

Poročilo o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana v prvih devetih mesecih leta 2014



November 2014

PETROL

KAZALO

IZJAVA UPRAVE.....4

UVODNA POJASNILA5

POUDARKI.....7

 Pomembnejši kazalniki poslovanja za skupino Petrol 8

POSLOVNO POROČILO10

 Poslovanje skupine Petrol..... 11

 A. Naftno-trgovska dejavnost na slovenskem trgu 12

 Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na slovenskem trgu 12

 Prodaja trgovskega blaga skupine Petrol na slovenskem trgu..... 14

 Prodaja storitev skupine Petrol na slovenskem trgu 14

 B. Naftno-trgovska dejavnost na trgih EU 14

 Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na trgih EU 14

 C. Naftno-trgovska dejavnost na trgih JVE..... 15

 Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na trgih JVE 15

 Prodaja trgovskega blaga skupine Petrol na trgih JVE 16

 Nabava in logistika proizvodov iz nafte in trgovskega blaga 17

 D. Energetska dejavnost 17

 Plin in toplota 17

 Elektrika 18

 Okoljske in energetske rešitve 18

 Trajnostni razvoj..... 20

 Zaposleni 20

 Naložbe..... 21

 Sistem kakovosti..... 21

 Družbena odgovornost..... 23

 Poslovna tveganja..... 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 družbe Petrol d.d., Ljubljana 31

 Uprava družbe Petrol d.d., Ljubljana 31

 Ostala pojasnila družbe Petrol d.d., Ljubljana 31

 Dogodki po koncu obračunskega obdobja 32

RAČUNOVODSKO POROČILO33

 Prikaz finančne uspešnosti skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana..... 34

 Pojasnila k računovodskim izkazom..... 40

 Razkritja k posameznim postavkam v računovodskih izkazih 41

Priloga 1: Organizacijska shema skupine Petrol.....63

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 2014 sestavljeno v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in da je resničen ter pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida in vseobsegajočega donosa družbe Petrol d.d., Ljubljana in drugih družb, vključenih v konsolidacijo, kot celote;
- da poslovno poročilo skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana za prvih devet mesecev leta 2014 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 2014 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 2014 je v skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov, s Pravili borze, Priporočili javnim družbam za obveščanje in ostalo veljavno zakonodajo.

Podatki in pojasnila o poslovanju so pripravljene na podlagi nerevidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov skupine Petrol in nerevidiranih računovodskih izkazov družbe Petrol d.d., Ljubljana za prvih devet mesecev leta 2014 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 vrednostih, v skupaj obvladovana in pridružena podjetja pa po pošteni vrednosti kot sredstva razpoložljiva za prodajo.

Poročilo o poslovanju v prvih devetih mesecih leta 2014 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 2014 obravnaval na seji, dne 20. novembra 2014.

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, proizvodov kemične industrije, lesne biomase
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
ZRSBR	Zavod Republike Slovenije za blagovne rezerve, ki je zadolžen za vzpostavitev in vzdrževanje obveznih zalog nafte in njenih derivatov.

POUDARKI

Pomembnejši kazalniki poslovanja za skupino Petrol

SKUPINA PETROL	EM	I-IX 2014	I-IX 2013	Indeks 2014 / 2013
Čisti prihodki od prodaje	mio EUR	2.972,4	2.913,2	102
Kosmati poslovni izid	mio EUR	247,7	251,1	99
Poslovni izid iz poslovanja	mio EUR	66,1	70,4	94
Čisti poslovni izid	mio EUR	45,7	44,3	103
EBITDA	mio EUR	97,5	100,0	97
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala	mio EUR	98,5	99,0	100
Osnovna sredstva na zadnji dan obdobja	mio EUR	797,1	802,3	99
Čisti poslovni izid na delnico	EUR	22,2	21,5	103
Neto dolg ¹ / kapital		1,21	1,31	93

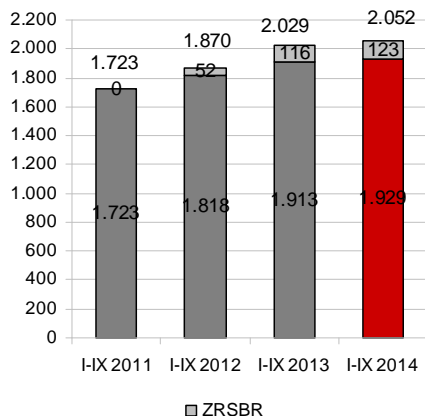
¹ Dolgoročne finančne obveznosti + kratkoročne finančne obveznosti - denar in denarni ustrezniki

SKUPINA PETROL	EM	I-IX 2014	I-IX 2013	Indeks 2014 / 2013
Količinska prodaja proizvodov iz nafte s prodajo ZRSBR	tisoč t	2.052,2	2.028,7	101
Količinska prodaja proizvodov iz nafte brez prodaje ZRSBR	tisoč t	1.929,5	1.913,2	101
Količinska prodaja utekočinjenega naftnega plina	tisoč t	49,9	50,7	98
Količinska prodaja zemeljskega plina	mio m ³	73,9	83,2	89
Prodaja električne energije	TWh	6,0	3,5	169
Prodaja toplotne energije	tisoč MWh	45,1	44,9	100
Prihodki od prodaje trgovskega blaga	mio EUR	358,3	354,8	101
Naložbe v stalna sredstva	mio EUR	37,4	64,3	58
Število bencinskih servisov na zadnji dan obdobja ¹		480	476	101

¹ Število bencinskih servisov za leto 2013 je na dan 31.12.2013

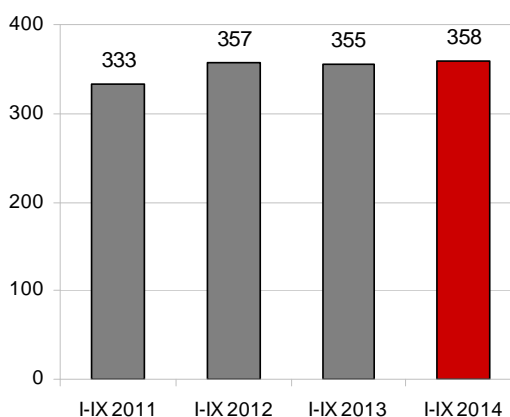
Slika 1: Gibanje količinske prodaje proizvodov iz nafte skupine Petrol

v tisoč ton

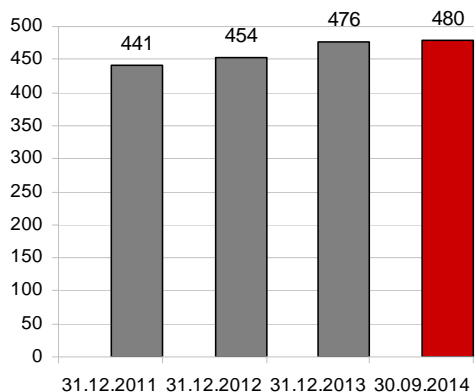


Slika 2: Prihodki od prodaje trgovskega blaga skupine Petrol

v mio EUR

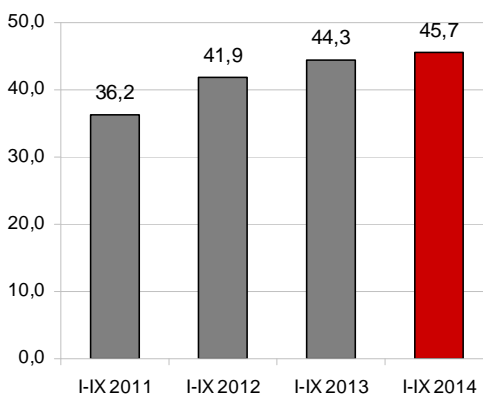


Slika 3: Rast števila bencinskih servisov skupine Petrol



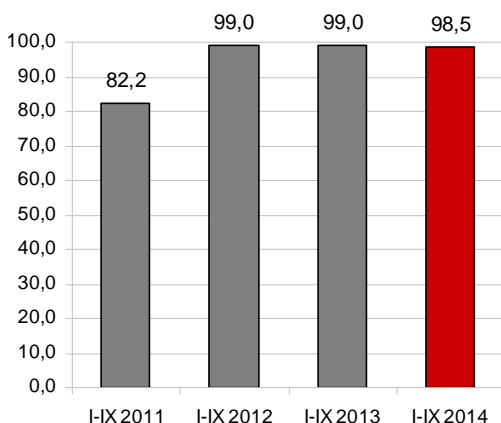
Slika 4: Čisti poslovni izid skupine Petrol

v mio EUR

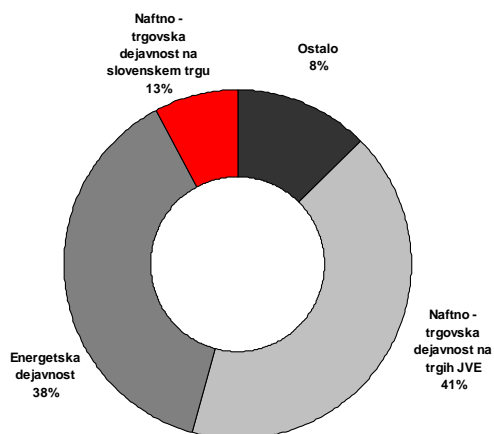


Slika 5: Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala skupine Petrol

v mio EUR



Slika 6: Struktura investiranih sredstev skupine Petrol v prvih devetih mesecih leta 2014



POSLOVNO POROČILO

Poslovanje skupine Petrol

Skupina Petrol posluje v konkurenčnem okolju, na katerega močno vplivajo svetovna in domača gospodarska gibanja. Slovenija in Hrvaška, ki sta Petrolova največja prodajna trga, se že nekaj let soočata z zaostrenimi gospodarskimi razmerami, ki se odražajo v padcu gospodarske aktivnosti, slabi plačilni disciplini, nelikvidnosti in stečajih podjetij, zniževanju zasebne potrošnje ter rasti brezposelnosti. V prvih devetih mesecih leta 2014 so na poslovanje dodatno negativno vplivale tudi vremenske razmere, in sicer hude poplave v Bosni in Hercegovini in v Srbiji ter žled v Sloveniji. Skupina Petrol je glede na zelo zahtevne gospodarske razmere dosegla razmeroma dobre prodajne rezultate.

Tabela 2: Finančni kazalniki poslovanja skupine Petrol

SKUPINA PETROL	v mio EUR		
	I - IX 2014	I - IX 2013	Indeks 2014 / 2013
Prihodki od prodaje	2.972,4	2.913,2	102
Kosmati poslovni izid	247,7	251,1	99
EBITDA	97,5	100,0	97
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala	98,5	99,0	100
Čisti poslovni izid	45,7	44,3	103
Osnovna sredstva na zadnji dan obdobja	797,1	802,3	99

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2014 prodali 2,1 mio ton proizvodov iz nafte¹, kar je 1 odstotek več kot v enakem obdobju leta 2013. V **Sloveniji** smo v prvih devetih mesecih leta 2014 prodali 1,1 mio ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 55 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol. Na trge **JVE** smo v prvih devetih mesecih leta 2014 prodali 553,5 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 27 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol, na **trge EU** pa 368,9 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 18 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2014 47 odstotkov prodanih količin proizvodov iz nafte prodali v maloprodaji, 53 odstotkov pa v veleprodaji. Maloprodajna mreža skupine Petrol je konec septembra 2014 obsegala 480 bencinskih servisov, od tega v Sloveniji 318, na Hrvaškem 99, v Bosni in Hercegovini 38, v Srbiji 8, v Črni gori 9 in na Kosovu 8.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2014 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 358,3 mio EUR prihodkov, kar je 1 odstotek več kot v enakem obdobju lanskega leta.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2014 prodali 49,9 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 2 odstotka manj kot v enakem obdobju lanskega leta, ter 51,8 tisoč ton (73,9 mio m³) zemeljskega plina, kar je 11 odstotkov manj kot v enakem obdobju lanskega leta.

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

Prodali smo še 6,0 TWh električne energije, kar je 69 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta, in 45,1 tisoč MWh toplotne energije, kar je na ravni enakega obdobja leta 2013.

V nadaljevanju poročila je podrobneje prikazano poslovanje skupine Petrol v prvih devetih mesecih leta 2014 po posameznih dejavnostih, in sicer:

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

A. Naftno-trgovska dejavnost na slovenskem trgu

Z naftno-trgovsko dejavnostjo na slovenskem trgu se je v prvih devetih mesecih leta 2014 ukvarjala družba Petrol d.d., Ljubljana².

V skupini Petrol smo z naftno-trgovsko dejavnostjo na slovenskem trgu v prvih devetih mesecih leta 2014 ustvarili 1,7 mrd EUR **čistih prihodkov od prodaje**, kar je 57 odstotkov celotnih prihodkov skupine Petrol, in so 3 odstotke nižji kot v enakem obdobju leta 2013, na kar je vplivala nižja prodaja proizvodov iz nafte.

Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na slovenskem trgu

V skupini Petrol smo na slovenskem trgu v prvih devetih mesecih leta 2014 prodali 1.129,8 tisoč ton proizvodov iz nafte³, kar je 2 odstotka manj kot v enakem obdobju leta 2013. Od tega smo prodali 1.079,7 tisoč ton tekočih goriv in 50,1 tisoč ton drugih proizvodov iz nafte. Prodaja pogonskih goriv (motornih bencinov in dizelskega goriva) je na enakih nivojih kot v enakem obdobju lanskega leta. Prodali smo 16 odstotkov manj ekstra lahkega kurilnega olja kot v enakem obdobju lanskega leta predvsem zaradi nadomeščanja tega energenta z drugimi, cenejšimi energetskega viri in relativno mile zime. Maloprodaja je 1 odstotek nižja kot v enakem obdobju lani, redna veleprodaja (to je brez prodaje ZRSBR-ju) pa je 4 odstotke nižja kot v enakem obdobju lani.

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 2013 do 9. oktobra 2014. 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, dizelsko gorivo 0,07998 EUR na liter in ekstra lahko kurilno olje 0,05265 EUR na liter).

Vlada republike Slovenije je sprejela novo Uredbo o oblikovanju cen naftnih derivatov, ki bo v veljavi do 9. oktobra 2015. Način oblikovanja cen ostajata nespremenjen, modelska marža

²Podporne funkcije za opravljanje naftno-trgovske dejavnosti izvajajo družbe Petrol Maloprodaja Slovenija, d.o.o., Petrol Tehnologija, d.o.o. in Petrol-Trade Handelsges.m.b.H.

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

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

Bruto marže proizvodov iz nafte v Sloveniji, ki jih model določa v fiksnem znesku in ob spremembah maloprodajnih cen ostajajo nespremenjene, so še vedno pod evropskim povprečjem. Pri motornih bencinih so dosegale 80 odstotkov povprečne bruto marže v državah EU, pri dieselskem gorivu 63 odstotkov, pri ekstra lahkem kurilnem olju pa le 52 odstotkov.

Gibanje cen nafte in naftnih derivatov na svetovnem trgu

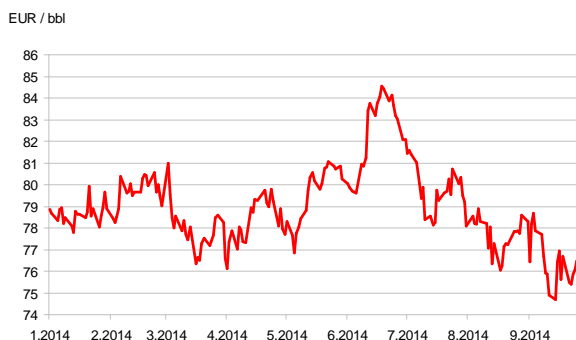
Povprečna cena za sod surove severnomorske nafte Brent Dated je v prvih devetih mesecih 2014 znašala 106,5 USD/sod, kar je 2 odstotka manj kot v enakem obdobju leta 2013, povprečna cena v evrih pa je nižja za 5 odstotkov. Najvišjo vrednost v obravnavanem obdobju je surova nafta Brent dosegla 19. junija, in sicer 115,3 USD/sod, najnižjo vrednost pa 24. septembra, in sicer 94,6 USD/sod. Cene motornih bencinov in srednjih destilatov so sledile trendu gibanja cen surove nafte.

Slika 7: Gibanje cene nafte Brent Dated High v prvih devetih mesecih leta 2014 v USD/sod



VIR: Petrol, 2014

Slika 8: Gibanje cene nafte Brent Dated High v prvih devetih mesecih leta 2014 v EUR/sod



VIR: Petrol, 2014

Cene nafte so se v prvih šestih mesecih leta 2014 gibale dokaj enakomerno med 106 in 110 USD/sod. V mesecu juniju so se cene nafte povečale zaradi zaostrenih razmer v Iraku, ki je

drugi največji proizvajalec nafte med članicami organizacije OPEC. V obdobju od julija do septembra 2014 so se cene nafte precej znižale in padle celo pod 95 USD/sod. Glavni razlogi za nižje cene nafte so v povečani količini načrpane surove nafte (ZDA načrpa več surove nafte kot Saudska Arabija) in nižji gospodarski aktivnosti v vodilnih svetovnih gospodarstvih.

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 stopnji brezposelnosti v ZDA in EU ter povpraševanje Kitajske in Indije.

Gibanje menjalnega tečaja ameriškega dolarja in evra

Menjalni tečaj med ameriškim dolarjem in evrom se je v prvih devetih mesecih leta 2014 gibal med 1,27 in 1,40 USD/EUR. Povprečni tečaj ameriškega dolarja po tečaju Evropske centralne banke je v prvih devetih mesecih leta 2014 znašal 1,36 USD/EUR.

Prodaja trgovskega blaga skupine Petrol na slovenskem trgu

V skupini Petrol smo na slovenskem trgu v prvih devetih mesecih leta 2014 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 313,0 mio EUR prihodkov, kar je 1 odstotek manj kot v enakem obdobju lanskega leta. Ponudba na Petrolovi prodajnih mestih se spreminja in dopolnjuje, saj s hitrim prilagajanjem prodajnega asortimenta potrebam obiskovalcev bencinskih servisov poskušamo zmanjšati vpliv zaostrenih gospodarskih razmer.

Prodaja storitev skupine Petrol na slovenskem trgu

Med storitve uvrščamo prihodke od skladiščenja in pretovora naftnih derivatov, najemnine za poslovne prostore in gostinske objekte, prevoze, storitve avtopralnic, prihodke od kartic Petrol Klub, prihodke od zaračunanih storitev upravljanja s skladiščnimi kapacitetami ZRSBR-ju in druge storitve. S storitvami na področju naftno-trgovske dejavnosti na slovenskem trgu je skupina Petrol v prvih devetih mesecih leta 2014 ustvarila 24,7 mio EUR prihodkov.

B. Naftno-trgovska dejavnost na trgih EU

Z naftno-trgovsko dejavnostjo na trgih EU sta se v prvih devetih mesecih leta 2014 ukvarjali družbi Petrol d.d., Ljubljana in Petrol Trade-Handelsges.m.b.H.

V skupini Petrol smo z naftno-trgovsko dejavnostjo na trgih EU v prvih devetih mesecih leta 2014 ustvarili 273,7 mio EUR **čistih prihodkov od prodaje**, kar je 9 odstotkov celotnih prihodkov skupine Petrol. Ti so za 8 odstotkov nižji kot v enakem obdobju leta 2013, na kar so vplivale nižje prodane količine.

Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na trgih EU

V skupini Petrol smo na trgih EU v prvih devetih mesecih leta 2014 prodali 368,9 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 3 odstotke manj kot v enakem obdobju leta 2013. Glavni prodajni artikel, ki ga prodajamo na trge EU, je dizelsko gorivo.

C. Naftno-trgovska dejavnost na trgih JVE

Z naftno-trgovsko dejavnostjo na trgih JVE so se v prvih devetih mesecih leta 2014 ukvarjale družbe:

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

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

V skupini Petrol smo z naftno-trgovsko dejavnostjo na trgih JVE v prvih devetih mesecih leta 2014 ustvarili 630,5 mio EUR **čistih prihodkov od prodaje**, kar je 21 odstotkov celotnih prihodkov skupine Petrol, in so za 9 odstotkov višji kot v enakem obdobju leta 2013, zaradi višjih prodanih količin proizvodov iz nafte in trgovskega blaga.

Prodaja proizvodov iz nafte skupine Petrol na trgih JVE

V skupini Petrol smo na trgih JVE v prvih devetih mesecih leta 2014 prodali 553,5 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 10 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta. V primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta smo prodali 12 odstotkov več pogonskih goriv.

Poleg tega je skupaj obvladovana družba Petrol - Oti - Slovenija L.L.C. prodala 9,4 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 6 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta, družba Petrol LPG d.o.o. Beograd pa 18,6 tisoč ton proizvodov iz nafte.

Odločujoči vplivi na poslovanje

Oblikovanje prodajnih cen goriv na Hrvaškem

Na Hrvaškem je bil 31. januarja 2014 sprejet Zakon o trgu nafte in naftnih derivatov, ki uvaja popolno liberalizacijo cen naftnih derivatov. Cene naftnih derivatov so se do 22. februarja 2014, ko je zakon stopil v veljavo, oblikovale v skladu s "Pravilnikom o oblikovanju najvišjih maloprodajnih cen naftnih derivatov".

18. aprila 2014 je vlada sprejela Uredbo o spremembi višine trošarine, s katero se je dvignila trošarina pri motornih bencinih in utekočinjenem naftnem plinu za pogon goriv za 0,20 KN/liter (0,026 EUR/liter).

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 štiri dni pred uporabo novih maloprodajnih cen trgovci o tem obvestijo Federalno ministrstvo za trgovino, medtem ko v Republiki Srbski ni obveznosti glede predhodnega obveščanja o spremembah cen. Maloprodajne cene goriv se zaradi prostega oblikovanja cen razlikujejo glede na lokacijo bencinskega servisa. V Republiki Srbski so maloprodajne cene nižje, ker tam glede na vire oskrbe dosegajo nižje nabavne cene, čedalje močnejša pa je nelojalna konkurenca, ki s slabo kvaliteto goriva bistveno otežuje Petrolov položaj na trgu. Problemi z nelojalno konkurenco so se pojavljali tudi v Federaciji Bosni in Hercegovini.

Oblikovanje prodajnih cen goriv v Srbiji

Cene naftnih derivatov na trgu Srbije 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 cene na naftnem trgu (Platts European Marketscan) ter tečaj evra in dolarja spremenijo za več kot 5 odstotkov. Metodologija izračunavanja prodajne cene poleg cen nafte na trgu ter gibanja tečaja evra in dolarja vključuje še takse, stroške za pretovor, manipuliranje in provizijo banke, skladiščenje, transport, stroške distribucije, dajatve (trošarine) in maržo za naftna podjetja. Bruto marža je določena v fiksnem znesku, in sicer 0,063 EUR za liter motornega bencina, 0,064 EUR za liter evrodizelskega goriva in 0,076 EUR za liter ekstra lahkega kurilnega olja.

Oblikovanje prodajnih cen goriv na Kosovu

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

Prodaja trgovskega blaga skupine Petrol na trgih JVE

V skupini Petrol smo na trgih JVE v prvih devetih mesecih leta 2014 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 34,6 mio EUR prihodkov, kar je 15 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta. Najboljše prodajne rezultate smo dosegli pri prodaji tobačnih izdelkov.

Nabava in logistika proizvodov iz nafte in trgovskega blaga

Učinkovita nabava in logistika proizvodov iz nafte in trgovskega blaga sodita med ključne dejavnike uspešnega poslovanja skupine Petrol. V prvih devetih mesecih leta 2014 smo izboljšali nabavne pogoje motornih bencinov glede na leto 2013.

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 2013. Kljub neugodnim vremenskim razmeram (žled) je oskrba slovenskega trga s proizvodi iz nafte potekala nemoteno. V prvih devetih mesecih leta 2014 smo posebno pozornost namenili optimiranju logističnih procesov.

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

D. Energetska dejavnost

Na področju energetske dejavnosti smo v prvih devetih mesecih leta 2014 ustvarili 362,6 mio EUR **čistih prihodkov od prodaje**, kar je 12 odstotkov celotnih prihodkov skupine Petrol. Ti so za 27 odstotkov višji kot v enakem obdobju leta 2013.

Plin in toplota

S prodajo plina in toplote so se v prvih devetih mesecih leta 2014 ukvarjale družbe:

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

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

V prvih devetih mesecih 2014 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 skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih 2014 prodali 49,9 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 2 odstotka manj kot v enakem obdobju lanskega leta. Prodali smo tudi 51,8 tisoč ton (73,9 mio m³) zemeljskega plina, kar je 11 odstotkov manj kot v enakem obdobju lanskega leta, predvsem zaradi izrazito mile zime (povprečna temperatura⁴ v prvem kvartalu leta 2014 je bila za več kot 4°C višja kot v enakem obdobju lanskega leta).

V prvih devetih mesecih 2014 smo kupce s toploto oskrbovali prek sistemov daljinskega ogrevanja. V obravnavanem obdobju smo prodali 45,1 tisoč MWh toplotne energije, kar je na enaki ravni enakega obdobja leta 2013.

Elektrika

S proizvodnjo, prodajo in distribucijo električne energije so se v prvih devetih mesecih leta 2014 ukvarjale družbe:

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

V prvih devetih mesecih leta 2014 je skupina Petrol prodala 6,0 TWh električne energije, kar je 69 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

Skupina Petrol se je uveljavila kot pomemben udeleženec na trgu električne energije. Vzpostavili smo celotno trgovalno infrastrukturo za trgovanje z električno energijo na veleprodajnem trgu v Sloveniji, državah EU in sosednjih državah ter za prodajo električne energije končnim uporabnikom na območju Slovenije - poslovnim odjemalcem in gospodinjstvom. Konec septembra 2014 je Petrol d.d., Ljubljana dobavljal električno energijo skoraj 37 tisoč gospodinjstvom.

Okoljske in energetske rešitve

Z okoljskimi in energetskimi rešitvami so se v prvih devetih mesecih leta 2014 ukvarjale družbe:

- Petrol d.d., Ljubljana,
- Petrol Energetika d.o.o.,
- skupina Eltec Petrol in
- skupina IGES.

Okoljske rešitve

V prvih devetih mesecih leta 2014 smo v skupini Petrol upravljali s štirimi koncesijami za opravljanje gospodarske javne službe čiščenja komunalnih odpadnih voda. Čistilna naprava v Murski Soboti ima kapaciteto 42.000 populacijskih ekvivalentov (PE), v Sežani 6.000 PE, na Igu in v Mateni 6.000 PE ter Mežici 4.000 PE. Upravljali smo tudi industrijsko čistilno napravo Papirnice Vevče. Kot pomemben družbenik v podjetju Aquasystems d.o.o. sodeluje

⁴ Spletni portal ARSO

Petrol d.d., Ljubljana, tudi pri čiščenju komunalnih odpadnih voda v mestni občini Maribor s kapaciteto 190.000 PE. Investicija v novo čistilno napravo na Igu bo zaključena do konca leta 2014.

Proces čiščenja in finančno poslovanje vseh čistilnih naprav sta v prvih devetih mesecih leta 2014 potekala v skladu z načrti.

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

Skupina Petrol je v prvih devetih mesecih leta 2014 na področju okoljskih rešitev ustvarila 3,9 mio EUR prihodkov od storitev.

Energetske rešitve

Področje energetskih rešitev zajema energetsko ponudbo na področjih:

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

V prvih devetih mesecih leta 2014 smo opravljali javno gospodarsko službo javne razsvetljave v več občinah, nadaljevali smo z izvajanjem Programa zagotavljanja prihrankov energije pri končnih odjemalcih in druge projekte energetskih rešitev. V več gospodarskih družbah in javnih ustanovah smo izvedli projekte celovitih energetskih rešitev. V Centru energetskih rešitev (CER) v ljubljanskem BTC smo skupaj s partnerji organizirali tri dobro obiskane dogodke. S 1. julijem 2014 smo v sodelovanju s poslovnimi partnerji odprli tudi CER v Zagrebu.

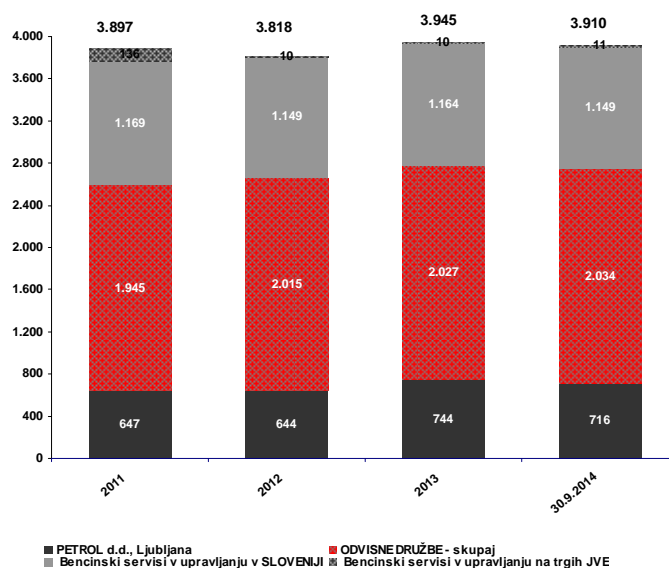
V prvih devetih mesecih leta 2014 je skupina Petrol na področju energetskih rešitev realizirala 10,6 mio EUR prihodkov od prodaje trgovskega blaga (prodaja lesne biomase) in 8,2 mio EUR prihodkov od storitev.

Trajnostni razvoj

Zaposleni

Na dan 30. septembra 2014 je bilo v skupini Petrol 3.910 zaposlenih, od tega 31 odstotkov v odvisnih družbah in na bencinskih servisih v upravljanju v tujini. Število zaposlenih se je glede na konec leta 2013 zmanjšalo za 35 zaposlenih.

Slika 9: Gibanje števila zaposlenih v letih 2011 - 2014 v skupini Petrol in na bencinskih servisih v upravljanju



Struktura zaposlenih

Povprečna starost zaposlenih v skupini Petrol je konec septembra 2014 znašala 39 let. Med zaposlenimi je 66 odstotkov moških in 34 odstotkov žensk.

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

Usposabljanje

V prvih devetih mesecih leta 2014 se je različnih oblik izobraževanja udeležilo 7.441 udeležencev. Skupaj je bilo v skupini Petrol izvedenih 51.329 pedagoških ur usposabljanja, kar predstavlja v povprečju 13 pedagoških ur usposabljanja na zaposlenega v obravnavanem obdobju.

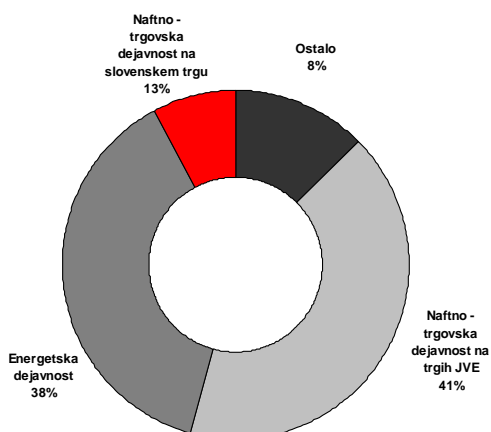
V okviru skupine Petrol imamo organizirano Akademijo Petrol, katere osnovni cilj je načrtno, sistematično in celovito izobraževanje vseh zaposlenih. V prvih devetih mesecih leta 2014 smo izvajali strokovna in zakonsko zahtevana izobraževanja.

V skupini Petrol namenjamo posebno pozornost tudi usposabljanju zunanjih sodelavcev (prevoznikov, študentov,...) in kupcev. V tem obdobju smo zanje organizirali več različnih seminarjev, ki se jih je udeležilo 2.179 udeležencev.

Naložbe

V prvih devetih mesecih leta 2014 smo za naložbe v opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva ter dolgoročne finančne naložbe namenili 37,4 mio EUR. Od tega smo 13 odstotkov namenili naftno-trgovski dejavnosti na slovenskem trgu, 41 odstotkov naftno-trgovski dejavnosti na trgih JV Evrope, 38 odstotkov energetske dejavnosti ter 8 odstotkov posodobitvi informacijske in druge infrastrukture.

Slika 10: Struktura investiranih sredstev skupine Petrol v prvih devetih mesecih leta 2014



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 nekatere zahteve sistema ravnanja z živili HACCP, sistema varnosti in zdravja pri delu OHSHS ter sistem informacijske varnosti v skladu s standardom ISO 27001.

Tabela 3: Pregled certifikatov in akreditacij laboratorijev

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

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

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

Februarja 2014 je v družbi Petrol d.o.o. potekala kontrolna presoja sistema vodenja kakovosti in ravnanja z okoljem. Presojo je družba uspešno prestala.

Aprila 2014 je v družbah Petrol d.d., Ljubljana, Petrol Energetika d.o.o. in Petrol Tehnologija, d.o.o. potekala recertifikacijska presoja sistemov vodenja kakovosti ISO 9001 in sistemov ravnanja z okoljem ISO 14001. Vse družbe so presojo uspešno prestale, manjše neskladnosti so bile odpravljene v predpisanem roku, veljavnost certifikatov v vseh družbah je podaljšana do maja 2017.

Družba Petrol Tehnologija, d.o.o. ima vzpostavljen sistem kakovosti v skladu s standardom SIST EN ISO/IEC 17020 »Splošna merila za delovanje različnih organov, ki izvajajo kontrolo«. Družba ima akreditiranih 18 preskusnih metod za sledeča področja: kontrola meril pretoka in tlaka v pnevmatikah, kontrola opreme pod tlakom, ukrepi za preprečevanje iztekanja nevarnih tekočin iz nepremičnih rezervoarjev, tesnost nepremičnih jeklenih rezervoarjev, kontrola debeline stene rezervoarjev za tekoča goriva, meritev prebojne trdnosti izolacije rezervoarjev za tekoča goriva in meritev hrupa v naravnem in življenjskem okolju. Aprila 2014 je v družbi potekala kontrolna presoja s strani certifikacijskega organa. Družba je presojo uspešno opravila, v postopku je razširitev akreditacije za dve novi metodi za področje volumetričnih izmer rezervoarjev in kontrolo merilnikov nivoja tekočin v rezervoarjih.

Avgusta 2014 je bila izvedena prva kontrolna presoja organizacije Forest Stewardship Council (FSC), proizvodnje lesnih goriv. Na presoji ni bilo evidentiranih neskladnosti. Med presojjo smo izvedli tudi razširitev območja veljavnosti certifikata za štiri nove skupine proizvodov.

V družbi Petrol Geoterm d.o.o. je septembra 2014 potekala recertifikacijska presoja sistema vodenja kakovosti ISO 9001. Družbi se veljavnost certifikata podaljša do oktobra leta 2017. Hkrati so se pričeli tudi izvajati postopki integracije sistema vodenja kakovosti družbe in matične družbe Petrol d.d., Ljubljana.

Na podlagi Poročila o izvajanju sprejetih zavez iz Svetovne listine Programa odgovornega ravnanja z okoljem (POR) za leto 2014 smo podaljšali veljavnost certifikata za Program odgovornega ravnanja z okoljem za izvajanje dejavnosti skladiščenja, logistike in maloprodajne mreže bencinskih servisov v Sloveniji in s tem povezane pravice do uporabe logotipa do konca leta 2015.

Laboratorij Petrol ima vzpostavljen sistem vodenja kakovosti v skladu z zahtevami standarda SIST EN ISO/IEC 17025:2005 (Splošne zahteve za usposobljenost preskuševalnih in kalibracijskih laboratorijev). Skupaj ima Laboratorij Petrol akreditiranih 58 metod (število je nižje kot v predhodnih letih, zaradi novega načina evidentiranja metod).

Projekt vzpostavitve sistema upravljanja z energijo po standardu ISO se nadaljuje. Zaključek projekta s certificiranjem matične družbe Petrol d.d., Ljubljana je predviden v letu 2015.

Septembra 2014 smo v skupini Petrol izvedli raziskavo »Merjenje kakovosti internih storitev«, ki smo jo v letošnjem letu razširili tudi na ocenjevanje splošnega zadovoljstva s prodajnimi funkcijami in odvisnimi družbami.

Družbena odgovornost

Petrol v svoje poslovanje že vrsto let vključuje skrb za družbena in okoljska vprašanja. Na zahteve in izzive časa odgovarjamo z dolgoročno strategijo rasti in s trdnim zavedanjem, da podpora okolju, v katerem delujemo, pomembno vpliva na naše poslovanje in razvoj. Širšim družbenim in lokalnim skupnostim tako že vrsto let pomagamo k razgibanemu življenjskemu slogu in višji kakovosti življenja. Svojo odgovorno družbeno držo dokazujemo s podporo številnim športnim, kulturnim, humanitarnim in okoljevarstvenim projektom. Družbeno odgovornost v skupini Petrol vidimo kot trajno zavezo pri sodelovanju z okoljem, v katerem poslujemo.

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

- skupaj s partnerji smo v okviru Centra energetskih rešitev pomagali družini v stiski pri obnovi doma,
- bili smo med sponzorji kulturnih prireditev (Festival Ljubljana),
- na dan slovenskega krvodajalstva (4. junij) smo v sodelovanju z Rdečim križem Slovenije in Zavodom RS za transfuzijsko medicino pripravili že četrto vseslovensko krvodajalsko iniciativo »Daruj energijo za življenje!«, ki je letos potekala pod sloganom »Ohranite mirno kri in jo raje darujte tistim, ki jo zares potrebujejo«. Osnovni namen je spodbujanje solidarnosti, strpnosti, medsebojnega spoštovanja, ki so tudi temelji krvodajalstva. Letošnja krvodajalska iniciativa je nagovarjala tudi k širjenju medsebojne pomoči in strpnosti tudi pri spletnem komuniciranju, v javnem govoru, v prometu ipd.,
- kot prvi smo se priključili projektu Include.All, ki je namenjen vključevanju talentov v management ne glede na spol,
- bili smo med sponzorji slovenskih športnikov na zimskih olimpijskih igrah v Sočiju, podprli smo svetovno prvenstvo biatloncev na Pokljuki in pokal Vitranc.

Poslovna tveganja

Upravljanje tveganj

Nadaljevanje finančne krize in gospodarske recesije ima še naprej močan vpliv na poslovanje podjetij in tudi na upravljanje s poslovnimi tveganji v skupini Petrol.

Odbor za poslovna tveganja je imel v letošnjem letu 3 seje. Na prvih dveh sejah je obravnaval pripravo Letnega poročila o poslovnih tveganjih skupine Petrol za leto 2013, na tretji seji pa je bila obravnavana krovna politika upravljanja s tveganji v okviru Pravilnika o upravljanju s poslovnimi tveganji.

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

- tveganja okolja in
- tveganja delovanja.

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

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

Cenovno in valutno tveganje

V skupini Petrol kupujemo proizvode iz nafte po tržnih pogojih tujih nakupnih trgov in jih plačujemo večinoma v USD. Prodaja poteka v lokalnih valutah. Ker sodita svetovni naftni trg in trg ameriškega dolarja med najbolj 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 na največjem slovenskem trgu nam omogoča prenašanje gibanj svetovnih cen naftnih derivatov in deviznih tečajev na domače prodajne cene. Tako je izpostavljenost skupine Petrol cenovnemu in valutnemu tveganju močno zmanjšana.

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

Obvladujoča družba spremlja in svetuje pri sklepanju zavarovanj pred valutnimi tveganji tudi za odvisne družbe. Predvsem gre za tveganja zaradi spremembe tečaja EUR/HRK na Hrvaškem. Posebej v ta namen smo izdelali analizo vpliva gibanja tečaja EUR/HRK na poslovanje družb na Hrvaškem, ki jo tekoče ažuriramo, in predlog varovanja tečajnega

tveganja. Razpon med najnižjo in najvišjo vrednostjo tečaja EUR/HRK je bil v prvih devetih mesecih leta 2014 1,3 odstotka. V tem obdobju terminskih poslov za varovanje tečaja nismo sklepali. Na hrvaškem trgu smo tečajno tveganje pri nabavi zmanjšali z bistvenim povečanjem nabave neposredno na hrvaškem trgu v HRK in plasiranjem viškov likvidnih sredstev v matično družbo v EUR valuti.

Tudi v Srbiji se pri poslovanju srečujemo s tveganjem tečaja EUR/RSD. Nabava naftnih derivatov na srbskem trgu večinoma poteka v RSD, s čimer se v večji meri izognemo tečajnim tveganjem. Določena tečajna tveganja nastajajo tudi zaradi trgovanja z električno energijo v Srbiji. V prvih šestih mesecih leta 2014 je bilo gibanje tečaja EUR/RSD precej stabilno, saj se je gibal med 116,06 in 114,50 RSD za 1 EUR, v zadnjem kvartalu pa je bil trend padanja vrednosti RSD vse do nivoja 119,00 RSD za 1 EUR.

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

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je bilo med finančnimi tveganji najpomembnejše tveganje, ki mu je bila skupina Petrol izpostavljena pri prodaji produktov in storitev fizičnim in pravnim osebam v prvih devetih mesecih leta 2014, ki ga je obvladovala s spodaj opisanimi ukrepi.

Sistem upravljanja s terjatvami iz poslovanja omogoča učinkovito upravljanje kreditnega tveganja. V letu 2014 je bil nadgrajen popis procesa prodaje in v povezavi z njim vzpostavljeni dodatni obrambni mehanizmi za obvladovanje operativnega tveganja. S popisom smo še bolj definirali odgovornost posameznih udeležencev v procesu prodaje. Ves čas poteka aktivna izterjava, v primeru neplačila pa se hitreje odločamo za prenehanje prodaje kupcem na odprto in hitreje uporabimo pravna sredstva za poplačilo terjatev. Posebno pozornost namenjamo individualni obravnavi velikih kupcev oz. kupcev z odprtimi terjatvami nad 250.000 EUR. Nadaljujemo z izvajanjem zaostrenih pogojev za odobritev višine izpostavljenosti (limita) do posameznega kupca in povečujemo obseg prvovrstnih instrumentov zavarovanja kot pogoj za odobritev prodaje (hipoteke, zastave, bančne garancije, akreditivi, zavarovanja pri SID - Prvi kreditni zavarovalnici d.d., Ljubljana in drugih zavarovalnicah, varščine, korporativne garancije, poroštva). Tudi izvršnica, kot en izmed novejših instrumentov zavarovanja in plačila, se izkazuje kot uspešen instrument izterjave. Za zavarovanje kreditnega tveganja v naših družbah na Hrvaškem imamo sklenjeno pogodbo pri HKO d.d., Zagreb.

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

Kljub splošnemu poslabševanju finančne moči naših kupcev zaradi likvidnostnih težav, zmanjševanja proizvodnje in prodaje ter upada izvoza, ocenjujemo, da skupina Petrol

zadovoljivo obvladuje kreditno tveganje. Naša ocena temelji na vrsti produktov, ki jih prodajamo, tržnem deležu, velikem številu kupcev, velikem številu instrumentov zavarovanj in večjem obsegu zavarovanih terjatev. Kljub temu se tudi v skupini Petrol ne moremo izogniti posledicam velikega števila stečajev, prisilnih poravnjav in osebnih stečajev.

Likvidnostno tveganje

Finančna kriza na slovenskem in svetovnem finančnem trgu je povzročila, da je bančni sektor bistveno previdnejši pri financiranju posameznikov in podjetij. Skupina Petrol ima v bančnem svetu zelo dobro boniteto, zato smo tudi v prvih devetih mesecih leta 2014 zagotavljali zadosten obseg kratkoročnih in dolgoročnih sredstev, ki nam je omogočal dobro financiranje.

V letošnjem letu smo namreč dosegli velik doprinos k dolgoročnemu zagotavljanju financiranja skupine Petrol s pridobitvijo ratinga. Bonitetna hiša Standard & Poor's Ratings Services nam je v juniju 2014 dodelila dolgoročno mednarodno bonitetno oceno »BBB-« in kratkoročno oceno »A-3«.

Na osnovi pridobljenega ratinga smo se usmerili na mednarodni trg institucionalnih investitorjev in v juniju 2014 zelo uspešno izvedli prvo mednarodno izdajo podjetniških evroobveznic v Sloveniji v višini 265 mio EUR po letni nominalni obrestni meri 3,25 odstotka (tržna cena je bila 3,40 % p.a). S pridobljenimi sredstvi smo pokrili potrebe po dolgoročnih virih v letu 2014 in skoraj polovico pridobljenih sredstev porabili tudi za predčasna odplačila v zadnjih letih najetih dolgoročnih kreditov po višjih obrestnih merah. Sredstva smo namenili tudi za redno odplačilo prve izdaje obveznic PET1 iz leta 2009 v višini 50 mio EUR in pete izdaje komercialnih zapisov PEK05 v višini 50 mio EUR. Ob zapadlosti komercialnih zapisov v septembru, nova izdaja ni bila potrebna.

Nove evroobveznice so bile 23. junija 2014 sprejete na organizirani trg Irske borze vrednostnih papirjev (www.ise.ie).

Nivoji cen naftnih derivatov v letu 2014 zahtevajo še vedno visok obseg kratkoročnega financiranja, ki ga uspešno zagotavljamo. Kljub trenutnemu padanju cen naftnih derivatov, smo ves čas aktivni v pogovorih z bankami za povečanje obstoječih kreditnih linij in v pridobivanju kreditnih linij pri novih bankah.

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 skupini dolgoročno plačilno sposobnost in povečuje njen lastniški kapital.

Obrestno tveganje

V skupini Petrol tekoče spremljamo izpostavljenost obrestnemu tveganju. Obvladujoča družba ima dolgoročne kredite z variabilno obrestno mero vezane na EURIBOR. Povprečna vrednost EURIBOR-ja je bila v prvih devetih mesecih leta 2014 malo nižja kot vrednost konec leta 2013. EURIBOR ostaja še vedno na zgodovinsko nizki ravni, čeprav je opaziti

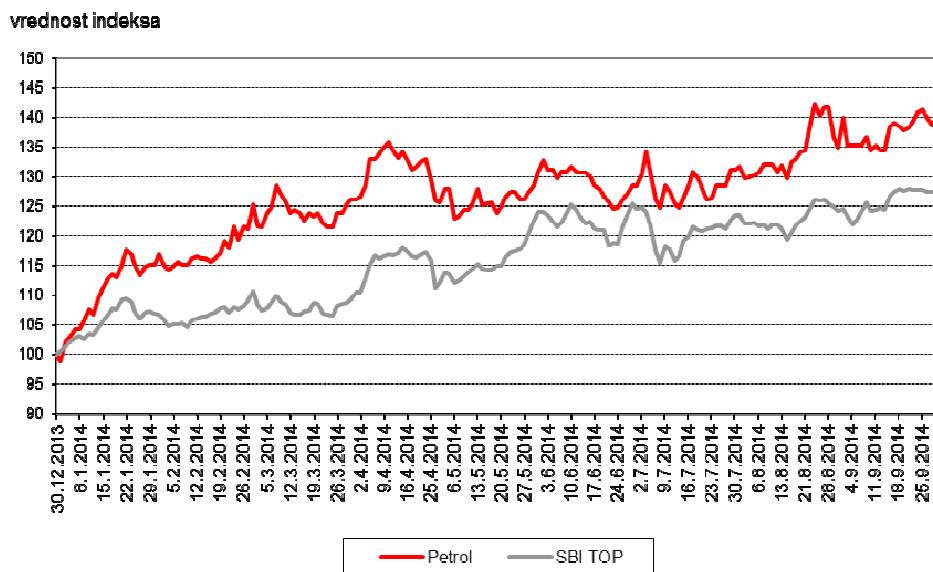
rahlo rast. Skupna obrestna mera, po kateri se zadolžuje skupina Petrol, je konec septembra 2014 nižja kot konec leta 2013. Razlog je v nizkem EURIBOR-ju, zapadlosti obrestnih zamenjav z visoko fiksirano obrestno mero iz preteklih let, obrestni meri za kratkoročno zadolževanje, kjer dosegamo zelo konkurenčne nizke nivoje, v predčasnem odplačilu dolgoročnih kreditov z višjo obrestno mero in novi dolgoročni zadolžitvi po ugodni obrestni meri.

Za zavarovanje obrestne izpostavljenosti del variabilne obrestne mere spremenimo v fiksno z uporabo izvedenih finančnih instrumentov. V skladu z internimi pravili obrestno izpostavljenost 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 leta 2014 smo sklenili za 10 mio EUR dodatnih obrestnih zavarovanj v povezavi z najemom novih dolgoročnih kreditov in izdali evroobveznice s fiksno obrestno mero v višini 265 mio EUR.

Delnica

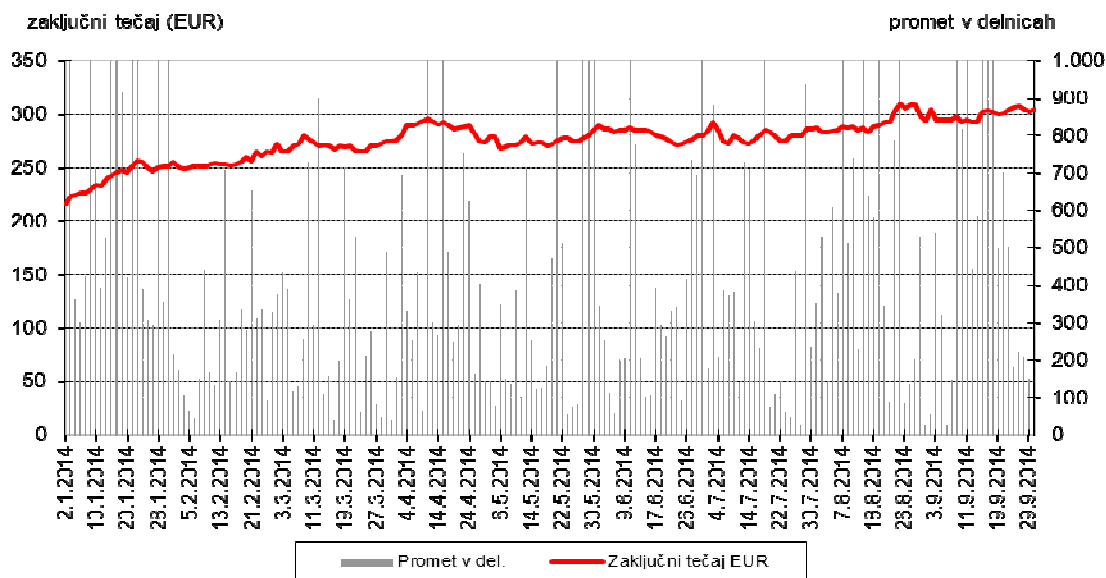
Konec septembra 2014 so bile cene delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v povprečju višje kot konec leta 2013. To odraža tudi indeks SBITOP - slovenski blue-chip indeks, ki služi kot primerjalni indeks in nudi informacije o gibanju cen največjih in najlikvidnejših delnic na organiziranem trgu, ter v sestavi katerega je tudi delnica Petrola. Vrednost indeksa SBITOP je bila konec septembra 2014 837,68 in višja za 28 odstotkov glede na vrednost konec leta 2013. V enakem obdobju je delnica Petrola pridobila 40 odstotkov vrednosti. Po prometu, ki je v obdobju od januarja do septembra s Petrolovo delnico znašal 37,6 mio EUR, je delnica Petrola zasedla tretje mesto med delnicami na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Po tržni kapitalizaciji na dan 30. septembra 2014 v višini 636,3 mio EUR je delnica Petrola na tretjem mestu na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, kar predstavlja 10 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 2014 glede na konec leta 2013



V prvih devetih mesecih leta 2014 se je tečaj Petrolove delnice gibal med 215,45 EUR ter 310,00 EUR za delnico, povprečni tečaj v tem obdobju je znašal 275,70 EUR. Čisti poslovni izid na delnico je znašal 13,97 EUR, knjigovodska vrednost delnice pa je znašala 226 EUR. Na dan 30. septembra 2014 je imel Petrol d.d., Ljubljana 34.830 delničarjev. Konec septembra 2014 je bilo v lasti tujih pravnih in fizičnih oseb 203.757 delnic oziroma 10 odstotkov. V primerjavi s koncem leta 2013 se je delež tujih delničarjev zvišal za 2,3 odstotne točke.

Slika 12: Zaključni tečaj in promet s Petrolovo delnico v prvih devetih mesecih leta 2014



Slika 13: Lastniška struktura Petrol d.d., Ljubljana na dan 30. september 2014

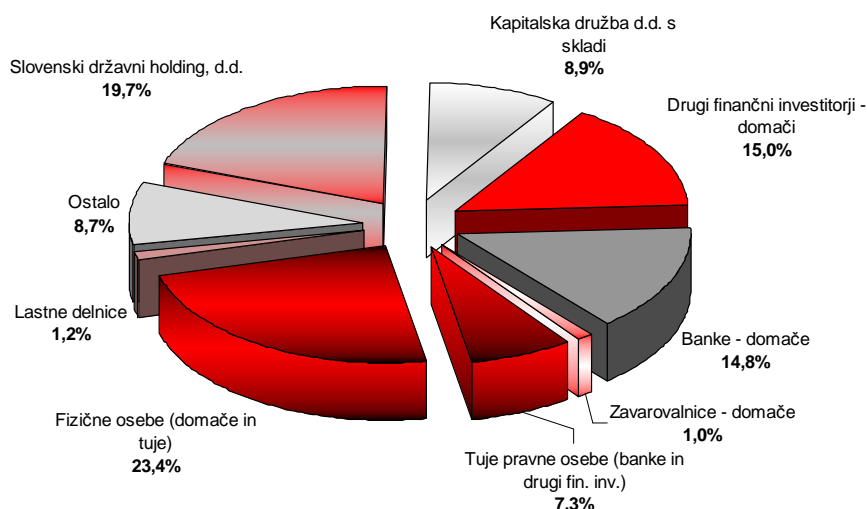


Tabela 4: Spremembe v lastniški strukturi delničarjev Petrol d.d., Ljubljana (primerjava med 30. septembrom 2014 in 31. decembrom 2013)

	30.9.2014		31.12.2013	
	Št. delnic	v %	Št. delnic	v %
Slovenski državni holding, d.d.	412.009	19,7%	412.009	19,7%
Kapitalska družba d.d. s skladi	184.852	8,9%	184.852	8,9%
Drugi finančni investitorji - domači	322.342	15,0%	307.317	14,7%
Banke - domače	256.930	14,8%	319.525	15,3%
Zavarovalnice - domače	21.347	1,0%	21.118	1,0%
Tuje pravne osebe (banke in drugi fin. inv.)	198.751	7,3%	150.494	7,2%
Fizične osebe (domače in tuje)	486.591	23,4%	484.970	23,2%
Lastne delnice	24.703	1,2%	24.703	1,2%
Ostalo	178.776	8,7%	181.313	8,7%
Skupaj	2.086.301	100,0%	2.086.301	100,0%

Tabela 5: 10 največjih delničarjev Petrol d.d., Ljubljana na dan 30. september 2014

10 največjih delničarjev Petrola d.d., Ljubljana na dan 30.9.2014				
	Delničar	Naslov	Število delnic	Delež v %
1	SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING, 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	NOVA KBM D.D.	ULICA VITA KRAIGHERJA 4, 2000 MARIBOR	42.985	2,06%
9	ČEŠKOSLOVENSKA OBCHODNI BANK, A.S. - FID	RADLIČKA 333/150, 150 57 PRAGA 5, REPUBLIKA ČEŠKA	42.598	2,04%
10	ZVON ENA HOLDING D.D. - V STEČAJU	SLOVENSKA ULICA 17, 2000 MARIBOR	36.000	1,73%

Tabela 6: Število delnic v lasti članov nadzornega sveta in uprave na dan 30. september 2014

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu
Nadzorni svet		5	0,0002%
Notranji člani		0	0,0000%
1. Ika Krevzel Panič	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
2. Zoran Gračner	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
3. Andrej Tomplak	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
Zunanji člani		5	0,0002%
1. Tomaž Kuntarič	Predsednik nadzornega sveta	0	0,0000%
2. Irena Prijović	Podpredsednica nadzornega sveta	0	0,0000%
3. Igo Gruden	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
4. Matija Blažič	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
5. Klemen Ferjančič	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
6. Mladen Kaliterna	Član nadzornega sveta	5	0,0002%
Uprava		260	0,0125%
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%

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 2014 ni sklepala o pogojnem povečanju vpoklicanega kapitala.

Dividende

Po sklepu 24. skupščine delničarjev, ki je bila 24. aprila 2014, je Petrol d.d., Ljubljana avgusta 2014 izplačal bruto dividendo za leto 2013 v višini 10,10 EUR na delnico. V letu 2013 je bila izplačana bruto dividenda za leto 2012 v višini 10,00 EUR na delnico.

Lastne delnice

Družba Petrol d.d., Ljubljana v prvih devetih mesecih leta 2014 ni odkupovala lastnih delnic. Na dan 30. septembra 2014 je imela družba 24.703 lastnih delnic, oziroma 1,2 odstotka registriranega osnovnega kapitala. Njihova skupna nabavna vrednost je 30. septembra 2014 znašala 2,6 mio EUR. Od tržne vrednosti delnic na ta dan je bila nižja za 4,9 mio EUR.

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

Redna udeležba na konferencah za vlagatelje in obveščanje javnosti

Družba Petrol d.d., Ljubljana ima reden program sodelovanja z domačimi in tujimi vlagatelji, ki vključuje javne objave, individualne sestanke in predstavitve ter javne predstavitve družbe. Redno se udeležujemo konferenc za vlagatelje, ki jih vsako leto organizirajo borze, banke in borzno posredniške hiše. V prvih devetih mesecih leta 2014 smo imeli več posameznih sestankov z vlagatelji in analitiki, konec februarja smo se v Zagrebu udeležili dogodka Investors' Day @ InterCapital, marca ter septembra sodelovali na spletni konferenci v organizaciji Alte in v začetku maja sodelovali na skupni investitorski konferenci Ljubljanske in Zagrebške borze, ki je potekala v Zagrebu.

Skupščina družbe Petrol d.d., Ljubljana

Na 24. skupščini družbe Petrol d.d., Ljubljana, dne 24. aprila 2014, so bili sprejeti sledeči sklepi:

- Bilančni dobiček, ugotovljen na dan 31. decembra 2013 v višini 20.863.010,00 EUR, se uporabi za: bilančni dobiček v znesku 20.822.139,80 EUR se uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 10,10 EUR na delnico (lastne delnice niso udeležene), preostanek bilančnega dobička v znesku 40.870,20 EUR se razporedi v druge rezerve iz dobička. Za izplačilo dividend se uporabi čisti poslovni izid leta 2013 in druge rezerve iz dobička. Družba bo izplačala dividende 12. avgusta 2014 in sicer delničarjem, vpisanim pri KDD na dan 28. aprila 2014, na način določen s sklepom uprave.
- Skupščina podeljuje razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2013.
- Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2013.
- Za revizorja družbe za leto 2014 se imenuje ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., iz Ljubljane.

Uprava družbe Petrol d.d., Ljubljana

Nadzorni svet družbe Petrol d.d., Ljubljana, je na 7. seji dne, 8. maja 2014, soglasno imenoval mag. Roka Vodnika in Janeza Živka, obstoječa člana uprave družbe Petrol d.d., Ljubljana, za nov petletni mandat, ki začne teči 30. avgusta 2014.

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). Družba Petrol d.d., Ljubljana je konec marca 2014 objavila predstavitveni dokument ob uvrstitvi 6-mesečnih komercialnih zapisov družbe Petrol d.d., Ljubljana, z oznako PEK05, v trgovanje na organiziranem trgu.

Petrol d.d., Ljubljana je 16. junija 2014 uspešno izdal 5-letne evroobveznice v skupni vrednosti 265 milijonov EUR, katerih izhodiščna cena znaša 99,32 odstotka nominalnega zneska, s 3,25-odstotno letno nominalno obrestno mero in 3,4-odstotno donosnostjo do dospelja. Za izdajo obveznic smo se odločili po dodelitvi preliminarne bonitetne ocene »BBB« (dobijo jo finančno stabilne družbe, ki delujejo v poslovno negotovih okoljih), prejete s strani ameriške bonitetne hiše Standard & Poor's dne 5. junija 2014. To je prva mednarodna izdaja podjetniških obveznic v Sloveniji od leta 2009 in druga mednarodna izdaja podjetniških obveznic v državi nasploh. Prejemki od izdaje obveznic bodo uporabljeni za namene poslovanja skupine Petrol, vključujoč refinanciranje dolgov. Družba Petrol d.d., Ljubljana je po uspešni izdaji evroobveznic 4. julija 2014 prejela končno dolgoročno bonitetno oceno »BBB-« in kratkoročno »A-3« bonitetne hiša Standard & Poor's Ratings Services. S tem je omenjena bonitetna hiša potrdila preliminarno oceno, ki je bila izdana 5. junija 2014. Enako bonitetno oceno je dodelila tudi Petrolovim izdanim evroobveznicam. Skladno s spremenjeno oceno gibanja bonitetne ocene države Slovenije iz »stabilne« v »negativno« je temu ustrezno prilagojena tudi ocena gibanja bonitetne ocene družbe Petrol d.d., Ljubljana.

Dogodki po koncu obračunskega obdobja

Po koncu obračunskega obdobja je v lastniški strukturi Petrola d.d., Ljubljana na dan 30. oktobra 2014 prišlo do pomembnejših sprememb:

- NLB d.d. je dne 30. oktobra 2014 odsvojila 63.182 delnic družbe Petrol d.d., Ljubljana (oznaka PETG), kar predstavlja 3,0284-odstotni delež glasovalnih pravic. NLB d.d. ima po odsvojitvi z dne 30. oktobra 2014 v lasti še 63.183 delnic z oznako PETG, kar predstavlja 3,0285-odstotni delež v kapitalu izdajatelja in torej ne presega več 5-odstotnega praga pomembnega deleža v Petrolu d.d., Ljubljana.
- Istrabenz, holdinška družba, d.d. je dne 30. oktobra 2014 odsvojila 84.490 delnic družbe Petrol d.d., Ljubljana (oznaka PETG), kar predstavlja 4,05-odstotni delež v osnovnem kapitalu družbe Petrol d.d., Ljubljana. Po opravljeni transakciji družba Istrabenz, holdinška družba, d.d. nima več v lasti delnic PETG.
- Gorenjska Banka d.d., Kranj je dne 30. oktobra 2014 odsvojila 84.299 delnic družbe Petrol d.d., Ljubljana (oznaka PETG), kar predstavlja 4,04-odstotni delež v osnovnem kapitalu družbe Petrol d.d., Ljubljana. Po opravljeni transakciji družba Gorenjska Banka d.d., Kranj nima več v lasti delnic PETG.

Tabela 7: 10 največjih delničarjev Petrola d.d., Ljubljana na dan 31. oktober 2014

10 največjih delničarjev Petrola d.d., Ljubljana na dan 31.10.2014				
	Delničar	Naslov	Število delnic	Delež v %
1	SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING, D.D.	MALA ULICA 005, 1000 LJUBLJANA	412.009	19,75%
2	ČEŠKOSLOVENSKA OBCHODNI BANK, A.S. - FID	RADLICKA 333/150, 15057 PRAGA 5	245.141	11,75%
3	KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	DUNAJSKA CESTA 119, 1000 LJUBLJANA	172.639	8,27%
4	VIZIJA HOLDING, K.D.D.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	71.676	3,44%
5	VIZIJA HOLDING ENA, K.D.D.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	63.620	3,05%
6	NLB D.D.	TRG REPUBLIKE 002, 1000 LJUBLJANA	63.183	3,03%
7	NOVA KBM D.D.	ULICA VITA KRAIGHERJA 004, 2000 MARIBOR	42.985	2,06%
8	ZVON ENA HOLDING, D.D.- V STEČAJU	SLOVENSKA ULICA 017, 2000 MARIBOR	36.000	1,73%
9	SOP LJUBLJANA	VOŠNJAKOVA ULICA 006, 1000 LJUBLJANA	25.658	1,23%
10	PETROL D.D., LJUBLJANA	DUNAJSKA CESTA 050, 1000 LJUBLJANA	24.703	1,18%

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 2014	1-9 2013	Indeks 14/13	1-9 2014	1-9 2013	Indeks 14/13
Prihodki od prodaje		2.972.434.712	2.913.226.128	102	2.433.370.080	2.380.645.578	102
Nabavna vrednost prodanega blaga		(2.724.750.776)	(2.662.102.971)	102	(2.253.825.530)	(2.194.786.894)	103
Kosmati poslovni izid		247.683.936	251.123.157	99	179.544.550	185.858.685	97
Stroški materiala	3	(18.685.584)	(21.795.285)	86	(8.168.399)	(7.448.639)	110
Stroški storitev	4	(85.234.760)	(84.661.719)	101	(80.528.318)	(79.419.412)	101
Stroški dela	5	(47.142.309)	(44.948.025)	105	(20.520.004)	(19.913.492)	103
Amortizacija	6	(32.581.209)	(30.834.595)	106	(22.006.501)	(20.610.541)	107
Drugi stroški	7	(2.608.797)	(2.253.481)	116	(1.289.295)	(1.370.451)	94
Stroški iz poslovanja		(186.252.659)	(184.493.105)	101	(132.512.517)	(128.762.535)	103
Drugi prihodki	2	5.018.669	3.849.301	130	3.563.477	2.428.457	147
Drugi odhodki		(395.447)	(70.995)	-	(156.981)	(29.423)	-
Poslovni izid iz poslovanja		66.054.499	70.408.358	94	50.438.528	59.495.183	85
Delež dobičkov iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi		8.672.766	5.498.680	158	-	-	-
Finančni prihodki iz dividend odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb		-	-	-	1.189.287	1.856.033	64
Drugi finančni prihodki	8	27.495.761	32.733.180	84	23.063.262	29.005.293	80
Drugi finančni odhodki	8	(50.243.638)	(55.815.726)	90	(41.494.562)	(47.877.588)	87
Finančni izid		(22.747.877)	(23.082.546)	99	(18.431.300)	(18.872.295)	98
Poslovni izid pred davki		51.979.388	52.824.492	98	33.196.516	42.478.921	78
Obračunani davek		(3.156.423)	(5.613.246)	56	(2.316.129)	(4.937.332)	47
Odloženi davek		(3.149.919)	(2.884.416)	109	(2.073.118)	(2.934.584)	71
Davek		(6.306.342)	(8.497.662)	74	(4.389.246)	(7.871.916)	56
Čisti poslovni izid obdobja, ki pripada:		45.673.046	44.326.830	103	28.807.270	34.607.005	83
Čisti poslovni izid obdobja, ki pripada:							
lastnikom obvladujoče družbe		45.725.514	44.686.043	102	28.807.270	34.607.005	83
neobvladujočemu deležu		(52.468)	(359.213)	15	-	-	-
Osnovni in popravljivi dobiček na delnico	9	22,15	21,50	103	13,97	16,79	83

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 2014	1-9 2013	1-9 2014	1-9 2013
Čisti poslovni izid obdobja	45.673.045	44.326.830	28.807.270	34.607.005
Pripis sprememb v kapitalu pridruženih družb	123.144	15.909	-	-
Učinkoviti del spremembe v poštenu vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	19.887	3.748.955	625.472	3.152.392
Sprememba odloženih davkov	4.319	(593.365)	(106.330)	(472.859)
Tečajne razlike	(652.014)	(1.336.996)	-	-
Drugi vseobsegajoči donos, ki bo v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida	(504.664)	1.834.503	519.142	2.679.533
Drugi vseobsegajoči donos	(504.664)	1.834.503	519.142	2.679.533
Celotni vseobsegajoči donos obdobja	45.168.380	46.161.333	29.326.412	37.286.538
Celotni vseobsegajoči donos, ki pripada:				
lastnikom obvladujoče družbe	45.255.183	46.529.937	29.326.412	37.286.538
neobvladujočemu deležu	(86.803)	(368.604)	-	-

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 2014	31. december 2013	Indeks 14/13	30. september 2014	31. december 2013	Indeks 14/13
SREDSTVA							
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva							
	10	176.445.995	176.258.529	100	141.666.227	141.120.875	100
	11	609.124.934	618.597.466	98	319.031.282	327.985.005	97
		11.526.789	12.349.949	93	11.313.325	12.157.881	93
	12	-	-	-	293.095.268	293.746.174	100
	13	49.970.982	47.660.111	105	5.972.012	5.820.277	103
	14	106.721.467	100.847.540	106	121.596.000	121.596.000	100
	15	1.666.159	1.666.159	100	1.536.212	1.536.212	100
		6.469.426	7.049.936	92	21.759.272	23.433.149	93
		454.782	1.399.606	32	454.782	1.399.606	32
		24.905.010	28.090.265	89	22.926.827	25.106.275	91
		987.285.544	993.919.561	99	939.351.208	953.901.454	98
Kratkoročna sredstva							
	16	124.679.209	152.374.390	82	103.128.247	131.176.426	79
	17	18.990.061	15.745.516	121	18.839.776	14.234.319	132
	18	371.919.174	376.545.501	99	316.230.801	289.939.480	109
		13.134	117.679	11	0	0	-
	19	3.366.503	1.588.030	212	3.366.503	1.588.030	212
	20	19.611.250	10.301.458	190	13.263.875	6.733.681	197
		39.234.677	69.742.729	56	32.149.483	56.407.034	57
		577.814.008	626.415.303	92	486.978.685	500.078.970	97
		1.565.099.552	1.620.334.864	97	1.426.329.893	1.453.980.424	98
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
		61.987.886	61.987.886	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
		150.023.664	155.748.074	96	144.084.801	149.809.212	96
		-	-	-	104.820.040	104.820.040	100
		(2.508.228)	(2.542.902)	99	(1.373.861)	(1.893.003)	73
		201.804	89.128	226	0	0	-
		(9.011.616)	(8.393.935)	107	0	0	-
		160.086.351	129.458.567	124	28.807.270	15.097.730	191
		494.012.223	469.579.180	105	471.320.495	462.816.224	102
		(1.979.899)	(1.911.003)	104	-	-	-
		492.032.324	467.668.177	105	471.320.495	462.816.224	102
Nekratkoročne obveznosti							
		4.750.119	4.757.559	100	2.572.256	2.572.256	100
		2.999.070	3.596.712	83	2.524.862	2.524.862	100
		9.705.869	9.227.333	105	8.566.425	8.793.553	97
	21	498.285.077	357.174.203	140	405.257.888	254.496.730	159
		10.925.125	14.638.547	75	10.925.125	14.638.547	75
		5.961.865	6.008.299	99	5.973.799	5.973.799	100
		532.627.125	395.402.653	135	435.820.355	288.999.747	151
Kratkoročne obveznosti							
	21	138.754.393	243.167.684	57	203.951.798	280.385.392	73
	22	388.267.521	495.155.432	78	307.538.591	406.005.643	76
		1.674.566	5.010.189	33	1.521.069	5.072.648	30
	23	11.743.623	13.930.729	84	6.177.584	10.700.770	58
		540.440.103	757.264.034	71	519.189.043	702.164.453	74
		1.073.067.228	1.152.666.687	93	955.009.398	991.164.200	96
		1.565.099.552	1.620.334.864	97	1.426.329.893	1.453.980.424	98

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

Izkaz gibanja kapitala skupine Petrol

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve za varovanje pred tveganjem	Rezerve iz prevrednotenja naložb	Tečajne razlike	Zadržani dobiček	Kapital, ki pripada lastnikom skupine Petrol	Neobvladujoči deleži	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička							
Stanje 1. januarja 2013	52.240.977	80.991.385	62.001.962	2.604.670	(2.604.670)	131.103.142	(5.854.616)	(6.093)	(6.954.981)	122.017.539	435.539.315	(1.877.984)	433.661.331
Izplačilo dividend za leto 2012						(3.372.642)				(17.243.338)	(20.615.980)		(20.615.980)
Zmanjšanje neobvladujočega deleža											0	(1.805)	(1.805)
Pokrivanje izgube						(2.259.381)				2.259.381	0		0
Odprava zakonskih rezerv			(15.251)							15.251	0		0
Druge spremembe						(22.219)					(22.219)		(22.219)
Transakcije z lastniki	0	0	(15.251)	0	0	(5.654.242)	0	0	0	(14.968.706)	(20.638.199)	(1.805)	(20.640.004)
Čisti poslovni izid obdobja										44.686.043	44.686.043	(359.213)	44.326.830
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu							3.156.783	14.716	(1.327.605)		1.843.894	(9.391)	1.834.503
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	3.156.783	14.716	(1.327.605)	44.686.043	46.529.937	(368.604)	46.161.333
Stanje 30. september 2013	52.240.977	80.991.385	61.986.711	2.604.670	(2.604.670)	125.448.900	(2.697.833)	8.623	(8.282.586)	151.734.876	461.431.053	(2.248.393)	459.182.660
Stanje 1. januarja 2014	52.240.977	80.991.385	61.987.886	2.604.670	(2.604.670)	155.748.074	(2.542.902)	89.128	(8.393.935)	129.458.567	469.579.180	(1.911.003)	467.668.177
Izplačilo dividend za leto 2013						(5.724.410)				(15.097.730)	(20.822.140)		(20.822.140)
Zmanjšanje neobvladujočega deleža											0	17.907	17.907
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	(5.724.410)	0	0	0	(15.097.730)	(20.822.140)	17.907	(20.804.233)
Čisti poslovni izid obdobja										45.725.514	45.725.514	(52.469)	45.673.045
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu							34.674	112.676	(617.681)		(470.331)	(34.334)	(504.665)
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	34.674	112.676	(617.681)	45.725.514	45.255.183	(86.803)	45.168.380
Stanje 30. september 2014	52.240.977	80.991.385	61.987.886	2.604.670	(2.604.670)	150.023.664	(2.508.228)	201.804	(9.011.616)	160.086.351	494.012.223	(1.979.899)	492.032.324

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

Izkaz gibanja kapitala družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve za pošteno vrednost	Rezerve za varovanje pred tveganjem	Zadržani dobiček	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička				
Stanje 1. januarja 2013	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	125.145.815	73.629.197	(4.710.774)	17.243.338	406.289.822
Pripojitve družb						(2.259.380)				(2.259.380)
Izplačilo dividend za leto 2012						(3.372.642)			(17.243.338)	(20.615.980)
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	(5.632.023)	0	0	(17.243.338)	(22.875.361)
Čisti poslovni izid obdobja									34.607.005	34.607.005
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu								2.679.533		2.679.533
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	0	2.679.533	34.607.005	37.286.538
Stanje 30. september 2013	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	119.513.793	73.629.197	(2.031.241)	34.607.005	420.700.999
Stanje 1. januar 2014	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	149.809.212	104.820.040	(1.893.003)	15.097.730	462.816.224
Izplačilo dividend za leto 2013						(5.724.410)			(15.097.730)	(20.822.140)
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	(5.724.410)	0	0	(15.097.730)	(20.822.140)
Čisti poslovni izid obdobja									28.807.270	28.807.270
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu								519.142		519.142
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	0	519.142	28.807.270	29.326.412
Stanje 30. september 2014	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	144.084.801	104.820.040	(1.373.861)	28.807.270	471.320.495

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 2014	30. september 2013	30. september 2014	30. september 2013
Denarni tokovi pri poslovanju				
Čisti poslovni izid	45.673.046	44.326.830	28.807.270	34.607.005
Prilagoditve za:				
Davki	6.306.342	8.497.662	4.389.247	7.871.916
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	28.873.294	27.451.267	18.857.703	17.775.436
Amortizacija neopredmetenih sredstev	3.707.915	3.383.328	3.148.798	2.835.105
(Dobiček)/izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	(1.165.098)	(539.752)	(639.760)	(35.256)
Prihodki od sredstev v upravljanju	(49.050)	(49.050)	(49.050)	(49.050)
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje rez. za zasluzke zaposlenecv	(6.147)	0	0	0
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih rezervacij in dolgoročnih odloženih prihodkov	(117.441)	(884.350)	(227.128)	(992.587)
Neto primanjkljaji blaga	1.171.522	1.409.438	1.316.018	1.408.043
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje popravka vrednosti terjatev	2.895.575	2.849.746	1.163.381	1.441.941
Neto finančni (prihodki)/odhodki	19.861.428	18.016.201	18.165.734	16.077.109
Krepitev/slabitev naložb	0	0	676.886	0
Delež v dobičku skupaj obvladovanih družb	(2.377.285)	(2.109.923)	0	0
Delež v dobičku pridruženih družb	(6.295.481)	(3.388.757)	0	0
Finančni prihodki iz naslova prejetih dividend od odvisnih družb	0	0	(494.589)	(1.259.781)
Finančni prihodki iz naslova prejetih dividend od skupaj obvladanih družb	0	0	(150.000)	(43.355)
Finančni prihodki iz naslova prejetih dividend od pridr. družb	0	0	(544.698)	(552.897)
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala	98.478.620	98.962.640	74.419.812	79.083.629
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih obveznosti	(2.177.610)	367.264	(4.523.186)	899.793
Neto zmanjšanje/(oblikovanje) drugih sredstev	(5.921.634)	(2.370.919)	(4.809.667)	(2.491.025)
Spremembo zalog	26.466.819	36.967.797	26.732.159	33.845.471
Sprememba poslovnih in drugih terjatev	285.624	7.124.251	(29.197.361)	34.089.200
Sprememba poslovnih in drugih obveznosti	(103.805.621)	(66.483.831)	(97.148.667)	(81.341.379)
Denar, ustvarjen pri poslovanju	13.326.198	74.567.202	(34.526.910)	64.085.689
Izdatki za obresti	(18.665.480)	(19.585.060)	(14.853.841)	(17.056.945)
Prejemki/(izdatki) za davke	(6.631.175)	5.073.361	(5.867.706)	5.565.910
Čista denarna sredstva iz poslovanja	(11.970.457)	60.055.503	(55.248.456)	52.594.654
Denarni tokovi iz naložbenja				
Izdatki pri naložbah v odvisne družbe	0	(1.419.833)	(1.500.000)	(2.513.927)
Prejemki pri naložbah v odvisne družbe	0	11.209	1.474.020	1.597.273
Izdatki pri naložbah v skupaj obvladovane družbe	(2.151.735)	(2.332.644)	(151.735)	(2.332.644)
Prejemki pri neopredmetenih sredstvih	21.847	15.516	0	0
Izdatki pri neopredmetenih sredstvih	(3.928.780)	(3.392.846)	(3.694.151)	(3.309.015)
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	7.893.544	7.008.815	5.601.077	1.597.979
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	(35.791.730)	(39.697.279)	(20.446.928)	(18.456.795)
Prejemki pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih	700	3.550.595	700	3.550.595
Prejemki pri finančnih sredstvih v posestvi za trgovanje	0	8.297	0	8.297
Prejemki pri danih posojilih	40.282.131	15.053.412	42.193.316	35.557.723
Izdatki pri danih posojilih	(42.613.243)	(29.702.894)	(45.063.534)	(35.983.784)
Prejete obresti	4.185.428	4.662.394	3.922.817	3.833.022
Prejete dividende od odvisnih družb	0	0	494.589	1.259.781
Prejete dividende od skupaj obvladovanih družb	2.150.000	1.443.355	150.000	43.355
Prejete dividende od pridruženih družb	544.698	552.897	544.698	552.897
Prejete dividende od drugih	20.807	41.359	20.807	41.359
Čista denarna sredstva iz naložbenja	(29.386.333)	(44.197.647)	(16.454.324)	(14.553.884)
Denarni tokovi iz financiranja				
Izdatki/prejemki pri izdaji obveznic	211.162.353	1.885	211.162.353	1.885
Prejemki pri prejetih posojilih	577.200.536	795.453.520	810.725.323	658.115.915
Izdatki pri prejetih posojilih	(756.693.200)	(802.988.512)	(953.727.685)	(687.471.121)
Prejete/(izplačane) dividende delničarjem	(20.714.763)	(20.518.081)	(20.714.763)	(20.518.081)
Čista denarna sredstva iz financiranja	10.954.926	(28.051.188)	47.445.228	(49.871.402)
Povečanje/(zmanjšanje) denarja in denarnih ekvivalentov	(30.401.864)	(12.193.332)	(24.257.551)	(11.830.632)
Gibanje denarja in denarnih ekvivalentov				
Na začetku leta	69.742.729	37.625.459	56.407.034	28.813.254
Prevedbene razlike	(106.188)	(71.594)	0	0
Povečanje/(zmanjšanje)	(30.401.864)	(12.193.332)	(24.257.551)	(11.830.632)
Na koncu obdobja	39.234.677	25.360.533	32.149.483	16.982.622

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 2014 in ločeni računovodski izkazi družbe Petrol d.d., Ljubljana za obdobje, ki se je končalo dne 30. septembra 2014. 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 10.11.2014.

Pri pripravi računovodskih izkazov so bile upoštevane enake računovodske usmeritve kot pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2013. 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 prek 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 poštenu 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 posameznim postavkam v računovodskih izkazih

1. Poročanje po odsekih

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

Poslovni odsek je sestavni del Skupine, ki opravlja poslovne dejavnosti, iz naslova katerih dobiva prihodke in s katerimi ima stroške, ki se nanašajo na transakcije z drugimi sestavnimi deli iste Skupine. Rezultate poslovnih odsekov redno 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. 2013 do 30. 09. 2013:

(v EUR)	Naftno - trgovska dejavnost	Plinska, okoljska ter ostala energetska dejavnost	Skupaj	Izkaz poslovnega izida/Izkaz finačnega položaja
Prihodki od prodaje	2.913.419.576	329.748.964	3.243.168.540	
Prihodki iz odnosov z odvisnimi družbami	(285.901.294)	(44.041.119)	(329.942.413)	
Prihodki od prodaje	2.627.518.282	285.707.845	2.913.226.128	2.913.226.128
Čisti poslovni izid obdobja	32.964.029	11.362.801	44.326.830	44.326.830
Prihodki od obresti *	3.561.196	1.713.262	5.274.458	5.274.458
Odhodki od obresti *	(14.143.815)	(6.804.474)	(20.948.289)	(20.948.289)
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(24.204.992)	(6.629.603)	(30.834.595)	(30.834.595)
Delež dobičkov iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	58.048	5.440.632	5.498.680	5.498.680
Vsa sredstva	1.170.308.190	348.143.482	1.518.451.672	1.518.451.672
Naložbe, vrednotene po kapitalski metodi	3.325.679	143.240.901	146.566.580	146.566.580
Opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine	637.318.661	164.967.875	802.286.536	802.286.536
Ostala sredstva	529.663.850	39.934.706	569.598.556	569.598.556

* 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. 2014 do 30. 09. 2014:

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

* 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 2014	1-9 2013	1-9 2014	1-9 2013
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	1.310.494	571.241	662.786	45.348
Poraba ekoloških rezervacij	1.118.051	1.226.096	1.118.051	1.226.096
Odprava vračunanih odhodkov za tožbe	1.048.780	0	1.018.665	0
Prejete odškodnine od zavarovalnic	413.893	174.057	81.919	54.618
Prejeti kasaskonti, rabati	256.740	251.980	141.509	102.376
Prejete odškodnine, tožbe, pogodbene kazni	180.755	178.672	157.332	62.655
Poplačilo sodnih stroškov	99.350	168.940	70.232	151.033
Odprava vračunanih stroškov, odhodkov	27.996	172.830	24.464	172.830
Drugi prihodki	562.610	1.105.485	288.519	613.501
Skupaj drugi prihodki	5.018.669	3.849.301	3.563.477	2.428.457

3. Stroški materiala

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2014	1-9 2013	1-9 2014	1-9 2013
Stroški energije	13.149.340	16.030.629	4.409.643	4.727.354
Stroški potrošnega materiala	4.880.426	5.014.092	3.486.055	2.384.451
Odpis drobnega inventarja	201.882	240.112	17.967	22.788
Drugi stroški materiala	453.936	510.452	254.734	314.046
Skupaj stroški materiala	18.685.584	21.795.285	8.168.399	7.448.639

4. Stroški storitev

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2014	1-9 2013	1-9 2014	1-9 2013
Stroški upravljavcev bencinskih servisov	21.463.583	21.237.335	21.631.888	21.172.259
Stroški transportnih storitev	20.052.702	19.089.170	17.992.982	16.776.784
Stroški storitev vzdrževanja osnovnih sredstev	8.004.175	8.566.901	7.867.283	7.986.006
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	6.044.097	6.094.090	4.469.838	4.640.197
Najemnine	5.495.530	3.732.383	2.276.506	2.924.807
Stroški intelektualnih storitev	4.293.502	4.438.561	2.604.855	2.484.073
Prispevki za poslovanje ob avtocestah	3.996.058	3.883.840	3.011.196	3.042.042
Stroški podizvajalcev	2.993.136	4.505.864	5.230	1.477
Stroški zavarovalnih premij	2.937.731	2.859.614	2.141.942	2.159.483
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	2.770.655	2.711.299	2.166.043	1.960.790
Stroški varovanja - požarno, fizično, tehnično	1.245.636	1.235.402	958.570	998.108
Nadomestila za uporabo stavbnega zemljišča	1.175.700	1.179.664	1.072.882	1.072.281
Stroški storitev varstva okolja	1.080.501	1.331.072	687.662	1.033.061
Koncesijske dajatve	597.579	654.785	302.314	342.620
Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	561.329	553.003	197.946	201.152
Članarine	337.008	389.925	154.013	208.583
Upravljanje nepremičnin	254.376	276.099	11.160.667	10.688.911
Drugi stroški storitev	1.931.462	1.922.712	1.826.501	1.726.779
Skupaj stroški storitev	85.234.760	84.661.719	80.528.318	79.419.412

5. Stroški dela

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2014	1-9 2013	1-9 2014	1-9 2013
Plače	34.095.282	32.473.461	15.087.628	14.697.497
Stroški drugih zavarovanj	3.459.696	3.292.819	1.229.226	1.196.509
Stroški pokojninskih zavarovanj	2.793.472	2.917.577	1.423.181	1.457.943
Povračilo prevoza na delo	1.774.093	1.770.226	532.024	523.641
Povračilo prehrane med delom	1.354.759	1.248.572	499.192	465.118
Regres za letni dopust	1.216.880	1.184.356	506.151	496.181
Dodatno pokojninsko zavarovanje	726.862	689.128	441.118	424.013
Druga povračila in nadomestila	1.721.265	1.371.886	801.484	652.590
Skupaj stroški dela	47.142.309	44.948.025	20.520.004	19.913.492

6. Amortizacija

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2014	1-9 2013	1-9 2014	1-9 2013
Amortizacija neopredmetenih sredstev	3.707.915	3.383.328	3.148.798	2.835.105
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	28.310.477	26.861.924	18.273.491	17.171.157
Amortizacija naložbenih nepremičnin	562.817	589.343	584.212	604.279
Skupaj amortizacija	32.581.209	30.834.595	22.006.501	20.610.541

7. Drugi stroški

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2014	1-9 2013	1-9 2014	1-9 2013
Sponsoriranja in donacije	1.077.022	1.162.579	886.995	949.841
Dajatve za varstvo okolja in dajatve, neodvisne od poslovanja	850.764	644.936	171.421	143.049
Izguba pri prodaji/izločitvi opredmetenih osnovnih sredstev	145.397	31.489	23.026	10.092
Drugi stroški	535.614	414.477	207.853	267.469
Skupaj drugi stroški	2.608.797	2.253.481	1.289.295	1.370.451

8. Drugi finančni prihodki in odhodki

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2014	1-9 2013	1-9 2014	1-9 2013
Dobiček izpeljanih finančnih instrumentov	13.327.847	11.290.447	13.137.954	11.290.447
Tečajne razlike	8.499.040	14.352.996	5.721.037	12.281.277
Prihodki za obresti	4.277.952	5.274.458	4.046.084	4.018.729
Odprava in izterjani popravki terjatev	1.095.535	644.925	9.696	158.246
Drugi finančni prihodki	295.387	1.170.354	148.491	1.256.594
Skupaj drugi finančni prihodki	27.495.761	32.733.180	23.063.262	29.005.293
Odhodki za obresti	(21.961.678)	(20.948.289)	(20.287.856)	(18.224.585)
Tečajne razlike	(14.707.563)	(14.967.549)	(10.212.272)	(12.032.476)
Izguba izpeljanih finančnih instrumentov	(8.600.693)	(15.452.682)	(8.233.857)	(15.081.763)
Popravek vrednosti poslovnih terjatev	(3.991.110)	(3.494.671)	(1.173.077)	(1.522.354)
Slabitev naložb	0	0	(676.886)	0
Drugi finančni odhodki	(982.594)	(952.535)	(910.614)	(1.016.411)
Skupaj drugi finančni odhodki	(50.243.638)	(55.815.726)	(41.494.562)	(47.877.588)
Finančni izid	(22.747.877)	(23.082.546)	(18.431.300)	(18.872.295)

9. Čisti dobiček na delnico

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	30. september 2013	30. september 2014	30. september 2013
Čisti poslovni izid obdobja (v EUR)	45.673.046	44.326.830	28.807.270	34.607.005
Število izdanih delnic	2.086.301	2.086.301	2.086.301	2.086.301
Število lastnih delnic na začetku obdobja	24.703	24.703	24.703	24.703
Število lastnih delnic na koncu obdobja	24.703	24.703	24.703	24.703
Tehtano povprečno število izdanih navadnih delnic	2.061.598	2.061.598	2.061.598	2.061.598
Popravljeno povprečno število navadnih delnic	2.061.598	2.061.598	2.061.598	2.061.598
Osnovni in popravljeni dobiček na delnico (EUR/delnico)	22,15	21,50	13,97	16,79

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

10. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva skupine Petrol

(v EUR)	Programska oprema	Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture	Dobro ime	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2013	8.996.859	83.128.631	111.583.568	3.409.531	207.118.590
Nove pridobitve zaradi nakupa novih družb	0	15.755	(1.011.205)	300	(995.150)
Nove pridobitve	0	0	0	3.392.846	3.392.846
Odtujitve	(13.734)	(7.524)	0	0	(21.258)
Prenos iz investicij v teku	966.274	1.863.285	0	(2.829.559)	0
Tečajne razlike	(1.343)	(32.691)	(8.133)	(916)	(43.083)
Stanje 30. septembra 2013	9.948.056	84.967.456	110.564.230	3.972.202	209.451.945
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2013	(5.475.687)	(20.950.013)	0	0	(26.425.701)
Nove pridobitve zaradi nakupa družb	0	(12.038)	0	0	(12.038)
Amortizacija	(845.242)	(2.538.086)	0	0	(3.383.328)
Odtujitve	5.742	0	0	0	5.742
Tečajne razlike	768	8.322	0	0	9.090
Stanje 30. septembra 2013	(6.314.419)	(23.491.815)	0	0	(29.806.235)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2013	3.521.172	62.178.618	111.583.568	3.409.531	180.692.889
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2013	3.633.637	61.475.641	110.564.230	3.972.202	179.645.710

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

Neopredmetena sredstva družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Programska oprema	Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture	Dobro ime	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2013	8.535.540	65.535.730	0	3.328.512	77.399.782
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	85.055	0	31.813.862	0	31.898.917
Nove pridobitve	0	0	0	3.309.020	3.309.020
Odtujitve	(3.263)	0	0	0	(3.263)
Prenos iz investicij v teku	915.937	1.841.133	0	(2.757.070)	0
Stanje 30. septembra 2013	9.533.269	67.376.863	31.813.862	3.880.462	112.604.456
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2013	(5.174.594)	(17.019.131)	0	0	(22.193.725)
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	(65.449)	0	0	0	(65.449)
Amortizacija	(811.234)	(2.023.871)	0	0	(2.835.105)
Odtujitve	3.259	0	0	0	3.259
Stanje 30. septembra 2013	(6.048.018)	(19.043.002)	0	0	(25.091.020)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2013	3.360.946	48.516.599	0	3.328.512	55.206.057
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2013	3.485.251	48.333.861	31.813.862	3.880.462	87.513.436

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

11. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva skupine Petrol

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Stroji	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 1. januarja 2013	210.117.344	571.317.104	36.477.246	161.605.380	32.568.502	1.012.085.576
Nove pridobitve zaradi nakupa družb	1.130.733	9.429.746	0	5.178.502	1.150	15.740.131
Nove pridobitve	0	0	0	0	27.694.531	27.694.531
Odtujitve	(718.084)	(4.560.091)	(67.210)	(5.554.152)	(780.268)	(11.679.805)
Odtujitve zaradi prodaje družbe	0	0	0	(87.996)	0	(87.996)
Prenos med sredstvi	0	0	179.483	(179.483)	0	0
Prenos iz investicij v teku	1.552.288	12.456.201	411.656	15.923.897	(30.344.042)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	0	(490.150)	0	0	0	(490.150)
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	37	0	0	0	37
Tečajne razlike	(586.468)	(999.607)	(78.410)	(233.174)	(101.301)	(1.998.960)
Stanje 30. septembra 2013	211.495.813	587.153.240	36.922.765	176.652.974	29.038.572	1.041.263.364
Nabrani popravek vrednosti						
Stanje 1. januarja 2013	0	(275.628.306)	(13.029.048)	(109.589.878)	0	(398.247.231)
Nove pridobitve zaradi nakupa družb	0	(7.447.208)	0	(4.464.882)	0	(11.912.090)
Amortizacija	0	(17.087.217)	(1.400.493)	(8.374.214)	0	(26.861.924)
Odtujitve	0	602.917	71.207	4.536.618	0	5.210.742
Odtujitve zaradi prodaje družbe	0	0	0	0	0	0
Prenos med sredstvi	0	0	(170.294)	170.294	0	0
Prenos na naložbene nepremičnine	0	152.074	0	0	0	152.074
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	0	0	69.610	0	69.610
Tečajne razlike	0	266.651	4.108	132.969	0	403.728
Stanje 30. septembra 2013	0	(299.141.089)	(14.524.520)	(117.519.483)	0	(431.185.091)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2013	210.117.344	295.688.798	23.448.198	52.015.502	32.568.502	613.838.344
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2013	211.495.813	288.012.151	22.398.245	59.133.491	29.038.572	610.078.272
Nabavna vrednost						
Stanje 1. januarja 2014	217.218.606	592.479.016	38.000.898	170.163.186	21.041.934	1.038.903.640
Nove pridobitve	0	0	0	0	26.500.574	26.500.574
Odtujitve	(2.468.321)	(4.153.500)	(81.644)	(3.576.210)	(571.431)	(10.851.106)
Prenos iz investicij v teku	4.534.102	9.323.910	69.898	10.630.308	(24.558.218)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	0	(201.968)	0	0	0	(201.968)
Prenos iz naložbenih nepremičnin	28.798	867.655	0	0	0	896.453
Tečajne razlike	(344.866)	(702.016)	(272.810)	(113.286)	(64.567)	(1.497.545)
Stanje 30. septembra 2014	218.968.319	597.613.097	37.716.342	177.103.998	22.348.292	1.053.750.048
Nabrani popravek vrednosti						
Stanje 1. januarja 2014	0	(297.557.093)	(14.885.820)	(107.863.261)	0	(420.306.173)
Amortizacija	0	(17.275.190)	(191.716)	(10.843.571)	0	(28.310.477)
Odtujitve	0	1.359.461	26.409	2.736.182	0	4.122.052
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	(434.141)	0	0	0	(434.141)
Tečajne razlike	0	225.716	13.890	64.020	0	303.626
Stanje 30. septembra 2014	0	(313.681.247)	(15.037.237)	(115.906.630)	0	(444.625.113)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2014	217.218.606	294.921.923	23.115.078	62.299.925	21.041.934	618.597.466
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2014	218.968.319	283.931.850	22.679.105	61.197.368	22.348.292	609.124.934

Opredmetena osnovna sredstva družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2013	100.211.622	369.197.089	120.897.814	17.660.999	607.967.524
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	9.577.755	74.779.200	18.349.664	1.282.163	103.988.782
Nove pridobitve	0	0	0	19.075.726	19.075.726
Odtujitve	(342.623)	(1.236.530)	(4.543.040)	(776.767)	(6.898.960)
Prenos iz investicij v teku	914.739	9.602.850	13.191.482	(23.709.071)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	0	(490.150)	0	0	(490.150)
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	37	0	0	37
Stanje 30. septembra 2013	110.361.493	451.852.496	147.895.920	13.533.050	723.642.959
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2013	0	(232.933.288)	(95.101.816)	0	(328.035.104)
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	0	(42.746.205)	(14.936.826)	0	(57.683.031)
Amortizacija	0	(12.058.286)	(5.112.871)	0	(17.171.157)
Odtujitve	0	349.952	3.950.486	0	4.300.438
Prenos na naložbene nepremičnine	0	152.074	0	0	152.074
Stanje 30. septembra 2013	0	(287.235.753)	(111.201.027)	0	(398.436.780)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2013	100.211.622	136.263.801	25.795.998	17.660.999	279.932.420
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2013	110.361.493	164.616.743	36.694.893	13.533.050	325.206.180

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2014	110.383.113	457.714.227	144.975.961	12.032.695	725.105.996
Nove pridobitve	0	0	0	14.020.741	14.020.741
Odtujitve	(2.163.806)	(3.003.716)	(2.267.574)	(571.431)	(8.006.527)
Prenos iz investicij v teku	1.698.535	3.836.428	6.682.560	(12.217.523)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	28.798	(201.968)	0	0	(173.170)
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	867.655	0	0	867.655
Stanje 30. septembra 2014	109.946.640	459.212.626	149.390.947	13.264.482	731.814.695
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2014	0	(291.281.638)	(105.839.353)	0	(397.120.991)
Amortizacija	0	(11.974.044)	(6.299.447)	0	(18.273.491)
Odtujitve	0	1.206.758	1.838.452	0	3.045.210
Prenos iz naložbenih nepremičnin	0	(434.141)	0	0	(434.141)
Stanje 30. septembra 2014	0	(302.483.065)	(110.300.348)	0	(412.783.413)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2014	110.383.113	166.432.589	39.136.608	12.032.695	327.985.005
Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2014	109.946.640	156.729.561	39.090.599	13.264.482	319.031.282

12. Naložbe v odvisne družbe

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

(v EUR)	Petrol d.d.	
	30. september 2014	30. september 2013
Stanje 1. januarja	293.746.174	364.715.239
Nove pridobitve	1.500.000	2.513.927
Pripojitev	0	(64.841.413)
Slabitev	(676.886)	0
Odtujitve	(1.474.020)	(114.834)
Stanje 30. septembra	293.095.268	302.272.919

13. Naložbe v skupaj obvladovane družbe

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	30. september 2013	30. september 2014	30. september 2013
Stanje 1. januarja	47.660.111	41.931.824	5.820.277	4.740.464
Pripisani dobički	2.377.285	2.109.923	0	0
Prejete dividende	(2.150.000)	(1.443.355)	0	0
Nove pridobitve	2.151.735	2.332.644	151.735	2.332.644
Pripis sprememb v kapitalu skupaj obvladovanih družb	(68.149)	(23.879)	0	0
Stanje 30. septembra	49.970.982	44.907.156	5.972.012	7.073.108

14. Naložbe v pridružene družbe

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	30. september 2013	30. september 2014	30. september 2013
Stanje 1. januarja	100.847.540	98.807.655	121.596.000	131.235.000
Pripisani dobički/izgube	6.295.481	3.388.757	0	0
Prejete dividende	(544.698)	(552.897)	0	0
Pripis sprememb v kapitalu pridruženih družb	123.144	15.909	0	0
Stanje 30. septembra	106.721.467	101.659.424	121.596.000	131.235.000

15. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	30. september 2013	30. september 2014	30. september 2013
Stanje 1. januarja	1.666.159	6.488.024	1.536.212	6.358.078
Odtujitve	0	(2.513.405)	0	(2.513.405)
Stanje 30. septembra	1.666.159	3.974.619	1.536.212	3.844.673

16. Zaloge

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	31. december 2013	30. september 2014	31. december 2013
Zaloga rezervnih delov in materiala	2.510.596	2.212.365	132.804	88.319
Trgovsko blago:	122.168.613	150.162.025	102.995.443	131.088.107
- gorivo	86.949.736	118.184.463	72.164.107	103.424.277
- drugi proizvodi iz nafte	5.482.491	5.503.696	4.922.134	4.920.310
- drugo trgovsko blago	29.736.386	26.473.866	25.909.202	22.743.520
Skupaj zaloge	124.679.209	152.374.390	103.128.247	131.176.426

17. Kratkoročne finančne terjatve

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	31. december 2013	30. september 2014	31. december 2013
Dana posojila	17.241.319	12.098.570	18.412.989	11.429.977
Popravek vrednosti danih posojil	(758.556)	(855.510)	(2.091.589)	(2.091.589)
Vezani depoziti pri bankah od 3 mesecev do 1 leta	1.731.521	4.032.638	1.000.000	3.490.287
Terjatve za obresti	757.548	475.551	2.791.434	2.524.487
Popravek vrednosti terjatev za obresti	(48.569)	(31.708)	(1.339.856)	(1.144.818)
Terjatve iz naslova finančnega najema	66.798	25.975	66.798	25.975
Skupaj kratkoročne finančne terjatve	18.990.061	15.745.516	18.839.776	14.234.319

18. Kratkoročne poslovne terjatve

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	31. december 2013	30. september 2014	31. december 2013
Terjatve do kupcev	405.124.709	401.340.661	333.594.426	300.193.633
Popravek vrednosti terjatev do kupcev	(50.118.151)	(47.394.331)	(28.754.201)	(27.701.515)
Poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	12.830.338	18.699.595	7.668.624	13.374.052
Poslovne terjatve za obresti	3.258.757	3.282.419	4.205.689	3.871.702
Popravek vrednosti terjatev za obresti	(2.071.463)	(1.919.460)	(1.737.813)	(1.452.559)
Terjatve do zavarovalnic zaradi škodnih primerov	378.313	312.256	91.383	103.847
Druge poslovne terjatve	2.669.581	2.377.271	1.162.693	1.550.320
Popravek vrednosti drugih terjatev	(152.910)	(152.910)	0	0
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve	371.919.174	376.545.501	316.230.801	289.939.480

19. Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	31. december 2013	30. september 2014	31. december 2013
Finančna sredstva v upravljanju	1.527.153	1.434.401	1.527.153	1.434.401
Sredstva iz naslova rokovnih poslov	1.036.563	0	1.036.563	0
Sredstva iz naslova blagovnih zamenjav	802.787	153.629	802.787	153.629
Skupaj finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	3.366.503	1.588.030	3.366.503	1.588.030

20. Predujmi in druga sredstva

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	31. december 2013	30. september 2014	31. december 2013
Predujmi	9.880.927	6.490.678	5.622.415	3.901.888
Nezaračunane storitve in blago	4.922.553	568.150	4.386.883	770.947
Vnaprej plačane zavarovalne premije	1.236.921	747.999	908.850	522.266
Vnaprej plačane članarine, strokovna literatura ipd.	860.542	810.959	799.377	801.060
Nezaračunani zemeljski plin in UNP	0	510.306	0	510.306
Drugi odloženi stroški in drugi nezaračunani prihodki	2.710.307	1.173.366	1.546.350	227.214
Skupaj predujmi in druga sredstva	19.611.250	10.301.458	13.263.875	6.733.681

21. Finančne obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	31. december 2013	30. september 2014	31. december 2013
Kratkoročne finančne obveznosti				
Bančna posojila	106.837.800	118.553.994	92.981.148	108.318.321
Izdane obveznice	5.544.770	50.000.000	5.544.770	50.000.000
Obveznosti do bank iz naslova zamenjave obrestnih mer	3.060.737	3.147.251	1.655.255	2.280.726
Obveznosti iz naslova blagovnih zamenjav	953.499	338.584	953.499	325.817
Obveznosti do bank iz naslova rokovnih poslov	685.750	1.103.610	685.750	1.103.610
Obveznosti iz naslova finančnega najema	221.232	754.812	15.447	64.568
Izdani komercialni zapisi	0	55.564.320	0	55.564.320
Druga posojila in finančne obveznosti	21.450.605	13.705.113	102.115.929	62.728.030
	138.754.393	243.167.684	203.951.798	280.385.392
Nekratkoročne finančne obveznosti				
Izdane obveznice	324.118.635	62.956.395	324.118.635	62.956.395
Bančna posojila	171.403.967	291.111.549	81.051.103	191.452.185
Obveznosti iz naslova finančnega najema	2.378.598	2.715.198	88.150	88.150
Posojila, prejeta od drugih družb	383.877	391.061	0	0
	498.285.077	357.174.203	405.257.888	254.496.730
Skupaj finančne obveznosti	637.039.470	600.341.887	609.209.686	534.882.122

22. Kratkoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	31. december 2013	30. september 2014	31. december 2013
Obveznosti do dobaviteljev	259.055.397	378.907.580	206.700.974	308.837.833
Obveznosti za trošarine	58.941.210	51.623.887	49.450.527	45.699.196
Obveznosti za davek na dodano vrednost	24.635.433	22.592.245	12.916.374	15.009.545
Obveznosti za uvozne dajatve	19.959.064	13.990.548	17.058.723	12.652.878
Obveznosti za takse za obremenjevanje okolja	10.648.128	13.937.013	10.608.657	13.435.026
Obveznosti do zaposlencev	6.569.308	5.783.156	3.532.664	3.068.745
Obveznosti na podlagi predujmov in varščin	2.341.801	1.857.536	1.745.392	1.502.835
Druge obveznosti do države in drugih državnih inštitucij	1.350.966	534.384	863.923	152.142
Obveznosti za kupljene deleže v družbah	1.268.852	3.000.000	1.518.852	3.250.000
Obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	587.579	502.218	587.579	502.218
Obveznosti za prispevke za socialno varnost	492.163	529.033	283.296	280.011
Druge obveznosti	2.417.620	1.897.832	2.271.630	1.615.215
Skupaj kratkoročne poslovne in druge obveznosti	388.267.521	495.155.432	307.538.591	406.005.643

23. Druge obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	31. december 2013	30. september 2014	31. december 2013
Vračunani stroški za dopuste	1.897.756	1.886.230	1.084.434	1.084.434
Vračunani odhodki za tožbe	898.198	1.938.344	744.946	1.763.612
Vračunani stroški za nezaračunano blago	222.336	1.682.052	275.726	1.615.516
Vračunani odhodki za tankerske prekostojnine	183.694	180.745	183.694	180.745
Vračunani stroški za najemnine avtocestnih lokacij	150.092	115.920	150.092	114.655
Vračunani stroški koncesijskih dajatev	99.176	165.109	28.633	153.416
Vračunani manki blaga	41.281	516.684	41.281	516.684
Drugi vračunani stroški	4.820.987	3.740.147	833.324	2.382.764
Odloženi prihodki za dane rabate	1.020.536	454.001	1.020.536	454.001
Odloženi prihodki za zamudne obresti	839.929	839.929	839.929	839.929
Odloženi prihodki iz predplačniške kartice	537.915	1.172.351	537.915	1.172.351
Drugi odloženi prihodki	1.031.723	1.239.217	437.074	422.663
Skupaj druge obveznosti	11.743.623	13.930.729	6.177.584	10.700.770

24. Finančni instrumenti in tveganje

V tem poglavju so predstavljena razkritja v zvezi s finančnimi instrumenti in tveganji, upravljanje s tveganji pa je razloženo v poslovnem delu tega 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. 9. 2014 znaša:

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	31. december 2013	30. september 2014	31. december 2013
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	1.666.159	1.666.159	1.536.212	1.536.212
Nekratkoročne finančne terjatve	6.469.426	7.049.936	21.759.272	23.433.149
Nekratkoročne poslovne terjatve	1.881.186	2.826.010	1.881.186	2.826.010
Kratkoročne finančne terjatve	19.797.186	16.632.734	22.271.221	17.470.726
Kratkoročne poslovne terjatve	424.261.698	426.012.202	346.722.815	319.093.554
Finančna sredstva po poštenu vr. preko poslovnega izida	3.366.503	1.588.030	3.366.503	1.588.030
Denar in denarni ustrežiki	39.234.677	69.742.729	32.149.483	56.407.034
Skupaj sredstva	496.676.835	525.517.800	429.686.692	422.354.715

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

Kratkoročne poslovne terjatve Skupine po zapadlosti:

(v EUR)	Razčlenitev po zapadlosti					Skupaj
	nezapadle	zapadle do 30 dni	zapadle od 31 do 60 dni	zapadle od 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	280.978.132	42.517.591	10.088.713	3.602.334	64.153.891	401.340.661
Oblikovani popravki vrednosti terjatev do kupcev	0	0	0	(2.944.108)	(44.450.223)	(47.394.331)
Poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	18.699.595	0	0	0	0	18.699.595
Terjatve za obresti	1.024.040	145.900	93.049	154.217	1.865.213	3.282.419
Oblikovani popravki vrednosti terjatev za obresti	0	0	0	(61.796)	(1.857.664)	(1.919.460)
Druge terjatve	2.536.617	0	0	0	152.910	2.689.527
Popravek vrednosti drugih terjatev	0	0	0	0	(152.910)	(152.910)
Skupaj stanje 31. decembra 2013	303.238.384	42.663.491	10.181.762	750.647	19.711.217	376.545.501
(v EUR)	Razčlenitev po zapadlosti					Skupaj
	nezapadle	zapadle do 30 dni	zapadle od 31 do 60 dni	zapadle od 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	310.549.780	17.140.664	9.262.692	2.561.617	65.609.956	405.124.709
Oblikovani popravki vrednosti terjatev do kupcev	0	0	(3.181)	(2.579.249)	(47.535.721)	(50.118.151)
Poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	12.830.338	0	0	0	0	12.830.338
Terjatve za obresti	938.902	115.707	125.485	158.601	1.920.062	3.258.757
Oblikovani popravki vrednosti terjatev za obresti	0	0	(45.227)	(152.206)	(1.874.030)	(2.071.463)
Druge terjatve	2.894.984	0	0	0	152.910	3.047.894
Popravek vrednosti drugih terjatev	0	0	0	0	(152.910)	(152.910)
Skupaj stanje 30. septembra 2014	327.214.004	17.256.371	9.339.769	(11.237)	18.120.267	371.919.174

Kratkoročne poslovne terjatve Družbe 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	226.688.978	23.625.645	5.997.634	1.701.786	42.179.590	300.193.633
Oblikovani popravki vrednosti terjatev do kupcev	0	0	0	(1.701.645)	(25.999.870)	(27.701.515)
Terjatve za obresti	872.206	93.642	145.504	82.170	2.678.180	3.871.702
Oblikovani popravki vrednosti terjatev za obresti	0	0	0	(51.195)	(1.401.364)	(1.452.559)
Druge terjatve	15.028.219	0	0	0	0	15.028.219
Skupaj stanje 31. decembra 2013	242.589.403	23.719.287	6.143.138	31.116	17.456.536	289.939.480

(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	269.429.600	14.033.494	5.567.297	1.766.878	42.797.156	333.594.426
Oblikovani popravki vrednosti terjatev do kupcev	0	0	0	(1.766.237)	(26.987.964)	(28.754.201)
Terjatve za obresti	973.351	53.317	114.293	52.998	3.011.729	4.205.689
Oblikovani popravki vrednosti terjatev za obresti	0	0	0	(52.998)	(1.684.815)	(1.737.813)
Druge terjatve	8.922.700	0	0	0	0	8.922.700
Skupaj stanje 30. septembra 2014	279.325.651	14.086.812	5.681.590	641	17.136.106	316.230.801

Gibanje oblikovanih popravkov vrednosti poslovnih terjatev Skupine:

(v EUR)	Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev	Popravek vrednosti kratkoročnih terjatev za obresti	Skupaj
Stanje 1. januarja 2013	(42.653.537)	(1.679.878)	(44.333.415)
Neto spremembe popravkov z vplivom na poslovni izid	(6.765.833)	(52.696)	(6.818.529)
Spremembe popravkov brez vpliva na poslovni izid	(1.276.681)	(198.114)	(1.474.795)
Odprava popravka terjatev	3.069.071	5.664	3.074.735
Nove pridobitve zaradi nakupa družbe	(37.649)	0	(37.649)
Odtujitve zaradi prodaje družbe	14.277	1.639	15.916
Tečajne razlike	103.111	3.925	107.036
Stanje 31. decembra 2013	(47.547.241)	(1.919.460)	(49.466.701)
(v EUR)	Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev	Popravek vrednosti kratkoročnih terjatev za obresti	Skupaj
Stanje 1. januarja 2014	(47.547.241)	(1.919.460)	(49.466.701)
Neto spremembe popravkov z vplivom na poslovni izid	(3.208.582)	21.806	(3.186.776)
Spremembe popravkov brez vpliva na poslovni izid	342.620	(254.199)	88.421
Odprava popravka terjatev	80.206	79.877	160.083
Odtujitve zaradi prodaje družbe	(1.091)	0	(1.091)
Tečajne razlike	63.027	513	63.540
Stanje 30. septembra 2014	(50.271.061)	(2.071.463)	(52.342.524)

Gibanje oblikovanih popravkov vrednosti poslovnih terjatev Družbe:

(v EUR)	Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev	Popravek vrednosti kratkoročnih terjatev za obresti	Skupaj
Stanje 1. januarja 2013	(25.525.701)	(1.313.181)	(26.838.882)
Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe	(1.648.155)	0	(1.648.155)
Neto spremembe popravkov z vplivom na poslovni izid	(3.146.288)	53.436	(3.092.852)
Spremembe popravkov brez vpliva na poslovni izid	0	(198.114)	(198.114)
Odpisi	2.618.629	5.300	2.623.929
Stanje 31. decembra 2013	(27.701.515)	(1.452.559)	(29.154.074)
(v EUR)	Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev	Popravek vrednosti kratkoročnih terjatev za obresti	Skupaj
Stanje 1. januarja 2014	(27.701.515)	(1.452.559)	(29.154.074)
Neto spremembe popravkov z vplivom na poslovni izid	(1.109.976)	(34.032)	(1.144.008)
Spremembe popravkov brez vpliva na poslovni izid	0	(251.222)	(251.222)
Odpisi	57.290	0	57.290
Stanje 30. septembra 2014	(28.754.201)	(1.737.813)	(30.492.014)

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

(v dnevih)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2014	1-9 2013	1-9 2014	1-9 2013
Dnevi vezave				
Pogodbeni dnevi	34	34	33	32
Dnevi zapadlih terjatev	15	16	13	15
Skupaj dnevi vezave terjatev	49	50	46	47

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje Skupina/Družba upravlja z:

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

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

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

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

Obveznosti po zapadlosti Skupine za leto, končano 31. 12. 2013:

(v EUR)	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	365.621.373	0	0	326.709.354	38.912.019
Nekratkoročne poslovne obveznosti	14.638.547	0	0	13.477.565	1.160.982
Kratkoročne finančne obveznosti	245.921.558	184.653.245	61.268.313	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	495.155.432	485.519.135	9.636.297	0	0
Stanje 31. decembra 2013	1.121.336.910	670.172.380	70.904.610	340.186.919	40.073.001

Obveznosti po zapadlosti Skupine za obdobje, končano 30. 9. 2014:

(v EUR)	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	509.272.263	0	0	476.070.675	33.201.588
Nekratkoročne poslovne obveznosti	10.925.125	0	0	9.747.793	1.177.332
Kratkoročne finančne obveznosti	140.207.845	93.422.754	46.785.092	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	388.267.521	381.186.283	7.081.238	0	0
Stanje 30. septembra 2014	1.048.672.754	474.609.037	53.866.330	485.818.468	34.378.920

Obveznosti po zapadlosti Družbe za leto končano, 31. 12. 2013:

(v EUR)	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	260.515.578	0	0	255.589.605	4.925.973
Nekratkoročne poslovne obveznosti	14.638.547	0	0	13.477.565	1.160.982
Kratkoročne finančne obveznosti	283.560.757	202.395.678	81.165.078	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	406.005.643	403.323.220	2.682.423	0	0
Stanje 31. decembra 2013	964.720.524	605.718.898	83.847.502	269.067.170	6.086.955

Obveznosti po zapadlosti Družbe za obdobje končano, 30.09. 2014:

(v EUR)	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	414.193.824	0	0	410.027.089	4.166.735
Nekratkoročne poslovne obveznosti	10.925.125	0	0	9.747.793	1.177.332
Kratkoročne finančne obveznosti	206.088.193	163.452.602	42.635.591	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	307.538.591	305.018.373	2.520.218	0	0
Stanje 30. septembra 2014	938.745.734	468.470.975	45.155.809	419.774.882	5.344.067

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. Poleg tega pa se uporablja še nekaj izvedenih instrumentov, ki temeljijo na IRS (ovratnica, IRS s triggerji, IRS z možnostjo preklica).

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.

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

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

(v EUR)	Skupina Petrol			
	30. september 2014		31. december 2013	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizpeljana finančna sredstva po pošteni vrednosti				
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	1.666.159	1.666.159	1.666.159	1.666.159
Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Finančne terjatve	26.986.640	26.986.640	24.229.853	24.229.853
Poslovne terjatve	372.373.956	372.373.956	377.945.107	377.945.107
Denar, denarni ustrezniki in terjatve za davek od dohodka	39.247.811	39.247.811	69.860.408	69.860.408
Skupaj neizpeljana finančna sredstva	440.274.566	440.274.566	473.701.527	473.701.527
Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Bančna posojila in druge finančne obveznosti	(632.339.484)	(640.741.859)	(592.705.183)	(597.613.768)
Poslovne obveznosti	(399.192.646)	(399.192.646)	(509.793.979)	(509.793.979)
Skupaj neizpeljane finančne obveznosti	(1.031.532.130)	(1.039.934.505)	(1.102.499.162)	(1.107.407.747)
Izpeljani finančni instrumenti po pošteni vrednosti				
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)	1.839.350	1.839.350	153.629	153.629
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)	(4.699.986)	(4.699.986)	(4.589.445)	(4.589.445)
Skupaj izpeljani finančni instrumenti	(2.860.636)	(2.860.636)	(4.435.816)	(4.435.816)

(v EUR)	Petrol d.d.			
	30. september 2014		31. december 2013	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizpeljana finančna sredstva po pošteni vrednosti				
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	1.536.213	1.536.213	1.536.212	1.536.212
Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Finančne terjatve	42.126.201	42.126.201	40.576.539	40.576.539
Poslovne terjatve	316.685.583	316.685.583	291.339.086	291.339.086
Denar, denarni ustrezniki in terjatve za davek od dohodka	32.149.483	32.149.483	56.407.034	56.407.034
Skupaj neizpeljana finančna sredstva	392.497.480	392.497.480	389.858.871	389.858.871
Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Bančna posojila in druge finančne obveznosti	(605.915.182)	(614.317.557)	(531.171.968)	(536.080.553)
Poslovne obveznosti	(318.463.716)	(318.463.716)	(420.644.190)	(420.644.190)
Skupaj neizpeljane finančne obveznosti	(924.378.898)	(932.781.273)	(951.816.158)	(956.724.743)
Izpeljani finančni instrumenti po pošteni vrednosti				
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)	1.839.350	1.839.350	153.629	153.629
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)	(3.294.504)	(3.294.504)	(3.710.154)	(3.710.154)
Skupaj izpeljani finančni instrumenti	(1.455.154)	(1.455.154)	(3.556.525)	(3.556.525)

25. Posli s povezanimi osebami

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-9 2014	1-9 2013	1-9 2014	1-9 2013
Prihodki od prodaje:				
odvisne družbe	-	-	273.609.664	176.371.141
skupaj obvladovane družbe	2.995.101	3.349.730	2.187.250	3.105.714
pridružene družbe	1.072.764	1.195.592	1.072.764	1.195.592
Nabavna vrednost prodanega blaga:				
odvisne družbe	-	-	19.153.760	107.361.339
skupaj obvladovane družbe	12.972.136	23.928.871	3.097.223	3.343.743
pridružene družbe	20.345.206	30.782.363	784	3.032.787
Stroški materiala:				
odvisne družbe	-	-	1.370.915	1.358.901
skupaj obvladovane družbe	484.147	293.416	118	517
pridružene družbe	10.645	16.939	0	16.939
Stroški storitev:				
odvisne družbe	-	-	14.025.370	13.725.489
skupaj obvladovane družbe	173	0	0	0
pridružene družbe	23.627	37.461	23.076	35.607
Drugi stroški:				
odvisne družbe	-	-	59.708	80.300
skupaj obvladovane družbe	0	2.700	0	2.700
pridružene družbe	0	741	0	254
Drugi poslovni prihodki:				
pridružene družbe	0	114.287	0	0
Finančni prihodki iz deležev v družbah v Skupini:				
odvisne družbe	-	-	123.923	1.259.781
skupaj obvladovane družbe	2.432.774	2.269.632	150.000	43.355
pridružene družbe	6.295.481	3.388.757	544.698	552.897
Finančni odhodki iz deležev v družbah v Skupini:				
skupaj obvladovane družbe	55.489	159.709	0	0
Finančni prihodki za obresti:				
odvisne družbe	-	-	1.088.399	729.999
skupaj obvladovane družbe	229.266	121.784	229.266	0
pridružene družbe	0	0	0	121.784
Finančni odhodki zaradi slabitve naložb in dobrega imena:				
odvisne družbe	-	-	676.886	0
Finančni odhodki za obresti:				
odvisne družbe	-	-	2.132.320	220.444
skupaj obvladovane družbe	44.783	52.356	0	0
pridružene družbe	404.466	164.227	404.466	159.288

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	30. september 2014	31. december 2013	30. september 2014	31. december 2013
Naložbe v družbe v Skupini:				
odvisne družbe	-	-	293.095.268	293.746.174
skupaj obvladovane družbe	49.970.982	47.660.111	5.972.012	5.820.277
pridružene družbe	106.721.467	100.847.540	121.596.000	121.596.000
Nekratkoročne finančne terjatve:				
odvisne družbe	-	-	16.480.465	17.587.213
skupaj obvladovane družbe	2.747.033	2.747.033	2.747.033	2.747.033
Kratkoročne poslovne terjatve:				
odvisne družbe	-	-	69.824.880	37.619.174
skupaj obvladovane družbe	466.326	1.002.500	379.666	922.799
pridružene družbe	200.747	248.442	200.747	248.442
Kratkoročne finančne terjatve:				
odvisne družbe	-	-	6.008.940	5.275.014
skupaj obvladovane družbe	3.718.133	4.808.451	3.718.133	2.808.451
Kratkoročni depoziti do 3 mesecev:				
odvisne družbe	-	-	2.215.801	1.309.514
Nezaračunani prihodki:				
odvisne družbe	-	-	1.995.114	325.709
Kratkoročne finančne obveznosti:				
odvisne družbe	-	-	80.679.379	51.080.490
skupaj obvladovane družbe	1.271.910	3.277.855	1.271.910	1.271.910
pridružene družbe	20.046.849	10.032.274	20.046.849	10.032.274
Kratkoročne poslovne obveznosti:				
odvisne družbe	-	-	6.592.813	22.953.055
skupaj obvladovane družbe	1.620.243	8.913.728	120.259	497.005
pridružene družbe	1.552.565	13.084.979	7.739	11.988

26. Pogojne obveze

Možne obveznosti za dana jamstva

(v EUR)	Petrol d.d.		Petrol d.d.	
	30. september 2014	31. december 2013	30. september 2014	31. december 2013
Izdana garancija za družbo:	Vrednost izdane garancije		Vrednost izkoriščene garancije	
Petrol d.o.o.	125.607.228	139.210.930	85.163.438	90.678.115
Petrol BH Oil Company d.o.o.	34.908.402	4.857.273	34.505.846	3.715.310
Petrol-Trade Handelsges.m.b.H.	25.200.000	64.536.524	1.260.000	14.483.736
Petrol Energetika d.o.o.	20.068.000	14.028.007	3.376.641	11.594.008
Petrol Crna Gora MNE	8.500.000	2.450.000	6.560.034	109.566
Bio goriva d.o.o.	5.406.000	5.406.000	436.000	436.000
Petrol d.o.o., Beograd	4.669.722	3.674.064	2.500.000	2.500.000
Petrol Plin d.o.o.	1.895.077	1.896.120	1.114.809	1.617.310
Petrol-Oti-Slovenija L.L.C.	1.200.000	1.200.000	0	1.078.457
Aquasystems d.o.o.	911.309	911.309	911.309	911.309
Petrol Geoterm d.o.o.	746.954	0	746.954	0
Eltec Petrol Srbija	529.885	0	424.538	0
ELTEC Petrol Hrvatska	96.827	97.030	54.991	48.515
Petrol Tehnologija d.o.o.	50.000	50.000	0	33.141
Eltec Petrol Slovenija	93.152	0	93.152	0
Skupaj	229.882.556	238.317.257	137.147.712	127.205.467
Druge garancije	12.809.915	13.222.432	12.809.915	13.222.432
Menice za poročilo	6.062.300	46.283.729	6.062.300	46.283.729
Skupaj možne obveznosti za dana jamstva	248.754.771	298.952.830	156.019.927	187.841.040

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

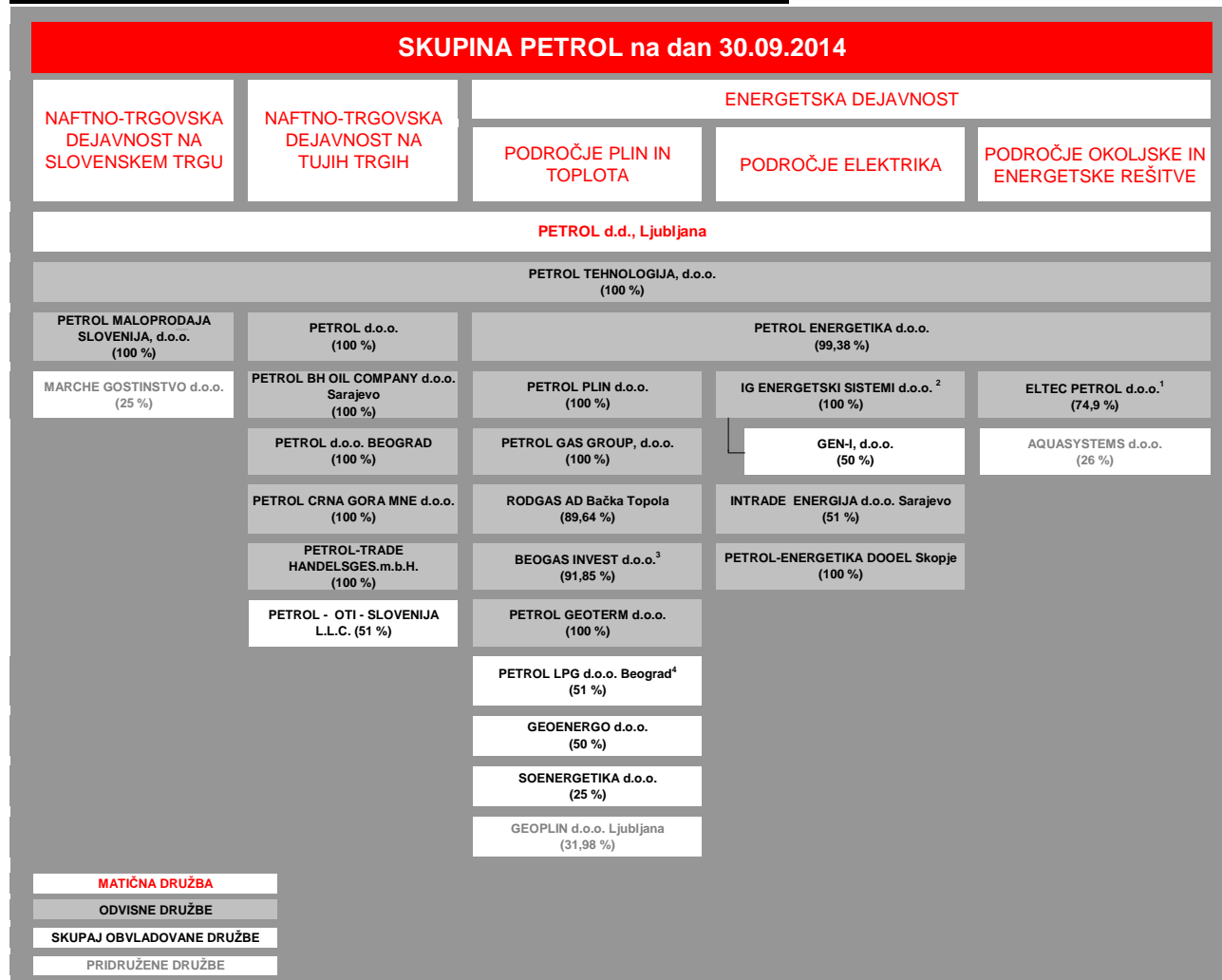
Možne obveznosti iz naslova tožb

Proti Družbi in proti Skupini v obdobju od 31. 12. 2013 do dneva zaključka poročila ni vloženih novih tožb, ki bi lahko pomembno vplivale na izkaze v prvih devetih mesecih leta 2014.

27. Dogodki po datumu poročanja

Po datumu poročanja ni dogodkov, ki bi pomembno vplivali na prikazane izkaze v prvih devetih mesecih 2014.

PRILOGA 1: ORGANIZACIJSKA SHEMA SKUPINE PETROL



¹ Eltec Petrol d.o.o. ima hčerinski družbi Eltec Petrol Hrvatska d.o.o. in Eltec Petrol d.o.o. Beograd.

² IG energetski sistemi d.o.o. ima poleg družbe GEN-I, d.o.o. še hčerinsko družbo Vitales energie biomasse Italia s.r.l. (v likvidaciji).

³ Beogas Invest d.o.o. ima hčerinski družbi Beogas d.o.o. in Domingas d.o.o.

⁴ Petrol LPG d.o.o. Beograd ima hčerinsko družbo Tigar Petrol d.o.o.