od tega trošarine		765.311.967	767.836.519	520.358.056	497.774.112
Nabavna vrednost prodanega blaga		(2.585.930.496)	(2.724.750.776)	(2.094.870.974)	(2.253.825.530)
Kosmati poslovni izid		257.170.402	247.683.936	189.754.930	179.544.550
Stroški materiala	3	(20.233.696)	(18.685.584)	(10.372.955)	(8.168.399)
Stroški storitev	4	(85.559.397)	(85.234.760)	(72.563.719)	(80.528.318)
Stroški dela	5	(48.254.630)	(47.142.309)	(31.685.569)	(20.520.004)
Amortizacija	6	(33.881.370)	(32.581.209)	(23.831.056)	(22.006.501)
Drugi stroški	7	(3.156.538)	(2.608.797)	(1.821.114)	(1.289.295)
Stroški iz poslovanja		(191.085.631)	(186.252.659)	(140.274.413)	(132.512.517)
Drugi prihodki	2	3.466.507	5.018.669	2.279.502	3.563.477
Drugi odhodki		(229.937)	(395.447)	(95.398)	(156.981)
Poslovni izid iz poslovanja		69.321.341	66.054.499	51.664.621	50.438.528
Delež poslovnih izidov naložb, vrednotenih po kapitalski metodi		8.003.780	8.672.766	-	-
Finančni prihodki iz dividend odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb		-	-	2.551.562	1.189.287
Drugi finančni prihodki	8	40.589.628	27.495.761	34.113.928	23.063.262
Drugi finančni odhodki	8	(59.287.244)	(50.243.638)	(49.652.031)	(41.494.562)
Finančni izid		(18.697.616)	(22.747.877)	(15.538.103)	(18.431.300)
Poslovni izid pred davki		58.627.505	51.979.388	38.678.079	33.196.515
Obračunani davek		(6.330.806)	(3.156.423)	(3.164.189)	(2.316.129)
Odloženi davek		(3.804.677)	(3.149.919)	(3.473.192)	(2.073.118)
Davek		(10.135.483)	(6.306.342)	(6.637.381)	(4.389.246)
Čisti poslovni izid obdobja, ki pripada:		48.492.022	45.673.046	32.040.698	28.807.270
Čisti poslovni izid obdobja, ki pripada:					
lastnikom obvladujoče družbe		48.693.361	45.725.514	32.040.698	28.807.270
neobvladujočemu deležu		(201.339)	(52.468)	-	-
Osnovni in popravljeni dobiček na delnico	9	23,52	22,15	15,54	13,97

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

Izkaz vseobsegajočega donosa skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2015	1-9 2014	1-9 2015	1-9 2014
Čisti poslovni izid obdobja	48.492.022	45.673.045	32.040.698	28.807.270
Pripis sprememb v kapitalu pridruženih družb	-	123.144	-	-
Sprememba zaradi pripojitve	-	-	1.785.294	0
Učinkoviti del spremembe v pošteni vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	1.023.452	19.887	839.224	625.472
Sprememba odloženih davkov	(179.514)	4.319	(142.668)	(106.330)
Tečajne razlike	471.303	(652.014)	-	-
Drugi vseobsegajoči donos, ki bo v prihodnje priznan v izkazu poslovnega izida	1.315.241	(504.664)	2.481.851	519.142
Drugi vseobsegajoči donos, ki v prihodnje ne bo priznan v izkazu poslovnega izida	0	0	0	0
Drugi vseobsegajoči donos	1.315.241	(504.664)	2.481.851	519.142
Celotni vseobsegajoči donos obdobja	49.807.263	45.168.380	34.522.549	29.326.412
Celotni vseobsegajoči donos, ki pripada:				
lastnikom obvladujoče družbe	50.007.430	45.255.183	34.522.549	29.326.412
neobvladujočemu deležu	(200.167)	(86.803)	-	-

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

Izkaz finančnega položaja skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Pojasnila	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
		30. september 2015	31. december 2014	30. september 2015	31. december 2014
SREDSTVA					
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva					
Neopredmetena sredstva	10	182.723.158	180.671.131	150.329.437	144.122.025
Opredmetena osnovna sredstva	11	601.832.487	609.907.179	329.390.248	329.810.450
Naložbene nepremičnine		12.021.908	12.547.711	11.779.916	12.327.117
Naložbe v odvisne družbe	12	-	-	292.555.299	284.269.540
Naložbe v skupaj obvladovane družbe	13	50.601.252	50.064.833	4.081.684	4.081.683
Naložbe v pridružene družbe	14	117.770.660	103.592.923	53.206.341	53.206.341
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	15	1.764.945	1.645.185	1.685.902	1.515.239
Finančne terjatve		10.339.274	8.102.547	18.070.825	18.231.198
Poslovne terjatve		801.350	541.446	801.350	541.446
Odložene terjatve za davek		17.155.520	20.695.118	16.821.594	20.403.975
		995.010.554	987.768.073	878.722.596	868.509.014
Kratkoročna sredstva					
Zaloge	16	90.581.250	109.352.065	71.727.908	92.921.897
Finančne terjatve	17	14.075.758	17.031.567	12.838.957	16.947.847
Poslovne terjatve	18	323.107.469	361.230.011	253.523.363	301.361.931
Terjatve za davek od dohodka		37.719	232.305	0	0
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	19	2.640.972	5.258.757	2.602.418	5.258.757
Predujmi in druga sredstva	20	15.606.941	14.598.481	11.082.544	7.845.358
Denar in denarni ustrezniki		82.654.580	58.573.381	52.457.208	52.592.296
		528.704.689	566.276.567	404.232.398	476.928.084
Skupaj sredstva		1.523.715.243	1.554.044.641	1.282.954.994	1.345.437.099
KAPITAL IN OBVEZNOSTI					
Kapital, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe					
Vpoklicani kapital		52.240.977	52.240.977	52.240.977	52.240.977
Kapitalske rezerve		80.991.385	80.991.385	80.991.385	80.991.385
Zakonske rezerve		61.987.955	61.987.955	61.749.884	61.749.884
Rezerve za lastne delnice		2.604.670	2.604.670	2.604.670	2.604.670
Lastne delnice		(2.604.670)	(2.604.670)	(2.604.670)	(2.604.670)
Druge rezerve iz dobička		165.757.097	169.324.875	162.855.237	164.637.719
Rezerve za pošteno vrednost		759.718	759.718	40.740.061	40.740.061
Rezerve za varovanje pred tveganjem		(1.324.672)	(2.168.610)	(452.881)	(1.149.437)
Tečajne razlike		(10.495.072)	(10.965.203)	-	-
Zadržani poslovni izid		182.802.406	154.661.964	32.040.698	20.552.919
		532.719.794	506.833.061	430.165.361	419.763.508
Neobvladujoči delež		(3.775.851)	(3.575.684)	-	-
Skupaj kapital		528.943.943	503.257.377	430.165.361	419.763.508
Nekratkoročne obveznosti					
Rezervacije za pozaposlilitvene in druge dolgoročne zasluzke zaposlenecv		5.127.555	5.126.265	3.964.676	3.964.676
Druge rezervacije		2.777.821	4.038.402	2.649.344	2.649.344
Dolgoročno odloženi prihodki		7.300.336	6.353.879	6.579.413	6.300.910
Finančne obveznosti	21	477.349.858	480.127.940	402.797.804	391.416.115
Poslovne obveznosti		6.199.155	10.954.786	6.199.155	10.954.786
Odložene obveznosti za davek		4.982.111	4.581.005	0	0
		503.736.836	511.182.277	422.190.391	415.285.832
Kratkoročne obveznosti					
Finančne obveznosti	21	54.381.313	86.951.353	81.371.317	131.580.922
Poslovne obveznosti	22	420.803.716	436.843.900	340.775.058	366.964.381
Obveznosti za davek od dohodka		3.149.058	2.025.618	1.049.872	2.057.457
Druge obveznosti	23	12.700.377	13.784.115	7.402.993	9.784.998
		491.034.464	539.604.986	430.599.241	510.387.760
Skupaj obveznosti		994.771.300	1.050.787.263	852.789.633	925.673.592
Skupaj kapital in obveznosti		1.523.715.243	1.554.044.641	1.282.954.994	1.345.437.099

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

Izkaz gibanja kapitala skupine Petrol

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve za pošteno vrednost	Rezerve za varovanje pred tveganjem	Rezerve iz prevrednotenja naložb	Tečajne razlike	Zadržani dobiček	Kapital, ki pripada lastnikom skupine Petrol	Neobvladujoči deleži	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička								
Stanje 1. januarja 2014	52.240.977	80.991.385	61.987.886	2.604.670	(2.604.670)	155.748.074	0	(2.542.902)	89.128	(8.393.935)	129.458.567	469.579.180	(1.911.003)	467.668.177
Izplačilo dividend za leto 2013						(5.724.410)					(15.097.730)	(20.822.140)		(20.822.140)
Zmanjšanje neobvladujočega deleža													17.907	17.907
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	(5.724.410)	0	0	0	0	(15.097.730)	(20.822.140)	17.907	(20.804.233)
Čisti poslovni izid obdobja											45.725.514	45.725.514	(52.469)	45.673.045
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu								34.674	112.676	(617.681)		(470.331)	(34.334)	(504.665)
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	0	34.674	112.676	(617.681)	45.725.514	45.255.183	(86.803)	45.168.380
Stanje 30. september 2014	52.240.977	80.991.385	61.987.886	2.604.670	(2.604.670)	150.023.664	0	(2.508.228)	201.804	(9.011.616)	160.086.351	494.012.223	(1.979.899)	492.032.324
Stanje 1. januarja 2015	52.240.977	80.991.385	61.987.955	2.604.670	(2.604.670)	169.324.875	0	759.718	(2.168.610)	(10.965.203)	154.661.964	506.833.061	(3.575.684)	503.257.377
Izplačilo dividend za leto 2014						(3.567.778)					(20.552.919)	(24.120.697)		(24.120.697)
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	(3.567.778)	0	0	0	0	(20.552.919)	(24.120.697)	0	(24.120.697)
Čisti poslovni izid obdobja											48.693.361	48.693.361	(201.339)	48.492.022
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu									843.938	470.131		1.314.069	1.172	1.315.241
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	0	0	843.938	470.131	48.693.361	50.007.430	(200.167)	49.807.263
Stanje 30. september 2015	52.240.977	80.991.385	61.987.955	2.604.670	(2.604.670)	165.757.097	0	759.718	(1.324.672)	(10.495.072)	182.802.406	532.719.794	(3.775.851)	528.943.943

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi

Izkaz gibanja kapitala družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve za pošteno vrednost	Rezerve za varovanje pred tveganjem	Zadržani dobiček	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička				
Stanje 1. januarja 2014	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	149.809.212	40.513.852	(1.893.003)	15.097.730	398.510.036
Izplačilo dividend za leto 2013						(5.724.410)			(15.097.730)	(20.822.140)
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	(5.724.410)	0	0	(15.097.730)	(20.822.140)
Čisti poslovni izid obdobja									28.807.270	28.807.270
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu								519.142		519.142
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	0	519.142	28.807.270	29.326.412
Stanje 30. september 2014	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	144.084.801	40.513.852	(1.373.861)	28.807.270	407.014.307
Stanje 1. januar 2015	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	164.637.720	40.740.061	(1.149.437)	20.552.919	419.763.508
Izplačilo dividend za leto 2014						(3.567.778)			(20.552.919)	(24.120.697)
Transakcije z lastniki						(3.567.778)			(20.552.919)	(24.120.697)
Čisti poslovni izid obdobja									32.040.698	32.040.698
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu						1.785.294		696.557		2.481.851
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	1.785.294	0	696.557	32.040.698	34.522.549
Stanje 30. september 2015	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	162.855.237	40.740.061	(452.881)	32.040.698	430.165.361

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

Izkaz denarnega toka skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	30. september 2014	30. september 2015	30. september 2014
Denarni tokovi pri poslovanju				
Čisti poslovni izid	48.492.022	45.673.046	32.040.698	28.807.270
Prilagoditve za:				
Daki	10.135.483	6.306.342	6.637.381	4.389.246
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	29.253.351	28.873.294	20.015.947	18.857.703
Amortizacija neopredmetenih sredstev	4.628.019	3.707.915	3.815.110	3.148.798
(Dobiček)/izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	105.375	(1.165.098)	146.311	(639.760)
Oslabitev, odpis/(odprava oslabitve) sredstev	103.986	0	32.565	0
Prihodki od sredstev v upravljanju	(49.050)	(49.050)	(49.050)	(49.050)
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje rez. za zasluzke zaposlencev	690	(6.147)	0	0
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih rezervacij in dolgoročnih odloženih prihodkov	(314.573)	(117.441)	(293.962)	(227.128)
Neto primanjkljaji blaga	(202.228)	1.171.522	(34.985)	1.316.018
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje popravka vrednosti terjatev	4.407.142	2.895.575	2.449.124	1.163.381
Neto finančni (prihodki)/odhodki	15.072.080	19.861.428	13.680.998	18.165.735
Krepitev/slabitev naložb	0	0	0	676.886
Delež v dobičku skupaj obvladovanih družb	(2.427.462)	(2.377.285)	0	0
Delež v dobičku pridruženih družb	(5.576.318)	(6.295.481)	0	0
Finančni prihodki iz naslova prejetih dividend od odvisnih družb	-	-	(102.571)	(494.589)
Finančni prihodki iz naslova prejetih dividend od skupaj obvlad. družb	-	-	(150.000)	(150.000)
Finančni prihodki iz naslova prejetih dividend od pridr. družb	-	-	(2.298.990)	(544.698)
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala	103.628.517	98.478.620	75.888.576	74.419.812
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih obveznosti	(1.082.179)	(2.177.610)	(2.760.828)	(4.523.186)
Neto zmanjšanje/(oblikovanje) drugih sredstev	(1.627.475)	(5.921.634)	(2.528.452)	(4.809.667)
Sprememba zalog	18.951.091	26.466.819	21.531.381	26.732.159
Sprememba poslovnih in drugih terjatev	36.387.099	285.624	52.387.514	(29.197.361)
Sprememba poslovnih in drugih obveznosti	(23.810.783)	(103.805.621)	(30.052.072)	(97.148.667)
Denar, ustvarjen pri poslovanju	132.446.270	13.326.198	114.466.122	(34.526.910)
Izdatki za obresti	(16.992.913)	(18.665.480)	(15.058.829)	(14.853.841)
Prejemki/(izdatki) za davke	(5.265.669)	(6.631.175)	(4.137.887)	(5.867.706)
Čista denarna sredstva iz poslovanja	110.187.688	(11.970.457)	95.269.406	(55.248.456)
Denarni tokovi iz naložbenja				
Izdatki pri naložbah v odvisne družbe	-	-	(17.198.281)	(1.500.000)
Prejemki pri naložbah v odvisne družbe	-	-	0	1.474.020
Izdatki pri naložbah v skupaj obvladovane družbe	(1)	(2.151.735)	(1)	(151.735)
Izdatki pri naložbah v pridružene družbe	(11.963.444)	0	0	0
Prejemki pri neopredmetenih sredstvih	90.872	21.847	0	0
Izdatki pri neopredmetenih sredstvih	(6.787.085)	(3.928.780)	(5.903.077)	(3.694.151)
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	480.896	7.893.544	400.463	5.601.077
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	(23.644.556)	(35.791.730)	(15.837.140)	(20.446.928)
Prejemki pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih	254.026	700	254.026	700
Izdatki pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih	(119.760)	0	(119.760)	0
Prejemki pri finančnih sredstvih v posesti za trgovanje	1.648.209	0	1.648.050	0
Prejemki pri danih posojilih	13.958.780	40.282.131	20.853.272	42.193.316
Izdatki pri danih posojilih	(13.457.649)	(42.613.243)	(17.021.063)	(45.063.534)
Prejete obresti	3.347.578	4.185.428	2.919.396	3.922.817
Prejete dividende od odvisnih družb	-	-	102.571	494.589
Prejete dividende od skupaj obvladovanih družb	1.900.000	2.150.000	150.000	150.000
Prejete dividende od pridruženih družb	2.698.577	544.698	2.298.990	544.698
Prejete dividende od drugih	37.155	20.807	37.155	20.807
Čista denarna sredstva iz naložbenja	(31.556.402)	(29.386.333)	(27.415.399)	(16.454.324)
Denarni tokovi iz financiranja				
Izdatki/prejemki pri izdaji obveznic	711.301	211.162.353	711.301	211.162.353
Prejemki pri prejetih posojilih	365.215.792	577.200.536	621.566.387	810.725.323
Izdatki pri prejetih posojilih	(397.068.917)	(756.693.200)	(666.264.179)	(953.727.685)
Prejete/(izplačane) dividende delničarjem	(24.002.604)	(20.714.763)	(24.002.604)	(20.714.763)
Čista denarna sredstva iz financiranja	(55.144.428)	10.954.926	(67.989.095)	47.445.228
Povečanje/(zmanjšanje) denarja in denarnih ekvivalentov	23.486.858	(30.401.864)	(135.088)	(24.257.551)
Gibanje denarja in denarnih ekvivalentov				
Na začetku leta	58.573.381	69.742.729	52.592.296	56.407.034
Prevedbene razlike	(69.710)	(106.188)	0	0
Denarna sredstva pridobljena z nakupom družb	664.051	0	0	0
Povečanje/(zmanjšanje)	23.486.858	(30.401.864)	(135.088)	(24.257.551)
Na koncu obdobja	82.654.580	39.234.677	52.457.208	32.149.483

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

Pojasnila k računovodskim izkazom

Poročajoča družba

Petrol d.d., Ljubljana (v nadaljevanju "Družba") je podjetje s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Petrol d.d., Ljubljana, Dunajska cesta 50, 1527 Ljubljana. V nadaljevanju so predstavljeni nerevidirani uskupinjeni računovodski izkazi skupine za obdobje, ki se je končalo dne 30. septembra 2015 in ločeni računovodski izkazi družbe Petrol d.d., Ljubljana za obdobje, ki se je končalo dne 30. septembra 2015. Uskupinjeni računovodski izkazi vključujejo družbo in njene odvisne družbe, deleže Skupine v pridruženih družbah ter deleže v skupaj obvladovanih družbah (skupaj v nadaljevanju "Skupina"). Podrobnejši pregled sestave Skupine je prikazan v poglavju *Organizacijska shema skupine Petrol*.

Podlaga za sestavo

a. Izjava o skladnosti

Uprava družbe je računovodske izkaze Družbe in uskupinjene računovodske izkaze Skupine sprejela dne 9. novembra 2015.

Računovodski izkazi družbe Petrol d.d., Ljubljana in uskupinjeni računovodski izkazi skupine Petrol so sestavljeni v skladu z MRS 34 – Medletno računovodsko poročanje in jih je potrebno brati v skupaj z računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, končano na dan 31. 12. 2014.

Pri pripravi računovodskih izkazov za obdobje januar-september 2015 so bile upoštevane enake računovodske usmeritve kot pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2014.

b. Podlaga za merjenje

Skupinski računovodski izkazi in računovodski izkazi Družbe so pripravljene na osnovi izvirnih vrednosti, razen naslednjih sredstev in obveznosti, ki so prikazani po pošteni vrednosti:

- izpeljani finančni instrumenti,
- finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

c. Funkcionalna in predstavitevna valuta

Računovodski izkazi v tem poročilu so predstavljeni v evrih (EUR) brez centov, evro pa je tudi funkcionalna valuta družbe. Zaradi zaokroževanja vrednostnih podatkov lahko prihaja do nepomembnih odstopanj v seštevkih v preglednicah.

d. Uporaba ocen in presoje

Priprava računovodskih izkazov zahteva, da poslovodstvo oblikuje ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na izkazane zneske sredstev in obveznosti ter razkritje pogojnih sredstev in obveznosti na dan priprave računovodskih izkazov, ter na izkazane zneske prihodkov in odhodkov v poročevalnem obdobju.

Ocene in predpostavke so prisotne pri naslednjih presojah:

- oceni dobe koristnosti amortizirljivih sredstev,
- oceni poštene vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev,

- oceni poštene vrednosti finančnih sredstev, merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida,
- oceni poštene vrednosti izpeljanih finančnih instrumentov,
- presojanje vpliva v skupaj obvladovanih družbah,
- ocena oblikovanih rezervacij za tožbe,
- ocena oblikovanih rezervacij za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluge zaposlencev,
- preizkus oslavitve sredstev (za naložbene nepremičnine, dobrega imena, naložb v odvisne družbe, naložb v skupaj obvladovane in pridružene družbe, za prodajo razpoložljivih sredstev, finančne terjatve, zaloge)
- oceni možnosti uporabe terjatev za odložene davke, itd.

Ker so ocene podvržene subjektivni presoji in določeni stopnji negotovosti, se poznejši dejanski rezultati lahko razlikujejo od ocen.

Ocene se redno preverjajo. Spremembe računovodskih ocen se pripoznajo v obdobju v katerem so bile ocene spremenjene, če sprememba vpliva samo na to obdobje, ali v obdobju spremembe in v prihodnjih obdobjih, če sprememba vpliva na prihodnja obdobja.

Razkritja k posameznim postavkam v računovodskih izkazih

1. Poročanje po odsekih

Ker računovodsko poročilo zajema tako računovodske izkaze in pripadajoča pojasnila Skupine, kakor tudi Družbe, so v razkritju predstavljeni le poslovni odseki Skupine.

Poslovni odsek je sestavni del Skupine, ki opravlja poslovne dejavnosti, iz naslova katerih dobiva prihodke in s katerimi ima stroške, ki se nanašajo na transakcije z drugimi sestavnimi deli iste Skupine. Rezultate poslovnih odsekov redno pregleduje uprava, da lahko na njihovi podlagi sprejema odločitve o virih, ki jih je treba razporediti v določeni odsek, in ocenjujejo uspešnost poslovanja Skupine.

Uprava spremlja podatke na dveh nivojih: na tako imenovanem mikro nivoju, na katerem se gleda posamezno enoto in na makro nivoju, na katerem se spremljajo podatki samo po določenih ključnih podatkih, s katerimi se lahko primerjamo tudi s podobnimi družbami v Evropi. Zaradi nepreglednosti mase podatkov in občutljivosti le-teh na mikro nivoju, Skupina v letnem poročilu razkriva podatke samo na makro nivoju.

Tako pri pripravljanju in predstavljanju računovodskih izkazov Skupina upošteva naslednja odseka:

- naftno – trgovska dejavnost,
- energetska dejavnost.

Naftno – trgovska dejavnost zajema:

- prodajo nafte in drugih proizvodov iz nafte,
- prodajo trgovskega blaga.

Prodaja trgovskega blaga vključuje prodajo avtomateriala, prehrambenega blaga, galanterije, tobačnih izdelkov, loterije, kuponov in kartic, izdelkov iz Petrolovega kluba, surovin in proizvodov kemične industrije.

Energetska dejavnost zajema:

- področje plina in toplote,
- proizvodnjo, prodajo in distribucijo električne energije,
- področje okoljskih in energetskih rešitev.

Poslovni odseki Skupine za obdobje od 01. 01. 2014 do 30. 09. 2014:

(v EUR)	Naftno - trgovska dejavnost	Energetska dejavnost	Skupaj	Izkaz poslovnega izida/izkaz finačnega položaja
Prihodki od prodaje	2.939.702.021	419.625.686	3.359.327.707	
Prihodki iz odnosov z odvisnimi družbami	(329.884.378)	(57.008.617)	(386.892.995)	
Prihodki od prodaje	2.609.817.643	362.617.069	2.972.434.712	2.972.434.712
Čisti poslovni izid poslovnega leta	38.928.892	6.744.154	45.673.046	45.673.046
Prihodki od obresti *	2.817.775	1.460.177	4.277.952	4.277.952
Odhodki od obresti *	(14.465.582)	(7.496.096)	(21.961.678)	(21.961.678)
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(24.393.654)	(8.187.554)	(32.581.209)	(32.581.209)
Delež dobičkov iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	131.600	8.541.166	8.672.766	8.672.766
Vsa sredstva	1.182.917.464	382.182.088	1.565.099.552	1.565.099.552
Naložbe, vrednotene po kapitalski metodi	3.340.357	153.352.092	156.692.449	156.692.449
Opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine	624.896.227	172.201.491	797.097.718	797.097.718
Ostala sredstva	554.680.881	56.628.504	611.309.385	611.309.385
Kratkoročne in nekratkoročne poslovne in finančne obveznosti	909.818.758	126.413.358	1.036.232.116	1.036.232.116

* Prihodki in odhodki od obresti so ocenjeni glede na delež naložb in sredstev odseka v skupnih naložbah in sredstvih.

Poslovni odseki Skupine za obdobje od 01. 01. 2015 do 30. 09. 2015:

(v EUR)	Naftno - trgovska dejavnost	Energetska dejavnost	Skupaj	Izkaz poslovnega izida/izkaz finačnega položaja
Prihodki od prodaje	2.626.371.691	574.936.746	3.201.308.437	
Prihodki iz odnosov z odvisnimi družbami	(281.787.503)	(76.420.036)	(358.207.539)	
Prihodki od prodaje	2.344.584.188	498.516.710	2.843.100.898	2.843.100.898
Čisti poslovni izid poslovnega leta	40.750.468	7.741.554	48.492.022	48.492.022
Prihodki od obresti *	1.998.370	1.139.726	3.138.096	3.138.096
Odhodki od obresti *	(10.320.527)	(5.886.085)	(16.206.612)	(16.206.612)
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(24.863.187)	(9.018.183)	(33.881.370)	(33.881.370)
Delež dobičkov iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	101.139	7.902.641	8.003.780	8.003.780
Vsa sredstva	1.098.643.980	425.071.263	1.523.715.243	1.523.715.243
Naložbe, vrednotene po kapitalski metodi	3.141.836	165.230.076	168.371.912	168.371.912
Opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine	611.347.286	185.230.267	796.577.553	796.577.553
Ostala sredstva	484.154.858	74.610.920	558.765.778	558.765.778
Kratkoročne in nekratkoročne poslovne in finančne obveznosti	790.627.120	168.106.922	958.734.042	958.734.042

* Prihodki in odhodki od obresti so ocenjeni glede na delež naložb in sredstev odseka v skupnih naložbah in sredstvih.

2. Drugi prihodki

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2015	1-9 2014	1-9 2015	1-9 2014
Poraba ekoloških rezervacij	1.044.755	1.118.051	1.044.755	1.118.051
Odprava vračunanih stroškov, odhodkov	317.867	27.996	115.593	24.464
Odprava vračunanih odhodkov za tožbe	285.554	1.048.780	241.206	1.018.665
Prejete odškodnine, tožbe, pogodbene kazni	233.743	180.755	52.016	157.332
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	129.504	1.310.494	82.929	662.786
Prejete odškodnine od zavarovalnic	113.913	413.893	52.070	81.919
Poplačilo sodnih stroškov	90.067	99.350	67.290	70.232
Drugi prihodki	1.251.104	819.350	623.643	430.028
Skupaj drugi prihodki	3.466.507	5.018.669	2.279.502	3.563.477

3. Stroški materiala

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2015	1-9 2014	1-9 2015	1-9 2014
Stroški energije	13.589.385	13.149.340	4.759.066	4.409.643
Stroški potrošnega materiala	6.091.294	4.880.426	5.306.202	3.486.055
Odpis drobnega inventarja	139.871	201.882	42.730	17.967
Drugi stroški materiala	413.146	453.936	264.957	254.734
Skupaj stroški materiala	20.233.696	18.685.584	10.372.955	8.168.399

4. Stroški storitev

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2015	1-9 2014	1-9 2015	1-9 2014
Stroški upravljavcev bencinskih servisov	21.783.747	21.463.583	22.206.653	21.631.888
Stroški transportnih storitev	19.930.069	20.052.702	17.815.753	17.992.982
Stroški storitev vzdrževanja osnovnih sredstev	7.643.113	8.004.175	7.132.598	7.867.283
Najemnine	6.495.444	5.495.530	2.618.269	2.276.506
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	5.913.504	6.044.097	4.395.629	4.469.838
Stroški intelektualnih storitev	4.739.414	4.293.502	4.180.379	2.604.855
Prispevki za poslovanje ob avtocestah	3.864.437	3.996.058	2.949.067	3.011.196
Stroški zavarovalnih premij	3.079.531	2.937.731	2.200.935	2.141.942
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	2.789.228	2.770.655	2.100.835	2.166.043
Nadomestila za uporabo stavbnega zemljišča	1.358.375	1.175.700	1.241.032	1.072.882
Stroški storitev varstva okolja	1.293.067	1.080.501	940.987	687.662
Stroški varovanja - požarno, fizično, tehnično	1.215.624	1.245.636	931.155	958.570
Upravljanje nepremičnin	851.837	254.376	1.130.046	11.160.667
Stroški podizvajalcev	797.584	2.993.136	131.474	5.230
Koncesijske dajatve	619.828	597.579	333.951	302.314
Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	610.005	561.329	355.972	197.946
Članarine	303.317	337.008	160.094	154.013
Drugi stroški storitev	2.271.273	1.931.462	1.738.890	1.826.501
Skupaj stroški storitev	85.559.397	85.234.760	72.563.719	80.528.318

5. Stroški dela

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2015	1-9 2014	1-9 2015	1-9 2014
Plače	34.410.238	34.095.282	22.519.251	15.087.628
Stroški drugih zavarovanj	3.555.332	3.459.696	1.820.783	1.229.226
Stroški pokojninskih zavarovanj	2.927.275	2.793.472	2.202.444	1.423.181
Povračilo prevoza na delo	1.764.202	1.774.093	1.036.645	532.024
Povračilo prehrane med delom	1.433.202	1.354.759	981.706	499.192
Regres za letni dopust	1.252.563	1.216.880	869.668	506.151
Dodatno pokojninsko zavarovanje	703.256	726.862	619.941	441.118
Druga povračila in nadomestila	2.208.562	1.721.265	1.635.131	801.484
Skupaj stroški dela	48.254.630	47.142.309	31.685.569	20.520.004

6. Amortizacija

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2015	1-9 2014	1-9 2015	1-9 2014
Amortizacija neopredmetenih sredstev	4.628.019	3.707.915	3.815.110	3.148.798
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	28.692.220	28.310.477	19.433.420	18.273.491
Amortizacija naložbenih nepremičnin	561.131	562.817	582.526	584.212
Skupaj amortizacija	33.881.370	32.581.209	23.831.056	22.006.501

7. Drugi stroški

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2015	1-9 2014	1-9 2015	1-9 2014
Sponzoriranja in donacije	1.126.426	1.077.022	1.063.265	886.995
Dajatve za varstvo okolja in dajatve, neodvisne od poslovanja	721.370	850.764	112.756	171.421
Izguba pri prodaji/izločitvi opredmetenih osnovnih sredstev	234.879	145.397	229.240	23.026
Drugi stroški	1.073.863	535.614	415.853	207.853
Skupaj drugi stroški	3.156.538	2.608.797	1.821.114	1.289.295

8. Drugi finančni prihodki in odhodki

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2015	1-9 2014	1-9 2015	1-9 2014
Tečajne razlike	12.022.722	8.499.040	8.273.681	5.721.037
Dobiček izpeljanih finančnih instrumentov	23.057.523	13.327.847	22.854.599	13.137.954
Prihodki za obresti	3.138.096	4.277.952	2.344.999	4.046.084
Odprava in izterjani popravki terjatev	1.751.339	1.095.535	20.416	9.696
Drugi finančni prihodki	619.948	295.387	620.232	148.491
Skupaj drugi finančni prihodki	40.589.628	27.495.761	34.113.928	23.063.262
Tečajne razlike	(22.803.329)	(14.707.563)	(19.272.982)	(10.212.272)
Izguba izpeljanih finančnih instrumentov	(12.690.377)	(8.600.693)	(12.062.642)	(8.233.857)
Odhodki za obresti	(16.206.612)	(21.961.678)	(14.442.925)	(20.287.856)
Popravek vrednosti poslovnih terjatev	(6.158.478)	(3.991.110)	(2.469.827)	(1.173.077)
Slabitev naložb	0	0	0	(676.886)
Drugi finančni odhodki	(1.428.448)	(982.594)	(1.403.655)	(910.614)
Skupaj drugi finančni odhodki	(59.287.244)	(50.243.638)	(49.652.031)	(41.494.562)
Finančni izid	(18.697.616)	(22.747.877)	(15.538.103)	(18.431.300)

9. Čisti dobiček na delnico

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	30. september 2014	30. september 2015	30. september 2014
Čisti poslovni izid obdobja (v EUR)	48.492.022	45.673.046	32.040.698	28.807.270
Število izdanih delnic	2.086.301	2.086.301	2.086.301	2.086.301
Število lastnih delnic na začetku obdobja	24.703	24.703	24.703	24.703
Število lastnih delnic na koncu obdobja	24.703	24.703	24.703	24.703
Tehtano povprečno število izdanih navadnih delnic	2.061.598	2.061.598	2.061.598	2.061.598
Popravljeno povprečno število navadnih delnic	2.061.598	2.061.598	2.061.598	2.061.598
Osnovni in popravljeni dobiček na delnico (EUR/delnico)	23,52	22,15	15,54	13,97

Osnovni dobiček na delnico je izračunan tako, da se čisti dobiček lastnikov deli s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic, pri čemer se izključijo navadne delnice, ki jih ima v lasti Družba. Skupina in Družba nimata potencialnih popravljanih navadnih delnic, zato sta osnovni in popravljeni dobiček na delnico enaka.

10. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva skupine Petrol

(v EUR)	Pravica do uporabe		Dobro ime	Investicije v teku	Skupaj
	Programska oprema	koncesijske infrastrukture			
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2014	10.919.441	87.829.133	106.768.742	1.730.918	207.248.235
Nove pridobitve	0	0	0	3.928.780	3.928.780
Odtujitve	(8.202)	(32.288)	0	0	(40.490)
Slabitve	0	0	0	0	0
Prenos iz investicij v teku	1.556.217	400.633	0	(1.956.850)	0
Tečajne razlike	(609)	(5.903)	(5.022)	(2.348)	(13.882)
Stanje 30. septembra 2014	12.466.847	88.191.575	106.763.720	3.700.500	211.122.643
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2014	(6.588.623)	(24.401.082)	0	0	(30.989.706)
Amortizacija	(1.099.337)	(2.608.578)	0	0	(3.707.915)
Odtujitve	2.113	16.530	0	0	18.643
Tečajne razlike	552	1.778	0	0	2.330
Stanje 30. septembra 2014	(7.685.295)	(26.991.352)	0	0	(34.676.649)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2014	4.330.818	63.428.051	106.768.742	1.730.918	176.258.529
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2014	4.781.552	61.200.223	106.763.720	3.700.500	176.445.995

(v EUR)	Pravica do uporabe		Dobro ime	Investicije v teku	Skupaj
	Programska oprema	koncesijske infrastrukture			
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2015	15.181.030	93.066.746	106.326.905	2.133.952	216.708.633
Nove pridobitve	17.435	31	0	6.787.462	6.804.928
Odtujitve	(12.927)	(120.976)	0	0	(133.903)
Slabitve	0	0	0	(70.474)	(70.474)
Prenos iz investicij v teku	1.656.134	4.493.481	0	(6.149.615)	0
Tečajne razlike	427	10.347	28.024	(110)	38.688
Stanje 30. septembra 2015	16.842.099	97.449.629	106.354.929	2.701.215	223.347.872
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2015	(7.842.119)	(28.195.383)	0	0	(36.037.502)
Amortizacija	(1.619.908)	(3.008.112)	0	0	(4.628.020)
Odtujitve	15.827	26.764	0	0	42.591
Tečajne razlike	(296)	(1.487)	0	0	(1.783)
Stanje 30. septembra 2015	(9.446.496)	(31.178.218)	0	0	(40.624.715)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2015	7.338.911	64.871.363	106.326.905	2.133.952	180.671.131
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2015	7.395.603	66.271.411	106.354.929	2.701.215	182.723.158

Neopredmetena sredstva družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Programska oprema	Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture	Dobro ime	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2014	10.469.968	69.829.890	85.266.022	1.648.870	167.214.750
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	0	0	0	0	0
Nove pridobitve	0	0	0	3.694.150	3.694.150
Odtujitve	0	(16.531)	0	0	(16.531)
Prenos iz investicij v teku	1.440.666	281.479	0	(1.722.145)	0
Stanje 30. septembra 2014	11.910.634	70.094.838	85.266.022	3.620.875	170.892.370
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2014	(6.309.454)	(19.784.421)	0	0	(26.093.875)
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	0	0	0	0	0
Amortizacija	(1.038.961)	(2.109.837)	0	0	(3.148.798)
Odtujitve	0	16.530	0	0	16.530
Stanje 30. septembra 2014	(7.348.415)	(21.877.728)	0	0	(29.226.143)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2014	4.160.514	50.045.469	85.266.022	1.648.870	141.120.875
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2014	4.562.219	48.217.110	85.266.022	3.620.875	141.666.227

(v EUR)	Programska oprema	Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture	Dobro ime	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2015	14.542.073	72.057.793	85.614.936	2.056.000	174.270.802
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	332.103	0	3.872.135	0	4.204.238
Nove pridobitve	17.355	0	0	5.885.722	5.903.077
Odtujitve	(28.314)	(1.362)	0	0	(29.676)
Prenos iz investicij v teku	1.612.544	3.663.817	0	(5.276.361)	0
Stanje 30. septembra 2015	16.475.761	75.720.248	89.487.071	2.665.361	184.348.442
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2015	(7.529.001)	(22.619.776)	0	0	(30.148.777)
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	(84.385)	0	0	0	(84.385)
Amortizacija	(1.593.230)	(2.221.880)	0	0	(3.815.110)
Odtujitve	28.314	954	0	0	29.268
Stanje 30. septembra 2015	(9.178.302)	(24.840.702)	0	0	(34.019.004)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2015	7.013.072	49.438.017	85.614.936	2.056.000	144.122.025
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2015	7.297.459	50.879.546	89.487.071	2.665.361	150.329.437

11. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva skupine Petrol

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Stroji	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 1. januarja 2014	217.218.606	592.479.016	38.000.898	170.163.186	21.041.934	1.038.903.640
Nove pridobitve	0	0	0	0	26.500.574	26.500.574
Odtujitve	(2.468.321)	(4.153.500)	(81.644)	(3.576.210)	(571.431)	(10.851.106)
Prenos med sredstvi	0	0	0	0	0	0
Prenos iz investicij v teku	4.534.102	9.323.910	69.898	10.630.308	(24.558.218)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	0	(201.968)	0	0	0	(201.968)
Prenos iz naložbenih nepremičnin	28.798	867.655	0	0	0	896.453
Tečajne razlike	(344.866)	(702.016)	(272.810)	(113.286)	(64.567)	(1.497.545)
Stanje 30. septembra 2014	218.968.319	597.613.097	37.716.342	177.103.998	22.348.292	1.053.750.048
Nabrani popravek vrednosti						
Stanje 1. januarja 2014	0	(297.557.093)	(14.885.820)	(107.863.261)	0	(420.306.173)
Amortizacija	0	(17.275.190)	(191.716)	(10.843.571)	0	(28.310.477)
Odtujitve	0	1.359.461	26.409	2.736.182	0	4.122.052
Prenos med sredstvi	0	0	0	0	0	0
Prenos na naložbene nepremičnine	0	0	0	0	0	0
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	(434.141)	0	0	0	(434.141)
Tečajne razlike	0	225.716	13.890	64.020	0	303.626
Stanje 30. septembra 2014	0	(313.681.247)	(15.037.237)	(115.906.630)	0	(444.625.113)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2014	217.218.606	294.921.923	23.115.078	62.299.925	21.041.934	618.597.466
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2014	218.968.319	283.931.850	22.679.105	61.197.368	22.348.292	609.124.934

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Stroji	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 1. januarja 2015	219.902.431	596.237.718	39.339.159	177.117.817	25.026.435	1.057.623.560
Nove pridobitve	0	0	0	0	20.876.020	20.876.020
Odtujitve	(92.295)	(253.784)	(336.256)	(2.676.020)	(306.066)	(3.664.421)
Prenos med sredstvi	0	8.425.156	(8.425.156)	0	0	0
Prenos iz investicij v teku	1.631.161	8.932.371	1.168.146	11.618.105	(23.349.783)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	(12)	(166.118)	0	0	0	(166.130)
Prenos iz naložbenih nepremičnin	13.690	561.061	0	0	0	574.751
Tečajne razlike	162.624	314.285	674	60.032	22.269	559.884
Stanje 30. septembra 2015	221.617.599	614.050.689	31.746.567	186.119.934	22.268.875	1.075.803.664
Nabrani popravek vrednosti						
Stanje 1. januarja 2015	0	(316.805.561)	(16.050.331)	(114.860.489)	0	(447.716.380)
Amortizacija	0	(17.155.494)	(1.326.772)	(10.209.957)	0	(28.692.223)
Odtujitve	0	198.407	328.288	2.468.337	0	2.995.032
Prenos med sredstvi	0	(528.510)	528.510	0	0	0
Prenos na naložbene nepremičnine	0	81.231	0	0	0	81.231
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	(525.179)	0	0	0	(525.179)
Tečajne razlike	0	(79.106)	(367)	(34.184)	0	(113.657)
Stanje 30. septembra 2015	0	(334.814.212)	(16.520.672)	(122.636.293)	0	(473.971.176)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2015	219.902.431	279.432.157	23.288.828	62.257.328	25.026.435	609.907.179
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2015	221.617.599	279.236.477	15.225.895	63.483.641	22.268.875	601.832.487

Opredmetena osnovna sredstva družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2014	110.383.113	457.714.227	144.975.961	12.032.695	725.105.996
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	0	0	0	0	0
Nove pridobitve	0	0	0	14.020.741	14.020.741
Odtujitve	(2.163.806)	(3.003.716)	(2.267.574)	(571.431)	(8.006.527)
Prenos iz investicij v teku	1.698.535	3.836.428	6.682.560	(12.217.523)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	28.798	(201.968)	0	0	(173.170)
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	867.655	0	0	867.655
Stanje 30. septembra 2014	109.946.640	459.212.626	149.390.947	13.264.482	731.814.695
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2014	0	(291.281.638)	(105.839.353)	0	(397.120.991)
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	0	0	0	0	0
Amortizacija	0	(11.974.044)	(6.299.447)	0	(18.273.491)
Odtujitve	0	1.206.758	1.838.452	0	3.045.210
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	(434.141)	0	0	(434.141)
Stanje 30. septembra 2014	0	(302.483.065)	(110.300.348)	0	(412.783.413)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2014	110.383.113	166.432.589	39.136.608	12.032.695	327.985.005
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2014	109.946.640	156.729.561	39.090.599	13.264.482	319.031.282
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2015	115.656.507	462.082.217	151.350.681	18.170.031	747.259.436
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	447.040	1.372.652	12.042.322	0	13.862.014
Nove pridobitve	0	0	7.398	9.682.846	9.690.244
Odtujitve	(92.295)	(74.697)	(2.100.551)	(302.384)	(2.569.927)
Prenos iz investicij v teku	837.850	6.018.421	9.590.173	(16.446.444)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	(12)	(166.117)	0	0	(166.129)
Prenos iz naložbenih nepremičnin	13.690	561.061	0	0	574.751
Stanje 30. septembra 2015	116.862.780	469.793.537	170.890.023	11.104.049	768.650.389
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2015	0	(306.530.749)	(110.918.237)	0	(417.448.986)
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	0	(461.488)	(3.495.705)	0	(3.957.193)
Amortizacija	0	(11.677.829)	(7.755.591)	0	(19.433.420)
Odtujitve	0	62.521	1.960.885	0	2.023.406
Prenos na naložbene nepremičnine	0	81.231	0	0	81.231
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	(525.179)	0	0	(525.179)
Stanje 30. septembra 2015	0	(319.051.493)	(120.208.648)	0	(439.260.141)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2015	115.656.507	155.551.468	40.432.444	18.170.031	329.810.450
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2015	116.862.780	150.742.044	50.681.375	11.104.049	329.390.248

12. Naložbe v odvisne družbe

Naložbe v odvisne družbe so v izkazih Skupine izločene v postopku uskupinjevanja.

(v EUR)	Petrol d.d.	
	30. september 2015	30. september 2014
Stanje 1. januarja	284.269.540	293.746.174
Nove pridobitve	15.110.162	1.500.000
Pripojitev	(6.824.403)	0
Slabitev	0	(676.886)
Odtujitve	0	(1.474.020)
Stanje 30. septembra	292.555.299	293.095.268

13. Naložbe v skupaj obvladovane družbe

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	30. september 2014	30. september 2015	30. september 2014
Stanje 1. januarja	50.064.833	47.660.111	4.081.683	3.929.948
Pripisani dobički	2.427.462	2.377.285	0	0
Prejete dividende	(1.900.000)	(2.150.000)	0	0
Nove pridobitve	1	2.151.735	1	151.735
Pripis sprememb v kapitalu skupaj obvladovanih družb	8.956	(68.149)	0	0
Stanje 30. septembra	50.601.252	49.970.982	4.081.684	4.081.683

14. Naložbe v pridružene družbe

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	30. september 2014	30. september 2015	30. september 2014
Stanje 1. januarja	103.592.923	100.847.540	53.206.341	53.206.341
Pripisani dobički/izgube	5.576.318	6.295.481	0	0
Prejete dividende	(2.698.578)	(544.698)	0	0
Nove pridobitve	11.299.997	0	0	0
Pripis sprememb v kapitalu pridruženih družb	0	123.144	0	0
Stanje 30. septembra	117.770.660	106.721.467	53.206.341	53.206.341

15. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	30. september 2014	30. september 2015	30. september 2014
Stanje 1. januarja	1.645.185	1.666.159	1.515.239	1.536.212
Nove pridobitve	119.760	0	119.760	0
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	0	0	50.903	0
Stanje 30. septembra	1.764.945	1.666.159	1.685.902	1.536.212

16. Zaloge

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	31. december 2014	30. september 2015	31. december 2014
Zaloga rezervnih delov in materiala	1.930.700	2.028.565	188.888	68.758
Trgovsko blago:	88.650.550	107.323.500	71.539.020	92.853.139
- gorivo	56.682.479	74.862.663	44.363.368	65.274.704
- drugi proizvodi iz nafte	4.104.396	4.988.681	3.384.748	4.409.398
- drugo trgovsko blago	27.863.675	27.472.156	23.790.904	23.169.037
Skupaj zaloge	90.581.250	109.352.065	71.727.908	92.921.897

17. Kratkoročne finančne terjatve

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	31. december 2014	30. september 2015	31. december 2014
Dana posojila	14.056.518	15.315.350	14.364.379	16.770.575
Popravek vrednosti danih posojil	(1.137.061)	(754.793)	(2.470.217)	(2.088.019)
Vezani depoziti pri bankah od 3 mesecev do 1 leta	553.433	1.731.165	0	1.000.000
Terjatve za obresti	613.024	711.567	2.889.868	2.699.549
Popravek vrednosti terjatev za obresti	(102.809)	(48.758)	(2.037.726)	(1.511.294)
Terjatve iz naslova finančnega najema	92.653	77.036	92.653	77.036
Skupaj kratkoročne finančne terjatve	14.075.758	17.031.567	12.838.957	16.947.847

18. Kratkoročne poslovne terjatve

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	31. december 2014	30. september 2015	31. december 2014
Terjatve do kupcev	358.162.402	398.251.441	274.039.636	318.434.469
Popravek vrednosti terjatev do kupcev	(55.055.098)	(51.373.243)	(30.296.479)	(28.578.110)
Poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	16.446.396	11.507.436	7.127.404	8.831.085
Poslovne terjatve za obresti	3.509.292	3.162.386	4.412.863	4.098.807
Popravek vrednosti terjatev za obresti	(2.266.424)	(1.845.585)	(2.028.760)	(1.573.442)
Terjatve do zavarovalnic zaradi škodnih primerov	400.632	178.862	231.131	100.510
Druge poslovne terjatve	2.294.634	1.733.079	37.568	48.612
Popravek vrednosti drugih terjatev	(384.365)	(384.365)	0	0
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve	323.107.469	361.230.011	253.523.363	301.361.931

19. Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	31. december 2014	30. september 2015	31. december 2014
Finančna sredstva v upravljanju	0	1.576.330	0	1.576.330
Sredstva iz naslova blagovnih zamenjav	2.063.007	1.183.574	2.024.453	1.183.574
Sredstva iz naslova rokovnih poslov	577.965	2.498.853	577.965	2.498.853
Skupaj finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	2.640.972	5.258.757	2.602.418	5.258.757

20. Predujmi in druga sredstva

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	31. december 2014	30. september 2015	31. december 2014
Predujmi	8.852.738	9.475.572	4.218.455	3.872.254
Vnaprej plačane članarine, strokovna literatura ipd.	1.325.831	454.876	1.024.586	404.021
Vnaprej plačane zavarovalne premije	1.267.104	836.395	938.980	549.851
Nezaračunane storitve in blago	801.717	2.122.931	2.331.238	2.088.742
Drugi odloženi stroški in drugi nezaračunani prihodki	3.359.551	1.708.707	2.569.285	930.490
Skupaj predujmi in druga sredstva	15.606.941	14.598.481	11.082.544	7.845.358

21. Finančne obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	31. december 2014	30. september 2015	31. december 2014
Kratkoročne finančne obveznosti				
Bančna posojila	44.774.557	72.955.798	34.428.493	58.924.604
Izdane obveznice	5.514.856	4.696.152	5.514.856	4.696.152
Obveznosti do bank iz naslova zamenjave obrestnih mer	1.623.217	2.643.349	545.639	1.384.864
Obveznosti iz naslova blagovnih zamenjav	871.768	4.386.473	871.768	4.386.473
Obveznosti do bank iz naslova rokovnih poslov	0	95.475	0	95.475
Obveznosti iz naslova finančnega najema	212.610	681.809	0	39.176
Druga posojila in finančne obveznosti	1.384.305	1.492.297	40.010.558	62.054.178
	54.381.313	86.951.353	81.371.317	131.580.922
Nekratkoročne finančne obveznosti				
Izdane obveznice	324.748.037	324.036.736	324.748.037	324.036.736
Bančna posojila	150.857.103	154.026.859	78.025.767	67.329.985
Obveznosti iz naslova finančnega najema	1.723.085	1.773.504	0	49.394
Posojila, prejeta od drugih družb	21.633	290.841	24.000	0
	477.349.858	480.127.940	402.797.804	391.416.115
Skupaj finančne obveznosti	531.731.171	567.079.293	484.169.121	522.997.037

22. Kratkoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	31. december 2014	30. september 2015	31. december 2014
Obveznosti do dobaviteljev	234.650.434	313.429.484	186.170.802	266.118.812
Obveznosti za trošarine	118.898.184	61.623.080	108.859.122	54.792.172
Obveznosti za davek na dodano vrednost	25.287.506	26.030.157	11.062.837	16.687.805
Obveznosti za uvozne dajatve	16.347.832	11.211.057	12.616.645	8.076.621
Obveznosti za takse za obremenjevanje okolja	11.599.546	10.311.656	11.568.818	10.242.806
Obveznosti do zaposlencev	7.527.205	5.765.258	5.815.225	4.020.187
Obveznosti na podlagi predujmov in varščin	2.248.216	2.509.162	1.700.073	1.844.576
Druge obveznosti do države in drugih državnih inštitucij	1.006.015	904.977	177.493	474.024
Obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	642.765	554.885	642.765	554.885
Obveznosti za prispevke za socialno varnost	517.934	510.625	424.278	401.802
Obveznosti za kupljene deleže v družbah	381.105	2.235.967	0	2.235.967
Druge obveznosti	1.696.974	1.757.592	1.737.000	1.514.724
Skupaj kratkoročne poslovne in druge obveznosti	420.803.716	436.843.900	340.775.058	366.964.381

23. Druge obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	31. december 2014	30. september 2015	31. december 2014
Vračunani stroški za dopuste	1.707.370	1.673.400	1.150.464	1.116.902
Vračunani odhodki za tožbe	1.081.661	1.852.186	494.572	888.541
Vračunani odhodki za tankerske prekojnine	185.913	224.553	185.913	224.553
Vračunani stroški za najemnine avtocestnih lokacij	150.863	111.870	150.863	111.870
Vračunani stroški koncesijskih dajatev	115.656	217.410	28.709	205.906
Vračunani manki blaga	0	311.892	0	311.892
Drugi vračunani stroški	6.043.303	5.115.782	2.581.993	3.573.856
Odloženi prihodki za dane rabate	1.386.906	688.011	1.050.016	483.494
Odloženi prihodki za zamudne obresti	895.197	895.197	895.197	895.197
Odloženi prihodki iz predplačniške kartice	729.673	1.560.517	716.751	1.555.863
Odloženi prihodki za ogrevanje	0	225.913	0	0
Drugi odloženi prihodki	403.835	907.384	148.515	416.931
Skupaj druge obveznosti	12.700.377	13.784.115	7.402.993	9.784.998

24. Finančni instrumenti in tveganje

V tem poglavju so predstavljena razkritja v zvezi s finančnimi instrumenti in tveganji, upravljanje s tveganji pa je razloženo v poslovnem delu tega poročila v poglavju *Poslovna tveganja*.

Kreditno tveganje

Skupina je izpostavljena različnim oblikam finančnih tveganj, ki jih ustrezne službe redno spremljajo in se nanje pravočasno odzivajo z ukrepi in uporabo različnih instrumentov varovanja pred tveganji.

Maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja knjigovodska vrednost finančnih sredstev, ki na dan 30. 9. 2015 znaša:

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2015	31. december 2014	30. september 2015	31. december 2014
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	1.764.945	1.645.185	1.685.902	1.515.239
Nekratkoročne finančne terjatve	10.339.274	8.102.547	18.070.825	18.231.198
Nekratkoročne poslovne terjatve	801.350	541.446	801.350	541.446
Kratkoročne finančne terjatve	14.075.758	17.031.567	12.838.957	16.947.847
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)	306.661.073	349.722.575	246.359.959	292.530.846
Finančna sredstva po pošteni vr. preko poslovnega izida	2.640.972	5.258.757	2.602.418	5.258.757
Denar in denarni ustrežiki	82.654.580	58.573.381	52.457.208	52.592.296
Skupaj sredstva	418.937.952	440.875.458	334.816.619	387.617.629

Največjo izpostavljenost kreditnemu tveganju na dan poročanja predstavljajo kratkoročne poslovne terjatve.

Kratkoročne poslovne terjatve Skupine po zapadlosti:

(v EUR)	Razčlenitev po zapadlosti					Skupaj
	nezapadle	zapadle do 30 dni	zapadle od 31 do 60 dni	zapadle od 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	281.860.385	37.060.476	10.372.634	1.388.953	16.195.750	346.878.198
Terjatve za obresti	957.639	155.664	95.243	7.820	100.435	1.316.801
Druge terjatve (brez terjatev do države)	1.470.631	34.933	6.595	8.024	7.393	1.527.576
Skupaj stanje 31. decembra 2014	284.288.655	37.251.073	10.474.472	1.404.797	16.303.578	349.722.575

(v EUR)	Razčlenitev po zapadlosti					Skupaj
	nezapadle	zapadle do 30 dni	zapadle od 31 do 60 dni	zapadle od 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	261.229.823	19.730.499	7.171.132	1.818.846	13.157.003	303.107.304
Terjatve za obresti	1.079.118	105.693	46.277	11	11.769	1.242.868
Druge terjatve (brez terjatev do države)	2.062.515	22.372	18.088	9.389	198.537	2.310.901
Skupaj stanje 30. septembra 2015	264.371.456	19.858.564	7.235.497	1.828.246	13.367.309	306.661.073

Kratkoročne poslovne terjatve Družbe po zapadlosti:

(v EUR)	Razčlenitev po zapadlosti					Skupaj
	nezapadle	zapadle do 30 dni	zapadle od 31 do 60 dni	zapadle od 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	248.236.548	21.641.767	6.456.579	0	13.521.463	289.856.359
Terjatve za obresti	921.703	114.268	53.678	0	1.435.716	2.525.365
Druge terjatve (brez terjatev do države)	149.124	0	0	0	0	149.124
Skupaj stanje 31. decembra 2014	249.307.375	21.756.035	6.510.257	0	14.957.179	292.530.846

(v EUR)	Razčlenitev po zapadlosti					Skupaj
	nezapadle	zapadle do 30 dni	zapadle od 31 do 60 dni	zapadle od 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	211.477.230	14.362.313	5.186.500	0	12.717.113	243.743.156
Terjatve za obresti	7.658	169.092	52.891	0	2.154.462	2.384.103
Druge terjatve (brez terjatev do države)	268.700	0	0	0	0	268.700
Skupaj stanje 30. septembra 2015	211.753.588	14.531.405	5.239.391	0	14.871.575	246.395.959

Stopnjo obvladovanja terjatev Skupina/Družba meri tudi preko doseganja kriterijev dni vezave terjatev.

(v dnevih)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2015	1-12 2014	1-9 2015	1-12 2014
Dnevi vezave				
Pogodbeni dnevi	32	34	32	33
Dnevi zapadlih terjatev	14	14	13	13
Skupaj dnevi vezave terjatev	46	48	45	46

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje Skupina/Družba upravlja z:

- enotnim in centraliziranim vodenjem zakladništva na nivoju Skupine,
- enotnim pristopom do bank doma in v tujini,
- računalniško podprtim sistemom vodenja denarnega toka tako za matično družbo kot tudi za vse odvisne družbe,
- centraliziranim zbiranjem prostih denarnih sredstev preko cash-poolinga.

Polovico celotnih prihodkov ustvari Skupina/Družba preko maloprodajne mreže, kjer so plačilno sredstvo gotovina ali plačilne kartice, ki zagotavljajo redne dnevne pritoke in zmanjšujejo likvidnostno tveganje.

Obenem ima Skupina/Družba sklenjene kreditne linije doma in v tujini v obsegu, ki zagotavlja, da je Skupina v vsakem trenutku sposobna izpolniti vse svoje zapadle obveznosti. Zaradi finančne krize Skupina/Družba še večjo pozornost posveča pripravi planov denarnih tokov, kar omogoča pravočasno napoved morebitnih likvidnostnih presežkov oz. primanjkljajev in optimalno vodenje le-teh.

Večina finančnih obveznosti iz prejetih dolgoročnih in kratkoročnih posojil je na nivoju matične družbe, ki ima tudi večino prihodkov.

Obveznosti po zapadlosti Skupine za leto, končano 31. 12. 2014:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Obveznost	Pogodbeni denarni tokovi			
			Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	480.127.940	528.459.023	0	0	497.671.917	30.787.107
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	9.859.204	9.859.204	0	0	9.859.204	0
Kratkoročne finančne obveznosti	86.951.353	103.429.469	65.242.590	38.186.879	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenecv in iz naslova predujmov)	317.977.928	317.977.928	315.730.938	2.246.990	0	0
Stanje 31. decembra 2014	894.916.425	959.725.624	380.973.528	40.433.869	507.531.121	30.787.107

Obveznosti po zapadlosti Skupine za obdobje, končano 30. 9. 2015:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Obveznost	Pogodbeni denarni tokovi			
			Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	477.349.858	515.658.038	0	0	504.430.169	11.227.869
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	5.087.223	5.087.223	0	0	5.087.223	0
Kratkoročne finančne obveznosti	54.381.313	78.008.519	38.165.479	39.843.040	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenecv in iz naslova predujmov)	237.371.278	237.371.278	236.500.974	870.304	0	0
Stanje 30. septembra 2015	774.189.672	836.125.058	274.666.453	40.713.344	509.517.392	11.227.869

Obveznosti po zapadlosti Družbe za leto, končano 31. 12. 2014:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Obveznost	Pogodbeni denarni tokovi			
			Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	391.416.115	433.534.105	0	0	430.029.904	3.504.201
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	9.859.204	9.859.204	0	0	9.859.204	0
Kratkoročne finančne obveznosti	131.580.922	148.778.707	66.384.836	82.393.871	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenecem in iz naslova predujmov)	270.424.388	270.424.388	268.532.397	1.891.991	0	0
Stanje 31. decembra 2014	803.280.629	862.596.403	334.917.233	84.285.862	439.889.108	3.504.201

Obveznosti po zapadlosti Družbe za obdobje, končano 30. 9. 2015:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Obveznost	Pogodbeni denarni tokovi			
			Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	402.797.804	437.045.565	0	0	435.297.746	1.747.818
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	5.087.223	5.087.223	0	0	5.087.223	0
Kratkoročne finančne obveznosti	81.371.314	102.380.079	67.488.630	34.891.449	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenecem in iz naslova predujmov)	188.550.567	188.550.567	188.065.966	484.601	0	0
Stanje 30. septembra 2015	677.806.908	733.063.434	255.554.596	35.376.049	440.384.969	1.747.818

Tečajno tveganje

Skupina/Družba je izpostavljena tečajnemu tveganju EUR/USD zaradi nabave naftnih derivatov v USD in prodaje na domačem in tujem trgu v domači valuti.

Varovanje poteka v skladu s Pravilnikom o upravljanju s cenovnimi in tečajnimi tveganji v Skupini, ki pa je pripravljen na osnovi Uredbe o oblikovanju cen naftnih derivatov. S tečajnim varovanjem se zavarujemo pred izpostavljenostjo spremembi menjalnega razmerja med EUR in USD. Fiksiramo tečaj EUR/USD, ki nam ga priznava Uredba o oblikovanju cen naftnih derivatov, in s tem zavarujemo maržo. Instrument zavarovanja so terminske pogodbe z bankami.

Glede na to, da so partnerji pri sklepanju terminskih pogodb za varovanje tečajnega tveganja prvovrstne slovenske banke, Skupina/Družba ocenjuje, da je tveganje neizpolnitve sklenjenih pogodb minimalno.

Skupina je izpostavljena tečajnim tveganjem tudi pri poslovanju z odvisnimi družbami v JV Evropi. Gre za spremembe v tečaju HRK/EUR, ker prodaja blago v EUR na Hrvaško. Glede na to, da je zavarovanje tečajev zaradi nizke volatilitnosti tečaja EUR HRK in nelikvidnega trga na Hrvaškem predrago, in glede na to, da gre v primerjavi s celotnim poslovanjem Skupine za manjši del poslovanja, Skupina iz tega naslova ni izpostavljena velikim tveganjem.

Skupina/Družba ne dela analize občutljivosti za spremembo tečaja EUR/USD, ker na slovenskem trgu, ki je najbolj izpostavljen, velja Uredba cen, ki nam omogoča spremembo tečaja prenesti v maloprodajno ceno. Maloprodajna cena se spreminja vsakih 14 dni in upoštevano spremembo tečaja v spremembi cene Skupina/Družba varuje preko rokovnih (terminskih) poslov.

Skupina/Družba ne dela analize občutljivosti za spremembe ostalih tečajev (EUR/HRK, EUR/RSD, EUR/RON, EUR/MKD, itd.), saj ocenjuje, da je izpostavljenost minimalna in sprememba tečaja ne bi imela pomembnega vpliva na poslovni izid.

Cenovno tveganje

Za varovanje cene naftnega derivata Skupina/Družba uporablja predvsem blagovne zamenjave (menjava variabilne cene za fiksno ceno). Partnerji so svetovne finančne inštitucije in banke ali pa dobavitelj blaga, zato Skupina/Družba meni, da ne obstaja tveganje neizpolnitve sklenjenih pogodb.

Obrestno tveganje

Pri financiranju investicijske dejavnosti in tekočega poslovanja se pojavlja obrestno tveganje, saj Skupina/Družba sklepa dolgoročne in kratkoročne kreditne pogodbe z obrestno osnovo Euribor, ki se dnevno spreminja. Obrestno varovanje je vodeno v skladu s politiko Skupine glede varovanja poslovnih tveganj, ki je opredeljena v Pravilniku o upravljanju s poslovnimi tveganji, in Navodilom za varovanje obrestnega tveganja.

Varovanje denarnega toka pred obrestnim tveganjem poteka z uporabo naslednjih instrumentov:

- delno preko tekočega poslovanja s tem, da ima Skupina/Družba obrestno mero pri terjatvah iz poslovanja vezano na Euribor,
- delno preko finančnega trga s tem, da se obrestna mera pri depozitih v banke giblje glede na Euribor,
- delno preko termenskega trga s sklepanjem obrestnih zamenjav in
- delno z zagotavljanjem virov financiranja s fiksno obrestno mero.

Namen varovanja s sklepanjem izvedenih finančnih instrumentov je fiksiranje obrestne mere, tako da se doseže nespremenljiv denarni tok (varovanje denarnega toka) v višini fiksne obrestne mere, povečane še za obrestno maržo. Zato instrument, ki je opredeljen kot uspešno varovan pred obrestnim tveganjem, Skupina/Družba pripozna neposredno v kapitalu.

Za varovanje tveganja spremembe obrestne mere Skupina/Družba uporablja več finančnih instrumentov, med njimi je najpogostejši IRS – interest rate swap oz. obrestna zamenjava.

Partnerji so prvovrstne slovenske banke, zato Skupina/Družba ocenjuje, da je tveganje neizpolnitve sklenjenih pogodb minimalno.

Upravljanje s kapitalom

Glavni namen upravljanja s kapitalom je zagotoviti kapitalsko ustreznost, čim večjo finančno stabilnost, dolgoročno plačilno sposobnost za potrebe financiranja poslovanja in za doseganje čim višje vrednosti za delničarje. To Skupina/Družba uresničuje tudi z dividendno politiko za lastnike družbe.

Finančno stabilnost nam dokazuje tudi konec junija 2014 pridobljeni rating S&P BBB- in uspešna mednarodna izdaja evro obveznic v višini 265 mio EUR. Pridobljena dolgoročna sredstva so nam tudi bistveno izboljšala kapitalsko strukturo in pokrivanje dolgoročnih naložb z dolgoročnimi viri.

Knjigovodske in pošteno vrednosti finančnih instrumentov

(v EUR)	Skupina Petrol			
	30. september 2015		31. december 2014	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizpeljana finančna sredstva po pošteni vrednosti				
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	1.764.945	1.764.945	1.645.185	1.645.185
Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Finančne terjatve	24.415.032	24.415.032	25.134.114	25.134.114
Poslovne terjatve (brez terjatev do države in dolgoročnih terjatev)	306.661.073	306.661.073	349.722.575	349.722.575
Denar, denarni ustrezniki in terjatve za davek od dohodka	82.692.299	82.692.299	58.805.686	58.805.686
Skupaj neizpeljana finančna sredstva	415.533.349	415.533.349	435.307.560	435.307.560
Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Bančna posojila in druge finančne obveznosti (brez izpeljanih fin.inštr.)	(529.236.186)	(529.236.186)	(559.953.996)	(559.953.996)
Poslovne obveznosti (brez dolgoročnih drugih obveznosti, kratkoročnih obveznosti do države, zaposlenih in iz naslova predujmov)	(242.458.501)	(242.458.501)	(327.837.132)	(327.837.132)
Skupaj neizpeljane finančne obveznosti	(771.694.687)	(771.694.687)	(887.791.128)	(887.791.128)
Izpeljani finančni instrumenti po pošteni vrednosti				
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)	2.640.972	2.640.972	3.682.428	3.682.428
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)	(2.494.985)	(2.494.985)	(7.125.297)	(7.125.297)
Skupaj izpeljani finančni instrumenti	145.987	145.987	(3.442.869)	(3.442.869)

(v EUR)	Petrol d.d.			
	30. september 2015		31. december 2014	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizpeljana finančna sredstva po pošteni vrednosti				
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	1.685.902	1.685.902	1.515.239	1.515.239
Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Finančne terjatve	30.909.782	30.909.782	35.179.045	35.179.045
Poslovne terjatve (brez terjatev do države in dolgoročnih terjatev)	246.395.959	246.395.959	292.530.846	292.530.846
Denar, denarni ustrezniki in terjatve za davek od dohodka	52.457.208	52.457.208	52.592.296	52.592.296
Skupaj neizpeljana finančna sredstva	331.448.851	331.448.851	381.817.426	381.817.426
Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Bančna posojila in druge finančne obveznosti (brez izpeljanih fin.inštr.)	(482.751.711)	(482.751.711)	(517.130.225)	(517.130.225)
Poslovne obveznosti (brez dolgoročnih drugih obveznosti, kratkoročnih obveznosti do države, zaposlenih in iz naslova predujmov)	(193.637.790)	(193.637.790)	(280.283.592)	(280.283.592)
Skupaj neizpeljane finančne obveznosti	(676.389.500)	(676.389.500)	(797.413.817)	(797.413.817)
Izpeljani finančni instrumenti po pošteni vrednosti				
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)	2.602.418	2.602.418	3.682.427	3.682.427
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)	(1.417.408)	(1.417.408)	(5.866.812)	(5.866.812)
Skupaj izpeljani finančni instrumenti	1.185.010	1.185.010	(2.184.385)	(2.184.385)

25. Posli s povezanimi osebami

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2015	1-9 2014	1-9 2015	1-9 2014
Prihodki od prodaje:				
odvisne družbe	-	-	241.252.026	273.609.664
skupaj obvladovane družbe	7.084.203	2.995.101	6.461.754	2.187.250
pridružene družbe	1.141.814	1.072.764	1.135.356	1.072.764
Nabavna vrednost prodanega blaga:				
odvisne družbe	-	-	25.654.919	19.153.760
skupaj obvladovane družbe	15.107.928	12.972.136	7.169.191	3.097.223
pridružene družbe	19.218.101	20.345.206	2.035	784
Stroški materiala:				
odvisne družbe	-	-	1.489.043	1.370.915
skupaj obvladovane družbe	440.235	484.147	2.607	118
pridružene družbe	228.305	10.645	122.393	0
Stroški storitev:				
odvisne družbe	-	-	3.116.323	14.025.370
skupaj obvladovane družbe	2	173	0	0
pridružene družbe	20.153	23.627	19.857	23.076
Drugi stroški:				
odvisne družbe	-	-	92.243	59.708
skupaj obvladovane družbe	446	0	0	0
Drugi poslovni prihodki:				
pridružene družbe	12.076	0	0	0
Finančni prihodki iz deležev v družbah v Skupini:				
odvisne družbe	-	-	102.571	123.923
skupaj obvladovane družbe	2.522.961	2.432.774	150.000	150.000
pridružene družbe	5.576.318	6.295.481	2.298.990	544.698
Finančni odhodki iz deležev v družbah v Skupini:				
skupaj obvladovane družbe	95.499	55.489	0	0
Finančni prihodki za obresti:				
odvisne družbe	-	-	217.367	1.088.399
skupaj obvladovane družbe	243.706	229.266	243.706	229.266
Finančni odhodki zaradi slabitve naložb in dobrega imena:				
odvisne družbe	-	-	0	676.886
Finančni odhodki za obresti:				
odvisne družbe	-	-	1.106.807	2.132.320
skupaj obvladovane družbe	0	44.783	0	0
pridružene družbe	12.674	404.466	12.674	404.466

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30 september 2015	31. december 2014	30. september 2015	31. december 2014
Naložbe v družbe v Skupini:				
odvisne družbe	-	-	292.555.299	284.269.540
skupaj obvladovane družbe	50.601.252	50.064.833	4.081.683	4.081.683
pridružene družbe	117.770.660	103.592.923	53.206.341	53.206.341
Nekratkoročne finančne terjatve:				
odvisne družbe	-	-	8.175.749	11.083.606
skupaj obvladovane družbe	7.025.442	3.476.788	7.025.442	3.476.788
Kratkoročne poslovne terjatve:				
odvisne družbe	-	-	33.969.798	54.394.007
skupaj obvladovane družbe	1.465.137	1.237.293	1.365.938	1.166.454
pridružene družbe	312.027	189.440	312.027	189.440
Kratkoročne finančne terjatve:				
odvisne družbe	-	-	5.262.878	0
skupaj obvladovane družbe	843.263	3.014.802	843.263	3.014.802
Kratkoročni depoziti do 3 mesecev:				
odvisne družbe	-	-	1.154.746	2.237.047
Kratkoročne finančne obveznosti:				
odvisne družbe	-	-	38.627.942	60.663.572
skupaj obvladovane družbe	1.271.922	1.271.910	1.271.922	1.271.910
Kratkoročne poslovne obveznosti:				
odvisne družbe	-	-	2.429.174	5.277.452
skupaj obvladovane družbe	2.385.080	1.933.480	1.075.347	784.699
pridružene družbe	816.919	8.507.897	3.495	36.138

26. Pogojne obveze

Možne obveznosti za dana jamstva

(v EUR)	Petrol d.d.		Petrol d.d.	
	30 september 2015	31. december 2014	30 september 2015	31. december 2014
Izdana garancija za družbo:	Vrednost izdane garancije		Vrednost izkoriščene garancije	
Petrol d.o.o.	123.669.429	125.578.502	81.624.356	85.120.150
Petrol BH Oil Company d.o.o.	38.223.619	35.930.986	24.738.714	28.695.802
Petrol-Trade Handelsges.m.b.H.	25.200.000	25.389.441	2.750.000	2.750.000
Petrol Energetika d.o.o.	10.874.646	10.824.646	8.415.445	7.669.309
Petrol Crna Gora MNE d.o.o.	9.000.000	8.500.000	79.084	6.514.751
Petrol d.o.o., Beograd	6.800.000	6.934.837	1.500.000	3.769.000
Bio goriva d.o.o.	5.406.000	5.406.000	0	436.000
Petrol Plin d.o.o.	4.238.341	2.063.827	2.977	1.330.947
Aquasystems d.o.o.	911.309	911.309	911.309	911.309
Petrol Geoterm d.o.o.	796.954	746.954	242.760	298.781
Eltec Petrol d.o.o., Beograd	360.000	529.885	15.548	434.316
Petrol Tehnologija d.o.o.	100.000	50.000	0	0
Eltec Petrol Hrvatska d.o.o.	96.802	96.631	75.590	89.683
Eltec Petrol d.o.o.	0	93.152	0	93.152
Petrol-Oti-Slovenija L.L.C.	0	1.200.000	0	0
Petrol LPG d.o.o.	0	1.000.000	0	916.618
Skupaj	225.677.100	225.256.170	120.355.783	139.029.818
Druge garancije	16.681.620	15.209.328	16.681.620	15.209.328
Menice za poroštvo	1.935.343	5.404.161	1.935.343	5.404.161
Skupaj možne obveznosti za dana jamstva	244.294.063	245.869.659	138.972.746	159.643.307

Vrednost izdane garancije predstavlja maksimalno vrednost izdane garancije, vrednost izkoriščene garancije pa predstavlja vrednost, za katero ima družba izkazane obveznosti, za katere so garancije izdane.

Možne obveznosti iz naslova tožb

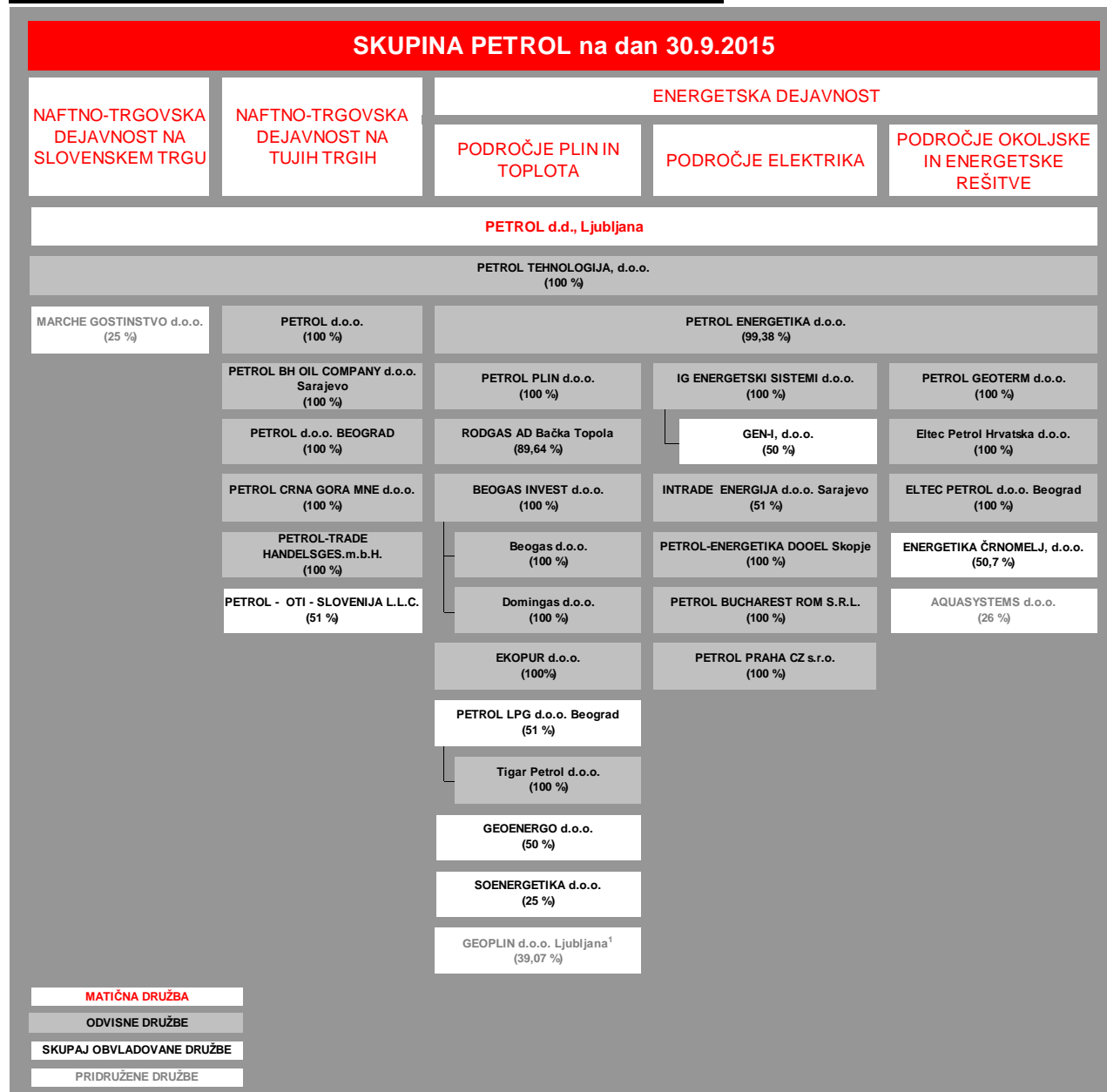
Proti Družbi kot toženi stranki in dolžniku potekajo na sodišču tožbe v skupnem znesku 34.556.408 EUR. Uprava Družbe ocenjuje, da obstaja verjetnost izgube nekaterih tožb. Zaradi tega ima Družba v ta namen oblikovane kratkoročne rezervacije, ki na dan 30. 9. 2015 znašajo 494.572 EUR.

Proti Skupini kot toženi stranki in dolžniku potekajo na sodišču tožbe v skupnem znesku 38.622.549 EUR. Uprava Skupine ocenjuje, da obstaja verjetnost izgube nekaterih tožb. Zaradi tega ima Skupina v ta namen oblikovane kratkoročne rezervacije, ki na dan 30. 9. 2015 znašajo 1.081.661 EUR.

27. Dogodki po datumu poročanja

Po datumu poročanja ni dogodkov, ki bi pomembno vplivali na prikazane izkaze v prvih devetih mesecih 2015.

PRILOGA 1: ORGANIZACIJSKA SHEMA SKUPINE PETROL



¹ Skupen delež družb Petrol d.d., Ljubljana in Ekopur d.o.o.