

Poročilo o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana v prvih devetih mesecih leta 2012



November 2012



PETROL

KAZALO

IZJAVA UPRAVE.....	4
UVODNA POJASNILA	5
POUDARKI	7
Pomembnejši kazalniki poslovanja za skupino Petrol	8
POSLOVNO POROČILO	10
Poslovanje skupine Petrol	11
A. Naftno-trgovska dejavnost na slovenskem trgu in trgih EU	12
Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na slovenskem trgu in na trgih EU	12
Prodaja trgovskega blaga skupine Petrol na slovenskem trgu	14
Prodaja storitev skupine Petrol na slovenskem trgu	14
B. Naftno-trgovska dejavnost na trgih JVE.....	14
Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na trgih JVE	15
Prodaja trgovskega blaga skupine Petrol na trgih JVE	16
Nabava in logistika proizvodov iz nafte in trgovskega blaga.....	17
C. Energetska dejavnost.....	17
Plin in toplota	17
Elektrika	18
Okoljske in energetske rešitve.....	19
Trajnostni razvoj	20
Zaposleni	20
Naložbe.....	21
Sistem kakovosti.....	22
Družbena odgovornost	23
Poslovna tveganja	24
Delnica.....	27
Odobreni kapital	30
Pogojno povečanje vpoklicanega kapitala	30
Dividende.....	30
Lastne delnice	30
Redna udeležba na konferencah za vlagatelje in obveščanje javnosti.....	30
Skupščina	31
Nadzorni svet.....	31
Ostala pojasnila družbe Petrol d.d., Ljubljana	31
Dogodki po koncu obračunskega obdobja	31
RAČUNOVODSKO POROČILO	32
Prikaz finančne uspešnosti skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana.....	33
Pojasnila k računovodskim izkazom.....	39
Razkritja k posameznim postavkam v računovodskih izkazih.....	40
Priloga 1: Organizacijska shema skupine Petrol.....	61

IZJAVA UPRAVE

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

- da je računovodsko poročilo skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana za prvih devet mesecev leta 2012 sestavljeno v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in da je resničen in 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 2012 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 2012 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

Janez Živko
član uprave

Samo Gerdin
član uprave/delavski direktor

UVODNA POJASNILA

Objava poročila o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol, d.d., Ljubljana, Dunajska 50, v prvih devetih mesecih leta 2012 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 ter nerevidiranih računovodskih izkazov družbe Petrol d.d., Ljubljana za prvih devet mesecev leta 2012 v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP).

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 podjetja vrednotene po izvornih vrednosti, v skupaj obvladovana in pridružena podjetja pa po pošteni vrednosti kot sredstva razpoložljiva za prodajo.

Poročilo o poslovanju v prvih devetih mesecih leta 2012 je objavljeno na spletnih straneh družbe Petrol d.d., Ljubljana (<http://www.petrol.si>) in je na vpogled na sedežu družbe Petrol d.d., Ljubljana, Dunajska cesta 50, 1527 Ljubljana, vsak delavnik med 8.00 in 15.00 uro.

Nadzorni svet družbe je poročilo o poslovanju družbe v prvih devetih mesecih leta 2012 obravnaval na seji, dne 22. novembra 2012.

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

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

Kazalo okrajšav in pojasnila izračunov finančnih kazalnikov

Kazalnik/kratice	Pojasnilo
JVE	jugovzhodna Evropa
Trgovsko blago	vključuje prodajo avtomateriala, prehrabnega blaga, galanterije, tobačnih izdelkov, loterije, kuponov in kartic, kave na poti ter drugega trgovskega blaga (proizvodi kemične industrije, lesna biomasa)
URE	učinkovita raba energije
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

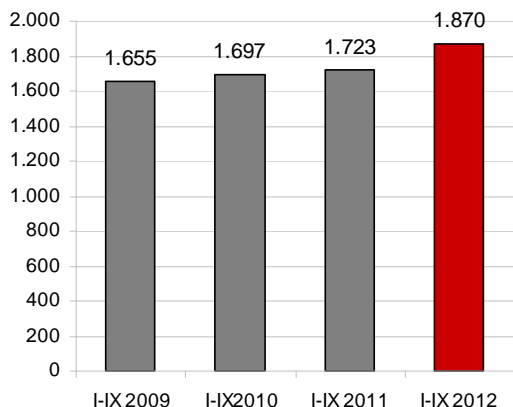
SKUPINA PETROL	EM	I-IX 2012	I-IX 2011	Indeks 2012 / 2011
Čisti prihodki od prodaje	mio EUR	2.777,7	2.359,8	118
Kosmati poslovni izid	mio EUR	246,1	229,9	107
Poslovni izid iz poslovanja	mio EUR	69,5	66,4	105
Čisti poslovni izid	mio EUR	41,9	36,2	116
EBITDA	mio EUR	97,7	91,4	107
Osnovna sredstva na zadnji dan obdobja	mio EUR	801,6	612,9	131
Čisti poslovni izid na delnico	EUR	20,0	17,4	115
Neto dolg / kapital		1,40	1,11	126

SKUPINA PETROL	EM	I-IX 2012	I-IX 2011	Indeks 2012 / 2011
Količinska prodaja proizvodov iz nafte	tisoč t	1.870,0	1.723,1	109
Količinska prodaja utekočinjenega naftnega plina	tisoč t	47,5	40,0	119
Količinska prodaja zemeljskega plina	tisoč m ³	77.172	72.692	106
Prodaja električne energije	TWh	1,9	0,8	234
Prodaja toplotne energije	000 MWh	45,7	50,8	90
Prihodki od prodaje trgovskega blaga	mio EUR	356,8	328,3	109
Naložbe v stalna sredstva	mio EUR	93,3	52,3	178
Število bencinskih servisov na zadnji dan obdobja ¹		461	454	102

¹ Število bencinskih servisov za leto 2011 je na dan 31.12.2011

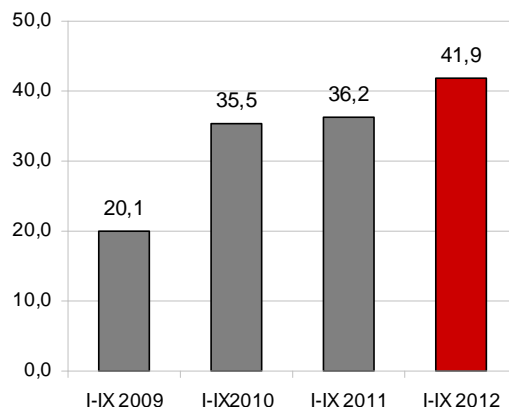
Slika 1: Gibanje količinske prodaje proizvodov iz nafte skupine Petrol

v tisoč ton



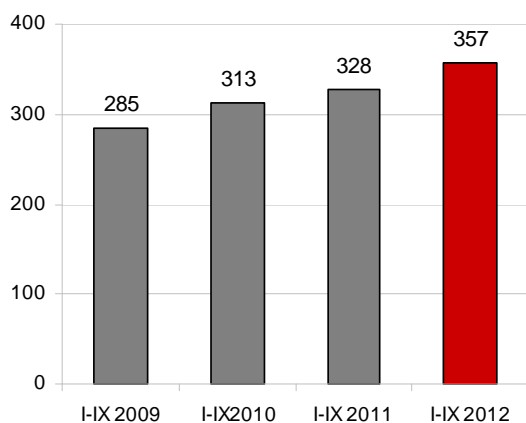
Slika 4: Čisti poslovni izid skupine Petrol

v mio EUR



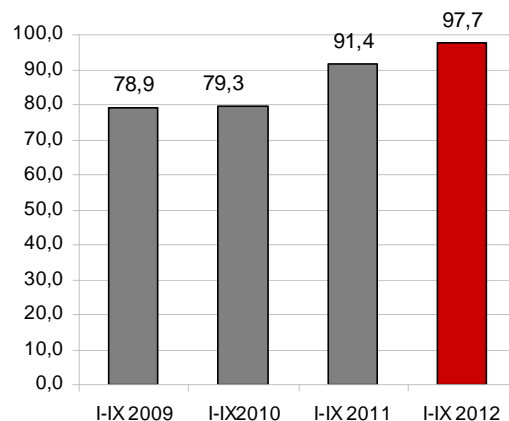
Slika 2: Prihodki od prodaje trgovskega blaga skupine Petrol

v mio EUR

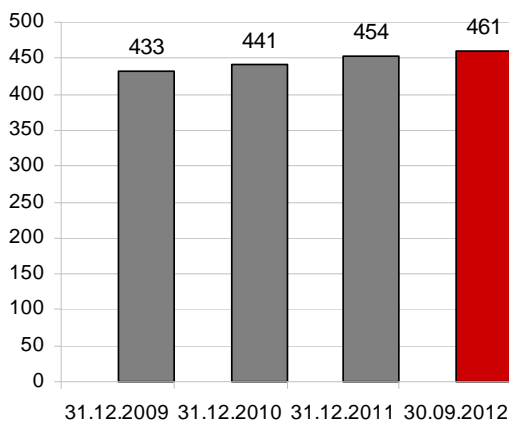


Slika 5: EBITDA skupine Petrol

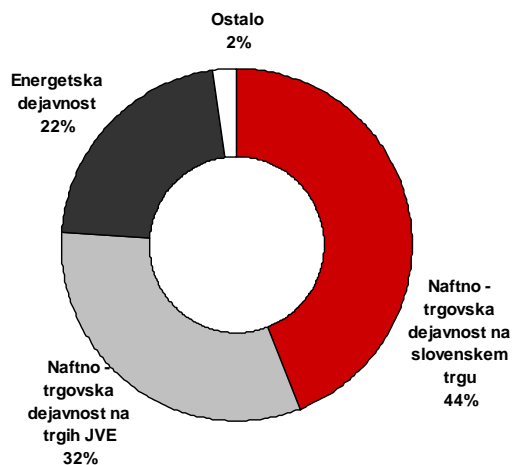
v mio EUR



Slika 3: Rast števila bencinskih servisov skupine Petrol



Slika 6: Struktura investiranih sredstev skupine Petrol v prvih devetih mesecih leta 2012



POSLOVNO POROČILO

Poslovanje skupine Petrol

Skupina Petrol tudi v letošnjem letu nadaljuje z uspešnim poslovanjem, saj je prvih devet mesecev leta 2012 zaključila z dobrimi poslovnimi rezultati, kljub temu, da so gospodarske razmere pri nas, v Evropski uniji ter na trgih JVE, kjer posluje skupina Petrol, še vedno zaostrene. V Sloveniji in na Hrvaškem, ki sta Petrolova največja prodajna trga, smo priča padcu gospodarske aktivnosti, zniževanju zasebne potrošnje ter rasti brezposelnosti, v Sloveniji pa razmere na trgu še dodatno zaostrejo padec aktivnosti v gradbeništvu, ki se znižuje že od leta 2008, plačilna nedisciplina ter nelikvidnost podjetij.

Tabela 2: Finančni kazalniki poslovanja skupine Petrol

SKUPINA PETROL	v mio EUR		
	Realizacija I-IX 2012	Realizacija I-IX 2011	2012/2011
Prihodki od prodaje	2.777,7	2.359,8	118
Kosmati poslovni izid	246,1	229,9	107
EBITDA	97,7	91,4	107
Čisti poslovni izid	41,9	36,2	116
Osnovna sredstva na zadnji dan obdobja	801,6	612,9	131

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2012 prodali 1,9 mio ton proizvodov iz nafte, kar je 9 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2011. V **Sloveniji** smo v prvih devetih mesecih leta 2012 prodali 1,2 mio ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 64 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol. Na trge **JVE** smo v prvih devetih mesecih leta 2012 prodali 454,1 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 24 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol, na **trge EU** pa 224,5 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 12 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2012 56 odstotkov prodanih količin proizvodov iz nafte prodali v maloprodaji, 44 odstotkov pa v veleprodaji. Maloprodajna mreža skupine Petrol je konec septembra 2012 obsegala 461 bencinskih servisov, od tega v Sloveniji 315, na Hrvaškem 91, v Bosni in Hercegovini 37, v Srbiji 8, v Črni gori 5 ter na Kosovem 5.

V skupini Petrol smo v prvem polletju leta 2012 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 356,8 mio EUR prihodkov, kar je 9 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2012 prodali 47,5 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 19 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta, ter 54,1 tisoč ton (77,2 mio m³) zemeljskega plina, kar je 6 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

Prodali smo še 1,9 TWh električne energije, kar je 134 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta, in 45,7 tisoč MWh toplotne energije, kar je 10 odstotkov manj kot v enakem obdobju leta 2011.

V nadaljevanju poročila je podrobneje prikazano poslovanje skupine Petrol v prvih devetih mesecih leta 2012 po posameznih dejavnostih, in sicer:

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

A. Naftno-trgovska dejavnost na slovenskem trgu in trgih EU

Z naftno-trgovsko dejavnostjo na slovenskem trgu in trgih EU se je v prvih devetih mesecih leta 2012 ukvarjala družba Petrol d.d., Ljubljana¹.

V skupini Petrol smo z naftno-trgovsko dejavnostjo na slovenskem trgu in na trgih EU v prvih devetih mesecih leta 2012 ustvarili 2,0 mrd EUR **čistih prihodkov od prodaje**, kar je 73 odstotkov celotnih prihodkov skupine Petrol. Ti so za 17 odstotkov višji kot v enakem obdobju leta 2011, na kar so vplivale višje prodane količine.

Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na slovenskem trgu in na trgih EU

V skupini Petrol smo na slovenskem trgu v prvih devetih mesecih leta 2012 prodali 1,2 mio ton proizvodov iz nafte, kar je 5 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2011. Od tega smo prodali 1,15 mio ton tekočih goriv ter 42 tisoč ton drugih proizvodov iz nafte. Prodali smo 8 odstotkov več pogonskih goriv (motornih bencinov in dieselskega goriva) kot v enakem obdobju preteklega leta.

V maloprodaji smo v primerjavi s preteklim letom dosegli ugodne prodajne rezultate. Prodajni rezultati v veleprodaji pa so zaradi zaostrene gospodarske situacije in s tem nižje prodaje gospodarskim subjektom v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta slabši.

Na trgih EU smo prodali 224,5 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 152 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

Odločujoči vplivi na poslovanje

Oblikovanje prodajnih cen goriv v Sloveniji

V Sloveniji so se cene oblikovale v skladu z Uredbo o oblikovanju cen naftnih derivatov, ki je bila v veljavi od 9. oktobra 2011 do 9. oktobra 2012. Modelska marža za naftne derivate, ki so državno regulirani, je bila v Uredbi o oblikovanju cen naftnih derivatov določena v fiksnih zneskih (motorni bencini 0,08530 EUR na liter, dieselsko gorivo 0,07998 EUR na liter in ekstra lahko kurilno 0,05265 EUR na liter).

Bruto marže proizvodov iz nafte v Sloveniji, ki jih model določa v fiksnem znesku in ob spremembah maloprodajnih cen ostajajo nespremenjene, so še vedno pod evropskim povprečjem. Pri motornih bencinih so dosegale 85 odstotkov povprečne bruto marže v državah EU, pri dieselskem gorivu 68 odstotkov, pri ekstra lahkem kurilnem olju pa le 54 odstotkov.

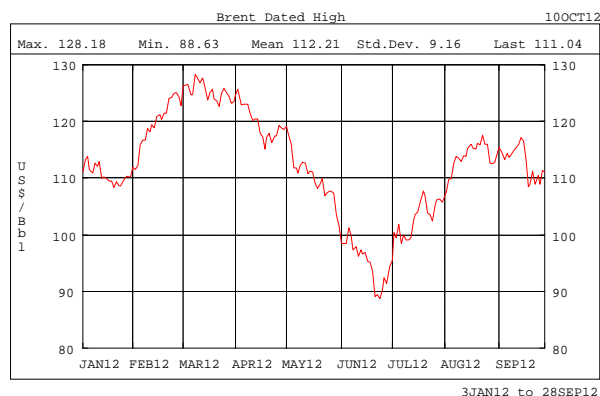
¹ Podporne funkcije za opravljanje naftno-trgovske dejavnosti izvajajo družbe Petrol Maloprodaja Slovenija d.o.o., Petrol Tehnologija d.o.o., Petrol VNC d.o.o., Petrol-Trade Handelsges.m.b.H. in Instalacija d.o.o. Odvisna družba Cypet-Trade Ltd. je bila likvidirana maja 2012.

Vlada republike Slovenije je sprejela novo Uredbo o oblikovanj cen naftnih derivatov, ki bo v veljavi do 9. oktobra 2013. Sistem oblikovanja cen in višina modelsko določene bruto marže ostajata nespremenjena.

Gibanje cen nafte in naftnih derivatov na svetovnem trgu

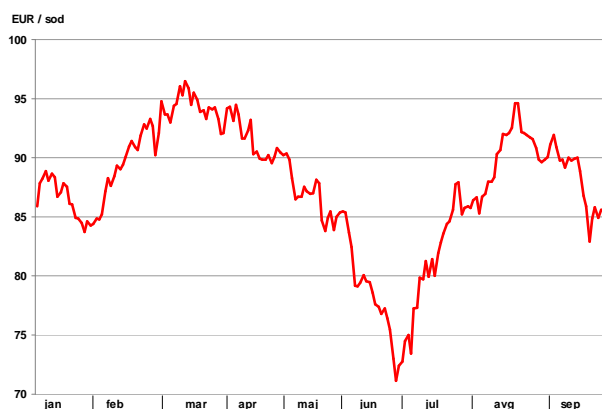
Povprečna cena za sod surove severnomorske nafte Brent Dated je v prvih devetih mesecih leta 2012 znašala 112,21 USD/sod. Najvišjo vrednost v obravnavanem obdobju je surova nafta Brent dosegla 8. marca, in sicer 128,18 USD/sod, najnižjo vrednost pa 25. junija, in sicer 88,63 USD/sod. Povprečna cena nafte je v prvih devetih mesecih leta 2012 znašala 112,2 USD/sod, kar je na enakem nivoju kot v enakem obdobju leta 2011, povprečna cena v evrih pa je višja za 10 odstotkov. 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 2012 v USD/sod



VIR: Petrol, 2012

Slika 8: Gibanje cene nafte Brent Dated High v prvih devetih mesecih leta 2012 v EUR/sod



VIR: Petrol, 2012

Cene nafte so v prvem četrtletju leta 2012 večinoma naraščale v drugem četrtletju pa se je trend gibanja cen obrnil navzdol. Na cene nafte so v prvem četrtletju vplivale predvsem zaostrene razmere na bližnjem vzhodu (Iran) in napoved uvedbe embarga na uvoz iranske nafte v EU. V drugem četrtletju pa so se cene nafte pričele močno zniževati in konec junija 2012 padle celo pod 90 USD za sod. Zaostrene gospodarske razmere in dolžniška kriza v

nekaterih državah članicah evro območja ter povečana proizvodnja nafte v nekaterih državah (Irak, Libija, ZDA) so vplivale na zniževanje cen. V tretjem četrtletju so se cene sicer spet nekoliko dvignile, vendar pa glede na trenutna gospodarska gibanja in povpraševanje po nafti in njenih derivatih ni pričakovati večjega porasta cen.

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

Gibanje menjalnega tečaja ameriškega dolarja in evra

Menjalni tečaj med ameriškim dolarjem in evrom se je v prvih devetih mesecih leta 2012 gibal med 1,21 in 1,35 EUR/USD. Povprečni tečaj ameriškega dolarja po tečaju Evropske centralne banke je v prvih devetih mesecih leta 2012 znašal 1,28 EUR/USD.

Prodaja trgovskega blaga skupine Petrol na slovenskem trgu

V skupini Petrol smo na slovenskem trgu v prvih devetih mesecih leta 2012 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 323,2 mio EUR prihodkov, kar je 7 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta. V prvih devetih mesecih leta 2012 se je v primerjavi z lanskim letom najbolj povečala prodaja tobačnih izdelkov ter skupine loterija, kuponi, kartice. V letu 2012 se prihodki od »kave na poti« evidentirajo med trgovskim blagom in za prvih devet mesecev leta 2012 znašajo 4,5 mio EUR, medtem ko so se v prejšnjih letih med storitvami. Ponudba na Petrolovi prodajnih mestih se spreminja in dopolnjuje, saj se s hitrim prilagajanjem prodajnega asortimenta potrebam obiskovalcev bencinskih servisov odpirajo nove poslovne priložnosti.

Prodaja storitev skupine Petrol na slovenskem trgu

Med storitve uvrščamo najemnine za poslovne prostore in gostinske objekte, prevoze, storitve avtopralnic, Magna storitve, prihodke od zaračunanih storitev upravljanja s skladiščnimi kapacitetami ZORD-u in ZRSBR-ju, pospeševanja prodaje in druge storitve. Storitve »kava na poti« se od leta 2012 evidentira med prihodki od prodaje trgovskega blaga. S storitvami na področju naftno-trgovske dejavnosti² na slovenskem trgu je skupina Petrol v prvih devetih mesecih leta 2012 ustvarila 17,2 mio EUR prihodkov, kar je 22 odstotkov manj kot v enakem obdobju leta 2011.

B. Naftno-trgovska dejavnost na trgih JVE

Z naftno-trgovsko dejavnostjo na trgih JVE so se v prvih devetih mesecih leta 2012 ukvarjale družbe:

- Petrol d.d., Ljubljana,
- Petrol Hrvatska d.o.o.³,
- Petrol, d.o.o.,⁴

² V letu 2011 se je »kava na poti« evidentirala med storitvami, v letu 2012 pa med trgovskim blagom. Primerljivi prihodki od prodaje storitev t.j. brez upoštevanja »kave na poti« so v prvih devetih mesecih leta 2012 nižji za 1 odstotek glede na enako obdobje leta 2011.

³ V oktobru 2012 je bila družba Petrol Hrvatska d.o.o. pripojena k družbi Petrol d.o.o.

- Petrol BH Oil Company d.o.o., Sarajevo,
- Petrol d.o.o. Beograd,
- Petrol Jadranplin d.o.o.,
- Petrol - Butan d.o.o ter
- Petrol Crna Gora MNE d.o.o⁵.

Poleg navedenih podjetij se z naftno-trgovsko dejavnostjo na trgih JVE ukvarja tudi skupaj obvladovana družba Petrol – Oti – Slovenija L.L.C.

V skupini Petrol smo z naftno-trgovsko dejavnostjo na trgu JVE v prvih devetih mesecih leta 2012 ustvarili 542,3 mio EUR **čistih prihodkov od prodaje**, kar je 20 odstotkov celotnih prihodkov skupine Petrol, in so za 8 odstotkov višji kot v enakem obdobju leta 2011.

Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na trgih JVE

V skupini Petrol smo na trgih JVE v prvih devetih mesecih leta 2012 prodali 454,1 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 10 odstotkov manj kot v enakem obdobju lanskega leta. V primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta smo prodali enako količino ekstra lahkega kurilnega olja ter 13 odstotkov manj pogonskih goriv. Gospodarska kriza, ki je močno prizadela že tako nizko kupno moč prebivalcev in upad gospodarskih aktivnosti na trgih JVE, je negativno vplivala na prodajne rezultate skupine Petrol.

Poleg tega je skupaj obvladovana družba Petrol – Oti – Slovenija L.L.C prodala 5,3 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 14 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

Odločujoči vplivi na poslovanje

Oblikovanje prodajnih cen goriv na Hrvaškem

Cene naftnih derivatov – motornih bencinov, dieselskega goriva in ekstra lahkega kurilnega olja so na Hrvaškem prav tako kot v Sloveniji državno regulirane.

Od 31. marca 2011 dalje se cene oblikujejo v skladu z novim »Pravilnikom o utvrđivanju najvišjih maloprodajnih cijena naftnih derivata«. Prodajne cene naftnih derivatov se spreminjajo vsakih štirinajst dni po predpisani metodologiji, vendar pa sprememba maloprodajne cene ne sme biti večja od 3 odstotkov glede na predhodno modelsko obdobje.

Bruto marža je določena v fiksnem znesku, in sicer 0,76 HRK (0,101 EUR) za liter dieselskega goriva in motornih bencinov ter 0,58 HRK (0,077 EUR) za liter ekstra lahkega kurilnega olja. Predpisana metodologija oblikovanja najvišjih dovoljenih prodajnih cen goriv je podobna metodologiji, ki velja v Sloveniji, usklajevanje cen pa je prav tako vezano na spremembo borznih cen na naftnem trgu in spremembo tečaja dolarja glede na nacionalno valuto. V maloprodajno ceno je vključena tudi premija za spodbujanje proizvodnje biogoriv v višini 0,05 HRK (0,006 EUR) za liter goriva. Maloprodajne cene so lahko tudi nižje od najvišje

⁴ Družba Euro - Petrol d.o.o. je po izpolnitvi vseh odložnih pogojev prešla v 100-odstotno last Petrola d.d., Ljubljana in se preimenovala v družbo Petrol d.o.o. V oktobru 2012 je bila družba Petrol Hrvatska d.o.o. pripojena k družbi Petrol d.o.o.

⁵ V juliju 2012 se je družba Petrol Crna gora d.o.o. pripojila družbi Petrol – Bonus d.o.o., ki se je nato preimenovala v družbo Petrol Crna Gora MNE d.o.o.

dovoljene, na avtocestah in nekaterih bencinskih servisi (navtični bencinski servisi) ob morski obali pa so lahko tudi višje od modelsko določene.

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 tedensko, pri čemer v Federaciji Bosni in Hercegovini dan 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. Maloprodajne cene goriv se kljub prostemu oblikovanju cen med servisi bistveno ne razlikujejo. V Republiki Srbski pa so cene nižje, ker tam glede na vire oskrbe dosegajo nižje nabavne cene, vedno močnejša pa je nelojalna konkurenca, ki z dumpinškimi cenami in slabo kvaliteto goriva, bistveno otežuje Petrolov položaj na trgu.

Oblikovanje prodajnih cen goriv v Srbiji

Cene naftnih derivatov na trgu Srbije od 1. januarja 2011, ko je začela veljati nova 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 obrazovanja maksimalnih maloprodajnih cijena«, ki je v veljavi od 1. januarja 2011. Cene se spreminjajo vsakih štirinajst dni, če se gibanje cen na naftnem trgu (Platt's European Marketscan) ter gibanje tečajev evra in dolarja spremenita za več kot 5 odstotkov. Metodologija izračunavanja cene poleg cen nafte na trgu ter gibanja tečaja evra in dolarja vključuje tudi takse in dajatve ter maržo za naftna podjetja. Bruto marža je bila določena v fiksnem znesku, in sicer 0,063 EUR za liter motornega bencina, 0,064 EUR za liter eurodieselskega goriva ter 0,076 EUR za liter ekstra lahkega kurilnega olja, poleg tega model naftnim trgovcem priznava tudi stroške za pretovor, manipuliranje in provizijo banke, skladiščenje, transport, stroške distribucije, maloprodajne stroške ter mednarodno priznane najvišje izgube v višini 0,5 odstotka.

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 ter maksimalno maržo. Ta cena predstavlja neformalno osnovo za oblikovanje maloprodajnih cen, ki se spreminjajo dva- do trikrat mesečno.

Prodaja trgovskega blaga skupine Petrol na trgih JVE

V skupini Petrol smo na trgu JVE v prvih devetih mesecih leta 2012 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 26,8 mio EUR prihodkov, kar je 5 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta. Najboljše prodajne rezultate smo dosegli pri prodaji tobačnih izdelkov in galanterije.

Nabava in logistika proizvodov iz nafte in trgovskega blaga

Učinkovita nabava in logistika proizvodov iz nafte in trgovskega blaga sodita med ključne dejavnike uspešnega poslovanja skupine Petrol. V letu 2012 sta glavna cilja na tem področju izboljšanje nabavnih pogojev iz leta 2011 za skupino Petrol in nadaljnje optimiranje logističnih procesov v odvisnih družbah. Z nakupom preostalega deleža v Instalaciji d.o.o., ki ima v lasti skladišče naftnih derivatov v Serminu, je Petrol občutno povečal varnost in zanesljivost svoje preskrbovalne verige za goriva v Sloveniji ter širši regiji, hkrati pa nam bo omogočen razvoj in povečevanje obsega dejavnosti trgovanja z naftnimi derivati na sosednjih trgih.

Petrol večino naftnih derivatov kupi pri največjih multinacionalnih naftnih družbah, nekaj pa tudi pri najpomembnejših svetovnih trgovcih z nafto in naftnimi derivati. Dolgoletno sodelovanje z zanesljivimi in konkurenčnimi dobavitelji daje Petrolu status partnerja. Nabava naftnih derivatov je v glavnem potekala po morju tako kot leta 2011.

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

Aktivnosti na področju logistike so bile usmerjene v zagotavljanje stroškovno optimalne oskrbe vseh naših prodajnih mest in kupcev z gorivi in trgovskim blagom. V skladiščih Rače in Zalog smo s šotori zagotovili dodatna skladiščna mesta za biomaso in pnevmatike in posledično odpovedali pogodbe z zunanji izvajalci ter znižali stroške logistike. Prav tako smo znižali stroške transporta kosovnega blaga.

C. Energetska dejavnost

Na področju energetske dejavnosti smo v prvih devetih mesecih leta 2012 ustvarili 212,6 mio EUR **čistih prihodkov od prodaje**, kar je 8 odstotkov celotnih prihodkov skupine Petrol. Ti so za 71 odstotkov višji kot v enakem obdobju leta 2011.

Plin in toplota

S prodajo plina in toplote so se v prvih devetih mesecih leta 2012 ukvarjale družbe:

- Petrol d.d., Ljubljana,
- Petrol Energetika d.o.o.,
- Petrol Hrvatska d.o.o.⁶,
- Petrol, d.o.o.⁶,
- Petrol Plin d.o.o.⁷,
- Petrol – Butan d.o.o.⁷,

⁶ V oktobru 2012 je bila družba Petrol Hrvatska d.o.o. pripojena k družbi Petrol d.o.o.

⁷ Petrol d.d., Ljubljana je v marcu 2012 odkupil preostali 49-odstotni delež v družbi Petrol-Jadranplin d.o.o. V oktobru 2012 sta se združili družbi Petrol - Butan d.o.o. in Petrol-Jadranplin d.o.o. Novo ime družbe, po pripojitvi družbe Petrol - Butan d.o.o. k družbi Petrol-Jadranplin d.o.o., je Petrol Plin d.o.o.

- Petrol BH Oil Company d.o.o., Sarajevo,
- Petrol d.o.o. Beograd,
- Rodgas a.d.,
- Petrol Gas Group d.o.o. ter
- Petrol-Trade Handelsges.m.b.H.

V prvih devetih mesecih leta 2012 smo v skupini Petrol v Sloveniji upravljali z 28 koncesijami za oskrbo s plinom (od tega 22 za oskrbo z zemeljskim plinom, 6 pa za oskrbo z utekočinjenim naftnim plinom), v Srbiji pa z zemeljskim plinom oskrbujemo občini Bačka Topola in Pećinci ter 3 občine v Beogradu. Poleg tega ima družba Petrol Plin d.o.o. sklenjeni pogodbi za oskrbo s plinom v mestih Šibenik in Reka.

V aprilu 2012 je Petrol d.d., Ljubljana z nakupom 85-odstotnega deleža družbe Beogas Invest d.o.o. pridobil podjetje za distribucijo zemeljskega plina v treh občinah v Beogradu.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2012 prodali 47,5 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 19 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta. Prodali smo tudi 54,1 tisoč ton (77,2 mio m³) zemeljskega plina, kar je 6 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

V prvih devetih mesecih leta 2012 smo v skupini Petrol upravljali s 6 koncesijami za daljinsko ogrevanje. Pridobili smo novo koncesijo za daljinsko ogrevanje na lesno bio maso v Ivančni gorici, ki bo pričela obratovati v letu 2013. V obravnavanem obdobju smo prodali 45,7 tisoč MWh toplotne energije, kar je 10 odstotkov manj kot v enakem obdobju leta 2011, na kar je vplivala obvezna vgradnja delilnikov toplote in termostatskih ventilov v večstanovanjskih stavbah in relativno mila zima.

Elektrika

S proizvodnjo, prodajo in distribucijo električne energije so se v prvih devetih mesecih leta 2012 ukvarjale družbe:

- Petrol d.d., Ljubljana,
- Petrol Energetika d.o.o.,
- Petrol d.o.o., Beograd ter
- Petrol Hrvatska d.o.o.⁸

V prvih devetih mesecih leta 2012 je skupina Petrol prodala 1,9 TWh električne energije, kar je 134 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

Skupina Petrol se je že v letu 2011 uveljavila kot pomemben udeleženec na trgu električne energije. Vzpostavili smo celotno trgovalno infrastrukturo za trgovanje z električno energijo na veleprodajnem trgu v Sloveniji in sosednjih državah ter za prodajo električne energije končnim uporabnikom na območju Slovenije - poslovnim odjemalcem in gospodinjstvom. Konec septembra 2012 je Petrol d.d., Ljubljana dobavljal električno energijo okoli 27.000 gospodinjstvom. V letu 2012 smo pričeli s prodajo elektrike v Srbiji in na Hrvaškem, veleprodajno mrežo pa širimo tudi v Italijo, Madžarsko ter Bosno in Hercegovino.

⁸ V oktobru 2012 je bila družba Petrol Hrvatska d.o.o. pripojena k družbi Petrol d.o.o.

Petrol je javnosti predstavil pametno polnilno omrežje za električna vozila, ki bo uporabnikom omogočalo večjo kakovost storitve, operaterjem pa njegovo upravljanje na daljavo. V omrežje smo že povezali elektromobilna polnilna mesta v okviru Petrolovih bencinskih servisov. Ta bodo v prihodnje pomemben del nacionalnega omrežja elektromobilnosti.

Okoljske in energetske rešitve

Z okoljskimi in energetskimi rešitvami so se v prvih devetih mesecih leta 2012 ukvarjale družbe:

- Petrol d.d., Ljubljana,
- Petrol Energetika d.o.o.,
- skupina El-tec Petrol ter
- skupina IGES.

Okoljske rešitve

Skupina Petrol je v prvih devetih mesecih leta 2012 upravljala s tremi koncesijami za upravljanje naprav za čiščenje komunalnih odpadnih voda in opravljanje gospodarske javne službe čiščenja komunalnih odpadnih voda, in sicer v občini Murska Sobota s kapaciteto 42.000 populacijskih ekvivalentov, v občini Mežica s 4.000 populacijskimi ekvivalenti ter v občini Sežana s kapaciteto 6.000 populacijskih ekvivalentov. Poleg tega Petrol d.d. Ljubljana upravlja s čistilno napravo za čiščenje odpadnih vod v Papirnici Vevče.

Proces čiščenja in finančno poslovanje vseh čistilnih naprav sta v prvih devetih mesecih leta 2012 potekala v skladu z načrti.

Petrol d.d., Ljubljana, kot pomemben družbenik v podjetju Aquasystems d.o.o., sodeluje tudi pri čiščenju komunalnih odpadnih voda v mestni občini Maribor s kapaciteto 190.000 populacijskih ekvivalentov.

Z nakupom bioplinarne v Ihanu konec leta 2010 je Petrol vstopil na področje energetske izrabe odpadkov. Bioplin se uporabi za proizvodnjo električne energije.

Skupina Petrol je v prvih devetih mesecih leta 2012 na področju okoljskih rešitev ustvarila 2,8 mio EUR prihodkov od storitev.

Energetske rešitve

Področje energetskih rešitev zajema energetska ponudbo na področjih:

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

Z nakupom družb El-tec Petrol d.o.o. in družbe IGES d.o.o. je skupina Petrol razširila svoje poslovanje in okrepila tržni položaj na področju energetskih rešitev.

V prvih devetih mesecih leta 2012 je skupina Petrol realizirala 6,8 mio EUR prihodkov od prodaje trgovskega blaga (prodaja lesne biomase) ter 7,7 mio EUR prihodkov od prodaje energetskih rešitev.

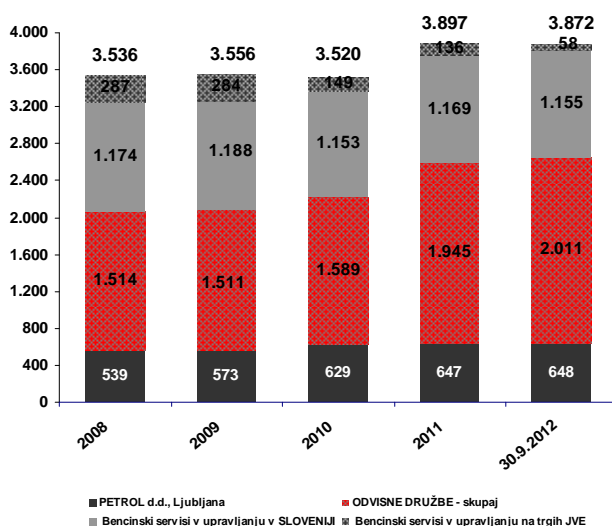
Pridobili smo proizvodne deklaracije za sončne elektrarne, ki so bile zgrajene v letu 2011, s postavljanjem sončnih elektrarn nadaljujemo tudi v letu 2012. Potekale so aktivnosti za pridobivanje večjega števila naročnikov za izvedbo projektov s področja URE in obnovljivih virov. Izvedli smo prvi projekt optimizacije vodnih virov in pridobili koncesije za javno razsvetljavo.

Trajnostni razvoj

Zaposleni

Na dan 30. septembra 2012 je bilo v skupini Petrol 3.872 zaposlenih, od tega 31 odstotkov v odvisnih družbah in na bencinskih servisih v upravljanju v tujini. Število zaposlenih se je znižalo za 25.

Slika 9: Gibanje števila zaposlenih v letih 2008 – 2012 v skupini Petrol in na bencinskih servisih v upravljanju



Gibanje števila zaposlenih v prvih devetih mesecih leta 2012

V skupini Petrol je bilo v prvih devetih mesecih leta 2012 zaposlenih 350 novih sodelavcev, 375 zaposlenim je prenehala pogodba o zaposlitvi, 148 zaposlenih pa je bilo premeščenih med podjetji znotraj skupine Petrol.

Tabela 3: Gibanje števila zaposlenih v prvih devetih mesecih leta 2012 v skupini Petrol in na bencinskih servisih v upravljanju

Gibanje števila zaposlenih	Stanje 30.9.2012	Nove zaposlitve oz. prenehanja v letu 2012		Interne preместitve v letu 2012		Skupaj prihodi v letu 2012	Skupaj odhodi v letu 2012	Stanje 31.12.2011
		v podjetju		v Skupini Petrol				
		Prišli	Odšli	Prišli	Odšli			
Petrol d.d., Ljubljana	648	17	19	5	2	22	21	647
Odvisne družbe	2.011	266	261	108	47	374	308	1.945
Bencinski servisi v upravljanju v Sloveniji	1.155	57	78	35	28	92	106	1.169
Bencinski servisi v upravljanju v tujini	58	10	17		71	10	88	136
Skupina Petrol	3.872	350	375	148	148			3.897

Struktura zaposlenih

Povprečna starost zaposlenih v skupini Petrol je konec septembra 2012 znašala 38,8 let. Med zaposlenimi je 68 odstotkov moških in 32 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 sodelavci zvišujejo izobrazbeno strukturo, hkrati pa podjetje zapuščajo sodelavci 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 2012 se je različnih oblik izobraževanja udeležilo 8.172 udeležencev. Skupaj je bilo v skupini Petrol izvedenih 49.227 pedagoških ur usposabljanja, kar predstavlja v povprečju 13 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 2012 smo izvajali strokovna in zakonsko zahtevana izobraževanja.

V skupini Petrol posebno pozornost namenjamo tudi usposabljanju zunanjih sodelavcev (prevoznikov, študentov,...) in kupcev. V tem obdobju smo zanje organizirali več različnih seminarjev, na katerih je prisostvovalo 1.777 udeležencev.

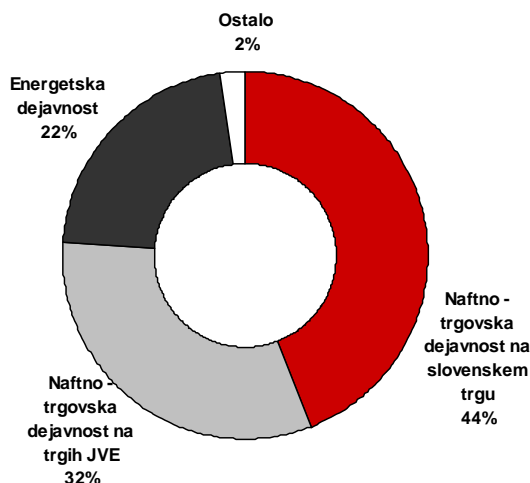
Naložbe

V prvih devetih mesecih leta 2012 smo za naložbe v opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva ter dolgoročne finančne naložbe namenili 93,3 mio EUR. Od tega smo 44 odstotkov namenili naftno-trgovski dejavnosti na slovenskem trgu, 32 odstotkov naftno-trgovski dejavnosti na trgih JV Evrope, 22 odstotkov energetske dejavnosti ter 2 odstotka posodobitvi informacijske in druge infrastrukture.

Največji del sredstev smo namenili za nakup deleža Instalacije d.o.o., ki bo skladno s pogodbeno določenimi plačili deležev postopoma prešla v 100-odstotno last Petrola d.d.,

Ljubljana. Investirali smo v razvoj maloprodajne mreže v Sloveniji in na trgih JVE, predvsem v širitev maloprodajne mreže na trgu Črne gore. Odkupili smo preostali 49-odstotni delež v družbi Petrol-Jadran Plin d.o.o., 85-odstotni delež v družbi Beogas Invest d.o.o. ter investirali v ostale projekte na področju energetike. Del investicijskih sredstev smo namenili posodobitvi informacijske infrastrukture.

Slika 10: Struktura investiranih sredstev skupine Petrol v prvih devetih mesecih leta 2012



Sistem kakovosti

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

Poslovanje skupine Petrol temelji na uveljavljanju visokih standardov kakovosti. Od leta 1997 naprej po standardu ISO 9001 certificirani sistem vodenja kakovosti v skupini stalno nadgrajujemo in razširjamo. Poleg certificiranih sistemov kakovosti in ravnanja z okoljem (glej tabelo 4) so v integrirani sistem kakovosti vključene tudi zahteve sistema ravnanja z živili HACCP, sistema varnosti in zdravja pri delu OSHS ter sistem informacijske varnosti v skladu s standardom ISO 27001.

V januarju 2012 je v družbah Petrol Hrvatska d.o.o. potekala recertifikacijska presoja sistema vodenja kakovosti ISO 9001. Družba je presojo uspešno prestala, presojevalci niso ugotovili neskladnosti, veljavnost certifikata bo podaljšana za naslednje triletno obdobje.

Laboratorij Petrol ima vzpostavljen sistem vodenja kakovosti v skladu z zahtevami standarda SIST EN ISO/IEC 17025:2005 (Splošne zahteve za usposobljenost preskuševalnih lin kalibracijskih laboratorijev. V maju 2012 smo v laboratoriju Petrol uspešno prestali ponovni nadzorni obisk oz. tretje ponovno ocenjevanje glede izpolnjevanja zahtev standarda SIST EN ISO/IEC 17025 s strani Slovenske akreditacije (SA). Tokrat razširitve obsega akreditacije nismo prijavili. Skupaj ima Laboratorij Petrol akreditiranih 75 metod.

V juniju 2012 je v družbah Petrol d.d., Ljubljana, Petrol Tehnologija d.o.o. in Petrol Energetika d.o.o. potekala kontrolna presoja sistemov vodenja kakovosti in ravnanja z okoljem. Neskladnosti niso bile ugotovljene.

V juniju smo pričeli tudi s postopkom integracije sistemov kakovosti družbe Instalacija d.o.o. v sistem kakovosti skupine Petrol. Tako sta bila v mesecu septembru sta bili na osnovi dosedanjih certifikatov (SIQ) izdana certifikata ISO 9001 in ISO 14001 s strani certifikacijske hiše Bureau Veritas, pri kateri je certificiran tudi Petrol d.d., Ljubljana.

V družbi Petrol d.o.o. na hrvaškem je bila avgusta izvedena kontrolna presoja sistemov vodenja kakovosti ISO 9001 in sistema ravnanja z okoljem ISO 14001.

Tabela 4: Pregled certifikatov in akreditacij laboratorijev

Družba	Sistem vodenja kakovosti	Sistem ravnanja z okoljem	Akreditacije laboratorijev
Petrol d.d., Ljubljana	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	SIST EN ISO/IEC 17025:2005
Petrol Tehnologija d.o.o.	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	SIST EN ISO/IEC 17020:2004
Petrol Energetika d.o.o.	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	/
Petrol Hrvatska d.o.o. ⁹	ISO 9001: 2008	/	/
Petrol d.o.o.	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	/
El-Tec Petrol d.o.o.	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	/
Instalacija d.o.o.	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	

Petrol d.d., Ljubljana je v juniju 2012 prejel certifikat pooblaščenega gospodarskega subjekta za carinske poenostavitve/varstvo in varnost AEOF. Potrdilo Petrolu d.d., Ljubljana omogoča ugodnosti v obliki olajšanja carinskih kontrol glede varstva in varnosti in/ali poenostavitev v skladu s carinskimi predpisi. Kot imetnik potrdila AEOF bo Petrol d.d., Ljubljana pomembno vplival na pomembnost načel varnosti in varovanja v distribucijski verigi naftnih derivatov. V Petrolu d.d., Ljubljana smo si certifikat AEO prislužili z učinkovitim varnostnim sistemom v svojih skladiščih ter spoštovanjem carinskih predpisov in standardov. Pri vsakodnevem poslovanju s kvalitetno informacijsko infrastrukturo za vodenje poslovnih in transportnih evidenc omogočamo carinski službi ustrezno kontrolo. Potrdilo AEO Petrolu d.d., Ljubljana daje status varnega in zanesljivega poslovnega partnerja v mednarodni trgovini, nižjo stopnjo tveganja v sistemu za analizo tveganja, redkejša fizične preglede in preglede dokumentov, hitrejše postopke tudi na mejah s tretjimi državami ter ugodnejši položaj pri uporabi poenostavljenih carinskih postopkov.

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 k višji kakovosti življenja. Svojo odgovorno družbeno držo dokazujemo s podporo številnim športnim, kulturnim, humanitarnim in okoljevarstvenim projektom. Družbeno

⁹ V oktobru 2012 je bila družba Petrol Hrvatska d.o.o. pripojena k družbi Petrol d.o.o.

odgovornost v skupini Petrol vidimo kot trajno zavezo pri sodelovanju z okoljem, v katerem poslujemo.

Aktivnosti, ki so v letu 2012 zaznamovale Petrolovo delovanje na področju družbene odgovornosti:

- Petrol je vse svoje bencinske servise v Sloveniji opremil z nalepkami za invalide, na podlagi katerih paraplegiki s klicem v prodajalno zaprosijo za pomoč pri točenju goriva. Tovrstna rešitev je novost za paraplegike v Sloveniji in jim je na voljo le na bencinskih servisih Petrola. Ideja o pomoči invalidom pri točenju goriva se je porodila v sklopu Petrolovega internega projekta »Prima ideja«, pri kateri v Petrolu spodbujamo zaposlene k iskanju novih rešitev in predlogov za izboljšanje storitev ter procesov dela.
- v sodelovanju z Rdečim križem Slovenije in Zavodom Republike Slovenije za transfuzijsko medicino smo ponovno organizirali vseslovensko krvodajalsko akcijo pod geslom »Podaj energijo za življenje«;
- spodbujali smo likovno kreativnost otrok: izvedli smo že 22. likovni natečaj »Otroci odraslim«, ki je letos potekal pod geslom »Energija za življenje« in se ga je udeležilo 2.255 otrok;
- podprli smo Matjaža Lenarčiča, ki je s Pipistrelvim letalom potoval okoli sveta,
- Petrol je bil tudi letos med podporniki Festivala Ljubljana.

Poslovna tveganja

Upravljanje tveganj

Zaostrena gospodarska situacija je v prvih devetih mesecih leta 2012 vplivala na poslovanje podjetij in tudi na upravljanje s poslovnimi tveganji v skupini Petrol.

Odbor za poslovna tveganja je imel v letošnjem letu 4 seje. Obravnaval je pripravo Letnega poročila o poslovnih tveganjih skupine Petrol za leto 2011 in v skladu s smernicami 8. EU Direktive izvedel oceno učinkovitosti internih kontrol, notranje revizije in sistema upravljanja tveganj. Na zadnji seji je bilo sklenjeno, da se odbor razširi z novim članom iz področja elektrika in da bo odbor v začetku leta 2013 še enkrat ocenil potrebo po ponovnem ocenjevanju poslovnih tveganj v skupini Petrol, ker je leto 2012 namenjeno optimiziranju in konsolidiranju novih družb in dejavnosti v skupini Petrol.

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

- tveganja okolja in
- tveganja delovanja.

Med najpomembnejša in najverjetnejša poslovna tveganja sodijo predvsem finančna tveganja: cenovno, kreditno, valutno, likvidnostno ter obrestno tveganje.

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

Cenovno in valutno tveganje

V skupini Petrol kupujemo proizvode iz nafte po tržnih pogojih tujih nakupnih trgov in jih plačujemo večinoma v USD. Prodaja poteka v lokalnih valutah. Ker sodita svetovni naftni trg in trg ameriškega dolarja med najbolj nestabilne svetovne trge, je skupina Petrol pri opravljanju svoje temeljne dejavnosti izpostavljena tako cenovnemu tveganju – spremembam cen naftnih derivatov, kot tudi valutnemu tveganju – spremembam tečaja EUR/USD. Model o oblikovanju cen naftnih derivatov nam omogoča prenašanje gibanj svetovnih cen naftnih derivatov in deviznih tečajev na domače prodajne cene. Tako je izpostavljenost skupine Petrol cenovnemu in valutnemu tveganju močno zmanjšana.

Pri dobavi električne energije končnim odjemalcem je matična družba cenovno in količinsko tveganje ustrezno obvladovala z uskladitvijo nabavnih pogojev pri dobaviteljih na eni strani in s prodajnimi pogoji do kupcev na drugi strani.

Obvladujoča družba spremlja in nudi svetovanje pri sklepanju zavarovanj pred valutnimi tveganji tudi za odvisne družbe. Predvsem gre za tveganja zaradi spremembe tečaja EUR/HRK na Hrvaškem. Posebej v ta namen smo izdelali analizo vpliva gibanja tečaja EUR/HRK na poslovanje družb na Hrvaškem, ki jo tekoče ažuriramo in predlog varovanja tečajnega tveganja. Ker tečaj EUR/HRK v prvih devetih mesecih leta 2012 ni imel velikih nihanj, nismo sklopali terminskih poslov za varovanje tečaja.

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

Kreditno tveganje

V letu 2011 prenovljen sistem upravljanja s terjatvami iz poslovanja omogoča še učinkovitejše upravljanje. Novelirali smo Navodilo o upravljanju s terjatvami do pravnih oseb, še aktivnejši smo pri izterjavi, v primeru neplačila pa se hitreje odločamo za prenehanje prodaje kupcem na odprto in hitreje uporabimo pravna sredstva za poplačilo terjatev. Posebno pozornost namenjamo individualni obravnavi velikih kupcev. V tretjem kvartalu leta 2012 smo nadaljevali z izvajanjem zaostrenih pogojev za odobritev višine izpostavljenosti (limita) do posameznega kupca in povečevali obseg prvovrstnih instrumentov zavarovanja kot pogoj za odobritev prodaje (hipoteke, zastave, bančne garancije, zavarovanja pri SID - Prvi kreditni zavarovalnici d.d. Ljubljana ter drugih zavarovalnicah, varščine, korporativne garancije, poroštva, zadolžnice, menice). Za zavarovanje kreditnega tveganja v naših družbah na Hrvaškem smo sklenili pogodbo pri HKO d.d. Zagreb.

V prvih devetih mesecih leta 2012 smo še vedno posvečali veliko pozornost izterjavi terjatev do gradbenih podjetij v Sloveniji in izterjavi terjatev na trgih JV Evrope, na katerih je plačilna sposobnost gospodarstva še slabša kot v Sloveniji. Terjatve sistematično spremljamo po starosti, po regijah in organizacijskih enotah, po kakovosti in po posameznih kupcih. Za spremljanje uporabljamo enotno računalniško aplikacijo za upravljanje s terjatvami, ki nam omogoča avtomatski nadzor nad izpostavljenostjo do posameznega kupca ter takojšnje ukrepanje.

Kreditno tveganje je bilo tudi najpomembnejše tveganje, ki mu je bila matična družba izpostavljena pri prodaji električne energije fizičnim osebam in pravnim osebam v prvih devetih mesecih leta 2012, ki pa ga je družba obvladovala z zgoraj opisanimi ukrepi.

Kljub splošnemu poslabševanju finančne moči naših kupcev zaradi likvidnostnih težav, zmanjševanju proizvodnje in prodaje in upadu izvoza, ocenjujemo, da skupina Petrol obvladuje kreditno tveganje. Naša ocena temelji na vrsti produktov, ki jih prodajamo, tržnem deležu, velikem številu kupcev in velikem obsegu instrumentov zavarovanj. Kljub temu se v prvih devetih mesecih leta 2012 tudi v skupini Petrol nismo mogli povsem izogniti posledicam velikega števila stečajev, prisilnih poravnav in osebnih stečajev, pri tem pa tudi napovedi za naslednje mesece niso bolj optimistične.

Likvidnostno tveganje

Finančna kriza na slovenskem in svetovnem finančnem trgu je povzročila, da je bančni sektor bistveno previdnejši pri financiranju posameznikov in podjetij. V zadnjih mesecih je pri financiranju postalo bolj pomembno tudi upoštevanje ocene tveganja države, kar pomeni, da tuje banke pri financiranju Petrola zaradi nižjega ratinga države, omejujejo tudi črpanje kreditnih linij za Petrol.

Kljub temu smo v prvih devetih mesecih leta 2012 uspeli za skupino Petrol pridobiti zadosten obseg kratkoročnih sredstev, ki nam je omogočal dobro kratkoročno financiranje. Nivoji cen naftnih derivatov v letu 2012 zahtevajo še vedno visok obseg kratkoročnega financiranja, ki ga zaenkrat uspešno zagotavljamo. Napovedi cen naftnih derivatov kažejo za prihodnje mesece enake ravni cen kot so v tem obdobju, saj večja rast cen ni pričakovana zaradi padca povpraševanja v EU. Kljub trenutnim napovedim glede trenda cen, pa smo ves čas aktivni v pogovorih z obstoječimi bankami za povečanje kreditnih linij ter v pridobivanju novih bank.

Veliko pozornosti in previdnosti je potrebno posvetiti vodenju denarnega toka predvsem na področju planiranja prilivov iz prodaje na odlog, saj ima zaradi splošnega povečanja plačilne nediscipline in upada prodaje precej naših kupcev težave s financiranjem poslovanja.

Skupina Petrol je sposobna v vsakem trenutku izpolniti vse dospele obveznosti. Predvsem uspešno poslovanje skupine Petrol zagotavlja dolgoročno plačilno sposobnost skupine in povečuje lastniški kapital skupine. Konec marca 2012 smo uspešno izvedli prvo izdajo komercialnih zapisov družbe v višini 50 mio EUR, konec septembra pa še drugo izdajo komercialnih zapisov družbe v višini 45,8 mio EUR. Tako prva kot druga zaporedna izdaja komercialnih zapisov sta bili uspešno sprejeti s strani investorjev, kljub temu, da je bila pri drugi izdaji ponujena obrestna mera znižana s 4,1 odstotka na 3,8 odstotkov. V začetku junija 2012 smo podpisali pogodbi za dve t.i. Schuldscheindarlehen posojili v skupni višini 30 mio EUR. Konec junija 2012 pa smo za odvisno družbo na Hrvaškem pridobili dolgoročni kredit v višini 50 mio EUR za dobo 10 let na osnovi zavarovalne police SID Banke d.d. Sklenitev posojil kaže na veliko zaupanje in ugled, ki ga Petrol uživa na mednarodnih finančnih trgih.

Z bankami smo v dogovorih za pridobitev dodatnih dolgoročnih virov do konca tega leta, kar nam bo izboljšalo pokrivanje dolgoročnih sredstev z dolgoročnimi viri.

Obrestno tveganje

Izpostavljenost obrestnemu tveganju v skupini Petrol spremljamo tekoče. Obvladujoča družba ima dolgoročne kredite z variabilno obrestno mero vezane na EURIBOR. Povprečna vrednost EURIBOR-ja je bila v prvih devetih mesecih leta 2012 nižja kot konec leta 2011 in

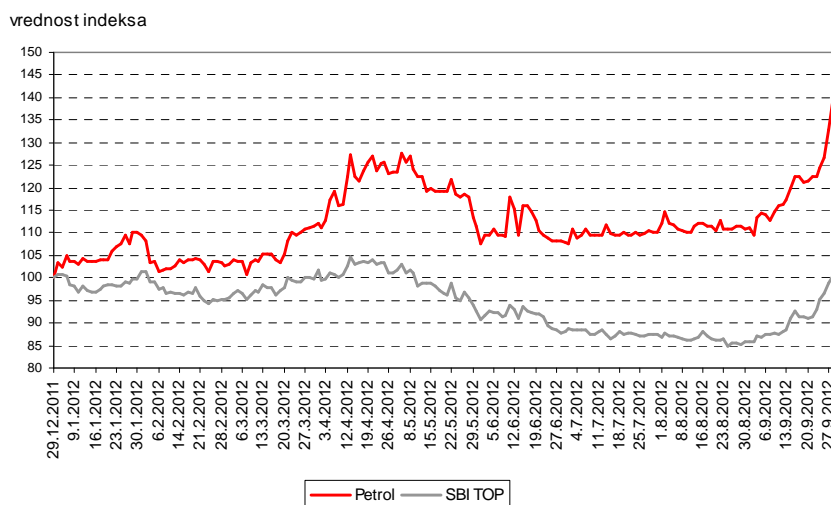
tako ostaja še vedno na zelo nizkih ravneh. Skupna obrestna mera po kateri se zadolžuje skupina Petrol je tako v prvih devetih mesecih leta 2012 nižja kot konec leta 2011. Razlog je predvsem v nižjem EURIBOR-ju in v obrestni meri za kratkoročno zadolževanje, kjer dosegamo zelo konkurenčne nivoje.

Za zavarovanje obrestne izpostavljenosti del variabilne obrestne mere spremenimo v fiksno z uporabo izvedenih finančnih instrumentov. Obrestno izpostavljenost lahko zavarujemo do višine 75 odstotkov neto obrestne pozicije skupine Petrol. Pri odločitvi o dodatnem zavarovanju upoštevamo napovedi gibanj obrestnih mer in se glede na tržne razmere odločimo, kdaj in s katerimi instrumenti bomo izvedli zavarovanje. V prvih devetih mesecih smo sklepali obrestna zavarovanja v povezavi z najemom novih dolgoročnih kreditov, kjer smo na ta način del kredita z variabilno obrestno mero spremenili v fiksno. Poleg tega smo izdali komercialne zapise in najeli eno od obeh posojil *Schuldscheindarlehen* s fiksno obrestno mero. Poleg navedenega nismo dodatno sklepali obrestnih zavarovanj.

Delnica

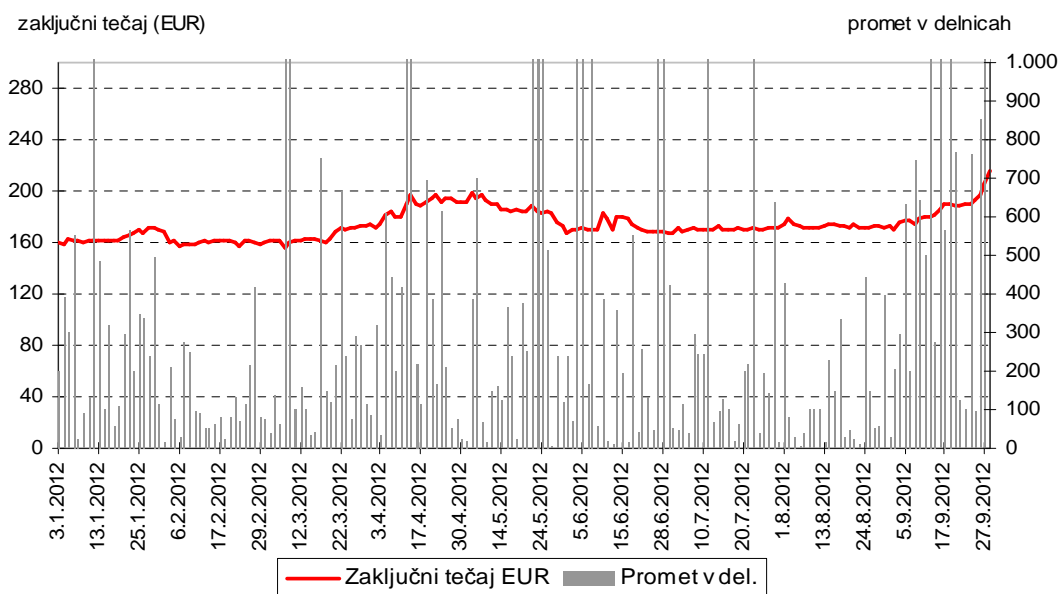
Konec septembra leta 2012 so bile cene delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v povprečju za malenkost višje kot konec leta 2011. To odraža tudi indeks SBITOP - slovenski blue-chip indeks, ki služi kot primerjalni indeks in nudi informacije o gibanju cen največjih in najlikvidnejših delnic na organiziranem trgu, ter v sestavi katerega je tudi delnica Petrola. Vrednost indeksa SBITOP je bila konec septembra 2012 višja za 0,3 odstotke glede na vrednost konec leta 2011. V enakem obdobju je delnica Petrola pridobila 39,3 odstotke vrednosti. Med delnicami, ki sestavljajo indeks SBITOP, sta imeli v tem obdobju pozitivno rast tečaja le delnici Petrola in Telekom Slovenije. Po prometu, ki je v obdobju od januarja do septembra znašal 17,6 mio EUR, je delnica Petrola zasedla tretje mesto med delnicami na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Po tržni kapitalizaciji na dan 30. september 2012 v višini 450,6 mio EUR je delnica Petrola na tretjem mestu na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, kar predstavlja 9,7 odstotkov celotne tržne kapitalizacije delnic na slovenskem borznem trgu na ta dan.

Slika 11: Gibanje baznega indeksa za zaključni tečaj delnice Petrola d.d., Ljubljana in za indeks SBITOP v prvih devetih mesecih leta 2012 glede na konec leta 2011



V prvih devetih mesecih leta 2012 se je tečaj Petrolove delnice gibal med 156,2 EUR ter 216,0 EUR za delnico, povprečni tečaj v tem obdobju je znašal 173,62 EUR. Čisti poslovni izid na delnico je znašal 15 EUR, knjigovodska vrednost delnice pa je znašala 194 EUR. Na dan 30. september 2012 je imel Petrol d.d., Ljubljana 36.209 delničarjev. Konec septembra 2012 je bilo v lasti tujih pravnih in fizičnih oseb 117.741 delnic oziroma 5,6 odstotkov. V primerjavi s koncem leta 2011 se je delež tujih delničarjev povečal za 2,6 odstotnih točk.

Slika 12: Zaključni tečaj in promet s Petrolovo delnico v prvih devetih mesecih leta 2012



Slika 13: Lastniška struktura Petrol d.d., Ljubljana na dan 30. september 2012

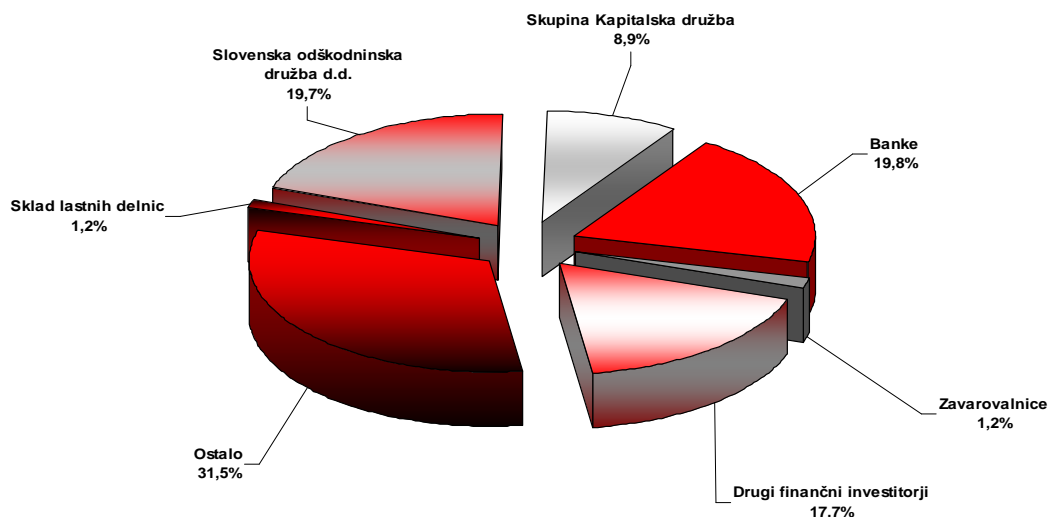


Tabela 5: Spremembe v lastniški strukturi delničarjev Petrol d.d., Ljubljana (primerjava med 30. septembrom 2012 in 31. decembrom 2011)

	30.9.2012		31.12.2011	
	Št. delnic	v %	Št. delnic	v %
Slovenska odškodninska družba d.d.	412.009	19,7%	412.009	19,7%
Skupina Kapitalska družba	184.852	8,9%	184.852	8,9%
Banke	413.080	19,8%	365.230	17,5%
Zavarovalnice	25.439	1,2%	25.489	1,2%
Drugi finančni investitorji	369.882	17,7%	409.166	19,6%
Ostalo	656.336	31,5%	664.852	31,9%
Sklad lastnih delnic	24.703	1,2%	24.703	1,2%
Skupaj	2.086.301	100,0%	2.086.301	100,0%

Tabela 6: 10 največjih delničarjev Petrol d.d., Ljubljana na dan 30. september 2012

10 največjih delničarjev Petrola d.d., Ljubljana na dan 30.9.2012				
	Delničar	Naslov	Število delnic	Delež v %
1	SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA, D.D.	MALA ULICA 5, 1000 LJUBLJANA	412.009	19,75%
2	KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	DUNAJSKA CESTA 119, 1000 LJUBLJANA	172.639	8,27%
3	NLB d.d.	TRG REPUBLIKE 2, 1000 LJUBLJANA	126.365	6,06%
4	ISTRABENZ D.D.	CESTA ZORE PERELLO-GODINA 2, 6000 KOPER	84.490	4,05%
5	GB D.D., KRANJ	BLEIWEISOVA CESTA 1, 4000 KRANJ	84.299	4,04%
6	VIZIJA HOLDING, K.D.D.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	71.676	3,44%
7	VIZIJA HOLDING ENA, K.D.D.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	63.620	3,05%
8	HYPO BANK D.D.	DUNAJSKA CESTA 117, 1000 LJUBLJANA	43.500	2,09%
9	NOVA KBM D.D.	ULICA VITA KRAIGHERJA 4, 2000 MARIBOR	42.985	2,06%
10	ČEŠKOSLOVENSKA OBCHODNI BANK, A.S. - FID	RADLICKA 333/150, 150 57 PRAGA 5, REPUBLIKA ČEŠKA	42.598	2,04%

Tabela 7: Število delnic v lasti članov nadzornega sveta in uprave na dan 30. september 2012

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu
Nadzorni svet		179	0,01%
Notranji člani		135	0,01%
1. Boštjan Trstenjak	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
2. Franc Premrn	Član nadzornega sveta	135	0,0065%
3. Andrej Tomplak	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
Zunanji člani		44	0,002%
1. Tomaž Kuntarič	Predsednik nadzornega sveta	0	0,0000%
2. Bruno Korelič	Podpredsednik nadzornega sveta	0	0,0000%
3. Irena Prijović	Članica nadzornega sveta	0	0,0000%
4. Mateja Božič	Članica nadzornega sveta	44	0,0021%
5. Dari Južna*	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
Uprava		260	0,01%
1. Tomaž Berločnik	Predsednik uprave	0	0,0000%
2. Janez Živko	Član uprave	40	0,0019%
3. Rok Vodnik	Član uprave	220	0,0105%
4. Samo Gerdin	Član uprave - Delavski direktor	0	0,0000%

* Skupaj s povezanimi osebami ima na dan 30.9.2012 194.299 delnic oz. 9,31-odstoten delež v kapitalu

Odobreni kapital

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

Pogojno povečanje vpoklicanega kapitala

Skupščina družbe Petrol d.d., Ljubljana do 30. septembra 2012 ni sklepala o pogojnem povečanju vpoklicanega kapitala.

Dividende

Po sklepu 22. skupščine delničarjev, ki je bila 24. maja 2012, je Petrol d.d., Ljubljana avgusta 2012 izplačal bruto dividendo za leto 2011 v višini 8,25 EUR na delnico, v letu 2011 (za leto 2010) pa 7,50 EUR na delnico.

Lastne delnice

Družba Petrol d.d., Ljubljana v prvih devetih mesecih leta 2012 ni odkupovala lastnih delnic. Na dan 30. september 2012 je družba imela 24.703 lastnih delnic, oziroma 1,2 odstotka registriranega osnovnega kapitala. Njihova skupna nabavna vrednost je 30. septembra 2012 znašala 2,6 mio EUR. Od tržne vrednosti delnic na ta dan je bila nižja za 2,7 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 Ljubljanska borza, Dunajska borza in različne banke. V prvih devetih mesecih leta 2012 se je družba udeležila petih pomembnih konferenc za vlagatelje. V prvi polovici aprila se je Petrol d.d., Ljubljana udeležil konference v Avstriji, in sicer v Zürsu pod okriljem Raiffeisen Centrobank, v drugi polovici aprila pa je sodeloval na Dnevu slovenskega kapitalskega trga v Ljubljani, ki ga je organizirala Ljubljanska borza v sodelovanju s partnerji. Nato je 1. junija 2012 Petrol d.d., Ljubljana prvič sodeloval na konferenci v Pragi, ki jo je organizirala investicijska družba Wood&Company, 4. junija in 3. septembra pa je ponovno sodeloval na dveh spletnih konferencah slovenskih družb, ki ju je organizirala Ljubljanska borza ob tehnični podpori Thomson Reuters-a.

Posnetek predstavitve Petrola z zadnje spletne konference je na voljo na spletni strani Ljubljanske borze (<http://www.ljse.si/cgi-bin/ive.cgi?doc=14499&sid=I7JrZXBhH6MMiApe>).

V prvih devetih mesecih leta 2012 je družba imela tudi več individualnih sestankov s posameznimi domačimi in tujimi vlagatelji.

Skupščina

Na 22. skupščini družbe Petrol d.d., Ljubljana, dne 24. maja 2012, so bili sprejeti sklepi:

- o uporabi bilančnega dobička za izplačilo dividend delničarjem v znesku 17.211.983,25 EUR oziroma 8,25 EUR bruto na delnico ter za prenos v druge rezerve iz dobička v znesku 803.364,75 EUR. Za izplačilo dividend se uporabi čisti poslovni izid leta 2011 in druge rezerve iz dobička leta 2005;
- podeljeni sta bili razrešnici upravi in nadzornemu svetu za poslovno leto 2011;
- za revidiranje računovodskega poročila ter pregled poslovnega poročila za poslovno leto 2012 je bila imenovana družba KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o. iz Ljubljane;
- za nadomestno članico nadzornega sveta z mandatom od 24. maja 2012 do 7. aprila 2013 je bila izvoljena Mateja Božič;
- Urban Golob, član nadzornega sveta, je bil predčasno odpoklican z mesta člana nadzornega sveta in mu je funkcija v nadzornem svetu prenehala z dnem 31. majem 2012.

Nadzorni svet

Mateja Božič je bila izvoljena za nadomestno članico nadzornega sveta z mandatom od 24. maja 2012 do 7. aprila 2013. Urban Golob je bil predčasno odpoklican z mesta člana nadzornega sveta in mu je funkcija v nadzornem svetu prenehala z dnem 31. maja 2012.

Ostala pojasnila družbe Petrol d.d., Ljubljana

Prospekt družbe Petrol d.d., Ljubljana, pripravljen ob uvrstitvi delnic družbe Petrol d.d., Ljubljana v kotacijo na borzi, je objavljen na spletni strani družbe. Vse spremembe prospekta so objavljene v strategiji družbe, letnem poročilu družbe Petrol d.d., Ljubljana in javnih objavah družbe Petrol d.d., Ljubljana, dostopnih na spletnih straneh družbe in spletnih straneh Ljubljanske borze, d.d. (SEOnet). V februarju 2012 je bil pripravljen nov Prospekt družbe Petrol d.d., Ljubljana za uvrstitev obveznic v trgovanje na organiziranem trgu.

Dogodki po koncu obračunskega obdobja

Oktober 2012

- Družba Petrol Hrvatska d.o.o. je bila pripojena k družbi Petrol d.o.o.
- Združili sta se družbi Petrol - Butan d.o.o. in Petrol-Jadranplin d.o.o. Novo ime družbe, po pripojitvi družbe Petrol - Butan d.o.o. k družbi Petrol-Jadranplin d.o.o., je Petrol Plin d.o.o.

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 2012	1-9 2011	Indeks 12/11	1-9 2012	1-9 2011	Indeks 12/11
Prihodki od prodaje		2.777.733.619	2.359.810.582	118	2.368.084.045	2.001.197.371	118
Nabavna vrednost prodanega blaga		(2.531.672.451)	(2.129.934.682)	119	(2.188.244.156)	(1.821.739.316)	120
Kosmati poslovni izid		246.061.168	229.875.900	107	179.839.889	179.458.055	100
Stroški materiala	3	(22.791.948)	(18.292.688)	125	(7.104.712)	(8.331.786)	85
Stroški storitev	4	(84.020.577)	(82.878.853)	101	(84.444.366)	(84.151.488)	100
Stroški dela	5	(44.898.473)	(38.372.757)	117	(18.599.260)	(17.948.468)	104
Amortizacija	6	(29.382.211)	(26.265.027)	112	(17.617.442)	(17.380.805)	101
Drugi stroški	7	(2.805.293)	(2.140.744)	131	(1.589.943)	(1.308.529)	122
Stroški iz poslovanja		(183.898.502)	(167.950.069)	109	(129.355.724)	(129.121.076)	100
Drugi prihodki	2	7.869.867	4.745.449	166	4.283.682	3.379.815	127
Drugi odhodki		(483.494)	(317.740)	152	(20.826)	(11.676)	178
Poslovni izid iz poslovanja		69.549.039	66.353.540	105	54.747.021	53.705.119	102
Delež dobičkov iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi		8.686.187	8.386.667	104	-	-	-
Finančni prihodki iz dividend odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb		-	-	-	7.305.874	9.369.083	78
Drugi finančni prihodki		46.966.167	51.803.030	91	42.227.344	47.302.118	89
Drugi finančni odhodki		(70.117.517)	(83.991.510)	83	(62.907.713)	(73.386.774)	86
Finančni izid	8	(23.151.350)	(32.188.480)	72	(20.680.368)	(26.084.655)	79
Poslovni izid pred davki		55.083.876	42.551.727	129	41.372.527	36.989.547	112
Obračunani davek		(8.369.793)	(7.672.301)	109	(5.640.965)	(5.542.244)	102
Odloženi davek	9	(4.813.512)	1.305.561	-	(4.801.036)	763.885	-
Davek		(13.183.305)	(6.366.740)	207	(10.442.000)	(4.778.359)	219
Čisti poslovni izid poslovnega leta		41.900.571	36.184.987	116	30.930.526	32.211.188	96
Čisti poslovni izid poslovnega leta, ki pripada:							
lastnikom obvladujoče družbe		41.299.658	35.900.833	115	30.930.526	32.211.188	96
neobvladujočemu deležu		600.913	284.154	211	-	-	-
Osnovni in popravljeni dobiček na delnico	10	20,37	17,41	117	15,00	15,62	96

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 2012	1-9 2011	1-9 2012	1-9 2011
Čisti poslovni izid poslovnega leta	41.900.571	36.184.987	30.930.526	32.211.188
Neto sprememba vrednosti naložb v pridružene in skupaj obvladovane družbe	0	0	10.404.183	(70.400)
Pripis sprememb v kapitalu pridruženih družb	38.215	0	-	-
Neto učinkoviti del spremembe v poštenu vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	(570.615)	1.846.153	(570.615)	1.846.153
Sprememba odloženih davkov	135.664	0	0	0
Tečajne razlike	(2.769.931)	(555.472)	0	0
Drugi vseobsegajoči donos	(3.166.667)	1.290.681	9.833.568	1.775.753
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	38.733.904	37.475.668	40.764.094	33.986.941
Celotni vseobsegajoči donos, ki pripada:				
lastnikom obvladujoče družbe	38.268.158	37.652.317	40.764.094	33.986.941
neobvladujočemu deležu	465.746	(176.649)	-	-

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 2012	31. december 2011	Indeks 12/11	30. september 2012	31. december 2011	Indeks 12/11
SREDSTVA							
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva							
	11	178.894.820	176.628.810	101	54.608.074	55.683.732	98
	12	609.691.756	601.702.624	101	277.943.324	281.269.534	99
		12.965.444	13.557.862	96	12.809.035	13.422.848	95
	13	0	0	-	361.299.188	298.499.439	121
	14	41.867.719	37.964.476	110	3.651.631	2.583.500	141
	15	103.533.153	99.406.712	104	135.743.305	135.743.305	100
	16	7.482.359	7.568.721	99	7.352.413	7.438.775	99
		3.220.034	2.924.920	110	21.415.732	8.104.316	264
		788.582	925.709	85	688.364	748.164	92
		38.206.840	43.457.608	88	38.746.989	43.808.067	88
		996.650.707	984.137.442	101	914.258.056	847.301.680	108
Kratkoročna sredstva							
	17	186.567.183	100.583.405	185	164.553.157	79.861.445	206
		216.056	9.129.811	2	0	0	-
	18	6.726.282	15.671.856	43	5.313.579	12.993.255	41
	19	343.581.973	352.044.457	98	257.580.203	317.225.816	81
		159.857	76.210	210	0	0	-
	20	1.367.882	7.942.414	17	1.367.882	7.942.414	17
	21	12.048.025	6.675.014	180	7.071.319	4.155.951	170
		42.355.421	60.701.551	70	36.595.583	32.949.888	111
		593.022.679	552.824.718	107	472.481.722	455.128.769	104
		1.589.673.386	1.536.962.160	103	1.386.739.778	1.302.430.449	106
KAPITAL IN OBVEZNOSTI							
Kapital, ki pripada lastnikom Skupine Petrol							
		52.240.977	52.240.977	100	52.240.977	52.240.977	100
		80.991.385	80.991.385	100	80.991.385	80.991.385	100
		62.007.289	62.007.289	100	61.749.884	61.749.884	100
		2.604.670	2.604.670	100	2.604.670	2.604.670	100
		(2.604.670)	(2.604.670)	100	(2.604.670)	(2.604.670)	100
		113.908.492	132.714.209	86	107.902.477	119.107.103	91
		0	0	-	76.990.953	66.586.771	116
		(5.392.629)	(4.822.014)	112	(5.392.629)	(4.822.014)	112
		282.781	244.566	116	-	-	-
		(6.807.811)	(4.173.047)	163	-	-	-
		127.249.157	91.617.392	139	30.930.526	5.803.557	533
		424.479.641	410.820.757	103	405.413.573	381.657.663	106
		(1.652.480)	30.815.344	-	-	-	-
		422.827.161	441.636.101	96	405.413.573	381.657.663	106
Nekratkoročne obveznosti							
		4.210.122	4.215.098	100	2.066.543	2.066.543	100
		6.501.663	2.814.557	231	2.538.403	2.538.403	100
		11.398.802	13.148.814	87	10.779.182	12.684.493	85
	22	424.454.460	373.306.652	114	323.955.016	311.942.456	104
		32.413.570	27.380.320	118	32.325.031	27.291.782	118
		6.111.318	6.332.403	97	6.242.510	16.646.694	37
		485.089.935	427.197.844	114	377.906.685	373.170.370	101
Kratkoročne obveznosti							
	22	210.608.949	238.316.123	88	198.650.143	212.757.746	93
	23	460.907.116	406.362.859	113	397.326.637	327.506.950	121
		1.019.456	2.034.195	50	588.464	891.348	66
		0	12.812.196	-	0	0	-
	24	9.220.769	8.602.842	107	6.854.276	6.446.372	106
		681.756.290	668.128.215	102	603.419.519	547.602.416	110
		1.166.846.225	1.095.326.059	107	981.326.204	920.772.786	107
		1.589.673.386	1.536.962.160	103	1.386.739.778	1.302.430.449	106

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			Druge rezerve iz dobička	Rezerve za varovanje pred tveganjem	Rezerve iz prevrednotenj naložb	Tečajne razlike	Zadržani dobiček	Kapital, ki pripada lastnikom Skupine Petrol	Neobvladujoči deleži	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice								
Stanje 1. januar 2011	52.240.977	80.991.385	61.989.616	2.604.670	(2.604.670)	119.367.602	(6.003.684)	401.641	(3.803.768)	64.939.399	370.123.168	34.458.004	404.581.172
Izplačilo dividend za leto 2010										(15.461.985)	(15.461.985)		(15.461.985)
Prenos dela čistega poslovnega izida leta 2010						3.511.216				(3.511.216)	0		0
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	3.511.216	0	0	0	(18.973.201)	(15.461.985)	0	(15.461.985)
Čisti poslovni izid tekočega leta							1.846.153		(94.669)	35.900.833	35.900.833	284.154	36.184.987
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu											1.751.484	(460.803)	1.290.681
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	1.846.153	0	(94.669)	35.900.833	37.652.317	(176.649)	37.475.668
Stanje 30. septembra 2011	52.240.977	80.991.385	61.989.616	2.604.670	(2.604.670)	122.878.816	(4.157.531)	401.641	(3.898.437)	81.867.032	392.313.499	34.281.355	426.594.854
Stanje 1. januar 2012	52.240.977	80.991.385	62.007.289	2.604.670	(2.604.670)	132.714.209	(4.822.014)	244.566	(4.173.047)	91.617.392	410.820.757	30.815.344	441.636.101
Izplačilo dividend za leto 2011						(11.204.627)				(5.803.557)	(17.008.184)		(17.008.184)
Zmanjšanje neobvladujočega deleža						(7.601.090)					(7.601.090)	(32.933.570)	(40.534.660)
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	(18.805.717)	0	0	0	(5.803.557)	(24.609.274)	(32.933.570)	(57.542.844)
Čisti poslovni izid tekočega leta										41.299.658	41.299.658	600.913	41.900.571
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu							(570.615)	38.215	(2.634.764)	135.664	(3.031.500)	(135.167)	(3.166.667)
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	(570.615)	38.215	(2.634.764)	41.435.322	38.268.158	465.746	38.733.904
Stanje 30. septembra 2012	52.240.977	80.991.385	62.007.289	2.604.670	(2.604.670)	113.908.492	(5.392.629)	282.781	(6.807.811)	127.249.157	424.479.641	(1.652.480)	422.827.161

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				Druge rezerve iz dobička	Rezerve iz naslova poštene vrednosti	Rezerve za varovanje pred tveganjem	Zadržani dobiček	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice						
Stanje 1. januarja 2011	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	109.792.331	101.857.024	(6.003.684)	18.973.201	18.973.201	419.601.118
Izplačilo dividend za leto 2010									(15.461.985)	(15.461.985)	(15.461.985)
Prenos čistega poslovnega izida leta 2010						3.511.216			(3.511.216)	(3.511.216)	0
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	3.511.216	0	0	(18.973.201)	(18.973.201)	(15.461.985)
Čisti poslovni izid tekočega leta										32.211.188	32.211.188
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu								(70.400)	1.846.153		1.775.753
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	0	0	1.846.153	32.211.188	33.986.941
Stanje 30. septembra 2011	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	113.303.547	101.857.024	(4.157.531)		32.211.188	438.126.076
Stanje 1. januar 2012	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	119.107.103	66.586.771	(4.822.014)	5.803.557	5.803.557	381.657.663
Izplačilo dividend za leto 2011						(11.204.627)			(5.803.557)	(5.803.557)	(17.008.184)
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	(11.204.627)	0	0	(5.803.557)	(5.803.557)	(17.008.184)
Čisti poslovni izid tekočega leta										30.930.526	30.930.526
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu							10.404.183	(570.615)			9.833.568
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	10.404.183	(570.615)	0	30.930.526	40.764.094
Stanje 30. septembra 2012	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	107.902.477	76.990.954	(5.392.629)		30.930.526	405.413.573

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 2012	30. september 2011	30. september 2012	30. september 2011
Denarni tokovi pri poslovanju				
Čisti poslovni izid	42.600.571	36.184.987	30.930.526	32.211.188
Prilagoditve za:				
Davki	13.183.305	6.366.740	10.442.000	4.778.359
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	26.353.412	23.634.220	15.107.188	15.205.859
Amortizacija neopredmetenih sredstev	3.028.799	2.630.807	2.510.254	2.174.946
(Dobiček)/izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	(2.333.556)	(198.183)	(36.204)	(137.386)
Prihodki od sredstev v upravljanju	(49.050)	(49.050)	(49.050)	(49.050)
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih rezervacij	(1.961.346)	(1.060.964)	(1.905.311)	(1.108.351)
Neto primanjkljaji blaga	3.739.818	3.448.242	3.791.199	2.366.058
Neto odpis poslovnih terjatev	11.117	0	50.111	0
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje popravka vrednosti terjatev	2.843.621	7.443.018	2.528.779	3.859.258
Neto finančni (prihodki)/odhodki	20.904.167	12.215.368	18.175.893	10.819.486
Slabitev naložb	21.406	0	21.406	0
Delež v dobičku odvisnih družb	0	407.015	0	0
Delež v dobičku skupaj obvladovanih družb	(3.835.115)	(2.274.076)	0	0
Delež v dobičku pridruženih družb	(5.551.072)	(6.519.606)	0	0
Fin. prih. iz naslova prejetih dividend od odvisnih družb	0	0	(6.581.244)	(6.546.262)
Fin. prih. iz naslova prejetih dividend od pridr. družb	0	0	(724.630)	(2.821.667)
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala	98.956.077	82.228.518	74.260.917	60.752.438
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih obveznosti	617.927	3.642.087	407.903	3.939.338
Neto zmanjšanje/(oblikovanje) drugih sredstev	(2.729.024)	(313.224)	(3.153.295)	(2.582.339)
Spremembo zalog	(89.467.861)	(32.238.626)	(88.147.629)	(33.619.702)
Sprememba poslovnih in drugih terjatev	18.056.043	(20.975.280)	65.177.643	4.479.574
Sprememba poslovnih in drugih obveznosti	57.591.470	57.665.463	79.759.275	76.975.174
Denar, ustvarjen pri poslovanju	83.024.632	90.008.938	128.304.814	109.944.483
Izdatki za obresti	(23.722.836)	(16.183.471)	(21.006.732)	(13.869.719)
Izdatki za davke	(9.143.377)	(8.725.026)	(5.944.615)	(6.577.039)
Čista denarna sredstva iz poslovanja	50.158.419	65.100.441	101.353.467	89.497.725
Denarni tokovi iz naložbenja				
Izdatki pri naložbah v odvisne družbe	(45.845.483)	(8.285.296)	(62.469.846)	(12.824.854)
Izdatki pri naložbah v skupaj obvladovane družbe	(1.068.131)	(10.554.545)	(1.068.131)	(10.554.545)
Prejemki pri neopredmetenih sredstvih	34.716	202.476	0	0
Izdatki pri neopredmetenih sredstvih	(4.185.990)	(4.384.601)	(1.612.475)	(3.566.144)
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	3.798.771	1.626.883	1.990.202	1.073.593
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	(35.727.288)	(35.371.469)	(18.606.973)	(15.833.695)
Izdatki pri finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo	0	37.314	0	37.314
Prejemki pri danih posojilih	14.976.951	9.813.329	13.818.506	18.510.772
Izdatki pri danih posojilih	(6.155.094)	(14.673.864)	(19.105.713)	(22.293.629)
Prejete obresti	4.833.887	6.096.947	4.212.836	5.689.540
Prejete dividende od odvisnih družb	0	0	6.581.244	6.546.262
Prejete dividende od skupaj obvladovanih družb	1.000.000	0	0	0
Prejete dividende od pridruženih družb	724.630	2.821.667	724.630	2.821.667
Prejete dividende od drugih	41.225	163.115	41.225	163.115
Čista denarna sredstva iz naložbenja	(67.571.806)	(52.508.044)	(75.494.494)	(30.230.604)
Denarni tokovi iz financiranja				
Izdatki pri izdaji obveznic	(19.533)	(15.354)	(19.533)	(15.354)
Prejemki pri prejetih posojilih	986.643.180	1.347.174.507	931.119.271	561.985.005
Izdatki pri prejetih posojilih	(970.656.707)	(1.347.595.570)	(936.359.347)	(609.459.603)
Izplačane dividende delničarjem	(16.953.670)	(15.748.532)	(16.953.670)	(15.748.532)
Čista denarna sredstva iz financiranja	(986.730)	(16.184.949)	(22.213.278)	(63.238.484)
Povečanje/(zmanjšanje) denarja in denarnih ekvivalentov	(18.400.117)	(3.592.552)	3.645.695	(3.971.364)
Gibanje denarja in denarnih ekvivalentov				
Na začetku leta	60.701.551	17.543.771	32.949.888	14.773.479
Prevedbene razlike	53.987	20.178	0	0
Povečanje/(zmanjšanje)	(18.400.117)	(3.592.552)	3.645.695	(3.971.364)
Na koncu obdobja	42.355.421	13.971.397	36.595.583	10.802.117

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 2012 in ločeni računovodski izkazi družbe Petrol d.d., Ljubljana za obdobje, ki se je končalo dne 30. septembra 2012. 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

Računovodski izkazi družbe Petrol d.d., Ljubljana in uskupinjeni računovodski izkazi skupine Petrol so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) kot jih je sprejela Evropska unija.

Uprava družbe je računovodske izkaze Družbe in uskupinjene računovodske izkaze Skupine sprejela dne 15. 11. 2012.

Pri pripravi računovodskih izkazov so bile upoštevane enake računovodske usmeritve kot pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2011. Za medletno poročanje je upoštevan standard MRS 34 – Medletno računovodsko poročanje.

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,
- naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe (velja za Družbo).

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,
- preizkusu oslabitve sredstev,
- oceni poštene vrednosti naložb v pridružene in skupaj obvladovane družbe (velja le za Družbo),
- 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,
- oceni čiste iztržljive vrednosti zalog,
- oceni udenarljive vrednosti terjatev,
- oceni potrebnih rezervacij itd.

Ker so ocene podvržene subjektivni presoji in določeni stopnji negotovosti, se poznejši dejanski rezultati lahko razlikujejo od ocen. Oblikovanje ocen in s tem povezane predpostavke in negotovosti so razkriti v pojasnilih k posameznim naštetim postavkam.

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 POSAMEZNIH 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 pregledujejo vodstveni delavci Skupine, da lahko na njihovi podlagi sprejemajo odločitve o virih, ki jih je treba razporediti v določeni odsek, in ocenjujejo uspešnost poslovanja Skupine.

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

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

- naftno - trgovska dejavnost,
- energetska dejavnost.

Naftno – trgovska dejavnost zajema:

- prodajo proizvodov iz nafte,
- prodajo trgovskega blaga.

Prodaja trgovskega blaga vključuje prodajo avtomateriala, prehrabnega blaga, galanterije, tobačnih izdelkov, loterije, kuponov in kartic, surovin in proizvodov kemične industrije.

Energetska dejavnost zajema:

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

Poslovni odseki Skupine za obdobje od 01. 01. 2011 do 30. 09. 2011:

(v EUR)	Naftno - trgovska dejavnost	Energetska dejavnost	Skupaj	Izkaz poslovnega izida / Izkaz finančnega položaja
Prihodki od prodaje	3.264.995.939	139.803.880	3.404.799.819	
Prihodki iz odnosov z odvisnimi družbami	(1.029.622.089)	(15.367.148)	(1.044.989.237)	
Prihodki od prodaje	2.235.373.850	124.436.732	2.359.810.582	2.359.810.582
Čisti poslovni izida poslovnega leta	27.277.983	8.907.004	36.184.987	36.184.987
Prihodki od obresti *	4.280.161	1.763.730	6.043.891	6.043.891
Odhodki od obresti *	(10.365.256)	(4.271.220)	(14.636.476)	(14.636.476)
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	21.478.306	4.786.721	26.265.027	26.265.027
Prihodki od naložb vrednotenih po kapitalski metodi	1.758.667	6.628.000	8.386.667	8.386.667
<i>Vsa sredstva</i>	<i>1.087.607.017</i>	<i>252.402.090</i>	<i>1.340.009.107</i>	<i>1.340.009.107</i>
Naložbe vrednotene po kapitalski metodi	40.450.126	111.635.195	152.085.322	152.085.322
Opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine	501.288.362	111.599.471	612.887.833	612.887.833
Ostala sredstva	545.868.529	29.167.423	575.035.952	575.035.952

* 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. 2012 do 30. 09. 2012:

(v EUR)	Naftno - trgovska dejavnost	Plinska, okoljska ter ostala energetska dejavnost	Skupaj	Izkaz poslovnega izida / Izkaz finančnega položaja
Prihodki od prodaje	2.877.002.956	236.049.942	3.113.052.897	
Prihodki iz odnosov z odvisnimi družbami	(311.849.891)	(23.469.388)	(335.319.279)	
Prihodki od prodaje	2.565.153.065	212.580.553	2.777.733.619	2.777.733.619
Ocena čistega poslovnega izida poslovnega leta	34.353.001	7.547.571	41.900.571	41.900.571
Prihodki od obresti *	3.578.372	1.492.914	5.071.285	5.071.285
Odhodki od obresti *	(16.357.972)	(6.824.624)	(23.182.596)	(23.182.596)
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(23.271.783)	(6.110.428)	(29.382.211)	(29.382.211)
Delež dobičkov iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	183.326	8.502.861	8.686.187	8.686.187
<i>Vsa sredstva</i>	<i>1.275.227.357</i>	<i>314.446.029</i>	<i>1.589.673.386</i>	<i>1.589.673.386</i>
Naložbe vrednotene po kapitalski metodi	3.423.052	141.977.819	145.400.871	145.400.871
Opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine	664.760.497	136.791.523	801.552.020	801.552.020
Ostala sredstva	607.043.808	35.676.687	642.720.495	642.720.495

* 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 2012	1-9 2011	1-9 2012	1-9 2011
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	2.427.395	299.356	59.691	225.115
Poraba ekoloških rezervacij	1.229.608	1.214.196	1.213.809	1.214.196
Prihodki od vračil	1.070.285	1.074.204	1.070.285	1.074.204
Odprava vračunanih stroškov, odhodkov	1.374.843	554.210	1.293.132	493.904
Prejeti kasaskonti, rabati	254.333	198.964	27.608	100.419
Prejete odškodnine od zavarovalnic	189.216	122.614	78.958	84.178
Drugi prihodki	1.324.186	1.281.905	540.199	187.799
Skupaj drugi prihodki	7.869.867	4.745.449	4.283.682	3.379.815

3. Stroški materiala

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2012	1-9 2011	1-9 2012	1-9 2011
Stroški energije	16.444.828	12.486.119	4.285.650	3.995.889
Stroški potrošnega materiala	5.445.043	5.018.321	2.446.683	3.918.197
Odpis drobnega inventarja	268.598	152.250	28.889	27.929
Drugi stroški materiala	633.479	635.998	343.491	389.772
Skupaj stroški materiala	22.791.948	18.292.688	7.104.712	8.331.786

4. Stroški storitev

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2012	1-9 2011	1-9 2012	1-9 2011
Stroški upravljavcev bencinskih servisov	22.541.123	22.831.872	21.698.188	21.797.183
Stroški transportnih storitev	18.661.403	20.303.062	19.620.222	19.197.880
Stroški storitev vzdrževanja osnovnih sredstev	7.056.975	6.539.229	6.681.015	6.454.699
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	6.083.609	4.756.856	4.650.404	3.759.465
Stroški intelektualnih storitev	4.631.419	3.327.815	2.410.199	2.312.920
Prispevki za poslovanje ob avtocestah	3.993.171	3.790.480	3.191.184	2.984.282
Najemnine	3.365.129	7.176.731	6.089.266	6.659.814
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	3.404.455	3.916.851	2.348.818	3.235.804
Stroški zavarovalnih premij	3.329.002	2.633.074	2.104.056	1.919.207
Stroški podizvajalcev	2.176.920	316.226	2.575	1.214
Stroški varovanja - požarno, fizično, tehnično	1.077.106	1.251.115	1.021.297	1.204.943
Stroški storitev varstva okolja	1.321.338	844.316	725.096	679.694
Nadomestila za uporabo stavbnega zemljišča	1.169.433	1.010.578	938.537	917.839
Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	770.741	682.462	223.468	247.533
Koncesijske dajatve	574.000	517.656	305.834	250.425
Članarine	373.788	208.461	175.308	134.351
Upravljanje nepremičnin	278.894	281.429	10.601.264	10.586.205
Drugi stroški storitev	3.212.072	2.490.640	1.657.633	1.808.030
Skupaj stroški storitev	84.020.577	82.878.853	84.444.366	84.151.488

5. Stroški dela

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2012	1-9 2011	1-9 2012	1-9 2011
Plače	32.816.895	28.488.658	13.767.820	13.463.200
Stroški pokojninskih zavarovanj	2.821.224	2.158.376	1.373.022	1.271.298
Stroški drugih zavarovanj	3.249.046	2.637.738	1.124.669	1.050.358
Povračilo prevoza na delo	1.596.072	1.372.445	464.279	442.546
Povračilo prehrane med delom	1.175.290	970.625	397.600	385.081
Regres za letni dopust	1.187.183	992.367	441.000	436.079
Dodatno pokojninsko zavarovanje	686.829	599.007	387.825	375.815
Druga povračila in nadomestila	1.365.934	1.153.541	643.045	524.091
Skupaj stroški dela	44.898.473	38.372.757	18.599.260	17.948.468

6. Amortizacija

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2012	1-9 2011	1-9 2012	1-9 2011
Amortizacija neopredmetenih sredstev	3.028.799	2.630.807	2.510.254	2.174.946
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	25.750.797	23.026.048	14.483.177	14.576.291
Amortizacija naložbenih nepremičnin	602.615	608.172	624.011	629.568
Skupaj amortizacija	29.382.211	26.265.027	17.617.442	17.380.805

7. Drugi stroški

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2012	1-9 2011	1-9 2012	1-9 2011
Sponsoriranja in donacije	1.397.912	902.829	1.043.588	837.914
Dajatve za varstvo okolja in dajatve, neodvisne od poslovanja	751.356	680.990	276.163	145.729
Izguba pri prodaji/izločitvi opredmetenih osnovnih sredstev	93.839	101.173	23.488	87.474
Drugi stroški	562.186	455.752	246.705	237.412
Skupaj drugi stroški	2.805.293	2.140.744	1.589.943	1.308.529

8. Drugi finančni prihodki in odhodki

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2012	1-9 2011	1-9 2012	1-9 2011
Tečajne razlike	21.530.587	28.508.602	17.960.671	26.230.612
Dobiček izpeljanih finančnih instrumentov	18.881.146	16.102.866	18.881.146	16.102.866
Prihodki za obresti	5.071.285	6.043.891	4.314.564	4.699.991
Odpisane poslovne terjatve	437.375	953.817	30.196	74.518
Drugi finančni prihodki	1.045.774	193.854	1.040.766	194.131
Skupaj drugi finančni prihodki	46.966.167	51.803.030	42.227.344	47.302.118
Izguba izpeljanih finančnih instrumentov	(22.315.809)	(26.277.782)	(22.315.809)	(26.277.782)
Tečajne razlike	(20.524.240)	(33.832.666)	(17.487.462)	(30.431.783)
Odhodki za obresti	(23.182.596)	(14.636.476)	(19.894.186)	(11.975.273)
Popravek vrednosti poslovnih terjatev	(3.292.113)	(8.396.835)	(2.609.086)	(3.933.775)
Drugi finančni odhodki	(802.759)	(847.751)	(601.168)	(768.160)
Skupaj drugi finančni odhodki	(70.117.517)	(83.991.510)	(62.907.713)	(73.386.774)
Finančni izid	(23.151.350)	(32.188.480)	(20.680.368)	(26.084.655)

9. Odloženi davki

Negativen vpliv odloženih davkov na izkaz poslovnega izida je nastal kot posledica znižanja davčne stopnje davka od dohodka pravnih oseb (sprememba Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb). Sprememba Zakona predvideva postopno znižanje stopnje iz 20% na 15% v roku 4 let. Pri izračunu odloženih davkov je upoštevana davčna stopnja za katero se predvideva da bo veljala ob njihovem koriščenju.

10. Čisti dobiček na delnico

	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	30. september 2011	30. september 2012	30. september 2011
Čisti poslovni izid (v EUR)	41.299.658	35.900.833	30.930.526	32.211.188
Število izdanih delnic	2.086.301	2.086.301	2.086.301	2.086.301
Število lastnih delnic na začetku leta	24.703	24.703	24.703	24.703
Število lastnih delnic na koncu leta	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
Osnovni in popravljeni dobiček na delnico (v EUR/delnico)	20,03	17,41	15,00	15,62

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.

11. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva skupine Petrol

(v EUR)	Pravica do uporabe				Skupaj
	Programska oprema	koncesijske infrastrukture	Dobro ime	Investicije v teku	
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2011	5.561.566	78.122.277	15.175.764	123.170	98.982.777
Nove pridobitve	12.061	132.500	0	4.240.039	4.384.600
Odtujitve	(278)	(192.888)	0	(39.181)	(232.347)
Prenos iz investicij v teku	672.396	3.172.680	0	(3.845.076)	0
Prevedbene razlike	(2.814)	(30.115)	0	(850)	(33.779)
Stanje 30. september 2011	6.242.931	81.204.454	15.175.764	478.102	103.101.251
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2011	(4.096.899)	(14.864.423)	0	0	(18.961.323)
Amortizacija	(444.711)	(2.186.096)	0	0	(2.630.807)
Odtujitve	33	29.613	0	0	29.646
Prevedbene razlike	2.032	10.039	0	0	12.071
Stanje 30. september 2011	(4.539.545)	(17.010.867)	0	0	(21.550.413)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2011	1.464.666	63.257.854	15.175.764	123.170	80.021.454
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. september 2011	1.703.387	64.193.578	15.175.764	478.102	81.550.831
(v EUR)	Pravica do uporabe				Skupaj
	Programska oprema	koncesijske infrastrukture	Dobro ime	Investicije v teku	
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2012	6.523.405	81.843.672	108.891.075	1.872.829	199.130.981
Nove pridobitve	0	0	19.849	5.520.422	5.540.271
Odtujitve	(98.438)	(3.999.996)	0	1.038.772	(3.059.662)
Prenos iz investicij v teku	1.538.524	4.869.156	0	(6.407.680)	0
Prevedbene razlike	2.401	(23.817)	0	700	(20.716)
Stanje 30. september 2012	7.965.892	82.689.015	108.910.924	2.025.043	201.590.874
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2012	(4.747.029)	(17.755.141)	0	0	(22.502.171)
Amortizacija	(631.510)	(2.397.289)	0	0	(3.028.799)
Odtujitve	83.100	2.763.970	0	0	2.847.070
Prevedbene razlike	(2.377)	(9.779)	0	0	(12.156)
Stanje 30. september 2012	(5.297.816)	(17.398.239)	0	0	(22.696.056)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2012	1.776.375	64.088.531	108.891.075	1.872.829	176.628.810
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. september 2012	2.668.077	65.290.776	108.910.924	2.025.043	178.894.820

Neopredmetena sredstva družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Pravica do uporabe			Skupaj
	Programska oprema	koncesijske infrastrukture	Investicije v teku	
Nabavna vrednost				
Stanje 1. januarja 2011	5.120.637	62.427.315	18.000	67.565.952
Nove pridobitve zaradi nakupa družbe	1.022	120.168	0	121.190
Nove pridobitve	0	2.496.124	1.070.020	3.566.144
Odtujitve	(278)	(29.796)	0	(30.074)
Prenos iz investicij v teku	669.993	0	(669.993)	0
Stanje 30. september 2011	5.791.374	65.013.811	418.027	71.223.212
Nabrani popravek vrednosti				
Stanje 1. januarja 2011	(3.776.141)	(11.726.464)	0	(15.502.605)
Amortizacija	(400.932)	(1.774.014)	0	(2.174.946)
Nove pridobitve zaradi nakupa družbe	(248)	(115.855)	0	(116.103)
Odtujitve	278	29.796	0	30.074
Stanje 30. september 2011	(4.177.043)	(13.586.537)	0	(17.763.580)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2011	1.344.496	50.700.851	18.000	52.063.347
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. september 2011	1.614.331	51.427.274	418.027	53.459.632

(v EUR)	Pravica do uporabe			Skupaj
	Programska oprema	koncesijske infrastrukture	Investicije v teku	
Nabavna vrednost				
Stanje 1. januarja 2012	6.040.559	66.667.367	1.768.582	74.476.508
Nove pridobitve	0	0	1.612.475	1.612.475
Odtujitve	(78.280)	(3.966.132)	1.038.772	(3.005.640)
Prenos iz investicij v teku	1.465.132	1.702.291	(3.167.423)	0
Stanje 30. september 2012	7.427.411	64.403.526	1.252.406	73.083.343
Nabrani popravek vrednosti				
Stanje 1. januarja 2012	(4.368.791)	(14.423.985)	0	(18.792.776)
Amortizacija	(572.381)	(1.937.873)	0	(2.510.254)
Odtujitve	59.478	2.768.283	0	2.827.761
Stanje 30. september 2012	(4.881.694)	(13.593.575)	0	(18.475.269)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2012	1.671.768	52.243.382	1.768.582	55.683.732
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. september 2012	2.545.717	50.809.951	1.252.406	54.608.074

12. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva skupine Petrol

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Stroji	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 1. januarja 2011	182.403.963	489.361.836	24.644.975	140.877.033	34.166.147	871.453.954
Nove pridobitve	1.049.663	3.451.612	0	956.222	20.885.493	26.342.990
Odtujitve	(736.955)	(139.267)	(27.763)	(2.446.272)	(482.465)	(3.832.722)
Prenos iz investicij v teku	2.963.173	10.678.615	413.694	7.198.906	(21.254.388)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	0	(17.373)	0	0	0	(17.373)
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	4.757	0	0	0	4.757
Tečajne razlike	(734.204)	(524.868)	0	(329.067)	561.109	(1.027.030)
Stanje 30. september 2011	184.945.641	502.815.313	25.030.907	146.256.823	33.875.897	892.924.581
Nabrani popravki vrednosti						
Stanje 1. januarja 2011	0	(235.436.168)	(12.241.499)	(107.041.781)	0	(354.719.448)
Amortizacija	0	(14.246.559)	(1.169.068)	(7.610.421)	0	(23.026.048)
Odtujitve	0	125.845	26.802	2.115.052	0	2.267.699
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	(4.757)	0	0	0	(4.757)
Tečajne razlike	0	(16.010)	0	208.423	0	192.413
Stanje 30. september 2011	0	(249.577.649)	(13.383.765)	(112.328.727)	0	(375.290.141)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2011	182.403.963	253.925.668	12.403.476	33.835.252	34.166.147	516.734.506
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. september 2011	184.945.641	253.237.664	11.647.142	33.928.096	33.875.897	517.634.443
(v EUR)						
	Zemljišča	Gradbeni objekti	Stroji	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 1. januarja 2012	202.113.869	544.737.719	26.157.134	158.752.367	46.479.468	978.240.557
Nove pridobitve	0	0	0	0	39.156.482	39.156.482
Odtujitve	(110.627)	(658.955)	(310.219)	(11.870.067)	(75.138)	(13.025.006)
Prenos iz investicij v teku	11.563.674	20.480.184	1.570.531	8.993.789	(42.608.178)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	0	(10.197)	0	0	0	(10.197)
Tečajne razlike	(80.884)	(963.128)	0	121.583	(960.644)	(1.883.073)
Stanje 30. september 2012	213.486.033	563.585.624	27.417.447	155.997.673	41.991.991	1.002.478.768
Nabrani popravek vrednosti						
Stanje 1. januarja 2012	0	(254.256.882)	(11.338.665)	(110.942.387)	0	(376.537.933)
Amortizacija	0	(16.084.340)	(1.272.828)	(8.393.629)	0	(25.750.797)
Odtujitve	0	108.657	24.837	9.092.734	0	9.226.228
Tečajne razlike	0	357.997	0	(82.506)	0	275.491
Stanje 30. september 2012	0	(269.874.568)	(12.586.656)	(110.325.788)	0	(392.787.011)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2012	202.113.869	290.480.837	14.818.469	47.809.980	46.479.468	601.702.624
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. september 2012	213.486.033	293.711.056	14.830.791	45.671.885	41.991.991	609.691.756

Opredmetena osnovna sredstva družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2011	95.443.789	353.479.316	110.843.245	18.014.449	577.780.799
Nove pridobitve zaradi nakupa družbe	316.431	1.557.777	714.146	0	2.588.354
Nove pridobitve	0	0	0	9.851.345	9.851.345
Odtujitve	(331.378)	(92.062)	(1.958.247)	(482.483)	(2.864.170)
Prenos iz investicij v teku	2.514.759	3.542.125	5.294.699	(11.351.583)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	0	(17.373)	0	0	(17.373)
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	4.757	0	0	4.757
Stanje 30. september 2011	97.943.601	358.474.540	114.893.843	16.031.728	587.343.712
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2011	0	(205.479.128)	(90.824.026)	0	(296.303.154)
Nove pridobitve zaradi nakupa družbe	0	(340.071)	(582.179)	0	(922.250)
Amortizacija	0	(10.115.265)	(4.461.026)	0	(14.576.291)
Odtujitve	0	146.711	1.749.000	0	1.895.711
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	(4.757)	0	0	(4.757)
Stanje 30. september 2011	0	(215.792.512)	(94.118.231)	0	(309.910.743)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2011	95.443.789	148.000.188	20.019.219	18.014.449	281.477.644
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. september 2011	97.943.601	142.682.028	20.775.612	16.031.728	277.432.969
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2012	98.143.207	364.918.983	118.297.842	11.471.153	592.831.185
Nove pridobitve	0	0	0	13.278.564	13.278.564
Odtujitve	(84.177)	(408.948)	(2.871.573)	(75.138)	(3.439.836)
Prenos iz investicij v teku	3.843	2.031.815	2.886.886	(4.922.544)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	0	(10.197)	0	0	(10.197)
Stanje 30. september 2012	98.062.873	366.531.653	118.313.155	19.752.035	602.659.716
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2012	0	(219.208.644)	(92.353.008)	0	(311.561.652)
Amortizacija	0	(10.328.095)	(4.490.364)	0	(14.818.459)
Odtujitve	0	226.265	1.437.452	0	1.663.717
Stanje 30. september 2012	0	(229.310.474)	(95.405.920)	0	(324.716.394)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2012	98.143.207	145.710.339	25.944.834	11.471.153	281.269.534
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. september 2012	98.062.873	137.221.179	22.907.235	19.752.035	277.943.324

13. Naložbe v odvisne družbe

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

(v EUR)	Petrol d.d.	
	30 september 2012	30 september 2011
Stanje 1. januarja	298.499.439	200.531.434
Nove pridobitve	63.004.846	13.346.143
Zmanjšanje	(205.097)	(2.200.305)
Stanje 30. september	361.299.188	211.677.272

14. Naložbe v skupaj obvladovane družbe

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	30. september 2011	30. september 2012	30. september 2011
Stanje 1. januarja	37.964.476	16.386.748	2.583.500	61.270.000
Pripisani dobički	3.835.115	2.274.076	0	0
Prejete dividende	(1.000.000)	0	0	0
Nove naložbe	1.068.131	10.554.545	1.068.131	10.554.545
Zmanjšanje	0	(363.300)	0	(499.000)
Stanje 30. september	41.867.719	28.852.069	3.651.631	71.325.545

15. Naložbe v pridružene družbe

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	30. september 2011	30. september 2012	30. september 2011
Stanje 1. januarja	99.406.712	119.535.318	135.743.305	154.860.000
Pripisani dobički/izgube	4.851.072	6.519.606	0	0
Prejete dividende	(724.630)	(2.821.667)	0	0
Stanje 30. september	103.533.153	123.233.253	135.743.305	154.860.000

16. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	30. september 2011	30. september 2012	30. september 2011
Stanje 1. januarja	7.568.721	11.338.780	7.438.775	11.259.737
Nove pridobitve	0	205.098	0	205.098
Odtujitve	(86.362)	(6.576)	(86.362)	(6.576)
Stanje 30. september	7.482.359	11.537.302	7.352.413	11.458.259

17. Zaloge

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2012	31. december 2011
Zaloga rezervnih delov in materiala	2.017.010	1.916.840	87.361	43.382
Trgovsko blago:	184.276.179	98.368.841	164.191.803	79.520.339
- gorivo	149.598.776	67.708.833	134.544.870	54.725.699
- drugi proizvodi iz nafte	5.837.144	6.686.401	5.230.718	5.421.425
- drugo trgovsko blago	28.840.258	23.973.607	24.416.215	19.373.215
Zaloga virtualnih kartic	273.994	297.724	273.994	297.724
Skupaj zaloge	186.567.183	100.583.405	164.553.157	79.861.445

18. Kratkoročne finančne terjatve

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2012	31. december 2011
Dana posojila	11.707.717	16.168.386	5.632.957	13.486.421
Popravek vrednosti danih posojil	(5.878.070)	(724.733)	(578.862)	(607.890)
Vezani depoziti pri bankah od 3 mesecev do 1 leta	666.001	160.906	0	0
Terjatve iz naslova finančnega najema	0	3.940	0	3.940
Terjatve za obresti	1.628.115	71.182	278.936	117.669
Popravek vrednosti terjatev za obresti	(1.397.482)	(7.825)	(19.452)	(6.885)
Skupaj kratkoročne finančne terjatve	6.726.282	15.671.856	5.313.579	12.993.255

19. Kratkoročne poslovne terjatve

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2012	31. december 2011
Terjatve do kupcev	374.485.469	369.173.511	276.836.130	322.842.219
Popravek vrednosti terjatev do kupcev	(46.761.741)	(44.525.739)	(25.336.972)	(22.993.200)
Poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	11.473.553	16.614.453	4.246.672	8.557.492
Poslovne terjatve za obresti	4.462.334	3.815.380	3.156.295	2.916.701
Popravek vrednosti terjatev za obresti	(2.676.977)	(2.327.557)	(1.619.945)	(1.355.659)
Terjatve do zavarovalnic zaradi škodnih primerov	343.230	173.573	162.032	163.946
Druge poslovne terjatve	2.341.614	9.120.836	135.991	7.094.317
Popravek vrednosti drugih terjatev	(85.509)	0	0	0
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve	343.581.973	352.044.457	257.580.203	317.225.816

20. Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2012	31. december 2011
Sredstva iz naslova rokovnih poslov	0	6.558.462	0	6.558.462
Sredstva iz naslova zamenjave obrestnih mer	0	14.256	0	14.256
Sredstva iz naslova blagovnih zamenjav	52.552	172.657	52.552	172.657
Finančna sredstva v upravljanju	1.315.330	1.197.039	1.315.330	1.197.039
Skupaj finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	1.367.882	7.942.414	1.367.882	7.942.414

21. Predujmi in druga sredstva

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2012	31. december 2011
Predujmi	6.181.573	3.656.053	1.776.070	2.013.998
Vnaprej plačane zavarovalne premije	1.655.301	657.650	753.011	473.456
Nezaračunane storitve in blago	2.182.766	540.810	3.066.631	528.997
Vnaprej plačane članarine, strokovna literatura ipd.	1.008.868	488.736	738.947	475.146
Drugi kratkoročno odloženi stroški in odhodki	1.019.518	1.331.765	736.660	664.354
Skupaj predujmi in druga sredstva	12.048.025	6.675.014	7.071.319	4.155.951

22. Finančne obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2012	31. december 2011
Kratkoročne finančne obveznosti				
Bančna posojila	153.929.465	229.462.647	130.795.983	196.320.140
Obveznosti do bank iz naslova zamenjave obrestnih mer	6.230.708	5.744.138	6.177.834	5.723.956
Obveznosti do bank iz naslova rokovnih poslov	1.097.111	0	1.097.111	0
Obveznosti iz naslova blagovnih zamenjav	46.315	254.478	46.315	254.478
Obveznosti iz naslova finančnega najema	264.863	963.499	0	0
Obveznosti za izdane komercialne zapise	45.000.600	0	45.000.600	0
Druge posojila in finančne obveznosti	4.039.888	1.891.361	15.532.300	10.459.172
	210.608.949	238.316.123	198.650.143	212.757.746
Nekratkoročne finančne obveznosti				
Bančna posojila	335.448.858	284.166.462	241.087.043	229.054.950
Izdane obveznice	82.867.973	82.887.506	82.867.973	82.887.506
Obveznosti iz naslova finančnega najema	4.534.466	4.620.314	0	0
Posojila, prejeta od drugih družb	1.603.162	1.632.370	0	0
	424.454.460	373.306.652	323.955.016	311.942.456
Skupaj finančne obveznosti	635.063.409	611.622.775	522.605.159	524.700.202

23. Kratkoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2012	31. december 2011
Obveznosti do dobaviteljev	265.039.644	269.519.326	219.289.269	212.505.309
Obveznosti za trošarine	109.789.563	49.795.483	105.990.072	46.291.421
Obveznosti za davek na dodano vrednost	27.706.066	20.831.879	24.600.577	17.713.832
Obveznosti za uvozne dajatve	16.571.909	12.743.775	9.441.297	5.780.860
Obveznosti do zaposlencev	7.064.535	6.944.340	4.106.999	3.774.656
Obveznosti za takse za obremenjevanje okolja	11.099.085	3.250.143	11.099.085	3.221.645
Obveznosti za prispevke za socialno varnost	726.762	635.126	267.427	262.635
Obveznosti na podlagi predujmov in varščin	1.822.973	1.104.148	1.633.378	943.889
Obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	457.520	426.232	457.520	418.873
Druge obveznosti do države in drugih državnih institucij	434.996	329.781	116.591	105.035
Obveznosti za povečanje in vpis novih kapitalskih deležev	18.634.422	34.661.978	18.634.422	34.661.978
Druge obveznosti	1.559.642	6.120.648	1.690.000	1.826.817
Skupaj kratkoročne poslovne in druge obveznosti	460.907.116	406.362.859	397.326.637	327.506.950

24. Druge obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2012	31. december 2011
Vračunani odhodki za ekologijo	0	1.293.132	0	1.293.132
Vračunani stroški za dopuste	1.431.432	1.511.914	889.792	889.792
Vračunani odhodki za tožbe	265.147	281.476	206.684	206.684
Vračunani manki blaga	0	543.165	0	543.165
Vračunani odhodki za tankerske prekojnine	209.592	502.665	209.592	502.665
Vračunani stroški koncesijskih dajatev	121.949	142.102	44.557	142.102
Vračunani stroški za najemnine avtocestnih lokacij	224.579	342.654	224.579	285.014
Drugi vračunani stroški	1.776.320	1.312.868	814.010	574.655
Odloženi prihodki iz predplačniške kartice Magna	452.730	474.832	452.730	474.832
Odloženi prihodki za zamudne obresti	614.443	614.443	614.443	614.443
Drugi odloženi prihodki	4.124.577	1.583.591	3.397.889	919.888
Skupaj druge obveznosti	9.220.769	8.602.842	6.854.276	6.446.372

25. 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 letnega poročila v poglavju *Poslovna tveganja*.

Zaupanjso (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 zaupanjskemu (kreditnemu) tveganju predstavlja knjigovodska vrednost finančnih sredstev, ki na dan 30. 09. 2012 znaša:

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2012	31. december 2011
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	7.482.359	7.568.721	7.352.413	7.438.775
Nekratkoročne finančne terjatve	3.220.034	2.924.920	21.415.732	8.104.316
Nekratkoročne poslovne terjatve	788.582	925.709	688.364	748.164
Kratkoročne finančne terjatve	6.726.282	15.671.856	5.313.579	12.993.255
Kratkoročne poslovne terjatve	343.581.973	352.044.457	257.580.203	317.225.816
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko posl. izida	1.367.882	7.942.414	1.367.882	7.942.414
Denar in denarni ekvivalenti	42.355.421	60.701.551	36.595.583	32.949.888
Skupaj sredstva	405.522.533	447.779.628	330.313.756	387.402.628

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

Kratkoročne poslovne terjatve Skupine po zapadlosti:

(v EUR)	nezapadle	Razčlenitev po zapadlosti				Skupaj
		zapadle do 30 dni	zapadle od 31 do 60 dni	zapadle od 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	258.155.204	42.808.178	13.069.263	5.318.508	49.822.358	369.173.511
Oblikovani popravki vrednosti terjatev do kupcev	0	(7.899)	(11.694)	(3.899.769)	(40.606.377)	(44.525.739)
Poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	16.223.575	129.531	250.445	10.902	0	16.614.453
Terjatve za obresti	1.028.583	336.369	132.492	295.483	2.022.453	3.815.380
Oblikovani popravki vrednosti terjatev za obresti	0	0	(29.665)	(292.692)	(2.005.200)	(2.327.557)
Druge terjatve	8.445.294	1.101	1.825	4.255	841.934	9.294.409
Skupaj stanje 31. decembra 2011	283.852.656	43.267.280	13.412.666	1.436.687	10.075.168	352.044.457

(v EUR)	nezapadle	Razčlenitev po zapadlosti				Skupaj
		zapadle do 30 dni	zapadle od 31 do 60 dni	zapadle od 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	276.389.256	15.018.528	8.590.877	4.495.084	69.991.724	374.485.469
Oblikovani popravki vrednosti terjatev do kupcev	(1.675)	(6.700)	(22.393)	(1.676.745)	(45.054.228)	(46.761.741)
Poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	10.174.400	1.064.823	233.050	0	1.280	11.473.553
Terjatve za obresti	104.275	245.159	250.744	223.171	3.638.984	4.462.334
Oblikovani popravki vrednosti terjatev za obresti	0	(3.533)	(7.414)	(139.709)	(2.526.321)	(2.676.977)
Druge terjatve	1.271.655	322.302	0	238.419	852.467	2.684.844
Popravek vrednosti drugih terjatev	0	0	0	(85.509)	0	(85.509)
Skupaj stanje 30. septembra 2012	287.937.911	16.640.579	9.044.863	3.054.712	26.903.907	343.581.973

Kratkoročne poslovne terjatve Družbe po zapadlosti:

(v EUR)	nezapadle	Razčlenitev po zapadlosti				Skupaj
		zapadle do 30 dni	zapadle 31 do 60 dni	zapadle 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	234.346.336	40.925.310	14.505.767	1.542.326	31.522.480	322.842.219
Oblikovani popravki vrednosti terjatev do kupcev	0	0	0	(976.124)	(22.017.076)	(22.993.200)
Terjatve za obresti	487.843	77.791	73.489	318.806	1.344.332	2.302.261
Oblikovani popravki vrednosti terjatev za obresti	0	0	0	(151.319)	(1.204.340)	(1.355.659)
Druge terjatve	16.430.195	0	0	0	0	16.430.195
Skupaj stanje 31. decembra 2011	251.264.374	41.003.101	14.579.256	733.689	9.645.396	317.225.816

(v EUR)	nezapadle	Razčlenitev po zapadlosti				Skupaj
		zapadle do 30 dni	zapadle 31 do 60 dni	zapadle 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	223.322.181	8.581.555	630.258	1.528.593	42.773.544	276.836.131
Oblikovani popravki vrednosti terjatev do kupcev	0	0	0	(1.528.593)	(23.808.380)	(25.336.973)
Terjatve za obresti	187.532	88.129	128.636	198.279	1.939.275	2.541.851
Oblikovani popravki vrednosti terjatev za obresti	0	0	0	(122.585)	(1.497.360)	(1.619.945)
Druge terjatve	5.159.139	0	0	0	0	5.159.139
Skupaj stanje 30 septembra 2012	228.668.852	8.669.684	758.894	75.694	19.407.079	257.580.203

Gibanje oblikovanih popravkov vrednosti poslovnih terjatev Skupine:

(v EUR)	Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev	Popravek vrednosti kratkoročnih terjatev za obresti	Skupaj
Stanje 1. januarja 2011	(26.419.513)	(1.066.993)	(27.486.506)
Neto spremembe popravkov z vplivom na poslovni izid	(18.579.856)	(1.137.592)	(19.717.448)
Spremembe popravkov brez vpliva na poslovni izid	1.598.574	(134.765)	1.463.809
Nove pridobitve zaradi nakupa družbe	(1.362.800)	0	(1.362.800)
Tečajne razlike	237.856	11.793	249.649
Stanje 31. decembra 2011	(44.525.739)	(2.327.557)	(46.853.296)
Stanje 1. januarja 2012	(44.525.739)	(2.327.557)	(46.853.296)
Neto spremembe popravkov z vplivom na poslovni izid	(2.822.413)	(21.206)	(2.843.621)
Spremembe popravkov brez vpliva na poslovni izid	652.928	(318.281)	334.647
Tečajne razlike	(152.026)	(9.933)	(161.959)
Stanje 30. september 2012	(46.847.250)	(2.676.977)	(49.524.227)

Gibanje oblikovanih popravkov vrednosti poslovnih terjatev Družbe:

(v EUR)	Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev	Popravek vrednosti kratkoročnih terjatev za obresti	Skupaj
Stanje 1. januarja 2011	(17.211.342)	(1.002.968)	(18.214.310)
Neto spremembe popravkov z vplivom na poslovni izid	(6.901.847)	(217.982)	(7.119.829)
Spremembe popravkov brez vpliva na poslovni izid	0	(187.386)	(187.386)
Odpisi	1.119.989	52.677	1.172.666
Stanje 31. decembra 2011	(22.993.200)	(1.355.659)	(24.348.860)
Stanje 1. januarja 2012	(22.993.200)	(1.355.660)	(24.348.860)
Neto spremembe popravkov z vplivom na poslovni izid	(2.515.977)	(15.234)	(2.531.211)
Spremembe popravkov brez vpliva na poslovni izid	0	(249.052)	(249.052)
Odpisi	172.205	0	172.205
Stanje 30. september 2012	(25.336.972)	(1.619.946)	(26.956.918)

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

(v dnevih)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1 - 9 2012	1 - 12 2011	1 - 9 2012	1 - 12 2011
Dnevi vezave				
Pogodbeni dnevi	38	38	38	40
Dnevi zapadlih terjatev	20	21	17	17
Skupaj terjatve	58	59	55	57

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje Skupina/Družba upravlja z:

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

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

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

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

Obveznosti po zapadlosti Skupine za obdobje, končano 31. 12. 2011

(v EUR)	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	373.306.652	0	0	332.740.608	40.566.044
Nekratkoročne poslovne obveznosti	27.380.320	0	0	45.137	27.335.183
Kratkoročne finančne obveznosti	238.316.123	166.480.796	71.835.327	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	406.362.859	404.697.083	1.665.776	0	0
Stanje 31. decembra 2011	1.045.365.954	571.177.879	73.501.103	332.785.745	67.901.227

Obveznosti po zapadlosti Skupine za obdobje, končano 30. 09. 2012:

(v EUR)	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	424.454.460	0	0	363.610.849	60.843.611
Nekratkoročne poslovne obveznosti	32.413.570	0	0	31.062.036	1.351.534
Kratkoročne finančne obveznosti	210.608.949	156.467.882	54.141.067	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	460.907.116	456.170.918	4.736.198	0	0
Stanje 30. septembra 2012	1.128.384.095	612.638.800	58.877.265	394.672.885	62.195.145

Obveznosti po zapadlosti Družbe za leto končano, 31. 12. 2011:

(v EUR)	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	311.942.456	0	0	291.800.835	20.141.621
Nekratkoročne poslovne obveznosti	27.291.782	0	0	27.291.782	0
Kratkoročne finančne obveznosti	212.757.746	154.566.101	58.191.644	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	327.506.950	326.059.470	1.447.480	0	0
Stanje 31. decembra 2011	879.498.933	480.625.571	59.639.124	319.092.617	20.141.621

Obveznosti po zapadlosti Družbe za leto končano, 30. 09. 2012:

(v EUR)	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	323.955.016	0	0	323.955.016	0
Nekratkoročne poslovne obveznosti	32.325.031	0	0	31.016.899	1.308.133
Kratkoročne finančne obveznosti	198.650.143	151.040.058	47.610.084	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	397.326.637	395.288.511	2.038.126	0	0
Stanje 30. septembra 2012	952.256.827	546.328.569	49.648.210	354.971.915	1.308.133

Tečajno tveganje

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

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

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

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

Cenovno tveganje

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

Obrestno tveganje

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

Varovanje denarnega toka poteka:

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

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

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

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

Upravljanje s kapitalom

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

V ta namen družba in Skupina redno spremljata kazalnik finančnega dolga na kapital:

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2012	31. december 2011
Nekratkoročne finančne obveznosti	424.454.460	373.306.652	323.955.016	311.942.456
Kratkoročne finančne obveznosti	210.608.949	238.316.123	198.650.143	212.757.746
Skupaj finančne obveznosti	635.063.409	611.622.775	522.605.159	524.700.202
Skupaj kapital	422.827.161	441.636.101	405.413.573	381.657.663
Dolg/kapital	1,50	1,38	1,29	1,37
Neto finančna obveznost	592.707.988	550.921.224	486.009.576	491.750.314
Neto dolg/kapital	1,40	1,25	1,20	1,29

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

(v EUR)	Skupina Petrol			
	30. september 2012		31. december 2011	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizpeljana finančna sredstva po pošteni vrednosti				
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	7.482.359	7.482.359	7.568.721	7.568.721
Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Finančne terjatve	9.946.316	9.946.316	18.596.776	18.596.776
Poslovne terjatve	344.370.555	344.370.555	352.970.166	352.970.166
Denarna sredstva	42.355.421	42.355.421	60.701.551	60.701.551
Skupaj neizpeljana finančna sredstva	404.154.651	404.154.651	439.837.214	439.837.214
Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Bančna posojila in druge finančne obveznosti	(627.689.275)	(630.583.090)	(605.624.158)	(609.236.652)
Poslovne obveznosti	(493.320.686)	(493.320.686)	(433.743.179)	(433.743.179)
Skupaj neizpeljane finančne obveznosti	(1.121.009.961)	(1.123.903.776)	(1.039.367.337)	(1.042.979.831)
Izpeljani finančni instrumenti po pošteni vrednosti				
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)	1.367.882	1.367.882	7.942.414	7.942.414
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)	(7.374.134)	(7.374.134)	(5.998.617)	(5.998.617)
Skupaj izpeljani finančni instrumenti	(6.006.252)	(6.006.252)	1.943.797	1.943.797

(v EUR)	Petrol d.d.			
	30. september 2012		31. december 2011	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizpeljana finančna sredstva po pošteni vrednosti				
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	7.352.413	7.352.413	7.438.775	7.643.872
Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Finančne terjatve	26.729.311	26.729.311	21.097.571	21.097.571
Poslovne terjatve	257.580.203	257.580.203	317.973.980	317.973.980
Denarna sredstva	36.595.583	36.595.583	32.949.888	32.949.888
Skupaj neizpeljana finančna sredstva	328.257.510	328.257.510	379.460.214	379.665.311
Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Bančna posojila in druge finančne obveznosti	(515.283.899)	(518.177.714)	(518.721.768)	(522.334.262)
Poslovne obveznosti	(429.651.668)	(429.651.668)	(353.543.035)	(353.543.035)
Skupaj neizpeljane finančne obveznosti	(944.935.567)	(947.829.382)	(872.264.803)	(875.877.297)
Izpeljani finančni instrumenti po pošteni vrednosti				
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)	1.367.882	1.367.882	7.942.414	7.942.414
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)	(7.321.260)	(7.321.260)	(5.978.434)	(5.978.434)
Skupaj izpeljani finančni instrumenti	(5.953.378)	(5.953.378)	1.963.980	1.963.980

26. Posli s povezanimi osebami

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2012	1-9 2011	1-9 2012	1-9 2011
Prihodki od prodaje:				
odvisnim družbam	-	-	228.500.840	197.824.812
skupaj obvladovanim družbam	11.466.338	12.203.687	10.923.093	11.822.451
pridruženim družbam	1.620.685	1.502.566	1.620.685	1.502.566
Nabavna vrednost prodanega blaga:				
od odvisnih družb	-	-	48.347.531	801.408.946
od skupaj obvladovanih družb	1.101	0	0	0
od pridruženih družbam	39.034.119	28.999.559	1.420.911	1.110.428
Stroški materiala:				
odvisnim družbam	-	-	1.203.556	1.068.311
skupaj obvladovanim družbam	20.738	1.863	1.873	1.811
pridruženim družbam	5.651	7.686	5.651	7.366
Stroški storitev:				
odvisne družbe	-	-	19.402.716	14.007.633
skupaj obvladovane družbe	26.997	4.761.264	8	4.758.464
pridružene družbe	30.930	33.318	28.155	32.443
Drugi stroški:				
odvisne družbe	-	-	71.847	96.026
pridružene družbe	417	210	417	26
Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini:				
odvisne družbe	-	-	6.581.244	6.546.262
skupaj obvladovane družbe	3.985.818	2.432.861	0	0
pridružene družbe	4.851.072	6.519.606	724.631	2.821.667
Finančni odhodki iz deležev v družbah v skupini:				
skupaj obvladovane družbe	150.703	565.800	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
Finančni prihodki za obresti:				
odvisne družbe	-	-	1.432.580	1.947.840
skupaj obvladovane družbe	0	280.446	0	0
pridružene družbe	0	1.029	0	1.029
Finančni odhodki za obresti:				
odvisne družbe	-	-	170.492	452.833
skupaj obvladovane družbe	30.939	43.851	30.939	43.851
pridružene družbe	1.192.978	0	1.192.978	0

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2012	31. december 2011
Naložbe v družbe v skupini:				
odvisne družbe	-	-	361.299.189	298.499.439
skupaj obvladovane družbe	41.867.719	37.964.476	3.651.631	2.583.500
pridružene družbe	103.533.153	99.406.712	135.743.305	135.743.305
Nekratkoročne finančne terjatve:				
odvisnih družb	-	-	18.748.030	5.461.671
Kratkoročne poslovne terjatve:				
odvisnih družb	-	-	31.224.794	78.520.419
skupaj obvladovanih družb	140.851	184.533	92.451	75.776
pridruženih družb	401.348	266.562	401.348	266.562
Kratkoročne finančne terjatve:				
odvisnim družbam	-	-	2.713.659	9.043.276
Kratkoročni depoziti do 3 mesecev				
odvisnih družb	-	-	2.523.655	1.297.988
Kratkoročno odloženi stroški in odhodki				
odvisnih družb	-	-	337.628	0
Nezaračunani prihodki				
odvisnih družb	-	-	1.083.193	0
skupaj obvladovanih družb	17.524	0	17.524	0
Kratkoročne finančne obveznosti:				
odvisnih družb	-	-	11.495.961	9.010.560
skupaj obvladovanih družb	1.271.910	1.245.347	1.271.910	1.240.971
Nekratkoročne poslovne obveznosti:				
pridruženih družb	12.504.731	26.000.000	12.504.731	26.000.000
Kratkoročne poslovne obveznosti:				
odvisnih družb	-	-	9.610.355	45.717.023
skupaj obvladovanih družb	11.381	3.051	539	350
pridruženih družb	17.100.514	40.738.076	13.760.915	31.925.342
Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki				
odvisnih družb	-	-	107.644	0

27. Pogojne obveze

Možne obveznosti za dana jamstva

(v EUR)	Petrol d.d.		Petrol d.d.	
	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2012	31. december 2011
Izdana garancija za družbo:	Vrednost izdane garancije		Vrednost izkoriščene garancije	
Cypet-Trade Ltd.	0	177.072.880	0	44.218.255
Petrol Hrvatska d.o.o.	106.218.423	53.159.144	83.231.365	32.863.123
Petrol d.o.o.	35.518.592	31.459.759	20.865.769	22.109.039
Petrol Energetika d.o.o.	14.860.006	13.462.006	6.931.312	5.375.492
Petrol-Trade Handelsges.m.b.H	28.866.976	12.364.287	0	437.611
Bio goriva d.o.o.	5.406.000	5.406.000	436.000	436.000
Petrol d.o.o. Beograd	4.202.414	5.245.500	1.100.000	5.245.500
Petrol - Jadranplin d.o.o.	5.417.147	4.182.860	2.495.192	1.912.858
Petrol BH Oil Company d.o.o. Sarajevo	3.425.656	2.914.364	1.334.224	2.254.661
Aquasystems d.o.o.	911.309	911.309	911.309	911.309
Petrol Tehnologija, d.o.o.	50.000	50.000	3.972	1.206
Beogas Invest d.o.o.	1.129.412	0	1.129.412	0
Petrol Oti Slovenija L.L.C.	500.000	0	376.921	0
Petrol Butan Osijek	268.572	0	104.604	0
Skupaj	206.774.507	306.228.109	118.920.080	115.765.054
Druge garancije	11.620.111	8.409.047	11.620.111	8.409.047
Menice za poroštvo	24.112.593	25.320.990	24.112.593	25.320.990
Skupaj možne obveznosti za dana jamstva	242.507.211	339.958.146	154.652.784	149.495.091

Možne obveznosti iz naslova tožb

Proti Družbi in proti Skupini v obdobju od 31. 12. 2011 do dneva zaključka poročila ni vloženih novih tožb, ki bi lahko pomembno vplivale na izkaze v prvih devetih mesecih leta 2012.

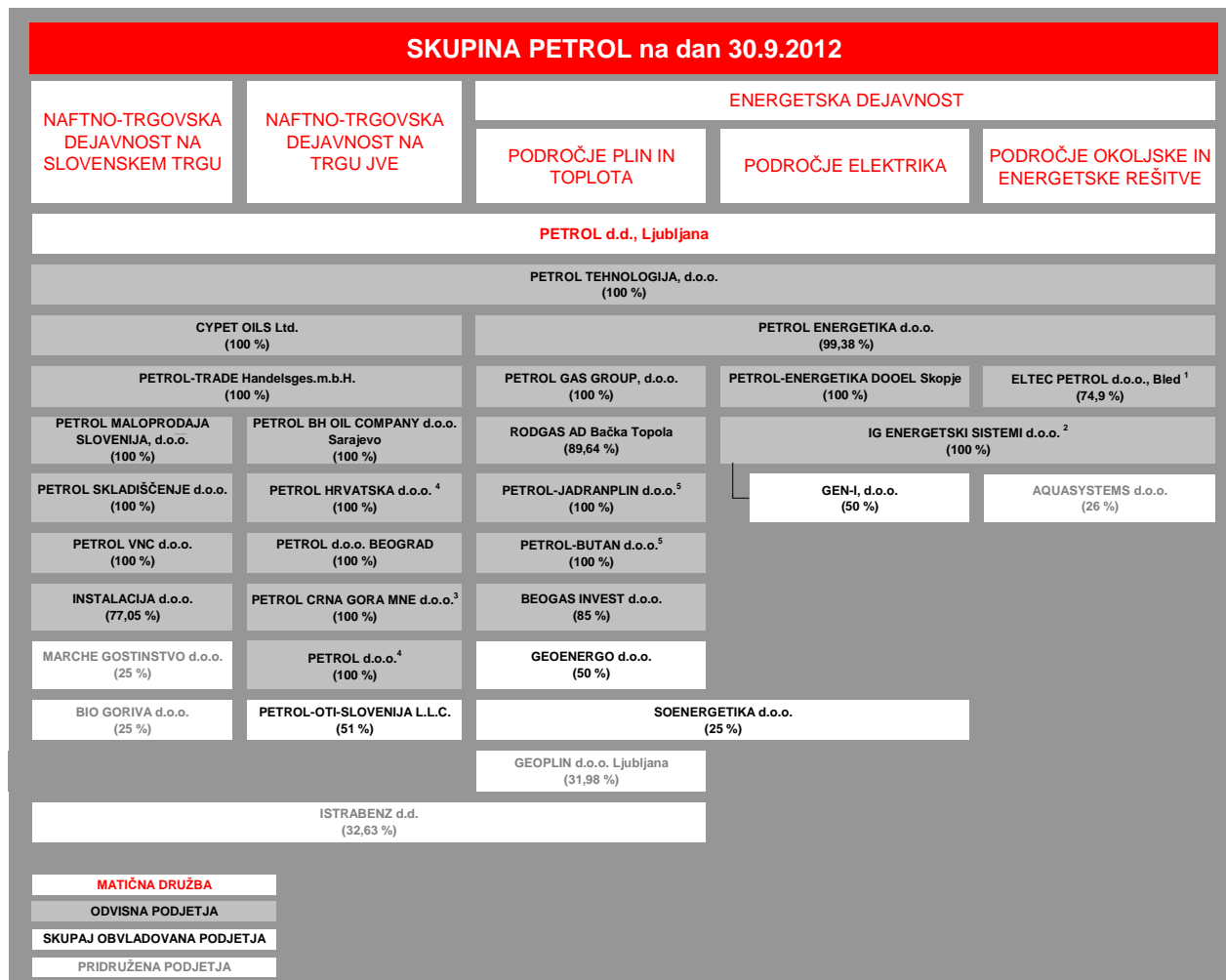
Izvenbilančna sredstva in obveznosti do D.S.U. d.o.o.

Na osnovi določb 57. člena Uredbe o metodologiji za sestavo otvoritvene bilance stanja in na podlagi sklenjene Pogodbe o vzpostavitvi izvenbilančne evidence sredstev in pogojnih obveznosti s Skladom RS za razvoj (katerega pravni naslednik je D.S.U. d.o.o.) je Družba zmanjšala svoja sredstva zaradi izločitve iz bilance in vzpostavitve izvenbilančne evidence finančnih naložb in terjatve za blago do Energoinvesta, Bosanski Brod, v republikah nekdanje Jugoslavije. Vrednost pogojne obveznosti iz naslova finančne naložbe je ocenjena na 0 SIT, terjatve za blago so ocenjene na vrednost 184.000.000 SIT. Družba ima na dan 30. 06. 2012 izkazanih izvenbilančnih sredstev in obveznosti iz tega naslova v višini 767.818 EUR.

28. Dogodki po datumu poročanja

Po datumu poročanja ni dogodkov, ki bi pomembno vplivali na prikazane izkaze v prvih devetih mesecih 2012.

Priloga 1: Organizacijska shema skupine Petrol



¹ ELTEC PETROL d.o.o., Bled ima hčerinske družbe: ENERGOGLOBAL d.o.o., El-Tec Mulej, d.o.o., Niš, El-Tec Mulej BH, d.o.o., Tuzla in UNI ENERGIJA, d.o.o.

² IG ENERGETSKI SISTEMI d.o.o. ima poleg družbe GEN-I, d.o.o. še naslednje hčerinske družbe: IG AP d.o.o., IGIN, d.o.o., IGENS d.o.o., IG investicijski inženiring d.o.o., VITALES d.o.o. Nova Bila, Travnik, VITALES d.o.o. Bihač, Viales energie biomasse Italia s.r.l., VITALES d.o.o., Sokolac in Viales RTH d.o.o.

³ Družba Petrol Crna gora d.o.o. se je v juliju 2012 pripojila družbi Petrol – Bonus d.o.o., ki se je nato preimenovala v družbo Petrol Crna Gora MNE d.o.o.

⁴ Družba Petrol Hrvatska d.o.o. je bila oktobra 2012 pripojena k družbi Petrol d.o.o.

⁵ Družbi Petrol - Butan d.o.o. in Petrol-Jadranplin d.o.o. sta se združili oktobra 2012. Novo ime družbe, po pripojitvi družbe Petrol - Butan d.o.o. k družbi Petrol-Jadranplin d.o.o., je Petrol Plin d.o.o.