

# Poročilo o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana v prvih devetih mesecih leta 2016



November 2016

**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.    PRODAJA .....	12
Prodaja proizvodov iz nafte .....	12
Prodaja utekočinjenega naftnega plina.....	15
Prodaja zemeljskega plina.....	15
Prodaja elektrike .....	15
Prodaja trgovskega blaga.....	16
Prodaja storitev .....	16
B.    ENERGETSKI IN OKOLJSKI SISTEMI .....	16
Zemeljski plin - distribucija.....	16
Okoljske rešitve .....	16
Energetske rešitve.....	17
Daljinsko ogrevanje .....	17
Proizvodnja elektrike .....	17
Trajnostni razvoj .....	18
Zaposleni .....	18
Naložbe .....	19
Sistem kakovosti .....	19
Družbena odgovornost .....	21
Upravljanje tveganj .....	21
Delnica .....	24
Pogojno povečanje osnovnega kapitala.....	27
Dividende.....	27
Lastne delnice.....	27
Redna udeležba na konferencah za vlagatelje in obveščanje javnosti .....	28
Skupščina družbe Petrol d.d., Ljubljana .....	28
Uprava družbe Petrol d.d., Ljubljana .....	28
Nadzorni svet družbe Petrol d.d., Ljubljana.....	28
Bonitetna ocena.....	28
Prodaja deleža v družbi GEN-I.....	29

Dogodki po koncu obračunskega obdobja .....	29
<b>RAČUNOVODSKO POROČILO .....</b>	<b>30</b>
Prikaz finančne uspešnosti skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana .....	31
Pojasnila k računovodskim izkazom.....	37
Razkritja k posameznim postavkam v računovodskih izkazih.....	38
<b>PRILOGA 1: Organizacijska shema skupine Petrol.....</b>	<b>59</b>

## 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 Ika Krevzel Panić, članica uprave/delavska direktorica, izjavljajo, po njihovem najboljšem vedenju:

- da je računovodsko poročilo skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana za prvih devet mesecev leta 2016 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 2016 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 2016 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

**Ika Krevzel Panić**  
članica uprave/delavska direktorica

## UVODNA POJASNILA

Objava poročila o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana, Dunajska 50, v prvih devetih mesecih leta 2016, 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 2016 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 2016 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, 1000 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 2016 obravnaval na seji, dne 17. novembra 2016.

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

Ime podjetja	<b>Petrol, slovenska energetska družba, d.d., Ljubljana</b>
Skrajšano ime podjetja	<b>Petrol d.d., Ljubljana</b>
Sedež	<b>Dunajska cesta 50, 1000 Ljubljana</b>
Telefon	<b>(01) 47 14 234</b>
Telefaks	<b>(01) 47 14 809</b>
Povezava	<b><a href="http://www.petrol.si">http://www.petrol.si</a></b>
Šifra dejavnosti	<b>47.301</b>
Matična številka	<b>5025796000</b>
Davčna številka	<b>SI 80267432</b>
Vpoklican kapital	<b>52,24 mio EUR</b>
Število delnic	<b>2.086.301</b>
Predsednik uprave	<b>Tomaž Berločnik</b>
Člani uprave	<b>Rok Vodnik, Igor Stebernak, Ika Krevzel Panič (delavska direktorica)</b>
Predsednik nadzornega sveta	<b>Tomaž Kuntarič</b>

**Kazalo okrajšav in pojasnila izračunov finančnih kazalnikov**

<b>Kazalnik/kratice</b>	<b>Pojasnilo</b>
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

# POUDARKI

**Pomembnejši kazalniki poslovanja za skupino Petrol**

SKUPINA PETROL	EM	I-IX 2016	I-IX 2015	Indeks 2016 / 2015
Čisti prihodki od prodaje	mio EUR	2.709,5	2.843,1	95
Kosmati poslovni izid	mio EUR	282,5	257,2	110
Poslovni izid iz poslovanja	mio EUR	77,0	69,3	111
Čisti poslovni izid	mio EUR	57,2	48,5	118
EBITDA	mio EUR	110,0	102,2	108
Osnovna sredstva na zadnji dan obdobja	mio EUR	807,2	796,6	101
Čisti poslovni izid na delnico	EUR	27,8	23,5	118
Neto dolg / kapital		0,7	1,0	72
Neto dolg / EBITDA <sup>1</sup>		2,9	3,3	88

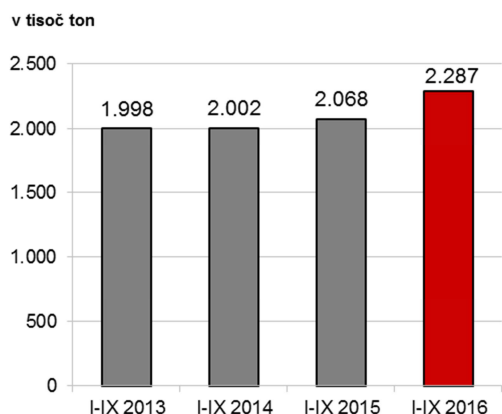
<sup>1</sup> Preračunano na letni nivo

SKUPINA PETROL	EM	I-IX 2016	I-IX 2015	Indeks 2016 / 2015
Količinska prodaja proizvodov iz nafte	tisoč t	2.286,6	2.068,4	111
Količinska prodaja utekočinjenega naftnega plina	tisoč t	105,2	57,5	183
Količinska prodaja zemeljskega plina	mio m <sup>3</sup>	77,3	79,4	97
Prodaja električne energije	TWh	11,8	10,2	116
Prodaja toplotne energije	tisoč MWh	83,4	81,1	103
Prihodki od prodaje trgovskega blaga	mio EUR	377,8	366,4	103
Naložbe v stalna sredstva	mio EUR	47,3	46,7	101
Število bencinskih servisov na zadnji dan obdobja <sup>1</sup>		485	487	100

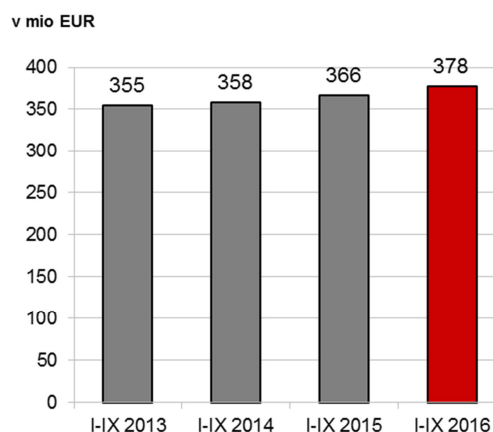
<sup>1</sup> Število bencinskih servisov za leto 2015 je na dan 31.12.2015



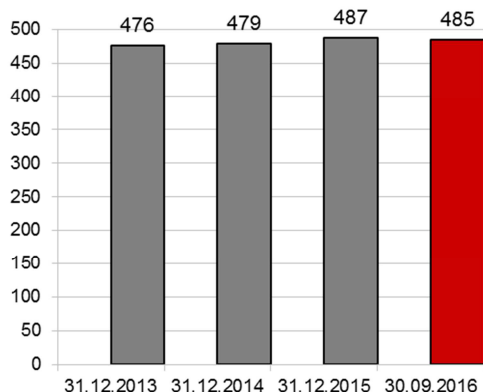
**Slika 1: Gibanje količinske prodaje proizvodov iz nafte skupine Petrol**



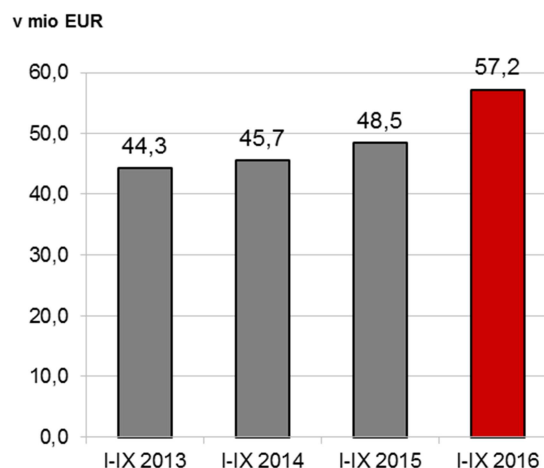
**Slika 2: Prihodki od prodaje trgovskega blaga skupine Petrol**



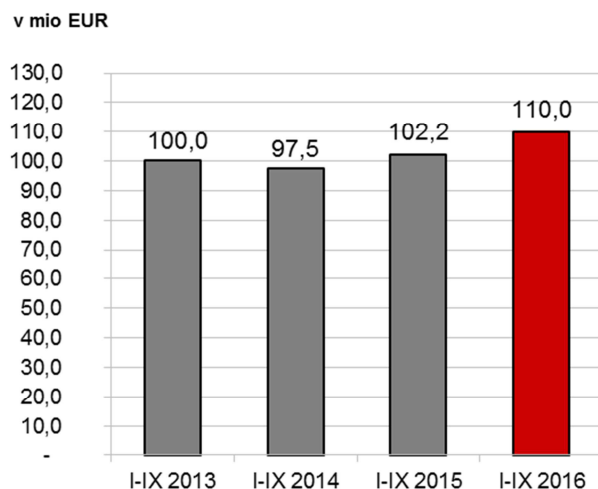
**Slika 3: Rast števila bencinskih servisov skupine Petrol**



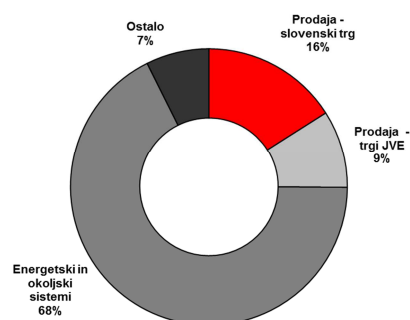
**Slika 4: Čisti poslovni izid skupine Petrol**



**Slika 5: EBITDA skupine Petrol**



**Slika 6: Struktura investiranih sredstev skupine Petrol v prvih devetih mesecih leta 2016**



# 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. V Sloveniji se gospodarske razmere izboljšujejo, Hrvaška in druge države z območja JV Evrope, ki so Petrolovi prodajni trgi, pa se še vedno soočajo z zelo zaostrenimi gospodarskimi razmerami, nizko kupno močjo, visoko brezposelnostjo in plačilno nedisciplino. Prodajne cene naftnih derivatov so bile v Sloveniji večinoma višje kot v sosednjih državah.

**Tabela 2: Finančni kazalniki poslovanja skupine Petrol**

SKUPINA PETROL	vmio EUR		
	I-IX 2016	I-IX 2015	Indeks 2016 / 2015
Prihodki od prodaje	2.709,5	2.843,1	95
Kosmati poslovni izid	282,5	257,2	110
EBITDA	110,0	102,2	108
Čisti poslovni izid	57,2	48,5	118
Osnovna sredstva na zadnji dan obdobja	807,2	796,6	101

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2016 prodali 2,3 mio ton proizvodov iz nafte<sup>1</sup>, kar je 11 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2015. V **Sloveniji** smo v prvih devetih mesecih leta 2016 prodali 1,1 mio ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 50 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol. Na trge **JVE** smo v prvih devetih mesecih leta 2016 prodali 556,0 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 24 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol, na **trge EU** pa 597,1 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 26 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2016 42 odstotkov prodanih količin proizvodov iz nafte prodali v maloprodaji, 58 odstotkov pa v veleprodaji. Maloprodajna mreža skupine Petrol je konec septembra 2016 obsegala 485 bencinskih servisov, od tega v Sloveniji 314, na Hrvaškem 105, v Bosni in Hercegovini 36, v Srbiji 9, v Črni gori 10 in na Kosovu 11.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2016 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 377,8 mio EUR prihodkov, kar je 3 odstotke več kot v enakem obdobju lanskega leta.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2016 prodali 105,2 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 83 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta, ter 54,2 tisoč ton (77,3 mio m<sup>3</sup>) zemeljskega plina, kar je 3 odstotke manj kot v enakem obdobju lanskega leta.

Prodali smo še 11,8 TWh električne energije, kar je 16 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta, in 83,4 tisoč MWh toplotne energije, kar je 3 odstotke več kot v enakem obdobju leta 2015.

<sup>1</sup> V prodajo proizvodov iz nafte ni vključena prodaja utekočinjenega naftnega plina, ki je prikazana ločeno.

V nadaljevanju poročila je podrobneje prikazano poslovanje skupine Petrol v prvih devetih mesecih leta 2016 po posameznih dejavnostih, in sicer:

- A. Prodaja, ki vključuje prodajajo proizvodov iz nafte, prodajo utekočinjenega naftnega plina, prodajo zemeljskega plina, prodajo električne energije končnim uporabnikom, prodajo trgovskega blaga in prodajo storitev, ter trgovanje z elektriko in
- B. Energetski in okoljski sistemi, ki vključujejo distribucijo zemeljskega plina, energetske rešitve, okoljske rešitve, daljinsko ogrevanje, proizvodnjo elektrike in proizvodnjo biomase.

## **A. PRODAJA**

### **Prodaja proizvodov iz nafte**

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2016 prodali 2,3 mio ton proizvodov iz nafte, kar je 11 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2015.

V skupini Petrol smo na slovenskem trgu v prvih devetih mesecih leta 2016 prodali 1,1 mio ton proizvodov iz nafte, kar je 6 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2015. Od tega smo prodali 1,09 mio ton tekočih goriv in 46,8 tisoč ton drugih proizvodov iz nafte. Prodaja pogonskih goriv (motornih bencinov in dizelskega goriva) je 8 odstotkov višja kot v enakem obdobju leta 2015.

V skupini Petrol smo na trgih JVE v prvih devetih mesecih leta 2016 prodali 556,0 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 6 odstotkov manj kot v enakem obdobju lanskega leta. Glavni prodajni artikli na trgih JVE so dizelsko gorivo in motorni bencini.

Poleg tega je skupaj obvladovana družba Petrol - Oti - Slovenija L.L.C. prodala 8,7 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 16 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

V skupini Petrol smo na trgih EU v prvih devetih mesecih leta 2016 prodali 597,1 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 47 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2015. Glavni prodajni artikel, ki ga prodajamo na trge EU, je dizelsko gorivo.

### **Odločujoči vplivi na poslovanje**

#### **Oblikovanje prodajnih cen goriv v Sloveniji**

V Sloveniji so se cene oblikovale v skladu z Uredbami o oblikovanju cen naftnih derivatov, ki so bile v veljavi od 9. oktobra 2015 do 8. februarja 2016, od 9. februarja do 8. aprila 2016, od 9. aprila do 8. junija 2016, od 9. junija do 8. julija 2016, od 9. julija 2016 do 8. septembra 2016 in od 9. septembra 2016 do 8. novembra 2016. Modelska marža za naftne derivate, ki so državno regulirani, je bila v vseh Uredbah o oblikovanju cen naftnih derivatov določena v fiksnih zneskih (motorni bencini 0,08701 EUR na liter in dizelsko gorivo 0,08158 EUR na liter).

Cene 98 in več oktanskih motornih bencinov ter ekstra lahkega kurilnega olja se od 9. aprila 2016 oblikujejo prosto po tržnih pogojih.

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 73 odstotkov povprečne bruto marže v državah EU (65 odstotkov brez članarine za obvezne rezerve), pri dizelskem gorivu 59 odstotkov (52 odstotkov brez članarine za obvezne rezerve) (lasten izračun na osnovi podatkov Platt's in Oil Bulletin).

Vlada Republike Slovenije je 7. novembra 2016 sprejela novo Uredbo o oblikovanju cen naftnih derivatov, ki bo v veljavi od 9. novembra 2016 do 30. junija 2017. Cene motornih bencinov in dizelskega goriva se na bencinskih servisih na avtocestah in hitrih cestah oblikujejo prosto po tržnih pogojih, medtem ko so cene motornih bencinov in dizelskega goriva na ostalih bencinskih servisih, še vedno regulirane.

### **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.

### **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 bruto maržo za naftna podjetja. Bruto marža za naftna podjetja znaša za liter motornega bencina 0,063 EUR, za liter evrodizelskega goriva 0,064 EUR ter za liter ekstra lahkega kurilnega olja 0,076 EUR. Poleg bruto marže v navedeni višini se trgovcem s tekočimi gorivi priznajo še vsi zgoraj navedeni stroški v višini 0,05 EUR za liter motornega bencina, 0,05 EUR za liter evrodizelskega goriva in 0,026 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.

## Gibanje cen nafte in naftnih derivatov na svetovnem trgu

Povprečna cena za sod surove severnomorske nafte Brent Dated je v prvih devetih mesecih leta 2016 znašala 41,89 USD/sod, kar je 24 odstotkov manj kot v enakem obdobju leta 2015, povprečna cena v evrih pa je nižja za 26 odstotkov. Najvišjo vrednost v obravnavanem obdobju je surova nafta Brent dosegla 8. junija 2016 in sicer 50,72 USD/sod, najnižjo vrednost pa 20. januarja 2016 in sicer 25,99 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 2016 v USD/sod



VIR: Petrol, 2016

### Slika 8: Gibanje cene nafte Brent Dated High v prvih devetih mesecih leta 2016 v EUR/sod

VIR: Petrol, 2016



Potem, ko so cene nafte v januarju 2016 padle pod 30 USD/sod, so se v februarju in marcu ponovno zvišale, ko so Savdska Arabija, Rusija, Venezuela in Katar prvič objavili načrte za zamrznitev ponudbe. Z odpravo mednarodnih sankcij je pomemben dejavnik na ponudbeni strani postal Iran, ki je močno povečal obseg načrpane nafte, ki pa še ne dosega količin pred začetkom gospodarskih sankcij. Srečanje naftnega kartela OPEC v Dohi v aprilu ni prineslo

dogovora o zamrznitvi količin načrpane nafte. V drugem kvartalu so se cene nafte zviševale predvsem zaradi manjših zalog nafte v ZDA, rasti globalnega povpraševanja po nafti in motnjah v dobavi nafte in plina v Kanadi in Nigeriji. Na dvig cen nafte je vplival tudi izid referendum o izstopu Velike Britanije iz EU. Organizacija OPEC skupaj z nečlanicami (Rusija) veliko pozornosti namenja stabilizaciji cen nafte.

Na gibanje cen nafte bodo tudi v prihodnje najbolj vplivali dogovori organizacije OPEC o gibanju količin načrpane nafte, razmere na Bližnjem vzhodu in v Iranu, pa tudi pričakovanja glede gospodarske rasti, podatki o stanju zalog v ZDA in EU ter povpraševanje Kitajske.

### **Gibanje menjalnega tečaja ameriškega dolarja in evra**

Menjalni tečaj med ameriškim dolarjem in evrom se je v prvih devetih mesecih leta 2016 gibal med 1,07 in 1,16 USD za 1 evro. Povprečni tečaj ameriškega dolarja po tečaju Evropske centralne banke je v prvih devetih mesecih leta 2016 znašal 1,12 USD za 1 evro.

### **Prodaja utekočinjenega naftnega plina**

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih 2016 prodali 105,2 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 83 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta, predvsem zaradi konsolidacije prodaje utekočinjenega naftnega plina družbe Petrol LPG d.o.o. Beograd (konec leta 2015).

Konec septembra 2016 smo v skupini Petrol v Sloveniji upravljali s 6 koncesijami za oskrbo z utekočinjenim naftnim plinom. Poleg tega ima družba Petrol Plin d.o.o. sklenjeni pogodbi za oskrbo z utekočinjenim naftnim plinom v mestih Šibenik in Reka. Kupce z utekočinjenim naftnim plinom oskrbujemo tudi preko plinohramov ter z avtoplinom na bencinskih servisih.

### **Prodaja zemeljskega plina**

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2016 prodali 54,2 tisoč ton (77,3 mio m<sup>3</sup>) zemeljskega plina, kar je 3 odstotke manj kot v enakem obdobju lanskega leta.

### **Prodaja elektrike**

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 v državah na trgih JVE ter za prodajo električne energije končnim uporabnikom na območju Slovenije - poslovnim odjemalcem in gospodinjstvom. Konec septembra 2016 je skupina Petrol dobavljala električno energijo več kot 49 tisoč gospodinjstvom in 2 tisoč poslovnim odjemalcem.

Skupina Petrol je v prvih devetih mesecih leta 2016 na prodala 11,8 TWh elektrike (od tega 1,1 TWh končnim uporabnikom, 10,3 TWh trgovanja in 55.048 MWh v sklopu energetskih in okoljskih sistemov), kar je 16 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2015.

## **Prodaja trgovskega blaga**

Prodaja trgovskega blaga vključuje prodajo avtomateriala, prehrabnega blaga, galanterije, tobačnih izdelkov, loterije, kuponov in kartic, kave na poti, proizvodov kemične industrije in lesne biomase. V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2016 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 377,8 mio EUR prihodkov, kar je 3 odstotke več kot v enakem obdobju lanskega leta.

V skupini Petrol smo na slovenskem trgu v prvih devetih mesecih leta 2016 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 336,3 mio EUR prihodkov, kar je 2 odstotka več kot v enakem obdobju leta 2015. Ponudba na Petrolovi prodajnih mestih se spreminja in dopolnjuje, saj s hitrim prilagajanjem prodajnega asortimenta potrebam obiskovalcev bencinskih servisov poskušamo zmanjšati vpliv zaostrenih gospodarskih razmer.

V skupini Petrol smo na trgih JVE v prvih devetih mesecih leta 2016 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 41,5 mio EUR prihodkov, kar je 9 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta. Najboljše prodajne rezultate smo dosegli pri prodaji tobačnih izdelkov in prehrabnega blaga.

## **Prodaja storitev**

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 2016 ustvarila 26,5 mio EUR prihodkov.

## **B. ENERGETSKI IN OKOLJSKI SISTEMI**

### **Zemeljski plin - distribucija**

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2016 distribuirali 59,1 tisoč ton (84,3 mio m<sup>3</sup>) zemeljskega plina.

Konec septembra 2016 smo v skupini Petrol v Sloveniji upravljali s 24 koncesijami za oskrbo z zemeljskim plinom, v Srbiji pa z zemeljskim plinom oskrbujemo občini Bačka Topola in Pećinci ter 3 občine v Beogradu.

### **Okoljske rešitve**

V prvih devetih mesecih leta 2016 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 industrijski čistilni napravi Papirnice Vevče in Palome. 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 2016 potekala skladno z načrti.

Skupina Petrol je aktivna tudi na področju energetske izrabe odpadkov. V Bioplinarnah Ihan in Črnomelj 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 2016 na področju okoljskih rešitev ustvarila 4,1 mio EUR prihodkov.

### **Energetske rešitve**

Področje energetskih rešitev zajema energetsko 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 2016 smo opravljali javno gospodarsko službo javne razsvetljave v več občinah in druge projekte energetskih rešitev.

V prvih devetih mesecih leta 2016 je skupina Petrol na področju energetskih rešitev realizirala 14,0 mio EUR prihodkov od prodaje.

### **Daljinsko ogrevanje**

Kupce oskrbujemo s toploto prek sistemov daljinskega ogrevanja. V prvih devetih mesecih leta 2016 je skupina Petrol na področju daljinskega ogrevanja realizirala 4,9 mio EUR prihodkov od prodaje.

V prvih devetih mesecih leta 2016 smo prodali 83,4 tisoč MWh toplotne energije (del od tega v sklopu energetskih rešitev), kar je 3 odstotke več kot v enakem obdobju leta 2015.

### **Proizvodnja elektrike**

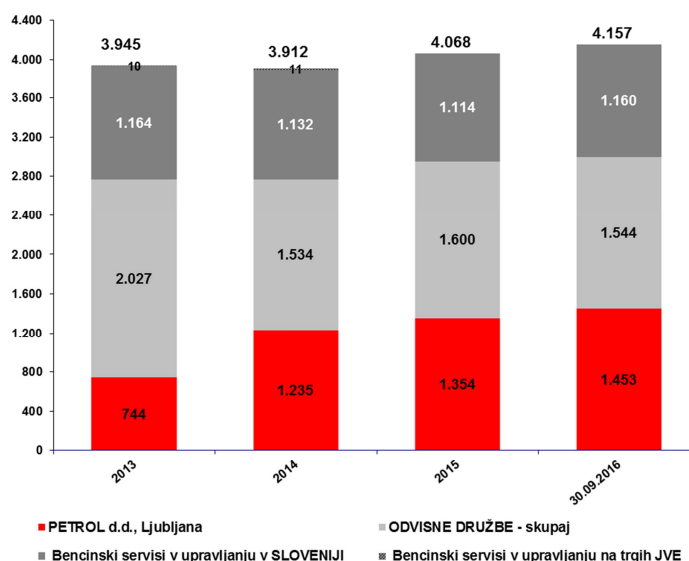
Petrol d.d., Ljubljana je konec leta 2015 v Bosni in Hercegovini soustanovil družbo Petrol Hidroenergija d.o.o. Teslić, ki bo proizvajala elektriko iz hidroenergije. V letu 2016 je bila ustanovljena družba Vjetroelektrarne Glunča d.o.o. (Hrvaška), ki se bo ukvarjala s proizvodnjo elektrike iz vetrne energije. Obe elektrarni bosta pričeli obratovati v letu 2017.

## Trajnostni razvoj

### Zaposleni

Na dan 30. septembra 2016 je bilo v skupini Petrol 4.157 zaposlenih, od tega 33 odstotkov v odvisnih družbah v tujini. Število zaposlenih se je glede na konec leta 2015 povečalo za 89. Do povečanja števila zaposlenih je prišlo predvsem na bencinskih servisih v upravljanju in v družbi Petrol d.o.o.

**Slika 9: Gibanje števila zaposlenih v letih 2013 - 2016 v skupini Petrol in na bencinskih servisih v upravljanju**



### **Struktura zaposlenih**

Povprečna starost zaposlenih v skupini Petrol je konec septembra 2016 znašala 39,5 let. Med zaposlenimi je 64 odstotkov moških in 36 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.

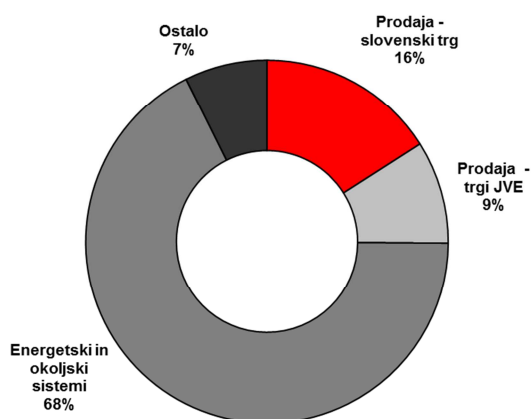
### **Usposabljanje**

V prvih devetih mesecih leta 2016 se je različnih oblik izobraževanja udeležilo prek 11 tisoč zaposlenih. Skupaj je bilo v skupini Petrol izvedenih prek 59 tisoč pedagoških ur usposabljanja, kar predstavlja v povprečju 15 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 2016 smo izvajali strokovna in zakonsko zahtevana izobraževanja.

## Naložbe

V prvih devetih mesecih leta 2016 smo za naložbe v opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva ter dolgoročne finančne naložbe namenili v neto znesku<sup>2</sup> 47,3 mio EUR. Od tega smo 16 odstotkov namenili dejavnosti prodaje na slovenskem trgu, 9 odstotkov dejavnosti prodaje na trgih JV Evrope, 68 odstotkov energetskim in okoljskim sistemom ter 7 odstotkov posodobitvi informacijske in druge infrastrukture.

**Slika 10: Struktura investiranih sredstev skupine Petrol v prvih devetih mesecih leta 2016**



## Sistem kakovosti

Poslovanje skupine Petrol temelji na uveljavljanju visokih standardov kakovosti. Od leta 1997 dalje pa sistem v skupini stalno nadgrajujemo in razširjamo. Poleg certificiranih sistemov kakovosti in ravnanja z okoljem so v integrirani sistem kakovosti vključene tudi zahteve sistema ravnanja z živili HACCP, sistema varnosti in zdravja pri delu OHSAS ter sistema informacijske varnosti v skladu s standardom SIST ISO 27001. V letu 2016 smo v sistem kakovosti integrirali tudi sistem upravljanja z energijo po standardu ISO 50001, s čimer dokazujemo sistematičen pristop za nenehno izboljševanje na tem področju in zavezanost družbe k trajnostnemu razvoju.

Postopek certificiranja sistema upravljanja z energijo po standardu ISO 50001 smo zaključili januarja 2016. Sistem omogoča spremljanje kazalnikov energetske učinkovitosti družbe, nadzor izvedenih energetskih ukrepov ter spodbuja aktivno delovanje zaposlenih na področju učinkovite rabe energije in obnovljivih virov energije. Sistem upravljanja z energijo družbe vključuje procese naftno-trgovinske dejavnosti, procese energetike in okolja ter tudi Petrolove energetske in okoljske rešitve za naše kupce.

Petrol d.d., Ljubljana je v marcu 2016 pridobil certifikat OHSAS 18001 za sistem varnosti in zdravja pri delu za proces celovitih rešitev na področjih daljinskih in energetskih sistemov, vodovodnih sistemov, učinkovite razsvetljave in energetskega upravljanja objektov.

<sup>2</sup> Neto znesek naložb v stalna sredstva = naložbe v stalna sredstva – prodaja osnovnih sredstev

S pripojitvijo družbe Petrol Tehnologija d.o.o. so bile na matično družbo Petrol d.d., Ljubljana v maju 2016 prenesene akreditacijske listine po ISO 17020.

**Tabela 3: Pregled certifikatov in akreditacij laboratorijev**

Družba	Sistem vodenja kakovosti	Sistem ravnanja z okoljem	Sistem upravljanja z energijo	Akreditacije laboratorijev	Drugi certifikati
Petrol d.d., Ljubljana	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	ISO 50001: 2011	SIST EN ISO/IEC 17025: 2012 SIST EN ISO/IEC 17020: 2012	OHSHS 18001* POR**, FSC***
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	/	/	/	

\*- Petrol d.d., Ljubljana je imetnik certifikata OHSHS 18001, za procese celovitih rešitev na področjih daljinskih in energetskih sistemov, vodovodnih sistemov, učinkovite razsvetljave in energetskega upravljanja objektov, ki jih izvaja OE Energetske rešitve.

\*\* - 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.

V marcu 2016 je v Laboratoriju Petrol potekal nadzorni obisk SA za sistem vodenja kakovosti v skladu z zahtevami standarda SIST EN ISO/IEC 17025.

V marcu 2016 je v družbi Beogas d.o.o. potekala kontrolna presoja sistema vodenja kakovosti po standardu ISO 9001. Neskladnosti ni bilo evidentiranih.

Sistem vodenja kakovosti v odvisni družbi Petrol d.o.o. smo v prvi polovici 2016 prilagodili zahtevam nove izdaje standarda ISO 9001: 2015. Recertifikacijska presoja sistemov vodenja kakovosti ISO 9001 in sistemov ravnanja z okoljem ISO 14001 je bila izvedena v maju 2016.

V juniju 2016 je v družbah Petrol d.d., Ljubljana in Petrol Energetika d.o.o., potekala kontrolna presoja sistemov vodenja kakovosti ISO 9001, sistema ravnanja z okoljem ISO 14001 in sistema upravljanja z energijo ISO 5001. Presojo sta družbi uspešno prestali, neskladnosti ni bilo evidentiranih. Septembra 2016 je kontrolna presoja sistemov vodenja kakovosti ISO 9001 potekala tudi v družbi Petrol Geoterm d.o.o. Neskladnosti ni bilo evidentiranih.

## **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 šesto vseslovensko krvodajalsko iniciativo »Daruj energijo za življenje!«, ki je tokrat potekala pod geslom »Darujem z veseljem«. Petrol je Tehniškemu muzeju Slovenije, Bistra pri Vrhniki, (18. maja na mednarodni dan muzejev), podaril v trajno last arhivske eksponate, ki so na ogled v okviru zbirke Od lekarne do bencinskega servisa. V Petrolovem tednu korporativnega prostovoljstva med 26. in 29. septembrom 2016 smo zaposleni sodelovali pri petih dobrodelnih projektih.

## **Upravljanje tveganj**

Skupina Petrol obvladuje tveganja preko sistema celovitega upravljanja s tveganji, ki zagotavlja, da so ključna tveganja, ki jim je družba izpostavljena, prepoznana, ocenjena, obvladovana in spremljana. Pri tem si prizadeva, da se vzpostavi kultura zavedanja o tveganjih, ki privede do boljšega nadzora nad tveganji in do kakovostnejših informacij za sprejemanje odločitev na vseh ravneh delovanja skupine. Obvladovanje tveganj je skrb vsakega zaposlenega v skupini Petrol, ki je s svojimi odločitvami in dejanji vsakodnevno izpostavljen tveganjem v okviru svojih delovnih nalog in pristojnosti.

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

- tveganja okolja in
- tveganja delovanja.

Po rezultatih ocenjevanja tveganj ostajajo med najpomembnejšimi in najverjetnejšimi tveganji naslednja finančna tveganja: cenovno, kreditno, valutno in likvidnostno tveganje.

Poleg glavnih finančnih tveganj so med najpomembnejšimi in najverjetnejšimi tveganji še tveganja gospodarskega okolja, obrestna tveganja, tveganja zakonodaje in regulative, tveganja strateškega odločanja, komercialna tveganja ter tveganja poslovno-finančnega odločanja.

### **Cenovno in valutno tveganje**

Poslovni model skupine Petrol vključuje energente, kot so naftni derivati, zemeljski plin, elektrika, utekočinjen naftni plin, zaradi česar je skupina izpostavljena cenovnim, količinskim in valutnim tveganjem, ki izhajajo iz njihovega nakupa in prodaje.

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. Skupina Petrol v največji možni meri obvladuje količinsko in cenovno tveganje z uskladitvijo nabavnih pogojev pri dobaviteljih na eni strani in s prodajnimi pogoji do kupcev na drugi strani. Model oblikovanja cen naftnih derivatov na slovenskem trgu omogoča prenašanje gibanj svetovnih cen naftnih derivatov in deviznih tečajev na domače prodajne cene. Morebitno preostalo odprto cenovno ali valutno pozicijo zapiramo s sklepanjem ustreznih finančnih instrumentov, predvsem z blagovnimi zamenjavami pri cenovnem tveganju in terminskimi posli pri valutnem tveganju.

Skupina Petrol pridobiva vse pomembnejšo vlogo na področju proizvodnje, prodaje, distribucije in trgovanja z električno energijo. Pri tem je skupina izpostavljena cenovnim in količinskim tveganjem, katere upravlja z naborom limitnih sistemov definiranih glede na poslovnega partnerja, območje trgovanja in tvegano vrednost ter z ustreznimi procesi njihovega spremljanja in nadziranja.

Poleg tveganj, ki izhajajo iz sprememb tečaja EUR/USD je skupina Petrol v določeni meri izpostavljena tudi tveganju spremembe ostalih valut, ki se pojavljajo kot posledica poslovanja v regiji. Skupina na mesečnem nivoju spremlja odprte pozicije v valutah in se odloča o ukrepih obvladovanja le-teh.

Med ostalimi valutnimi izpostavljenostmi omenimo tveganja zaradi spremembe tečaja EUR/HRK. 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 2016 2,7 odstotkov. Zaradi relativno majhne izpostavljenosti ter nizke volatilitnosti tečaja EUR/HRK terminskih poslov za varovanje tveganja v letu 2016 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 2016 se je tečaj EUR/RSD gibal med 123,70 in 120,50 RSD za 1 EUR, povprečen tečaj je bil 122,82 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 ocenjeno kot tretje najpomembnejše tveganje, ki mu je skupina Petrol izpostavljena pri prodaji produktov in storitev fizičnim in pravnim osebam in ga obvladuje s spodaj opisanimi ukrepi.

Sistem upravljanja s terjatvami iz poslovanja omogoča učinkovito upravljanje kreditnega tveganja. V letu 2016 smo uvedli spremembe v procesu določanja in odobravanja kreditnih limitov na ravni celotne skupine Petrol, ki bodo nadalje izboljšale ter poenotile upravljanje s kreditnim tveganjem.

Kot del rednih procesov upravljanja s terjatvami, ves čas poteka aktivna izterjava. 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 (zavarovanje terjatev pri kreditnih zavarovalnicah, bančne garancije, akreditivi, varščine, korporativne garancije, poroštva, hipoteke, zastave). 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 in disciplina gospodarstva drugačna kot v Sloveniji. Terjatve sistematično spremljamo po starosti, po regijah in organizacijskih enotah, po kakovosti in po posameznih kupcih. Kreditno tveganost kupcev v portfelju skupine Petrol spremljamo na krovni ravni. Za spremljanje uporabljamo enotno 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 centraliziran nadzor nad prejetimi zavarovanji.

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 v celoti ne moremo izogniti posledicam stečajev, prisilnih poravnjav in osebnih stečajev.

### **Likvidnostno tveganje**

Skupina Petrol ima dolgoročno mednarodno bonitetno oceno BBB-, kratkoročno oceno A-3 in oceno prihodnjega izgleda bonitetne ocene »stabilno« bonitetne hiše Standard & Poor's Ratings Services, ki je bila 24.6.2016 ponovno potrjena. 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 2016 nismo najemali novih dolgoročnih kreditov. Poslovanje smo financirali z že najetimi dolgoročnimi viri in delno s kratkoročnimi krediti. Hkrati smo tudi prestrukturirali vire financiranja, ker smo predčasno odplačali določen del dolgoročnih kreditov kot način upravljanja s kratkoročnimi likvidnostnimi presežki in istočasno najeli dolgoročne revolving linije za zagotovitev zadostnega obsega likvidnostnih virov po kriteriju S&P. Povprečne cene naftnih derivatov v prvih devetih mesecih leta 2016 so bile nižje kot so bile v enakem obdobju v letu 2015, kar nam zmanjšuje obseg potrebnega obratnega kapitala. S pridobljenimi dolgoročnimi in kratkoročnimi kreditnimi linijami 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 23 odstotkov dolgoročnih finančnih obveznosti z variabilno obrestno mero vezano na EURIBOR. Povprečna vrednost EURIBOR-jev je bila v prvih devetih mesecih leta 2016 nižja kot vrednost konec leta 2015. EURIBOR tako ostaja še vedno na zgodovinsko nizki ravni (negativen EURIBOR). Skupna obrestna mera, po kateri se zadolžuje skupina Petrol, je v letu 2016 v povprečju nižja kot v letu 2015. Razlog je v nizkem EURIBOR-ju kot tudi v dodatno doseženih nižjih obrestnih maržah in večjem obsegu kratkoročnega zadolževanja.

V letu 2015 smo posodobili politiko obvladovanja obrestnega tveganja. Limiti izpostavljenosti obrestnemu tveganju upoštevajo tveganje spremembe EURIBOR-ja v naslednjem letu ter kumulativno v naslednjih petih letih.

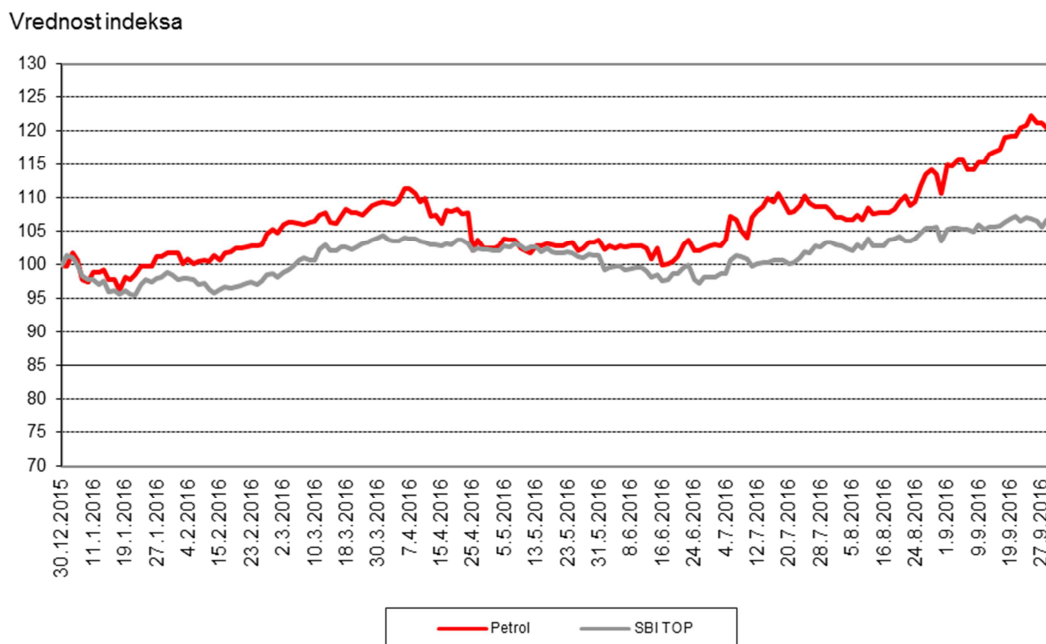
Za zavarovanje obrestne izpostavljenosti del variabilne obrestne mere spremenimo v fiksno z uporabo izvedenih finančnih instrumentov in na ta način zavarujemo neto obrestno pozicijo. Pri odločitvi o dodatnem zavarovanju upoštevamo napovedi gibanj obrestih mer in se glede na tržne razmere odločimo, kdaj in s katerimi instrumenti bomo izvedli zavarovanje. V prvih devetih mesecih leta 2016 smo v povezavi s podaljšanjem ročnosti dolgoročnega kredita v višini 50 mio EUR, obstoječe obrestno zavarovanje v vrednosti 37,5 mio EUR predčasno prodali in sklenili novo obrestno zavarovanje v vrednosti 50 mio EUR z daljšo zapadlostjo.

## Delnica

Konec septembra 2016 so bile cene delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v povprečju višje kot konec leta 2015. 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 2016 741,71 in je bila višja za 6,5 odstotka glede na vrednost konec leta 2015 696,15. V enakem obdobju je delnica Petrola pridobila 19,7 odstotkov vrednosti. Po prometu s Petrolovo delnico, ki je v obdobju od januarja do septembra znašal 40 mio EUR, je delnica Petrola zasedla drugo mesto med delnicami na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Po tržni kapitalizaciji na dan 30. september 2016 v višini 638,8 mio EUR je delnica Petrola na drugem mestu na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, kar predstavlja 12,2 odstotka celotne tržne kapitalizacije delnic na slovenskem borznem trgu na ta dan.

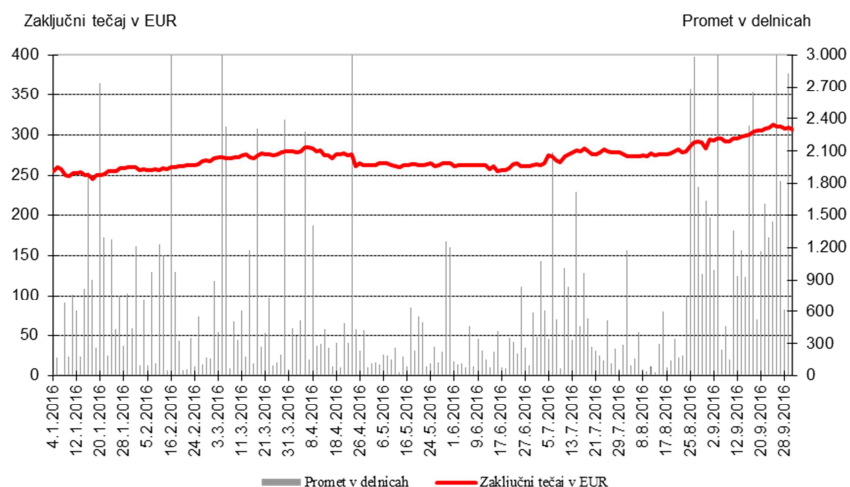


**Slika 11: Gibanje baznega indeksa za zaključni tečaj delnice družbe Petrol d.d., Ljubljana in za indeks SBITOP v prvih devetih mesecih leta 2016 glede na konec leta 2015**

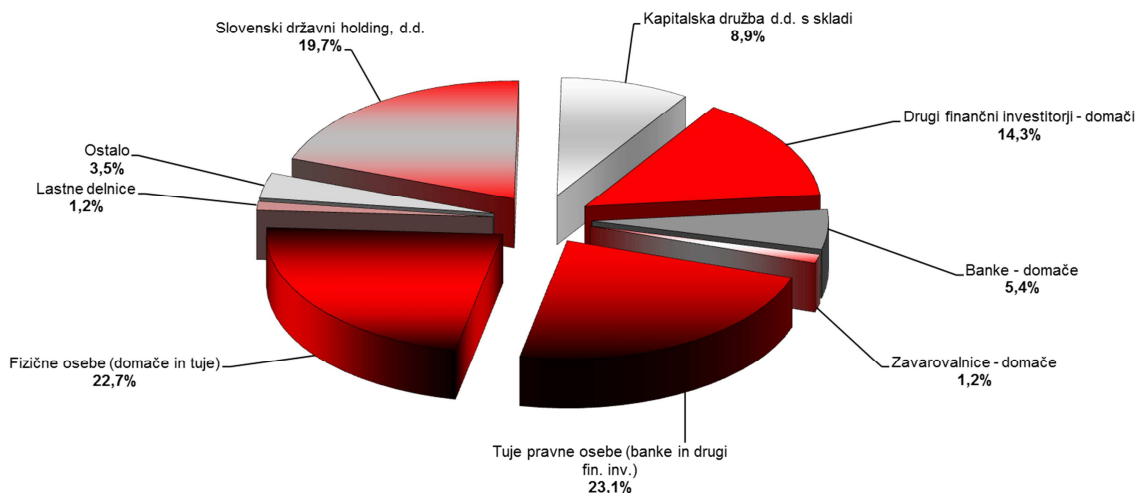


V prvih devetih mesecih leta 2016 se je tečaj Petrolove delnice gibal med 246,1 EUR ter 312,8 EUR za delnico, povprečni tečaj v tem obdobju je znašal 271,9 EUR, tečaj konec septembra 2016 pa je bil enak 306,2 EUR. Čisti poslovni izid skupine Petrol na delnico (EPS) je znašal 27,75 EUR, knjigovodska vrednost delnice za skupino Petrol pa je znašala 278,54 EUR. Na dan 30. september 2016 je imel Petrol d.d., Ljubljana 31.017 delničarjev. Konec septembra 2016 je bilo v lasti tujih pravnih in fizičnih oseb 486.335 delnic oziroma 23,31 odstotkov vseh delnic. V primerjavi s koncem leta 2015 se je delež tujih delničarjev zvišal za 2,4 odstotne točke.

**Slika 12: Zaključni tečaj in promet s Petrolovo delnico v prvih devetih mesecih leta 2016**



**Slika 13: Lastniška struktura družbe Petrol d.d., Ljubljana na dan 30. september 2016**



**Tabela 4: Spremembe v lastniški strukturi delničarjev družbe Petrol d.d., Ljubljana (primerjava med 30. septembrom 2016 in 31. decembrom 2015)**

	30.9.2016		31.12.2015	
	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	297.525	14,3%	323.839	15,5%
Banke - domače	113.386	5,4%	109.363	5,2%
Zavarovalnice - domače	25.486	1,2%	25.571	1,2%
Tuje pravne osebe (banke in drugi fin. inv.)	482.695	23,1%	433.057	20,8%
Fizične osebe (domače in tuje)	473.502	22,7%	496.809	23,8%
Lastne delnice	24.703	1,2%	24.703	1,2%
Ostalo	72.143	3,5%	76.098	3,7%
<b>Skupaj</b>	<b>2.086.301</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.086.301</b>	<b>100,0%</b>

**Tabela 5: 10 največjih delničarjev družbe Petrol d.d., Ljubljana na dan 30. september 2016**

10 največjih delničarjev Petrola d.d., Ljubljana na dan 30.9.2016				
	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	RADLIČKA 333/150, 150 57 PRAGA 5, REPUBLIKA ČEŠKA	267.076	12,80%
3	KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	DUNAJSKA CESTA 119, 1000 LJUBLJANA	172.639	8,27%
4	SOCIETE GENERALE - SPLITSKA BANKA D.D.	RUĐERA BOŠKOVIČA 16, 21000 SPLIT, HRVAŠKA	78.353	3,76%
5	VIZIJA HOLDING, K.D.D.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	71.676	3,44%
6	VIZIJA HOLDING ENA, K.D.D.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	63.620	3,05%
7	NLB D.D.	TRG REPUBLIKE 2, 1000 LJUBLJANA	63.183	3,03%
8	NOVA KBM D.D.	ULICA VITA KRAIGHERJA 4, 2000 MARIBOR	42.985	2,06%
9	PERSPEKTIVA FT D.O.O.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	36.162	1,73%
10	DUTB, D. D.	DAVČNA ULICA 1, 1000 LJUBLJANA	36.000	1,73%

**Tabela 6: Število delnic v lasti članov nadzornega sveta in uprave na dan 30. september 2016**

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu
<b>Nadzorni svet</b>		<b>0</b>	<b>0.0000%</b>
<b>Notranji člani</b>		<b>0</b>	<b>0.0000%</b>
1. Zoran Gračner	Član nadzornega sveta	0	0.0000%
2. Andrej Tomplak	Član nadzornega sveta	0	0.0000%
3. Damjan Legen	Član nadzornega sveta	0	0.0000%
<b>Zunanji člani</b>		<b>0</b>	<b>0.0000%</b>
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	0	0.0000%
<b>Uprava</b>		<b>220</b>	<b>0.0105%</b>
1. Tomaž Berločnik	Predsednik uprave	0	0.0000%
2. Igor Stebernak	Član uprave	0	0.0000%
3. Rok Vodnik	Član uprave	220	0.0105%
4. Ika Krevzel Panič	Članica uprave - delavska direktorica	0	0.0000%

## Pogojno povečanje osnovnega kapitala

Skupščina družbe Petrol d.d., Ljubljana do 30. septembra 2016 ni sklepala o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

## Dividende

Po sklepu 26. skupščine delničarjev, ki je bila 21. aprila 2016, je Petrol d.d., Ljubljana avgusta 2016 izplačal bruto dividendo za leto 2015 v višini 12,60 EUR na delnico. V letu 2015 je bila izplačana bruto dividenda za leto 2014 v višini 11,70 EUR na delnico.

## Lastne delnice

Družba Petrol d.d., Ljubljana v prvih devetih mesecih leta 2016 ni odkupovala lastnih delnic. Na dan 30. september 2016 je družba imela 24.703 lastnih delnic, oziroma 1,2 odstotka registriranega osnovnega kapitala. Njihova skupna nabavna vrednost je 30. septembra 2016 znašala 2,6 mio EUR. Od tržne vrednosti delnic na ta dan je bila nižja za 4,9 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 2016 smo imeli več posameznih sestankov z vlagatelji in analitiki, v marcu smo v Londonu sodelovali na investitorski konferenci v organizaciji InterCapitala in Goldman Sachsa, v maju pa smo se v Zagrebu udeležili skupne investitorske konference Ljubljanske in Zagrebške borze.

## **Skupščina družbe Petrol d.d., Ljubljana**

Na 26. skupščini družbe Petrol d.d., Ljubljana, dne 21. aprila 2016, so bili sprejeti sledeči sklepi:

- Bilančni dobiček, ugotovljen na dan 31. december 2015 v višini 25.976.135,00 EUR se uporabi za naslednje namene: 25.976.134,80 EUR izplačilo dividend v bruto vrednosti 12,60 EUR na delnico (lastne delnice niso udeležene), 0,20 EUR preneseni dobiček. Za izplačilo dividend se uporabi čisti poslovni izid leta 2015 in druge rezerve iz dobička leta 2006. Družba bo izplačala dividende 12.8.2016 in sicer delničarjem, vpisanim pri KDD na dan 26.4.2016, na način, določen s sklepom uprave.
- Skupščina podeljuje razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2015.
- Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2015.
- Za revizorja družbe za leto 2016 se imenuje ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., iz Ljubljane.

## **Uprava družbe Petrol d.d., Ljubljana**

Predsednik uprave mag. Tomaž Berločnik je s 1. februarjem 2016 nastopil nov mandat. Z njegovim mandatom sta bila usklajena tudi mandata preostalih dveh zakonitih zastopnikov, Igorja Stebernaka in mag. Roka Vodnika. Mandati vseh treh zakonitih zastopnikov trajajo od 1. februarja 2016 do 31. januarja 2021.

## **Nadzorni svet družbe Petrol d.d., Ljubljana**

Svet delavcev družbe Petrol d.d., Ljubljana, je Damjana Legna izvolil za nadomestnega člana nadzornega sveta, predstavnika delavcev v nadzornem svetu, za mandatno obdobje od 28. januarja 2016 do 21. februarja 2017.

## **Bonitetna ocena**

Bonitetna hiša Standard & Poor's Rating Services je 24. junija 2016 družbi Petrol d.d., Ljubljana potrdila dolgoročno bonitetno oceno »BBB-« in kratkoročno »A-3« ter oceno prihodnjega izgleda bonitetne ocene »stabilno«.

## **Prodaja deleža v družbi GEN-I**

V skladu s sprejeto strategijo družbe Petrol d.d., Ljubljana je bila 22. junija 2016 podpisana pogodba o prodaji 50-odstotnih poslovnih deležev, ki jih ima odvisna družba IGES d.o.o. v družbi GEN-I, d.o.o. Kupec je družba GEN-EL d.o.o., za znesek 45.100.000 EUR. Transakcija bo zaključena v dveh delih. Prvi del transakcije bo realiziran po izpolnitvi odložnih pogojev predvidoma do konca leta 2016, drugi del transakcije pa predvidoma do konca junija 2018.

## **Dogodki po koncu obračunskega obdobja**

Vlada Republike Slovenije je 7. novembra 2016 sprejela novo Uredbo o oblikovanju cen naftnih derivatov, ki bo v veljavi od 9. novembra 2016 do 30. junija 2017. Cene motornih bencinov in dizelskega goriva se na bencinskih servisih na avtocestah in hitrih cestah oblikujejo prosto po tržnih pogojih medtem, ko so cene motornih bencinov in dizelskega goriva na ostalih bencinskih servisih, še vedno regulirane.

# 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 2016	1-9 2015	1-9 2016	1-9 2015
Prihodki od prodaje		2.709.502.257	2.843.100.898	2.201.065.898	2.284.625.904
- od tega trošarine		797.008.698	765.311.967	558.772.746	520.358.056
Nabavna vrednost prodanega blaga		(2.427.011.170)	(2.585.930.496)	(1.994.187.376)	(2.094.870.974)
<b>Kosmati poslovni izid</b>		<b>282.491.087</b>	<b>257.170.402</b>	<b>206.878.521</b>	<b>189.754.930</b>
Stroški materiala	3	(19.562.103)	(20.233.696)	(10.921.832)	(10.372.955)
Stroški storitev	4	(90.679.590)	(85.559.397)	(73.698.821)	(72.563.719)
Stroški dela	5	(50.314.479)	(48.254.630)	(34.346.458)	(31.685.569)
Amortizacija	6	(34.030.417)	(33.881.370)	(23.478.332)	(23.831.056)
Drugi stroški	7	(14.452.579)	(3.156.538)	(12.988.393)	(1.821.114)
<b>Stroški iz poslovanja</b>		<b>(209.039.168)</b>	<b>(191.085.631)</b>	<b>(155.433.835)</b>	<b>(140.274.413)</b>
Drugi prihodki	2	3.774.447	3.466.507	2.834.586	2.279.502
Drugi odhodki		(226.288)	(229.937)	(61.395)	(95.398)
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>		<b>77.000.078</b>	<b>69.321.341</b>	<b>54.217.876</b>	<b>51.664.621</b>
<b>Delež poslovnih izidov naložb, vrednotenih po kapitalski metodi</b>		<b>4.154.819</b>	<b>8.003.780</b>	-	-
<b>Finančni prihodki iz dividend odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb</b>		-	-	<b>2.876.368</b>	<b>2.551.562</b>
Drugi finančni prihodki	8	29.954.009	40.589.628	25.020.150	34.113.928
Drugi finančni odhodki	8	(38.698.101)	(59.287.244)	(33.909.403)	(49.652.031)
<b>Finančni izid</b>		<b>(8.744.092)</b>	<b>(18.697.616)</b>	<b>(8.889.253)</b>	<b>(15.538.103)</b>
<b>Poslovni izid pred davki</b>		<b>72.410.805</b>	<b>58.627.505</b>	<b>48.204.991</b>	<b>38.678.079</b>
Obračunani davek		(10.502.428)	(6.330.806)	(4.590.959)	(3.164.189)
Odloženi davek		(4.699.761)	(3.804.677)	(4.894.662)	(3.473.192)
<b>Davek od dobička</b>		<b>(15.202.189)</b>	<b>(10.135.483)</b>	<b>(9.485.620)</b>	<b>(6.637.381)</b>
<b>Čisti poslovni izid obdobja</b>		<b>57.208.616</b>	<b>48.492.022</b>	<b>38.719.371</b>	<b>32.040.698</b>
Čisti poslovni izid obdobja, ki pripada:					
lastnikom obvladujoče družbe		57.020.390	48.693.361	38.719.371	32.040.698
neobvladujočemu deležu		188.226	(201.339)	-	-
Osnovni in popravljeni dobiček na delnico	9	27,75	23,52	18,78	15,54

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 2016	1-9 2015	1-9 2016	1-9 2015
<b>Čisti poslovni izid obdobja</b>	<b>57.208.616</b>	<b>48.492.022</b>	<b>38.719.371</b>	<b>32.040.698</b>
Pripis sprememb v kapitalu pridruženih družb	(23.647)	0	-	-
Sprememba zaradi pripojitve	-	-	2.318.999	1.785.294
Učinkoviti del spremembe v poštenu vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	285.253	1.023.452	0	839.224
Sprememba odloženih davkov	(70.784)	(179.514)	0	(142.668)
Tečajne razlike	1.537.773	471.303	-	-
<b>Drugi vseobsegajoči donos, ki bo v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida</b>	<b>1.728.595</b>	<b>1.315.241</b>	<b>2.318.999</b>	<b>2.481.851</b>
<b>Drugi vseobsegajoči donos, ki v prihodnje ne bo pripoznan v izkazu poslovnega izida</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos po davkih</b>	<b>1.728.595</b>	<b>1.315.241</b>	<b>2.318.999</b>	<b>2.481.851</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos obdobja</b>	<b>58.937.211</b>	<b>49.807.263</b>	<b>41.038.370</b>	<b>34.522.549</b>
Celotni vseobsegajoči donos, ki pripada:				
lastnikom obvladujoče družbe	58.781.820	50.007.430	41.038.370	34.522.549
neobvladujočemu deležu	155.391	(200.167)	-	-

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 2016	31. december 2015	30. september 2016	31. december 2015
<b>SREDSTVA</b>					
<b>Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva</b>					
	10	182.069.320	184.394.946	147.378.416	150.091.485
	11	605.779.238	604.065.712	304.198.345	326.949.002
		19.385.308	16.678.739	18.518.200	16.429.618
	12	-	-	295.001.498	286.097.454
	13	48.379.426	50.451.020	2.512.140	2.512.140
	14	117.933.863	117.494.379	52.852.540	53.206.341
	15	2.850.989	1.764.945	2.771.945	1.685.902
		4.773.277	5.509.008	29.962.752	15.794.952
		228.733	918.241	221.667	918.240
		11.709.358	16.487.716	11.252.018	16.122.095
		<b>993.109.512</b>	<b>997.764.706</b>	<b>864.669.522</b>	<b>869.807.231</b>
<b>Kratkoročna sredstva</b>					
	16	84.797.203	91.482.068	68.368.564	72.764.397
	17	5.548.755	8.325.710	18.638.157	12.880.885
	18	301.297.482	324.155.308	234.052.537	249.882.742
		94.798	245.045	0	0
	19	623.245	2.295.710	623.245	2.295.710
	20	19.423.295	15.774.900	15.101.457	10.990.970
		24.228.374	34.350.350	10.145.269	26.994.577
		<b>436.013.152</b>	<b>476.629.091</b>	<b>346.929.228</b>	<b>375.809.280</b>
		<b>1.429.122.664</b>	<b>1.474.393.797</b>	<b>1.211.598.750</b>	<b>1.245.616.511</b>
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>					
<b>Kapital, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe</b>					
		52.240.977	52.240.977	52.240.977	52.240.977
		80.991.385	80.991.385	80.991.385	80.991.385
		61.987.955	61.987.955	61.749.884	61.749.884
		2.604.670	2.604.670	2.604.670	2.604.670
		(2.604.670)	(2.604.670)	(2.604.670)	(2.604.670)
		169.855.432	180.794.332	169.272.572	177.892.472
		183.267	206.914	40.187.257	40.187.257
		(529.295)	(743.764)	0	0
		(9.242.139)	(10.812.747)	-	-
		226.587.745	184.604.590	38.719.371	15.037.235
		<b>582.075.327</b>	<b>549.269.642</b>	<b>443.161.447</b>	<b>428.099.211</b>
		<b>(948.491)</b>	<b>(1.878.984)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
		<b>581.126.836</b>	<b>547.390.658</b>	<b>443.161.447</b>	<b>428.099.211</b>
<b>Nekratkoročne obveznosti</b>					
		6.358.498	5.881.531	5.410.251	4.691.466
		3.457.292	3.493.578	2.706.595	2.706.595
		5.156.489	6.051.115	4.961.135	5.997.724
	21	340.459.457	415.560.980	282.049.859	345.975.338
		1.005.132	1.030.182	1.005.132	1.030.182
		4.562.161	4.619.372	0	0
		<b>360.999.029</b>	<b>436.636.758</b>	<b>296.132.973</b>	<b>360.401.305</b>
<b>Kratkoročne obveznosti</b>					
	21	117.641.079	69.880.761	175.020.075	107.964.350
	22	346.886.736	402.884.888	283.403.156	337.119.503
		5.830.286	1.711.855	2.119.849	711.685
	23	16.638.698	15.888.877	11.761.251	11.320.457
		<b>486.996.799</b>	<b>490.366.381</b>	<b>472.304.330</b>	<b>457.115.995</b>
		<b>847.995.828</b>	<b>927.003.139</b>	<b>768.437.303</b>	<b>817.517.300</b>
		<b>1.429.122.664</b>	<b>1.474.393.797</b>	<b>1.211.598.750</b>	<b>1.245.616.511</b>

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	Tečajne razlike	Zadržani dobiček	Kapital, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe	Neobvladujoči deleži	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička							
Stanje 1. januarja 2015	52.240.977	80.991.385	61.987.955	2.604.670	(2.604.670)	169.324.875	759.718	(2.168.610)	(10.965.203)	154.661.964	<b>506.833.061</b>	(3.575.684)	<b>503.257.377</b>
Izplačilo dividend za leto 2014						(3.567.778)				(20.552.919)	(24.120.697)		(24.120.697)
<b>Transakcije z lastniki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.567.778)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(20.552.919)</b>	<b>(24.120.697)</b>	<b>0</b>	<b>(24.120.697)</b>
Čisti poslovni izid obdobja										48.693.361	<b>48.693.361</b>	(201.339)	<b>48.492.022</b>
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu								843.938	470.131		<b>1.314.069</b>	1.172	<b>1.315.241</b>
<b>Skupaj spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>843.938</b>	<b>470.131</b>	<b>48.693.361</b>	<b>50.007.430</b>	<b>(200.167)</b>	<b>49.807.263</b>
<b>Stanje 30. septembra 2015</b>	<b>52.240.977</b>	<b>80.991.385</b>	<b>61.987.955</b>	<b>2.604.670</b>	<b>(2.604.670)</b>	<b>165.757.097</b>	<b>759.718</b>	<b>(1.324.672)</b>	<b>(10.495.072)</b>	<b>182.802.406</b>	<b>532.719.794</b>	<b>(3.775.851)</b>	<b>528.943.943</b>
Stanje 1. januarja 2016	52.240.977	80.991.385	61.987.955	2.604.670	(2.604.670)	180.794.332	206.914	(743.764)	(10.812.747)	184.604.590	<b>549.269.642</b>	(1.878.984)	<b>547.390.658</b>
Izplačilo dividend za leto 2015						(10.938.900)				(15.037.235)	(25.976.135)		(25.976.135)
Povečanje neobvladujočega deleža											<b>0</b>	775.102	<b>775.102</b>
<b>Transakcije z lastniki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(10.938.900)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(15.037.235)</b>	<b>(25.976.135)</b>	<b>775.102</b>	<b>(25.201.033)</b>
Čisti poslovni izid obdobja										57.020.390	<b>57.020.390</b>	188.226	<b>57.208.616</b>
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu							(23.647)	214.469	1.570.608		<b>1.761.430</b>	(32.835)	<b>1.728.595</b>
<b>Skupaj spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(23.647)</b>	<b>214.469</b>	<b>1.570.608</b>	<b>57.020.390</b>	<b>58.781.820</b>	<b>155.391</b>	<b>58.937.211</b>
<b>Stanje 30. septembra 2016</b>	<b>52.240.977</b>	<b>80.991.385</b>	<b>61.987.955</b>	<b>2.604.670</b>	<b>(2.604.670)</b>	<b>169.855.432</b>	<b>183.267</b>	<b>(529.295)</b>	<b>(9.242.139)</b>	<b>226.587.745</b>	<b>582.075.327</b>	<b>(948.491)</b>	<b>581.126.836</b>

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 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	<b>419.763.508</b>
Izplačilo dividend za leto 2014						(3.567.778)			(20.552.919)	<b>(24.120.697)</b>
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	(3.567.778)	0	0	(20.552.919)	<b>(24.120.697)</b>
Čisti poslovni izid obdobja						1.785.294			32.040.698	<b>32.040.698</b>
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu						1.785.294		696.557		<b>2.481.851</b>
Skupaj spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	1.785.294	0	696.557	32.040.698	<b>34.522.549</b>
<b>Stanje 30. septembra 2015</b>	<b>52.240.977</b>	<b>80.991.385</b>	<b>61.749.884</b>	<b>2.604.670</b>	<b>(2.604.670)</b>	<b>162.855.237</b>	<b>40.740.061</b>	<b>(452.881)</b>	<b>32.040.698</b>	<b>430.165.361</b>
Stanje 1. januarja 2016	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	177.892.472	40.187.257	0	15.037.235	<b>428.099.211</b>
Izplačilo dividend za leto 2015						(10.938.900)			(15.037.235)	<b>(25.976.135)</b>
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	(10.938.900)	0	0	(15.037.235)	<b>(25.976.135)</b>
Čisti poslovni izid obdobja						2.318.999			38.719.371	<b>38.719.371</b>
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu						2.318.999				<b>2.318.999</b>
Skupaj spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	2.318.999	0	0	38.719.371	<b>41.038.370</b>
<b>Stanje 30. septembra 2016</b>	<b>52.240.977</b>	<b>80.991.385</b>	<b>61.749.884</b>	<b>2.604.670</b>	<b>(2.604.670)</b>	<b>169.272.572</b>	<b>40.187.257</b>	<b>0</b>	<b>38.719.371</b>	<b>443.161.447</b>

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 2016	30. september 2015	30. september 2016	30. september 2015
<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>				
<b>Čisti poslovni izid</b>	<b>57.208.616</b>	<b>48.492.022</b>	<b>38.719.371</b>	<b>32.040.698</b>
<b>Prilagoditve za:</b>				
Davek od dobička	15.202.189	10.135.483	9.485.620	6.637.381
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	29.131.586	29.253.351	19.384.960	20.015.947
Amortizacija neopredmetenih sredstev	4.898.831	4.628.019	4.093.372	3.815.110
(Dobiček)/izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	(382.568)	105.375	(326.512)	146.311
Oslabitev, odpis/(odprava oslabilave) sredstev	11.568.332	103.986	11.568.332	32.565
Prihodki od sredstev v upravljanju	(49.050)	(49.050)	(49.050)	(49.050)
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje rez. za pozaposlitvene in druge dolg. zasluzke zaposlencev	473.982	690	500.000	0
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih rezervacij in dolgoročnih odloženih prihodkov	(1.076.430)	(314.573)	(1.036.589)	(293.962)
Neto primanjkljaji blaga	895.575	(202.228)	1.049.101	(34.985)
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje popravka vrednosti terjatev	(37.709)	4.407.142	(46.056)	2.449.124
Neto finančni (prihodki)/odhodki	11.122.331	15.072.080	10.879.881	13.680.998
Delež v dobičku skupaj obvladovanih družb	(78.406)	(2.427.462)	-	-
Delež v dobičku pridruženih družb	(4.076.413)	(5.576.318)	-	-
Finančni prihodki iz naslova prejetih dividend od odvisnih družb	-	-	0	(102.571)
Finančni prihodki iz naslova prejetih dividend od skupaj obvlad. družb	-	-	(150.000)	(150.000)
Finančni prihodki iz naslova prejetih dividend od pridr. družb	-	-	(2.726.368)	(2.298.990)
	<b>124.800.866</b>	<b>103.628.517</b>	<b>91.346.062</b>	<b>75.888.576</b>
<b>Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala</b>				
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih obveznosti	723.079	(1.082.179)	364.499	(2.760.828)
Neto zmanjšanje/(oblikovanje) drugih sredstev	(2.950.290)	(1.627.475)	(3.452.810)	(2.528.452)
Sprememba zalog	5.859.732	18.951.091	3.278.400	21.531.381
Sprememba poslovnih in drugih terjatev	35.623.030	36.387.099	22.648.584	52.387.514
Sprememba poslovnih in drugih obveznosti	(63.393.101)	(23.810.783)	(52.315.876)	(30.052.072)
<b>Denar, ustvarjen pri poslovanju</b>	<b>100.663.316</b>	<b>132.446.270</b>	<b>61.868.859</b>	<b>114.466.122</b>
<b>Izdatki za obresti</b>	<b>(13.868.494)</b>	<b>(16.992.913)</b>	<b>(12.424.300)</b>	<b>(15.058.829)</b>
<b>Izdatki za davke</b>	<b>(4.876.586)</b>	<b>(5.265.669)</b>	<b>(3.213.959)</b>	<b>(4.137.887)</b>
<b>Čista denarna sredstva iz poslovanja</b>	<b>81.918.236</b>	<b>110.187.688</b>	<b>46.230.600</b>	<b>95.269.406</b>
<b>Denarni tokovi iz naložbenja</b>				
Izdatki pri naložbah v odvisne družbe	(39.138)	0	(9.659.623)	(17.198.281)
Prejemki pri naložbah v odvisne družbe	802.352	0	27.352	0
Izdatki pri naložbah v skupaj obvladovane družbe	0	(1)	0	(1)
Izdatki pri naložbah v pridružene družbe	(2.500)	(11.963.444)	0	0
Prejemki pri naložbah v pridružene družbe	2.850.000	0	2.850.000	0
Prejemki pri neopredmetenih sredstvih	295.568	90.872	0	0
Izdatki pri neopredmetenih sredstvih	(2.033.490)	(6.787.085)	(1.380.303)	(5.903.077)
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	4.054.985	480.896	2.059.371	400.463
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	(54.751.725)	(23.644.556)	(20.935.053)	(15.837.140)
Prejemki pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih	77.646	254.026	77.646	254.026
Izdatki pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih	(1.163.555)	(119.760)	(1.163.555)	(119.760)
Prejemki pri finančnih sredstvih v posesti za trgovanje	0	1.648.209	0	1.648.050
Prejemki pri danih posojilih	7.908.933	13.958.780	26.433.665	20.853.272
Izdatki pri danih posojilih	(4.221.548)	(13.457.649)	(46.577.463)	(17.021.063)
Prejete obresti	2.827.311	3.347.578	2.696.651	2.919.396
Prejete dividende od odvisnih družb	-	-	0	102.571
Prejete dividende od skupaj obvladovanih družb	2.150.000	1.900.000	150.000	150.000
Prejete dividende od pridruženih družb	3.215.883	2.698.577	2.726.368	2.298.990
Prejete dividende od drugih	0	37.155	0	37.155
<b>Čista denarna sredstva iz naložbenja</b>	<b>(38.029.278)</b>	<b>(31.556.402)</b>	<b>(42.694.943)</b>	<b>(27.415.399)</b>
<b>Denarni tokovi iz financiranja</b>				
Prejemki pri izdaji obveznic	715.354	711.301	715.354	711.301
Izdatki pri izdaji obveznic	(21.262.000)	0	(21.262.000)	0
Prejemki pri prejetih posojilih	533.237.105	365.215.792	741.692.165	621.566.387
Izdatki pri prejetih posojilih	(540.904.925)	(397.068.917)	(716.454.669)	(666.264.179)
Izplačane dividende delničarjem	(25.873.421)	(24.002.604)	(25.873.421)	(24.002.604)
<b>Čista denarna sredstva iz financiranja</b>	<b>(54.087.887)</b>	<b>(55.144.428)</b>	<b>(21.182.571)</b>	<b>(67.989.095)</b>
<b>Povečanje/(zmanjšanje) denarja in denarnih ekvivalentov</b>	<b>(10.198.929)</b>	<b>23.486.858</b>	<b>(17.646.914)</b>	<b>(135.088)</b>
<b>Gibanje denarja in denarnih ekvivalentov</b>				
<b>Na začetku leta</b>	<b>34.350.350</b>	<b>58.573.381</b>	<b>26.994.577</b>	<b>52.592.296</b>
Tečajne razlike	49.284	(69.710)	0	0
Denarna sredstva pridobljena s pripojitvijo	0	0	797.606	0
Denarna sredstva pridobljena z nakupom družb	27.669	664.051	0	0
Povečanje/(zmanjšanje)	(10.198.929)	23.486.858	(17.646.914)	(135.088)
<b>Na koncu obdobja</b>	<b>24.228.374</b>	<b>82.654.580</b>	<b>10.145.269</b>	<b>52.457.208</b>

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 2016 in ločeni računovodski izkazi družbe Petrol d.d., Ljubljana za obdobje, ki se je končalo dne 30. septembra 2016. 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 7. novembra 2016.

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 skupaj z računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, končano na dan 31. 12. 2015.

Pri pripravi računovodskih izkazov za obdobje januar-september 2016 so bile upoštevane enake računovodske usmeritve kot pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2015.

#### b. Podlaga za merjenje

Skupinski računovodski izkazi in računovodski izkazi Družbe so pripravljani 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 predstavitvena 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 pošteni 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 oslabitve 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:

- prodaja,
- energetske in okoljske sistemi.

Prodaja zajema:

- maloprodajo in veleprodajo naftnih derivatov,
- maloprodajo in veleprodajo trgovskega blaga,
- prodajo utekočinjenega naftnega plina,
- prodajo zemeljskega plina,
- prodajo električne energije,
- trgovanje z električno energijo in zemeljskim plinom.

Energetski in okoljski sistemi zajemajo:

- distribucijo zemeljskega plina,
- ostale storitve (energetske rešitve, okoljske rešitve, proizvodnja biomase, daljinsko ogrevanje, proizvodnja električne energije).

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

(v EUR)	Prodaja	Energetski in okoljski sistemi	Skupaj	Izkaz poslovnega izida/Izkaz finačnega položaja
Prihodki od prodaje	3.163.600.871	37.707.566	3.201.308.437	
Prihodki iz odnosov z odvisnimi družbami	(357.697.465)	(510.074)	(358.207.539)	
Prihodki od prodaje	2.805.903.406	37.197.492	2.843.100.898	2.843.100.898
Čisti poslovni izid poslovnega leta	47.740.016	752.006	48.492.022	48.492.022
Prihodki od obresti *	2.457.868	680.228	3.138.096	3.138.096
Odhodki od obresti *	(12.693.595)	(3.513.017)	(16.206.612)	(16.206.612)
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(26.277.468)	(7.603.902)	(33.881.370)	(33.881.370)
Delež dobičkov iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	5.362.619	2.641.161	8.003.780	8.003.780
Vsa sredstva	1.307.839.457	215.875.786	1.523.715.243	1.523.715.243
Naložbe, vrednotene po kapitalski metodi	119.505.999	48.865.913	168.371.912	168.371.912
Opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine	636.276.719	160.300.834	796.577.553	796.577.553
Ostala sredstva	552.056.738	6.709.040	558.765.778	558.765.778
Kratkoročne in nekratkoročne poslovne in finančne obveznosti	822.903.239	135.830.803	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.

**Poslovni odseki Skupine za obdobje od 01. 01. 2016 do 30. 09. 2016:**

(v EUR)	Prodaja	Energetski in okoljski sistemi	Skupaj	Izkaz poslovnega izida/Izkaz finačnega položaja
Prihodki od prodaje	2.980.342.835	38.292.980	3.018.635.815	
Prihodki iz odnosov z odvisnimi družbami	(308.834.389)	(299.169)	(309.133.558)	
Prihodki od prodaje	2.671.508.447	37.993.810	2.709.502.257	2.709.502.257
Čisti poslovni izid poslovnega leta	54.087.249	3.121.367	57.208.616	57.208.616
Prihodki od obresti *	2.227.767	638.012	2.865.779	2.865.779
Odhodki od obresti *	(10.947.891)	(3.135.379)	(14.083.270)	(14.083.270)
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(26.001.506)	(8.028.911)	(34.030.417)	(34.030.417)
Delež dobičkov iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	2.008.487	2.146.332	4.154.819	4.154.819
Vsa sredstva	1.206.349.836	222.772.828	1.429.122.664	1.429.122.664
Naložbe, vrednotene po kapitalski metodi	117.070.503	49.242.786	166.313.289	166.313.289
Opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine	639.734.450	167.499.416	807.233.866	807.233.866
Ostala sredstva	449.544.883	6.030.626	455.575.509	455.575.509
Kratkoročne in nekratkoročne poslovne in finančne obveznosti	680.353.639	125.638.765	805.992.404	805.992.404

\*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 2016	1-9 2015	1-9 2016	1-9 2015
Poraba ekoloških rezervacij	992.210	1.044.755	986.881	1.044.755
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	585.305	129.504	440.198	82.929
Prejete odškodnine, tožbe, pogodbene kazni	489.314	233.743	424.835	52.016
Odprava vračunanih stroškov, odhodkov	351.234	317.867	281.195	115.593
Prejete odškodnine od zavarovalnic	275.525	113.913	116.328	52.070
Drugi prihodki	1.080.859	1.626.725	585.149	932.139
<b>Skupaj drugi prihodki</b>	<b>3.774.447</b>	<b>3.466.507</b>	<b>2.834.586</b>	<b>2.279.502</b>

## 3. Stroški materiala

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2016	1-9 2015	1-9 2016	1-9 2015
Stroški energije	13.279.003	13.589.385	6.165.228	4.759.066
Stroški potrošnega materiala	5.627.116	6.091.294	4.429.491	5.306.202
Odpis drobnega inventarja	218.744	139.871	39.264	42.730
Drugi stroški materiala	437.240	413.146	287.849	264.957
<b>Skupaj stroški materiala</b>	<b>19.562.103</b>	<b>20.233.696</b>	<b>10.921.832</b>	<b>10.372.955</b>

## 4. Stroški storitev

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2016	1-9 2015	1-9 2016	1-9 2015
Stroški upravljavcev bencinskih servisov	23.162.883	21.783.747	23.162.883	22.206.653
Stroški transportnih storitev	20.558.928	19.930.069	17.558.879	17.815.753
Stroški storitev vzdrževanja osnovnih sredstev	8.677.168	7.643.113	6.344.847	7.132.598
Najemnine	7.056.117	6.495.444	2.798.773	2.618.269
Stroški intelektualnih storitev	5.243.772	4.739.414	4.905.973	4.180.379
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	4.995.520	5.913.504	3.707.474	4.395.629
Prispevki za poslovanje ob avtocestah	4.028.826	3.864.437	3.007.815	2.949.067
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	3.892.630	2.789.228	2.934.416	2.100.835
Stroški zavarovalnih premij	2.777.076	3.079.531	1.858.805	2.200.935
Stroški varovanja - požarno, fizično, tehnično	1.412.734	1.215.624	1.110.019	931.155
Nadomestila za uporabo stavbnega zemljišča	1.327.716	1.358.375	1.212.605	1.241.032
Stroški podizvajalcev	1.217.697	797.584	678.062	131.474
Stroški storitev varstva okolja	1.008.480	1.293.067	624.829	940.987
Upravljanje nepremičnin	985.797	851.837	1.017.094	1.130.046
Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	658.955	610.005	325.564	355.972
Koncesijske dajatve	628.563	619.828	378.648	333.951
Članarine	247.987	303.317	162.644	160.094
Drugi stroški storitev	2.798.741	2.271.273	1.909.491	1.738.890
<b>Skupaj stroški storitev</b>	<b>90.679.590</b>	<b>85.559.397</b>	<b>73.698.821</b>	<b>72.563.719</b>



## 5. Stroški dela

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2016	1-9 2015	1-9 2016	1-9 2015
Plače	35.900.525	34.410.238	24.217.858	22.519.251
Stroški drugih zavarovanj	3.618.438	3.555.332	1.927.411	1.820.783
Stroški pokojninskih zavarovanj	3.022.077	2.927.275	2.351.875	2.202.444
Povračilo prevoza na delo	1.841.022	1.764.202	1.116.468	1.036.645
Povračilo prehrane med delom	1.538.711	1.433.202	1.054.306	981.706
Regres za letni dopust	1.298.593	1.252.563	962.145	869.668
Dodatno pokojninsko zavarovanje	720.811	703.256	655.018	619.941
Druga povračila in nadomestila	2.374.302	2.208.562	2.061.375	1.635.131
<b>Skupaj stroški dela</b>	<b>50.314.479</b>	<b>48.254.630</b>	<b>34.346.458</b>	<b>31.685.569</b>

## 6. Amortizacija

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2016	1-9 2015	1-9 2016	1-9 2015
Amortizacija neopredmetenih sredstev	4.898.831	4.628.019	4.093.372	3.815.110
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	28.316.368	28.692.220	18.602.486	19.433.420
Amortizacija naložbenih nepremičnin	815.218	561.131	782.474	582.526
<b>Skupaj amortizacija</b>	<b>34.030.417</b>	<b>33.881.370</b>	<b>23.478.332</b>	<b>23.831.056</b>

## 7. Drugi stroški

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2016	1-9 2015	1-9 2016	1-9 2015
Odtujitve/oslabitve sredstev	11.771.069	234.879	11.682.018	229.240
Sponzoriranja in donacije	1.158.045	1.126.426	1.082.254	1.063.265
Dajatve za varstvo okolja in dajatve, neodvisne od poslovanja	770.840	721.370	5.460	112.756
Drugi stroški	752.625	1.073.863	218.661	415.853
<b>Skupaj drugi stroški</b>	<b>14.452.579</b>	<b>3.156.538</b>	<b>12.988.393</b>	<b>1.821.114</b>

## 8. Drugi finančni prihodki in odhodki

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2016	1-9 2015	1-9 2016	1-9 2015
Tečajne razlike	10.955.504	12.022.722	7.739.398	8.273.681
Dobiček izpeljanih finančnih instrumentov	12.373.393	23.057.523	12.013.023	22.854.599
Prihodki za obresti	2.865.779	3.138.096	2.455.652	2.344.999
Odprava in izterjani popravki terjatev	709.006	1.751.339	176.217	20.416
Drugi finančni prihodki	3.050.327	619.948	2.635.860	620.232
<b>Skupaj drugi finančni prihodki</b>	<b>29.954.009</b>	<b>40.589.628</b>	<b>25.020.150</b>	<b>34.113.928</b>
Tečajne razlike	(7.938.003)	(22.803.329)	(5.235.306)	(19.272.982)
Izguba izpeljanih finančnih instrumentov	(13.380.233)	(12.690.377)	(12.572.541)	(12.062.642)
Odhodki za obresti	(14.083.270)	(16.206.612)	(13.370.619)	(14.442.925)
Popravek vrednosti poslovnih terjatev	(671.297)	(6.158.478)	(130.194)	(2.469.827)
Drugi finančni odhodki	(2.625.298)	(1.428.448)	(2.600.743)	(1.403.655)
<b>Skupaj drugi finančni odhodki</b>	<b>(38.698.101)</b>	<b>(59.287.244)</b>	<b>(33.909.403)</b>	<b>(49.652.031)</b>
<b>Finančni izid</b>	<b>(8.744.092)</b>	<b>(18.697.616)</b>	<b>(8.889.253)</b>	<b>(15.538.103)</b>

## 9. Čisti dobiček na delnico

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	30. september 2015	30. september 2016	30. september 2015
Čisti poslovni izid obdobja (v EUR)	57.208.616	48.492.022	38.719.371	32.040.698
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
Popravljen povprečno število navadnih delnic	2.061.598	2.061.598	2.061.598	2.061.598
<b>Osnovni in popravljeni dobiček na delnico (EUR/delnico)</b>	<b>27,75</b>	<b>23,52</b>	<b>18,78</b>	<b>15,54</b>

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 popravljalnih 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			
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2015</b>	<b>15.181.030</b>	<b>93.066.746</b>	<b>106.326.905</b>	<b>2.133.952</b>	<b>216.708.633</b>
Nove pridobitve	17.435	31	0	6.787.462	6.804.928
Odtujitve/Oslabitve	(12.927)	(120.976)	0	(70.474)	(204.377)
Prenos z investicij v teku	1.656.134	4.493.481	0	(6.149.615)	0
Tečajne razlike	427	10.347	28.024	(110)	38.688
<b>Stanje 30. septembra 2015</b>	<b>16.842.099</b>	<b>97.449.629</b>	<b>106.354.929</b>	<b>2.701.215</b>	<b>223.347.872</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2015</b>	<b>(7.842.119)</b>	<b>(28.195.383)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(36.037.502)</b>
Amortizacija	(1.619.908)	(3.008.112)	0	0	(4.628.020)
Odtujitve/Oslabitve	15.827	26.764	0	0	42.591
Tečajne razlike	(296)	(1.487)	0	0	(1.783)
<b>Stanje 30. septembra 2015</b>	<b>(9.446.496)</b>	<b>(31.178.218)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(40.624.715)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2015</b>	<b>7.338.911</b>	<b>64.871.363</b>	<b>106.326.905</b>	<b>2.133.952</b>	<b>180.671.131</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2015</b>	<b>7.395.603</b>	<b>66.271.411</b>	<b>106.354.929</b>	<b>2.701.215</b>	<b>182.723.158</b>

(v EUR)	Pravica do uporabe		Dobro ime	Investicije v teku	Skupaj
	Programska oprema	koncesijske infrastrukture			
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2016</b>	<b>17.558.277</b>	<b>100.766.397</b>	<b>106.364.856</b>	<b>2.784.983</b>	<b>227.474.513</b>
Nove pridobitve zaradi nakupa novih družb	0	0	353.762	175.946	529.708
Nove pridobitve	0	0	0	2.033.490	2.033.490
Odtujitve/Oslabitve	(327.853)	(59.048)	0	(2.176)	(389.077)
Prenos z investicij v teku	1.274.758	2.419.744	0	(3.694.502)	0
Tečajne razlike	401	123.983	210.466	2.558	337.408
<b>Stanje 30. septembra 2016</b>	<b>18.505.583</b>	<b>103.251.076</b>	<b>106.929.084</b>	<b>1.300.299</b>	<b>229.986.042</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2016</b>	<b>(10.013.651)</b>	<b>(33.065.916)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(43.079.567)</b>
Amortizacija	(1.811.225)	(3.087.606)	0	0	(4.898.831)
Odtujitve/Oslabitve	93.509	0	0	0	93.509
Tečajne razlike	(738)	(31.095)	0	0	(31.833)
<b>Stanje 30. septembra 2016</b>	<b>(11.732.105)</b>	<b>(36.184.617)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(47.916.722)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2016</b>	<b>7.544.626</b>	<b>67.700.481</b>	<b>106.364.856</b>	<b>2.784.983</b>	<b>184.394.946</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2016</b>	<b>6.773.478</b>	<b>67.066.459</b>	<b>106.929.084</b>	<b>1.300.299</b>	<b>182.069.320</b>

**Neopredmetena sredstva družbe Petrol d.d., Ljubljana**

(v EUR)	Programska oprema	Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture	Dobro ime	Investicije v teku	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2015</b>	<b>14.542.073</b>	<b>72.057.793</b>	<b>85.614.936</b>	<b>2.056.000</b>	<b>174.270.802</b>
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/Oslabitve	(28.314)	(1.362)	0	0	(29.676)
Prenos z investicij v teku	1.612.544	3.663.817	0	(5.276.361)	0
<b>Stanje 30. septembra 2015</b>	<b>16.475.761</b>	<b>75.720.248</b>	<b>89.487.071</b>	<b>2.665.361</b>	<b>184.348.442</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2015</b>	<b>(7.529.001)</b>	<b>(22.619.776)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(30.148.777)</b>
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/Oslabitve	28.314	954	0	0	29.268
<b>Stanje 30. septembra 2015</b>	<b>(9.178.302)</b>	<b>(24.840.702)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(34.019.004)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2015</b>	<b>7.013.072</b>	<b>49.438.017</b>	<b>85.614.936</b>	<b>2.056.000</b>	<b>144.122.025</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2015</b>	<b>7.297.459</b>	<b>50.879.546</b>	<b>89.487.071</b>	<b>2.665.361</b>	<b>150.329.437</b>

(v EUR)	Programska oprema	Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture	Dobro ime	Investicije v teku	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2016</b>	<b>17.195.771</b>	<b>76.884.824</b>	<b>89.487.071</b>	<b>2.777.483</b>	<b>186.345.149</b>
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	4.638	0	0	0	4.638
Nove pridobitve	0	0	0	1.614.647	1.614.647
Odtujitve/Oslabitve	(327.703)	0	0	0	(327.703)
Prenos z investicij v teku	999.705	2.279.447	0	(3.279.152)	0
<b>Stanje 30. septembra 2016</b>	<b>17.872.411</b>	<b>79.164.271</b>	<b>89.487.071</b>	<b>1.112.978</b>	<b>187.636.731</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2016</b>	<b>(9.738.942)</b>	<b>(26.514.722)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(36.253.664)</b>
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	(4.638)	0	0	0	(4.638)
Amortizacija	(1.770.045)	(2.323.327)	0	0	(4.093.372)
Odtujitve/Oslabitve	93.359	0	0	0	93.359
<b>Stanje 30. septembra 2016</b>	<b>(11.420.266)</b>	<b>(28.838.049)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(40.258.315)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2016</b>	<b>7.456.829</b>	<b>50.370.102</b>	<b>89.487.071</b>	<b>2.777.483</b>	<b>150.091.485</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2016</b>	<b>6.452.145</b>	<b>50.326.222</b>	<b>89.487.071</b>	<b>1.112.978</b>	<b>147.378.416</b>

## 11. Opredmetena osnovna sredstva

### Opredmetena osnovna sredstva skupine Petrol

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Stroji	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Stanje 1. januarja 2015</b>	<b>219.902.431</b>	<b>596.237.718</b>	<b>39.339.159</b>	<b>177.117.817</b>	<b>25.026.435</b>	<b>1.057.623.560</b>
Nove pridobitve	0	0	0	0	20.876.020	20.876.020
Odtujitve/Oslabitve	(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 z 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 z naložbenih nepremičnin	13.690	561.061	0	0	0	574.751
Tečajne razlike	162.624	314.285	674	60.032	22.269	559.884
<b>Stanje 30. septembra 2015</b>	<b>221.617.599</b>	<b>614.050.689</b>	<b>31.746.567</b>	<b>186.119.934</b>	<b>22.268.875</b>	<b>1.075.803.664</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>						
<b>Stanje 1. januarja 2015</b>	<b>0</b>	<b>(316.805.561)</b>	<b>(16.050.331)</b>	<b>(114.860.489)</b>	<b>0</b>	<b>(447.716.380)</b>
Amortizacija	0	(17.155.494)	(1.326.772)	(10.209.957)	0	(28.692.223)
Odtujitve/Oslabitve	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 z naložbenih nepremičnin	0	(525.179)	0	0	0	(525.179)
Tečajne razlike	0	(79.106)	(367)	(34.184)	0	(113.657)
<b>Stanje 30. septembra 2015</b>	<b>0</b>	<b>(334.814.212)</b>	<b>(16.520.672)</b>	<b>(122.636.293)</b>	<b>0</b>	<b>(473.971.176)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2015</b>	<b>219.902.431</b>	<b>279.432.157</b>	<b>23.288.828</b>	<b>62.257.328</b>	<b>25.026.435</b>	<b>609.907.179</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2015</b>	<b>221.617.599</b>	<b>279.236.477</b>	<b>15.225.895</b>	<b>63.483.641</b>	<b>22.268.875</b>	<b>601.832.487</b>
<b>(v EUR)</b>						
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Stanje 1. januarja 2016</b>	<b>216.889.113</b>	<b>623.589.973</b>	<b>33.914.127</b>	<b>187.871.229</b>	<b>20.809.482</b>	<b>1.083.073.924</b>
Nove pridobitve zaradi nakupa družb	52.855	292.691	0	1.651.665	276.100	2.273.311
Nove pridobitve	0	0	0	0	45.572.040	45.572.040
Odtujitve/Oslabitve	(12.566.104)	(2.915.366)	(44.944)	(4.599.218)	(239.231)	(20.364.863)
Prenos z investicij v teku	1.876.014	13.114.483	1.002.365	8.237.520	(24.230.382)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	(82.527)	(9.662.774)	0	0	0	(9.745.301)
Prenos z naložbenih nepremičnin	513.304	2.611.013	0	0	0	3.124.317
Tečajne razlike	844.353	1.230.592	(1.247)	381.080	55.493	2.510.271
<b>Stanje 30. septembra 2016</b>	<b>207.527.008</b>	<b>628.260.612</b>	<b>34.870.301</b>	<b>193.542.276</b>	<b>42.243.502</b>	<b>1.106.443.699</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>						
<b>Stanje 1. januarja 2016</b>	<b>0</b>	<b>(340.685.347)</b>	<b>(16.767.864)</b>	<b>(121.555.001)</b>	<b>0</b>	<b>(479.008.211)</b>
Nove pridobitve zaradi nakupa družb	0	(75.368)	0	(850.383)	0	(925.751)
Amortizacija	0	(17.203.370)	(1.415.230)	(9.697.768)	0	(28.316.368)
Odtujitve/Oslabitve	0	1.193.398	44.944	3.953.498	0	5.191.840
Prenos na naložbene nepremičnine	0	4.609.731	0	0	0	4.609.731
Prenos z naložbenih nepremičnin	0	(1.510.534)	0	0	0	(1.510.534)
Tečajne razlike	0	(439.220)	1.145	(267.092)	0	(705.167)
<b>Stanje 30. septembra 2016</b>	<b>0</b>	<b>(354.110.710)</b>	<b>(18.137.005)</b>	<b>(128.416.746)</b>	<b>0</b>	<b>(500.664.460)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2016</b>	<b>216.889.113</b>	<b>282.904.626</b>	<b>17.146.263</b>	<b>66.316.228</b>	<b>20.809.482</b>	<b>604.065.712</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2016</b>	<b>207.527.008</b>	<b>274.149.902</b>	<b>16.733.296</b>	<b>65.125.530</b>	<b>42.243.502</b>	<b>605.779.238</b>

## Opredmetena osnovna sredstva družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2015</b>	<b>115.656.507</b>	<b>462.082.217</b>	<b>151.350.681</b>	<b>18.170.031</b>	<b>747.259.436</b>
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/Oslabitve	(92.295)	(74.697)	(2.100.551)	(302.384)	(2.569.927)
Prenos z 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 z naložbenih nepremičnin	13.690	561.061	0	0	574.751
<b>Stanje 30. septembra 2015</b>	<b>116.862.780</b>	<b>469.793.537</b>	<b>170.890.023</b>	<b>11.104.049</b>	<b>768.650.389</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2015</b>	<b>0</b>	<b>(306.530.749)</b>	<b>(110.918.237)</b>	<b>0</b>	<b>(417.448.986)</b>
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/Oslabitve	0	62.521	1.960.885	0	2.023.406
Prenos na naložbene nepremičnine	0	81.231	0	0	81.231
Prenos z naložbenih nepremičnin	0	(525.179)	0	0	(525.179)
<b>Stanje 30. septembra 2015</b>	<b>0</b>	<b>(319.051.493)</b>	<b>(120.208.648)</b>	<b>0</b>	<b>(439.260.141)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2015</b>	<b>115.656.507</b>	<b>155.551.468</b>	<b>40.432.444</b>	<b>18.170.031</b>	<b>329.810.450</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2015</b>	<b>116.862.780</b>	<b>150.742.044</b>	<b>50.681.375</b>	<b>11.104.049</b>	<b>329.390.248</b>

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2016</b>	<b>112.235.559</b>	<b>471.001.295</b>	<b>169.633.896</b>	<b>15.900.194</b>	<b>768.770.944</b>
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	0	4.962	1.620.367	27.437	1.652.766
Nove pridobitve	0	0	0	11.606.051	11.606.051
Odtujitve/Oslabitve	(12.088.306)	(644.194)	(3.817.337)	(239.231)	(16.789.068)
Prenos z investicij v teku	666.413	9.338.127	6.027.046	(16.031.586)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	(82.527)	(7.827.464)	0	0	(7.909.991)
Prenos z naložbenih nepremičnin	513.304	2.451.389	0	0	2.964.693
<b>Stanje 30. septembra 2016</b>	<b>101.244.443</b>	<b>474.324.114</b>	<b>173.463.972</b>	<b>11.262.865</b>	<b>760.295.393</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2016</b>	<b>0</b>	<b>(322.982.864)</b>	<b>(118.839.077)</b>	<b>0</b>	<b>(441.821.941)</b>
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	0	(1.459)	(1.301.613)	0	(1.303.072)
Amortizacija	0	(11.437.705)	(7.164.781)	0	(18.602.486)
Odtujitve/Oslabitve	0	337.590	3.218.620	0	3.556.210
Prenos na naložbene nepremičnine	0	3.523.813	0	0	3.523.813
Prenos z naložbenih nepremičnin	0	(1.449.572)	0	0	(1.449.572)
<b>Stanje 30. septembra 2016</b>	<b>0</b>	<b>(332.010.197)</b>	<b>(124.086.851)</b>	<b>0</b>	<b>(456.097.048)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2016</b>	<b>112.235.559</b>	<b>148.018.431</b>	<b>50.794.819</b>	<b>15.900.194</b>	<b>326.949.002</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2016</b>	<b>101.244.443</b>	<b>142.313.917</b>	<b>49.377.121</b>	<b>11.262.865</b>	<b>304.198.345</b>

## 12. Naložbe v odvisne družbe

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

(v EUR)	Petrol d.d.	
	30. september 2016	30. september 2015
<b>Stanje 1. januarja</b>	<b>286.097.454</b>	<b>284.269.540</b>
Nove pridobitve	9.659.623	15.110.162
Pripojitev	(755.579)	(6.824.403)
<b>Stanje 30. septembra</b>	<b>295.001.498</b>	<b>292.555.299</b>

## 13. Naložbe v skupaj obvladovane družbe

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	30. september 2015	30. september 2016	30. september 2015
<b>Stanje 1. januarja</b>	<b>50.451.020</b>	<b>50.064.833</b>	<b>2.512.140</b>	<b>4.081.683</b>
Pripisani dobički	78.406	2.427.462	0	0
Prejete dividende	(2.150.000)	(1.900.000)	0	0
Nove pridobitve	0	1	0	1
Pripis sprememb v kapitalu skupaj obvladovanih družb	0	8.956	0	0
<b>Stanje 30. septembra</b>	<b>48.379.426</b>	<b>50.601.252</b>	<b>2.512.140</b>	<b>4.081.684</b>

## 14. Naložbe v pridružene družbe

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	30. september 2015	30. september 2016	30. september 2015
<b>Stanje 1. januarja</b>	<b>117.494.379</b>	<b>103.592.923</b>	<b>53.206.341</b>	<b>53.206.341</b>
Pripisani dobički	4.076.413	5.576.318	0	0
Prejete dividende	(3.215.883)	(2.698.578)	0	0
Nove pridobitve	2.500	11.299.997	0	0
Odtujitve	(399.899)	0	(353.801)	0
Pripis sprememb v kapitalu pridruženih družb	(23.647)	0	0	0
<b>Stanje 30. septembra</b>	<b>117.933.863</b>	<b>117.770.660</b>	<b>52.852.540</b>	<b>53.206.341</b>

## 15. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	30. september 2015	30. september 2016	30. september 2015
<b>Stanje 1. januarja</b>	<b>1.764.945</b>	<b>1.645.185</b>	<b>1.685.902</b>	<b>1.515.239</b>
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	0	0	0	50.903
Nove pridobitve	1.163.555	119.760	1.163.555	119.760
Odtujitve	(77.512)	0	(77.512)	0
<b>Stanje 30. septembra</b>	<b>2.850.989</b>	<b>1.764.945</b>	<b>2.771.945</b>	<b>1.685.902</b>

## 16. Zaloge

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	31. december 2015	30. september 2016	31. december 2015
Zaloga rezervnih delov in materiala	2.564.759	1.910.100	1.804.910	239.617
Trgovsko blago:	82.232.444	89.571.968	66.563.654	72.524.780
- gorivo	50.280.753	57.125.464	39.830.705	45.604.615
- drugi proizvodi iz nafte	4.547.751	3.947.003	3.871.776	3.259.146
- drugo trgovsko blago	27.403.940	28.499.501	22.861.173	23.661.019
<b>Skupaj zaloge</b>	<b>84.797.203</b>	<b>91.482.068</b>	<b>68.368.564</b>	<b>72.764.397</b>

## 17. Kratkoročne finančne terjatve

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	31. december 2015	30. september 2016	31. december 2015
Dana posojila	7.616.207	10.412.971	19.763.072	14.208.283
Popravek vrednosti danih posojil	(2.927.833)	(3.491.509)	(1.926.583)	(2.340.002)
Vezani depoziti pri bankah od 3 mesecev do 1 leta	80.017	704.624	0	0
Terjatve za obresti	831.927	760.947	3.437.498	3.173.719
Popravek vrednosti terjatev za obresti	(143.136)	(143.957)	(2.729.126)	(2.245.159)
Terjatve iz naslova finančnega najema	91.573	82.634	93.296	84.043
<b>Skupaj kratkoročne finančne terjatve</b>	<b>5.548.755</b>	<b>8.325.710</b>	<b>18.638.157</b>	<b>12.880.885</b>

## 18. Kratkoročne poslovne terjatve

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	31. december 2015	30. september 2016	31. december 2015
Terjatve do kupcev	337.132.974	371.357.701	254.392.824	276.179.674
Popravek vrednosti terjatev do kupcev	(52.114.774)	(52.411.243)	(29.243.139)	(29.857.150)
Poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	13.103.609	1.600.483	5.819.143	337.816
Poslovne terjatve za obresti	4.053.066	3.945.709	5.104.801	4.956.878
Popravek vrednosti terjatev za obresti	(2.360.027)	(2.220.010)	(2.190.155)	(2.021.105)
Terjatve do zavarovalnic zaradi škodnih primerov	251.840	366.172	128.079	199.672
Druge poslovne terjatve	1.615.159	1.900.861	40.984	86.957
Popravek vrednosti drugih terjatev	(384.365)	(384.365)	0	0
<b>Skupaj kratkoročne poslovne terjatve</b>	<b>301.297.482</b>	<b>324.155.308</b>	<b>234.052.537</b>	<b>249.882.742</b>

## 19. Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	31. december 2015	30. september 2016	31. december 2015
Sredstva iz naslova blagovnih zamenjav	349.330	2.295.710	349.330	2.295.710
Sredstva iz naslova rokovnih poslov	273.915	0	273.915	0
<b>Skupaj finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida</b>	<b>623.245</b>	<b>2.295.710</b>	<b>623.245</b>	<b>2.295.710</b>



## 20. Prejudjmi in druga sredstva

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	31. december 2015	30. september 2016	31. december 2015
Prejudjmi	12.460.429	11.755.883	9.033.783	8.387.709
Vnaprej plačane članarine, strokovna literatura ipd.	1.509.469	1.215.715	1.169.940	1.002.731
Vnaprej plačane zavarovalne premije	1.220.501	772.710	922.414	533.854
Nezaračunane storitve in blago	819.562	617.322	1.814.005	594.321
Drugi odloženi stroški in drugi nezaračunani prihodki	3.413.334	1.413.270	2.161.315	472.355
<b>Skupaj prejudjmi in druga sredstva</b>	<b>19.423.295</b>	<b>15.774.900</b>	<b>15.101.457</b>	<b>10.990.970</b>

## 21. Finančne obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	31. december 2015	30. september 2016	31. december 2015
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>				
Bančna posojila	61.323.643	27.676.799	46.852.911	16.693.347
Izdane obveznice	38.279.650	37.606.775	38.279.650	37.606.775
Obveznosti iz naslova blagovnih zamenjav	718.572	1.136.481	718.572	2.332.383
Obveznosti do bank iz naslova zamenjave obrestnih mer	646.906	918.893	0	0
Obveznosti do bank iz naslova rokovnih poslov	0	1.098.581	0	1.098.581
Obveznosti iz vrednotenja opcij	205.728	0	205.728	0
Druga posojila in finančne obveznosti	16.466.580	1.443.232	88.963.214	50.233.264
	<b>117.641.079</b>	<b>69.880.761</b>	<b>175.020.075</b>	<b>107.964.350</b>
<b>Nekratkoročne finančne obveznosti</b>				
Izdane obveznice	269.609.665	290.156.311	269.609.665	290.156.311
Bančna posojila	70.837.616	125.367.754	12.440.194	55.819.027
Posojila, prejeta od drugih družb	12.176	36.915	0	0
	<b>340.459.457</b>	<b>415.560.980</b>	<b>282.049.859</b>	<b>345.975.338</b>
<b>Skupaj finančne obveznosti</b>	<b>458.100.536</b>	<b>485.441.741</b>	<b>457.069.934</b>	<b>453.939.688</b>

## 22. Kratkoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	31. december 2015	30. september 2016	31. december 2015
Obveznosti do dobaviteljev	217.257.201	291.343.537	177.916.125	245.537.011
Obveznosti za trošarine	65.167.409	58.784.718	57.288.099	51.848.822
Obveznosti za davek na dodano vrednost	35.066.876	18.203.996	24.987.588	12.731.938
Obveznosti za takse za obremenjevanje okolja	9.947.177	11.085.799	9.845.492	10.986.981
Obveznosti do zaposlencev	7.440.703	6.006.327	5.895.126	4.337.163
Obveznosti za kupljene deleže v družbah	3.271.092	1.521.447	3.267.903	1.518.029
Obveznosti za uvozne dajatve	2.698.823	7.897.791	0	5.833.750
Obveznosti na podlagi predujmov in varščin	2.433.513	3.945.158	1.418.826	1.570.822
Druge obveznosti do države in drugih državnih institucij	1.111.331	1.083.740	213.204	190.330
Obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	708.308	627.319	708.308	627.319
Obveznosti za prispevke za socialno varnost	552.022	531.762	459.633	433.285
Druge obveznosti	1.232.281	1.853.294	1.402.852	1.504.053
<b>Skupaj kratkoročne poslovne in druge obveznosti</b>	<b>346.886.736</b>	<b>402.884.888</b>	<b>283.403.156</b>	<b>337.119.503</b>

## 23. Druge obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	31. december 2015	30. september 2016	31. december 2015
Vračunani stroški za dopuste	1.697.555	1.680.575	1.146.779	1.078.871
Vračunani odhodki za tožbe	973.002	1.569.831	686.686	848.169
Vračunani manki blaga	650.695	311.892	0	311.892
Vračunani stroški za najemnine avtocestnih lokacij	153.534	119.125	153.534	119.125
Vračunani odhodki za tankerske prekojnine	138.095	122.510	138.095	122.510
Vračunani stroški koncesijskih dajatev	101.273	211.885	39.965	188.047
Drugi vračunani stroški	8.675.099	7.546.976	6.009.260	5.096.610
Odloženi prihodki za dane rabate	1.698.933	541.245	1.253.331	167.278
Odloženi prihodki za zamudne obresti	1.437.713	1.425.331	1.424.989	1.424.989
Odloženi prihodki iz predplačniške kartice	873.569	1.737.719	847.281	1.684.871
Odloženi prihodki za ogrevanje	0	147.323	0	0
Drugi odloženi prihodki	239.230	474.465	61.331	278.095
<b>Skupaj druge obveznosti</b>	<b>16.638.698</b>	<b>15.888.877</b>	<b>11.761.251</b>	<b>11.320.457</b>

## 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 *Upravljanje tveganj*.

### 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. 2016 znaša:

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	31. december 2015	30. september 2016	31. december 2015
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	2.850.989	1.764.945	2.771.945	1.685.902
Nekratkoročne finančne terjatve	4.773.277	5.509.008	29.962.752	15.794.952
Nekratkoročne poslovne terjatve	228.733	918.241	221.667	918.240
Kratkoročne finančne terjatve	5.548.755	8.325.710	18.638.157	12.880.885
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)	288.193.873	322.554.825	228.233.394	249.544.926
Finančna sredstva po pošteni vr. preko poslovnega izida	623.245	2.295.710	623.245	2.295.710
Denar in denarni ustrezniki	24.228.374	34.350.350	10.145.269	26.994.577
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>326.447.246</b>	<b>375.718.789</b>	<b>290.596.429</b>	<b>310.115.192</b>

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	271.012.845	27.949.922	9.115.572	1.317.424	9.550.696	<b>318.946.459</b>
Terjatve za obresti	1.467.278	99.982	65.054	10.958	82.426	<b>1.725.698</b>
Druge terjatve (brez terjatev do države)	1.872.119	76	10.473	0	0	<b>1.882.668</b>
<b>Skupaj stanje 31. decembra 2015</b>	<b>274.352.242</b>	<b>28.049.980</b>	<b>9.191.099</b>	<b>1.328.382</b>	<b>9.633.122</b>	<b>322.554.825</b>

(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	251.618.083	14.686.212	6.099.657	1.283.447	11.330.801	<b>285.018.200</b>
Terjatve za obresti	1.467.372	132.068	25.615	8.112	59.872	<b>1.693.039</b>
Druge terjatve (brez terjatev do države)	1.404.251	25.636	25.035	26.723	989	<b>1.482.634</b>
<b>Skupaj stanje 30. septembra 2016</b>	<b>254.489.706</b>	<b>14.843.916</b>	<b>6.150.307</b>	<b>1.318.282</b>	<b>11.391.662</b>	<b>288.193.873</b>

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	214.258.782	16.796.468	5.411.099	1.612.145	8.244.029	<b>246.322.524</b>
Terjatve za obresti	15.665	68.199	54.640	86.145	2.711.124	<b>2.935.773</b>
Druge terjatve (brez terjatev do države)	286.629	0	0	0	0	<b>286.629</b>
<b>Skupaj stanje 31. decembra 2015</b>	<b>214.561.077</b>	<b>16.864.668</b>	<b>5.465.740</b>	<b>1.698.291</b>	<b>10.955.155</b>	<b>249.544.926</b>

(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	203.022.882	9.251.446	3.833.053	1.705.465	7.336.839	<b>225.149.685</b>
Terjatve za obresti	1.436.464	185.750	134.898	65.332	1.092.203	<b>2.914.646</b>
Druge terjatve (brez terjatev do države)	169.063	0	0	0	0	<b>169.063</b>
<b>Skupaj stanje 30. septembra 2016</b>	<b>204.628.409</b>	<b>9.437.196</b>	<b>3.967.951</b>	<b>1.770.796</b>	<b>8.429.041</b>	<b>228.233.394</b>

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

(v dnevih)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2016	1-12 2015	1-9 2016	1-12 2015
<b>Dnevi vezave</b>				
Pogodbeni dnevi	30	31	30	31
Dnevi zapadlih terjatev	13	13	11	12
<b>Skupaj dnevi vezave terjatev</b>	<b>43</b>	<b>44</b>	<b>41</b>	<b>43</b>

## Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje Skupina/Družba upravlja z:

- zagotavljanjem ustrezne strukturne likvidnosti po metodologiji S&P,
- enotnim in centraliziranim vodenjem zakladništva na nivoju Skupine,
- z letnim planom potrebnih finančnih sredstev za skupino Petrol in mesečnim oz. dnevnim načrtovanjem,
- 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. Skupina/Družba skrbno planira denarne tokove, kar omogoča optimalno upravljanje morebitnih likvidnostnih presežkov oz. primanjkljajev.

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. 2015:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Pogodbeni denarni tokovi				
		Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	415.560.980	448.070.554	0	0	432.127.211	15.943.343
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	0	0	0	0	0	0
Kratkoročne finančne obveznosti	69.880.761	81.628.872	27.719.576	53.909.297	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	295.345.597	295.345.597	294.055.447	1.290.150	0	0
<b>Stanje 31. decembra 2015</b>	<b>780.787.338</b>	<b>825.045.023</b>	<b>321.775.023</b>	<b>55.199.447</b>	<b>432.127.211</b>	<b>15.943.343</b>

Obveznosti po zapadlosti Skupine za obdobje, končano 30. 9. 2016:

(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	340.459.457	361.534.295	0	0	360.084.434	1.449.861
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	24.000	24.000	0	0	0	24.000
Kratkoročne finančne obveznosti	117.641.079	129.993.476	109.791.310	20.202.166	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	222.468.882	222.468.882	221.558.742	910.140	0	0
<b>Stanje 30. septembra 2016</b>	<b>680.593.418</b>	<b>714.020.653</b>	<b>331.350.052</b>	<b>21.112.306</b>	<b>360.084.434</b>	<b>1.473.861</b>

**Obveznosti po zapadlosti Družbe za leto, končano 31. 12. 2015:**

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Pogodbeni denarni tokovi				
		Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	345.975.338	374.805.094	0	0	372.896.724	1.908.370
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	0	0	0	0	0	0
Kratkoročne finančne obveznosti	107.964.350	121.476.905	34.977.149	86.499.756	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	249.186.412	249.186.412	247.124.948	2.061.464	0	0
<b>Stanje 31. decembra 2015</b>	<b>703.126.100</b>	<b>745.468.412</b>	<b>282.102.097</b>	<b>88.561.220</b>	<b>372.896.724</b>	<b>1.908.370</b>

**Obveznosti po zapadlosti Družbe za obdobje, končano 30. 9. 2016:**

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Pogodbeni denarni tokovi				
		Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	282.049.859	300.903.444	0	0	300.903.444	0
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	24.000	24.000	0	0	0	24.000
Kratkoročne finančne obveznosti	175.020.075	184.281.172	171.124.545	13.156.628	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	183.295.188	183.295.188	182.786.186	509.002	0	0
<b>Stanje 30. septembra 2016</b>	<b>640.389.122</b>	<b>668.503.804</b>	<b>353.910.731</b>	<b>13.665.630</b>	<b>300.903.444</b>	<b>24.000</b>

**Valutno tveganje**

Skupina/Družba je najbolj izpostavljena valutnemu tveganju EUR/USD – tako vrednostno, kot z vidika volatilitosti, zaradi nabave naftnih derivatov v USD in prodaje v domačih valutah.

Varovanje poteka v skladu s Pravilnikom o upravljanju s cenovnimi in valutnimi tveganji v Skupini, ki pa je pripravljen na osnovi Uredbe o oblikovanju cen naftnih derivatov. Fiksiramo tečaj EUR/USD, ki nam ga priznava Uredba o oblikovanju cen naftnih derivatov, in s tem zavarujemo maržo. Skupina/Družba za instrumente zavarovanja pretežno uporablja terminske pogodbe.

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

Skupina je izpostavljena valutnim tveganjem tudi zaradi svoje prisotnosti v jugo-vzhodni Evropi. Tveganje izhaja iz prodaje v domačih valutah (HRK, BAM, RSD in MKD) na teh trgih. Glede na nizko volatilitost zgoraj omenjenih tečajev v primerjavi z EUR, relativno majhne izpostavljenosti in nelikvidne trge, bi stroški varovanja presegali tveganje. Ocenjujemo, da Skupina iz tega naslova ni izpostavljena velikim tveganjem.

Skupina/Družba redno ocenjuje potencialne izgube iz naslova spremembe valutnih tečajev z uporabe metode VaR.

Skupina/Družba je bila v letu 2016 izpostavljena tudi nekaterim drugim valutam (RON, HUF); izpostavljenost do njih smo zaščitili z uporabo terminskih pogodb.

Izpostavljenost valutam drugih trgov na katerih je Skupina/Družba prisotna s svojimi podjetji je bodisi manjša, bodisi so njihovi tečaji v primerjavi z EUR bistveno manj volatilni. Ocenjujemo, da 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, banke ali pa dobavitelji blaga. Skupina/Družba meni, da je tveganje neizpolnitve sklenjenih pogodb minimalno.

## Obrestno tveganje

Obrestno tveganje izhaja iz financiranja poslovanja, ki temelji na variabilni obrestni meri, pretežno na euriborju. Obrestno tveganje je varovano skladno s Pravilnikom za varovanje obrestnega tveganja Skupine.

V letu 2015 smo redefinirali limite izpostavljenosti obrestnemu tveganju. Le-ti upoštevajo tveganje spremembe euriborja v naslednjem letu ter kumulativno v naslednjih petih letih.

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

- Skupina/Družba pri zapadlih terjatvah obračuna variabilno obrestno mero (vezano na euribor),
- S sklepanjem obrestnih zamenjav in
- Z zagotavljanjem virov financiranja s fiksno obrestno mero.

Instrument, ki je opredeljen kot uspešno varovan pred obrestnim tveganjem, Skupina/Družba pripozna neposredno v kapitalu.

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

## Upravljanje kapitalske ustreznosti

Glavni namen upravljanja kapitalske ustreznosti je zagotoviti finančno stabilnost, dolgoročno plačilno sposobnost in doseganje čim višje vrednosti za delničarje. To Skupina/Družba uresničuje med drugim z dividendno politiko za lastnike družbe.

Finančno stabilnost nam dokazuje tudi konec junija 2014 pridobljeni rating S&P BBB-, ki mu je sledila uspešna mednarodna izdaja evro obveznic v višini 265 mio EUR. Bonitetna hiša Standard & Poor's Rating Services nam je dne 24. junija 2016 potrdila dolgoročno bonitetno oceno BBB- in kratkoročno A-3 družbe Petrol d.d., Ljubljana.

## Knjigovodske in pošteno vrednosti finančnih instrumentov

(v EUR)	Skupina Petrol			
	30. september 2016		31. december 2015	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
<b>Neizpeljana finančna sredstva po pošteni vrednosti</b>				
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	2.850.989	2.850.989	1.764.945	1.764.945
<b>Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti</b>				
Finančne terjatve	10.322.032	10.322.032	13.834.718	13.834.718
Poslovne terjatve (brez terjatev do države in dolgoročnih terjatev)	288.193.873	288.193.873	322.554.825	322.554.825
Denar, denarni ustrezniki in terjatve za davek od dohodka	24.323.172	24.323.172	34.595.395	34.595.395
<b>Skupaj neizpeljana finančna sredstva</b>	<b>325.690.066</b>	<b>325.690.066</b>	<b>372.749.883</b>	<b>372.749.883</b>
<b>Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti</b>				
Bančna posojila in druge finančne obveznosti (brez izpeljanih fin.inštr.)	(456.529.330)	(456.529.330)	(482.287.786)	(482.287.786)
Poslovne obveznosti (brez dolgoročnih drugih obveznosti, kratkoročnih obveznosti do države, zaposlenih in iz naslova predujmov)	(222.468.882)	(222.468.882)	(295.345.597)	(295.345.597)
<b>Skupaj neizpeljane finančne obveznosti</b>	<b>(678.998.212)</b>	<b>(678.998.212)</b>	<b>(777.633.383)</b>	<b>(777.633.383)</b>
<b>Izpeljani finančni instrumenti po pošteni vrednosti</b>				
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)	623.245	623.245	2.295.710	2.295.710
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)	(1.571.206)	(1.571.206)	(3.153.955)	(3.153.955)
<b>Skupaj izpeljani finančni instrumenti</b>	<b>(947.961)</b>	<b>(947.961)</b>	<b>(858.245)</b>	<b>(858.245)</b>

(v EUR)	Petrol d.d.			
	30. september 2016		31. december 2015	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
<b>Neizpeljana finančna sredstva po pošteni vrednosti</b>				
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	2.771.945	2.771.945	1.685.902	1.685.902
<b>Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti</b>				
Finančne terjatve	48.600.909	48.600.909	28.675.837	28.675.837
Poslovne terjatve (brez terjatev do države in dolgoročnih terjatev)	228.233.394	228.233.394	249.544.926	249.544.926
Denar, denarni ustrezniki in terjatve za davek od dohodka	10.145.269	10.145.269	26.994.577	26.994.577
<b>Skupaj neizpeljana finančna sredstva</b>	<b>289.751.517</b>	<b>289.751.517</b>	<b>306.901.242</b>	<b>306.901.242</b>
<b>Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti</b>				
Bančna posojila in druge finančne obveznosti (brez izpeljanih fin.inštr.)	(456.145.634)	(456.145.634)	(450.508.724)	(450.508.724)
Poslovne obveznosti (brez dolgoročnih drugih obveznosti, kratkoročnih obveznosti do države, zaposlenih in iz naslova predujmov)	(183.295.188)	(183.295.188)	(249.186.412)	(249.186.412)
<b>Skupaj neizpeljane finančne obveznosti</b>	<b>(639.440.822)</b>	<b>(639.440.822)</b>	<b>(699.695.136)</b>	<b>(699.695.136)</b>
<b>Izpeljani finančni instrumenti po pošteni vrednosti</b>				
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)	623.245	623.245	2.295.710	2.295.710
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)	(924.300)	(924.300)	(3.430.964)	(3.430.964)
<b>Skupaj izpeljani finančni instrumenti</b>	<b>(301.055)</b>	<b>(301.055)</b>	<b>(1.135.254)</b>	<b>(1.135.254)</b>

## 25. Posli s povezanimi osebami

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2016	1-9 2015	1-9 2016	1-9 2015
<b>Prihodki od prodaje:</b>				
odvisne družbe	-	-	208.785.969	241.252.026
skupaj obvladovane družbe	19.022.295	7.084.203	18.439.758	6.461.754
pridružene družbe	28.430	1.141.814	28.430	1.135.356
<b>Nabavna vrednost prodanega blaga:</b>				
odvisne družbe	-	-	20.443.958	25.654.919
skupaj obvladovane družbe	40.357.387	15.107.928	18.502.725	7.169.191
pridružene družbe	13.569.389	19.218.101	107.224	2.035
<b>Stroški materiala:</b>				
odvisne družbe	-	-	1.038.164	1.489.043
skupaj obvladovane družbe	132.164	440.235	130.951	2.607
pridružene družbe	133.290	228.305	25.397	122.393
<b>Stroški storitev:</b>				
odvisne družbe	-	-	902.668	3.116.323
skupaj obvladovane družbe	0	2	0	0
pridružene družbe	0	20.153	0	19.857
<b>Drugi stroški:</b>				
odvisne družbe	-	-	4	92.243
skupaj obvladovane družbe	6	446	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Drugi poslovni prihodki:</b>				
odvisne družbe	-	-	0	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	12.076	0	0
<b>Drugi odhodki:</b>				
odvisne družbe	-	-	0	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Finančni prihodki iz deležev v družbah v Skupini:</b>				
odvisne družbe	-	-	0	102.571
skupaj obvladovane družbe	143.545	2.522.961	150.000	150.000
pridružene družbe	4.172.841	5.576.318	2.726.368	2.298.990
<b>Finančni odhodki iz deležev v družbah v Skupini:</b>				
odvisne družbe	-	-	0	0
skupaj obvladovane družbe	65.139	95.499	0	0
pridružene družbe	96.428	0	0	0
<b>Finančni prihodki za obresti:</b>				
odvisne družbe	-	-	768.248	217.367
skupaj obvladovane družbe	146.515	243.706	146.515	243.706
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Finančni odhodki zaradi slabitve naložb in dobrega imena:</b>				
odvisne družbe	-	-	0	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Finančni odhodki za obresti:</b>				
odvisne družbe	-	-	1.059.541	1.106.807
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	23.599	12.674	21.052	12.674



(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2016	31. december 2015	30. september 2016	31. december 2015
<b>Naložbe v družbe v Skupini:</b>				
odvisne družbe	-	-	295.001.498	286.097.454
skupaj obvladovane družbe	48.379.426	50.451.020	2.512.140	2.512.140
pridružene družbe	117.933.863	117.494.379	52.852.540	53.206.341
<b>Nekratkoročne finančne terjatve:</b>				
odvisne družbe	-	-	25.192.773	10.495.956
skupaj obvladovane družbe	0	3.890.309	0	3.890.309
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Kratkoročne poslovne terjatve:</b>				
odvisne družbe	-	-	25.605.426	24.771.942
skupaj obvladovane družbe	3.087.911	4.396.983	3.011.359	4.293.538
pridružene družbe	3.473	288.336	3.473	288.336
<b>Kratkoročne finančne terjatve:</b>				
odvisne družbe	-	-	13.754.875	6.371.220
skupaj obvladovane družbe	0	541.000	0	541.000
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Kratkoročni depoziti do 3 mesecev:</b>				
odvisne družbe	-	-	1.022.316	909.636
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Kratkoročno odloženi stroški in odhodki:</b>				
odvisne družbe	-	-	232	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Nezaračunani prihodki:</b>				
odvisne družbe	-	-	1.150.699	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Kratkoročne finančne obveznosti:</b>				
odvisne družbe	-	-	72.610.599	48.815.819
skupaj obvladovane družbe	1.271.910	1.308.445	1.271.910	1.308.445
pridružene družbe	15.001.738	0	15.001.738	0
<b>Nekratkoročne poslovne obveznosti:</b>				
odvisne družbe	-	-	0	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Kratkoročne poslovne obveznosti:</b>				
odvisne družbe	-	-	2.377.376	4.914.580
skupaj obvladovane družbe	10.669.683	5.100.994	4.100.903	4.238.983
pridružene družbe	764.618	6.339.325	20.731	61.402

## 26. Pogojne obveze

### Možne obveznosti za dana jamstva

(v EUR)	Petrol d.d.		Petrol d.d.	
	30. september 2016	31. december 2015	30. september 2016	31. december 2015
Izdana garancija za družbo:	<b>Vrednost izdane garancije</b>		<b>Vrednost izkoriščene garancije</b>	
Petrol d.o.o.	127.134.818	130.320.738	75.069.115	75.350.412
Petrol BH Oil Company d.o.o.	37.270.484	37.763.456	16.819.498	21.842.573
Petrol d.o.o., Beograd	9.975.530	10.286.923	1.500.000	1.570.000
Petrol Energetika d.o.o.	9.574.646	10.874.646	1.324.646	7.772.678
Petrol Plin d.o.o.	4.551.942	4.478.817	37.275	701.370
Petrol-Trade Handelsges.m.b.H.	3.000.000	25.200.000	2.250.000	2.750.000
Petrol Bucharest Rom SRL	4.000.000	0	56.474	0
Petrol Crna Gora MNE d.o.o.	2.380.000	10.880.000	154.488	2.036.550
Petrol Geoterm d.o.o.	132.490	796.954	132.490	224.086
Aquasystems d.o.o.	911.309	911.309	911.309	911.309
Eltec Petrol d.o.o., Beograd	360.000	360.000	37.378	27.229
Petrol Tehnologija d.o.o.	0	100.000	0	0
Eltec Petrol Hrvatska d.o.o.	0	96.884	0	78.505
<b>Skupaj</b>	<b>199.291.219</b>	<b>232.069.727</b>	<b>98.292.673</b>	<b>113.264.712</b>
Druge garancije	10.133.874	16.190.445	10.133.874	16.190.445
Menice za poroštvo	2.356.473	2.373.804	2.356.473	2.373.804
<b>Skupaj možne obveznosti za dana jamstva</b>	<b>211.781.567</b>	<b>250.633.976</b>	<b>110.783.021</b>	<b>131.828.961</b>

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 34.718.167 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. 2016 znašajo 686.686 EUR.

Proti Skupini kot toženi stranki in dolžniku potekajo na sodišču tožbe v skupnem znesku 36.004.484 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. 2016 znašajo 973.002 EUR.

## 27. Dogodki po datumu poročanja

Po datumu poročanja ni dogodkov, ki bi pomembno vplivali na prikazane izkaze v prvih devetih mesecih leta 2016.

**PRILOGA 1: Organizacijska shema skupine Petrol**

SKUPINA PETROL na dan 30.9.2016	PRODAJA	ENERGETSKI IN OKOLJSKI SISTEMI
<b>Matična družba</b>		
PETROL d.d., LJUBLJANA	✓	✓
<b>Odkvisne družbe</b>		
PETROL d.o.o. (100 %)	✓	✓
PETROL BH OIL COMPANY d.o.o. Sarajevo (100 %)	✓	✓
PETROL d.o.o. BEOGRAD (100 %)	✓	
PETROL CRNA GORA MNE d.o.o. (100 %)	✓	
PETROL-TRADE HANDELSGES.m.b.H. (100 %)	✓	
PETROL PLIN d.o.o. (100 %)	✓	
PETROL ENERGETIKA d.o.o. (99,38 %)	✓	✓
RODGAS AD Bačka Topola (89,64 %)	✓	✓
PETROL GEOTERM d.o.o. (100 %)	✓	✓
ENERGETIKA ČRNOMELJ (100 %)		✓
BEOGAS INVEST d.o.o. (100 %)	✓	✓
BEOGAS AD (100 %)	✓	✓
DOMINGAS d.o.o. (100 %)	✓	✓
PETROL LPG d.o.o. Beograd (51 %)	✓	
TIGAR PETROL d.o.o. (100 %)	✓	
PETROL LPG HIB d.o.o. (100 %)	✓	
ELTEC PETROL d.o.o. Beograd (100 %)		✓
INTRADE ENERGIJA d.o.o. Sarajevo (51 %)		✓
PETROL-ENERGETIKA DOOEL Skopje (100 %)	✓	
PETROL BUCHAREST ROM S.R.L. (100 %)	✓	
PETROL PRAHA CZ S.R.O. (100 %)	✓	
PETROL TRADE SLOVENIJA L.L.C. (100 %)	✓	
PETROL HIDROENERGIJA d.o.o. Teslić (80 %)		✓
VJETROELEKTRARNE GLUNČA d.o.o. (100 %)		✓
IG ENERGETSKI SISTEMI d.o.o. (100 %)	✓	
GEN-I, d.o.o. (50 %) (skupaj obvladovana družba)	✓	
GEN-EL, d.o.o. (25 %) (pridružena družba)	✓	
EKOPUR d.o.o. (100%)	✓	✓
GEOPLIN d.o.o., Ljubljana (7,09 %) (pridružena družba)	✓	✓
<b>Skupaj obvladovane družbe</b>		
PETROL - OTI - SLOVENIJA L.L.C. (51 %)	✓	
GEOENERGO d.o.o. (50 %)		✓
SOENERGETIKA d.o.o. (25 %)		✓
<b>Pridružene družbe</b>		
GEOPLIN d.o.o. Ljubljana (31,98 %)	✓	✓
AQUASYSTEMS d.o.o. (26 %)		✓