

Poročilo o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana v prvih treh mesecih leta 2017



Maj 2017

PETROL

KAZALO

IZJAVA UPRAVE	4
UVODNA POJASNILA	5
POUDARKI	7
Pomembnejši kazalniki poslovanja za skupino Petrol.....	8
POSLOVNO POROČILO	10
Poslovanje skupine Petrol.....	11
A. PRODAJA	13
Prodaja proizvodov iz nafte	13
Prodaja trgovskega blaga.....	15
Prodaja storitev	16
Prodaja utekočinjenega naftnega plina.....	16
Prodaja zemeljskega plina.....	16
Prodaja elektrike	16
B. ENERGETSKI IN OKOLJSKI SISTEMI	17
Zemeljski plin – distribucija.....	17
Okoljske rešitve.....	17
Energetske rešitve.....	17
Daljinsko ogrevanje.....	18
Proizvodnja elektrike	18
C. TRGOVANJE	18
Trajnostni razvoj	19
Zaposleni	19
Naložbe.....	20
Sistem kakovosti	20
Družbena odgovornost.....	21
Upravljanje tveganj	21
Delnica	24
Pogojno povečanje osnovnega kapitala.....	26
Dividende.....	26
Lastne delnice.....	27
Redna udeležba na konferencah za vlagatelje in obveščanje javnosti	27
Nadzorni svet družbe Petrol d.d., Ljubljana.....	27
Bonitetna ocena.....	28
Dogodki po koncu obračunskega obdobja	28
RAČUNOVODSKO POROČILO	30
Prikaz finančne uspešnosti skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana	31
PRILOGA 1: Organizacijska shema skupine Petrol.....	58

IZJAVA UPRAVE

Člani uprave družbe Petrol d.d., Ljubljana, ki jo sestavljajo Tomaž Berločnik, predsednik uprave, Rok Vodnik, član uprave, Igor Stebernak, član uprave in Ika Krevzel Panić, članica uprave/delavska direktorica, izjavljajo, po njihovem najboljšem vedenju:

- da je računovodsko poročilo skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana za prve tri mesece leta 2017 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 prve tri mesece leta 2017 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 prve tri mesece leta 2017 vključen pošten prikaz pomembnih poslov s povezanimi osebami, ki je sestavljen v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.



Tomaž Berločnik
predsednik uprave



Rok Vodnik
član uprave



Igor Stebernak
član uprave



Ika Krevzel Panić
članica uprave/delavska direktorica

UVODNA POJASNILA

Objava poročila o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana, Dunajska 50, v prvih treh mesecih leta 2017, 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 prve tri mesece leta 2017 v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in MRS 34 – Medletno računovodsko poročanje.

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

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

Poročilo o poslovanju v prvih treh mesecih leta 2017 je objavljeno na spletnih straneh družbe Petrol d.d., Ljubljana (<http://www.petrol.si>) in je na vpogled na sedežu družbe Petrol d.d., Ljubljana, Dunajska cesta 50, 1000 Ljubljana, vsak delavnik med 8.00 in 15.00 uro.

Nadzorni svet družbe je poročilo o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana v prvih treh mesecih leta 2017 obravnaval na seji, dne 18. maja 2017.

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, 1000 Ljubljana
Telefon	(01) 47 14 234
Telefaks	(01) 47 14 809
Povezava	http://www.petrol.si
Šifra dejavnosti	47.301
Matična številka	5025796000
Davčna številka	SI 80267432
Vpoklican kapital	52,24 mio EUR
Število delnic	2.086.301
Predsednik uprave	Tomaž Berločnik
Člani uprave	Rok Vodnik, Igor Stebernak, Ika Krevzel Panič (delavska direktorica)
Predsednik nadzornega sveta	Nada Drobne Popovič (od 20. aprila 2017), Tomaž Kuntarič (do 6. aprila 2017)

Kazalo okrajšav in pojasnila izračunov finančnih kazalnikov

Kazalnik/kratice	Pojasnilo
JVE	jugovzhodna Evropa
Trgovsko blago	vkjučuje prodajo avtomateriala, prehrabnega blaga, galanterije, tobačnih izdelkov, loterije, kuponov in kartic, kave na poti, proizvodov kemične industrije, lesne biomase
EBITDA	poslovni izid iz poslovanja + redna amortizacija
Čisti poslovni izid na delnico	čisti poslovni izid obračunskega obdobja / tehtano povprečno število izdanih navadnih delnic brez lastnih delnic
Knjigovodska vrednost delnice	kapital konec obračunskega obdobja / število vseh delnic

POUDARKI

Pomembnejši kazalniki poslovanja za skupino Petrol

SKUPINA PETROL	EM	I-III 2017	I-III 2016	Indeks 2017 / 2016
Prihodki od prodaje	mio EUR	1.108,4	827,0	134
Prilagojeni kosmati poslovni izid ¹	mio EUR	92,5	85,8	108
Poslovni izid iz poslovanja	mio EUR	21,3	20,7	103
Čisti poslovni izid	mio EUR	16,1	14,0	115
EBITDA	mio EUR	32,7	31,5	104
Osnovna sredstva na zadnji dan obdobja	mio EUR	808,9	800,1	101
Čisti poslovni izid na delnico	EUR	7,8	6,8	115
Neto dolg / kapital		0,7	0,8	88
Neto dolg / EBITDA ²		2,8	2,6	105

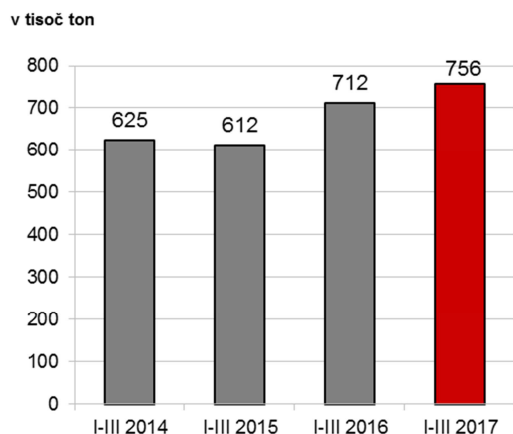
¹Prilagojeni kosmati poslovni izid = prihodki od prodaje - nabavna vrednost prodanega blaga, gre za postavko, ki ni opredeljena v Mednarodnih standardih računovodskega poročanja

²Preračunano na letni nivo

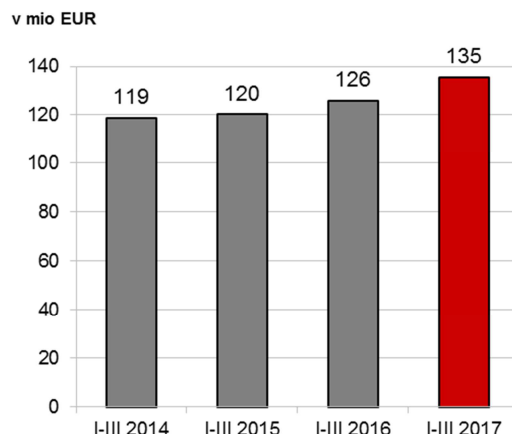
SKUPINA PETROL	EM	I-III 2017	I-III 2016	Indeks 2017 / 2016
Količinska prodaja proizvodov iz nafte	tisoč t	756,1	712,0	106
Količinska prodaja utekočinjenega naftnega plina	tisoč t	36,9	35,1	105
Količinska prodaja zemeljskega plina	000 MWh	525,5	546,8	96
Prodaja električne energije	TWh	5,8	3,6	161
Prodaja toplotne energije	000 MWh	64,2	58,1	110
Prihodki od prodaje trgovskega blaga	mio EUR	135,5	126,0	107
Število bencinskih servisov na zadnji dan obdobja ¹		488	487	100

¹Število bencinskih servisov za leto 2016 je na dan 31.12.2016

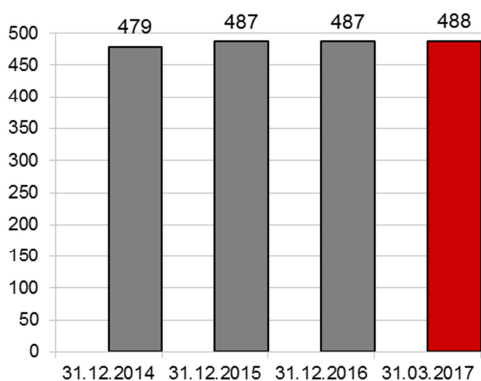
Slika 1: Gibanje količinske prodaje proizvodov iz nafte skupine Petrol



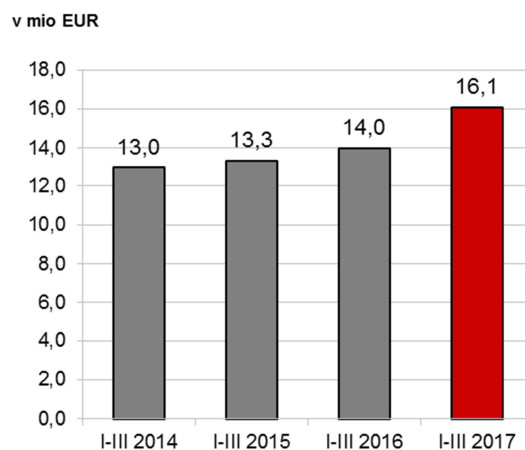
Slika 2: Prihodki od prodaje trgovskega blaga skupine Petrol



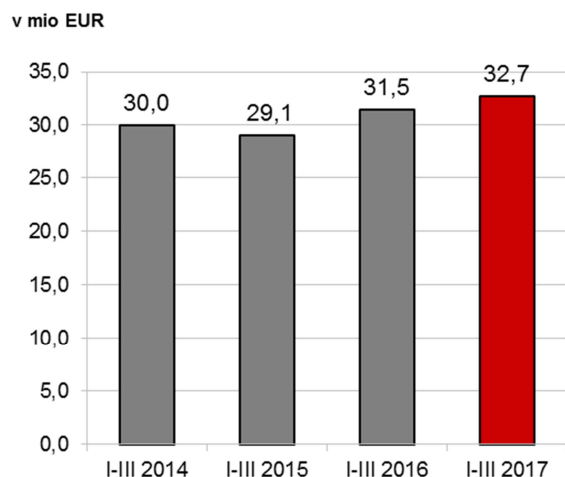
Slika 3: Rast števila bencinskih servisov skupine Petrol



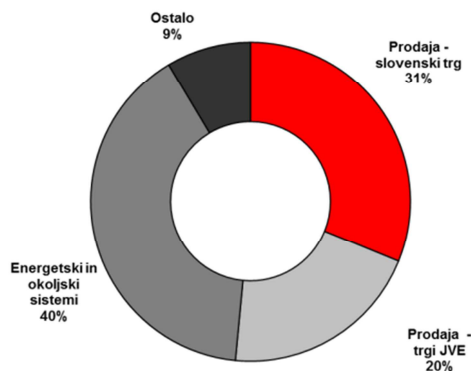
Slika 4: Čisti poslovni izid skupine Petrol



Slika 5: EBITDA skupine Petrol



Slika 6: Struktura investiranih sredstev skupine Petrol v prvih treh mesecih leta 2017



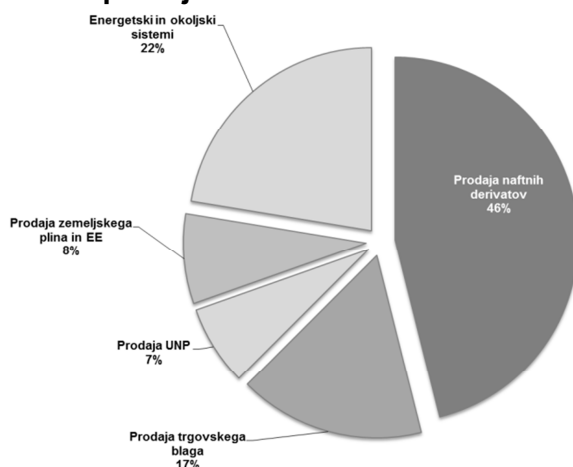
POSLOVNO POROČILO

Poslovanje skupine Petrol

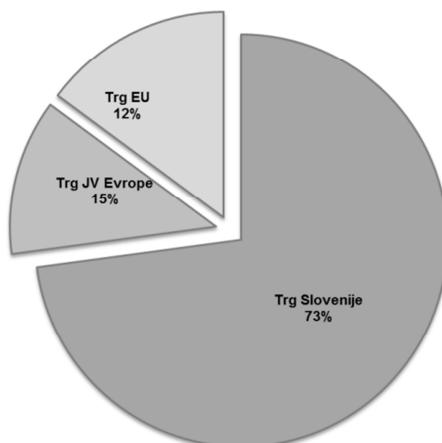
Skupina Petrol posluje v konkurenčnem okolju, na katerega vplivajo gibanja cen nafte, tečaj ameriškega dolarja, svetovna in domača gospodarska gibanja ter lokalna zakonodaja, ki ureja oblikovanje prodajnih cen energentov. V Sloveniji in na Hrvaškem se gospodarske razmere izboljšujejo, druge države z območja JV Evrope, ki so Petrolovi prodajni trgi, pa se še vedno soočajo z zelo zaostrenimi gospodarskimi razmerami, nizko kupno močjo in visoko brezposelnostjo. V Sloveniji, kjer skupina Petrol prodaja največ proizvodov iz nafte, se cene motornih bencinov in dizelskega goriva na bencinskih servisih ob avtocestah in hitrih cestah sicer oblikujejo prosto po tržnih pogojih, vendar pa so cene motornih bencinov (manj kot 98-oktanskih) in dizelskega goriva na ostalih bencinskih servisih še vedno regulirane.

V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2017 realizirali prihodke od prodaje v višini 1,1 mrd EUR, kar je 34 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016, predvsem zaradi višjih cen nafte. Prilagojeni kosmati poslovni izid je znašal 92,5 mio EUR, kar je 8 odstotkov več kot v prvih treh mesecih leta 2016. EBITDA je znašal 32,7 mio EUR, kar je 4 odstotke več kot v prvih treh mesecih leta 2016.

Slika 7: Struktura EBITDA po dejavnostih



Slika 8: Struktura EBITDA po trgih



Poslovni izid pred davki je znašal 18,5 mio EUR, kar je 12 odstotkov več kot v prvih treh mesecih leta 2016. Čisti poslovni izid realiziran v prvih treh mesecih leta 2017 pa je znašal 16,1 mio EUR, kar je 15 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016.

V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2017 prodali 756,1 tisoč ton proizvodov iz nafte¹, kar je 6 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016. V Sloveniji smo v prvih treh mesecih leta 2017 prodali 387,2 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 51 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol. Na trge JVE smo v prvih treh mesecih leta 2017 prodali 159,2 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 21 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol, na trge EU pa 209,7 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 28 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol.

V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2017 38 odstotkov prodanih količin proizvodov iz nafte prodali v maloprodaji, 62 odstotkov pa v veleprodaji. Maloprodajna mreža skupine Petrol je konec marca 2017 obsegala 488 bencinskih servisov, od tega v Sloveniji 316, na Hrvaškem 105, v Bosni in Hercegovini 36, v Srbiji 10, v Črni gori 10 in na Kosovu 11.

V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2017 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 135,5 mio EUR prihodkov, kar je 7 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2017 prodali 36,9 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 5 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta, ter 525,5 tisoč MWh zemeljskega plina, kar je 4 odstotke manj kot v enakem obdobju lanskega leta.

Prodali smo še 5,8 TWh električne energije, kar je 61 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta in 64,2 tisoč MWh toplotne energije, kar je 10 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016.

V nadaljevanju poročila je podrobneje prikazano poslovanje skupine Petrol v prvih treh mesecih leta 2017 po posameznih dejavnostih, in sicer:

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

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

A. PRODAJA

Prodaja proizvodov iz nafte

V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2017 prodali 756,1 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 6 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016.

V skupini Petrol smo na slovenskem trgu v prvih treh mesecih leta 2017 prodali 387,2 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 2 odstotka več kot v enakem obdobju leta 2016. Od tega smo prodali 377,8 tisoč ton tekočih goriv in 9,4 tisoč ton drugih proizvodov iz nafte. Prodaja pogonskih goriv (motornih bencinov in dizelskega goriva) je 9 odstotkov višja kot v enakem obdobju leta 2016.

V skupini Petrol smo na trgih JVE v prvih treh mesecih leta 2017 prodali 159,2 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 5 odstotkov manj kot v enakem obdobju lanskega leta. Glavni prodajni artikli na trgih JVE so dizelsko gorivo in motorni bencini.

Poleg tega je skupaj obvladovana družba Petrol - Oti - Slovenija L.L.C. prodala 2,5 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 5 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

V skupini Petrol smo na trgih EU v prvih treh mesecih leta 2017 prodali 209,7 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 26 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016. Glavni prodajni artikel, ki ga prodajamo na trge EU, je dizelsko gorivo.

Odločujoči vplivi na poslovanje

Oblikovanje prodajnih cen goriv v Sloveniji

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

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

Bruto marže proizvodov iz nafte, ki jih model določa v fiksnem znesku in ob spremembah maloprodajnih cen ostajajo nespremenjene, so v Sloveniji še vedno pod evropskim povprečjem. Pri motornih bencinih so dosegle 73 odstotkov povprečne bruto marže v državah EU (64 odstotkov brez članarine za obvezne rezerve), pri dizelskem gorivu 57 odstotkov (50 odstotkov brez članarine za obvezne rezerve) (lasten izračun na osnovi podatkov Platt's in Oil Bulletin).

Oblikovanje prodajnih cen goriv na Hrvaškem

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

Oblikovanje prodajnih cen goriv v Bosni in Hercegovini

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

Oblikovanje prodajnih cen goriv v Srbiji

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

Oblikovanje prodajnih cen goriv v Črni gori

Cene naftnih derivatov se v Črni gori oblikujejo v skladu z Uredbo o načinu oblikovanja maksimalnih maloprodajnih cen, ki je v veljavi od 1. januarja 2011. Cene se spreminjajo vsakih štirinajst dni, če se cene na naftnem trgu (Platts European Marketscan) ter tečaj evra in dolarja spremenijo za več kot 5 odstotkov. Metodologija izračunavanja prodajne cene poleg cen nafte na trgu ter gibanja tečaja evra in dolarja vključuje še takse, stroške za pretovor, manipuliranje in provizijo banke, skladiščenje, transport, stroške distribucije, dajatve (trošarine) in bruto maržo za naftna podjetja. Bruto marža za naftna podjetja znaša za liter motornega bencina 0,063 EUR, za liter evrodizelskega goriva 0,064 EUR ter za liter ekstra lahkega kurilnega olja 0,076 EUR. Poleg bruto marže v navedeni višini se trgovcem s tekočimi gorivi priznajo še vsi zgoraj navedeni stroški v višini 0,05 EUR za liter motornega bencina, 0,05 EUR za liter evrodizelskega goriva in 0,026 EUR za liter ekstra lahkega kurilnega olja.

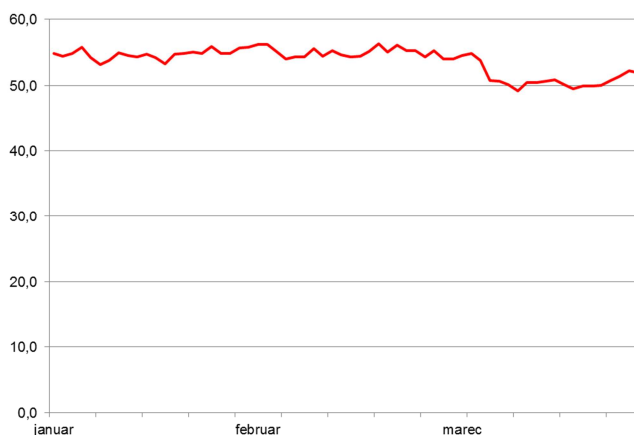
Oblikovanje prodajnih cen goriv na Kosovu

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

Gibanje cen nafte in naftnih derivatov na svetovnem trgu

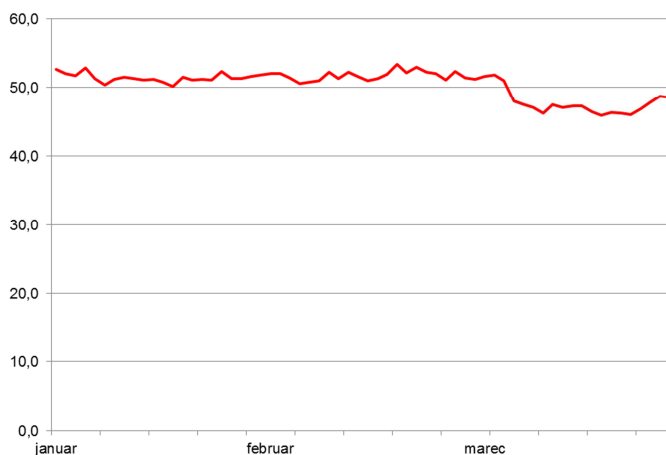
Povprečna cena za sod surove severnomorske nafte Brent Dated je v prvih treh mesecih leta 2017 znašala 53,69 USD/sod, kar je 58 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016, povprečna cena v evrih pa je prav tako višja za 58 odstotkov. Najvišjo vrednost v obravnavanem obdobju je surova nafta Brent dosegla 21. februarja 2017 in sicer 56,30 USD/sod, najnižjo vrednost pa 14. marca 2017 in sicer 49,21 USD/sod. Cene motornih bencinov in srednjih destilatov so sledile trendu gibanja cen surove nafte.

Slika 9: Gibanje cene nafte Brent Dated High v prvih treh mesecih leta 2017 v USD/sod



VIR: Petrol, 2017

Slika 10: Gibanje cene nafte Brent Dated High v prvih treh mesecih leta 2017 v EUR/sod



VIR: Petrol, 2017

Organizacija OPEC se je z državami proizvajalkami nafte, ki niso članice organizacije, dogovorila, da se omeji proizvodnjo in s tem zagotovi stabilizacijo cen. Na gibanje cen nafte bodo tudi v prihodnje najbolj vplivali dogovori organizacije OPEC o gibanju količin načrpane nafte, razmere na Bližnjem vzhodu, vojna v Siriji in razmere v Iranu, pa tudi pričakovanja glede gospodarske rasti, podatki o stanju zalog v ZDA in EU ter povpraševanje Kitajske.

Gibanje menjalnega tečaja ameriškega dolarja in evra

Menjalni tečaj med ameriškim dolarjem in evrom se je v prvih treh mesecih leta 2017 gibal med 1,04 in 1,09 USD za 1 evro. Povprečni tečaj ameriškega dolarja po tečaju Evropske centralne banke je v prvih treh mesecih leta 2017 znašal 1,06 USD za 1 evro.

Prodaja trgovskega blaga

Prodaja trgovskega blaga vključuje prodajo avtomateriala, prehranskega blaga, galanterije, tobaknih izdelkov, loterije, kuponov in kartic, kave na poti, proizvodov kemične industrije in lesne biomase. V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2017 s prodajo trgovskega

blaga ustvarili 135,5 mio EUR prihodkov, kar je 7 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

V skupini Petrol smo na slovenskem trgu v prvih treh mesecih leta 2017 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 123,0 mio EUR prihodkov, kar je 7 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016. Ponudba na Petrolovih prodajnih mestih se spreminja in dopolnjuje, saj želimo s hitrim prilagajanjem prodajnega asortimenta slediti potrebam obiskovalcev bencinskih servisov.

V skupini Petrol smo na trgih JVE v prvih treh mesecih leta 2017 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 12,5 mio EUR prihodkov, kar je 12 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta. Najboljše prodajne rezultate smo dosegli pri prodaji tobačnih izdelkov in prehranskega blaga.

Prodaja storitev

Med storitve uvrščamo prihodke od skladiščenja in pretovora naftnih derivatov, najemnine za poslovne prostore in gostinske objekte, prevoze, storitve avtopralnic, prihodke od kartic Petrol Klub in druge storitve. S storitvami na področju naftno-trgovske dejavnosti na slovenskem trgu je skupina Petrol v prvih treh mesecih leta 2017 ustvarila 8,8 mio EUR prihodkov.

Prodaja utekočinjenega naftnega plina

V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2017 prodali 36,9 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 5 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

Konec marca 2017 smo v skupini Petrol v Sloveniji upravljali s 6 koncesijami za oskrbo z utekočinjenim naftnim plinom. Poleg tega ima družba Petrol Plin d.o.o. sklenjeni pogodbi za oskrbo z utekočinjenim naftnim plinom v mestih Šibenik in Reka. Kupce z utekočinjenim naftnim plinom oskrbujemo tudi preko plinohramov ter z avtoplinom na bencinskih servisih.

Prodaja zemeljskega plina

V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2017 prodali 525,5 tisoč MWh zemeljskega plina, kar je 4 odstotke manj kot v enakem obdobju lanskega leta.

Prodaja elektrike

Skupina Petrol se je uveljavila kot pomemben udeleženec na trgu prodaje električne energije končnim uporabnikom (poslovnim odjemalcem in gospodinjstvom) na območju Slovenije, poslovanje pa se širi tudi na območje JVE. Konec marca 2017 je skupina Petrol dobavljala električno energijo prek 51 tisoč gospodinjstvom in skoraj 3 tisoč poslovnim odjemalcem.

Skupina Petrol je v prvih treh mesecih leta 2017 končnim uporabnikom prodala 0,4 TWh električne energije.

B. ENERGETSKI IN OKOLJSKI SISTEMI

Zemeljski plin – distribucija

V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2017 distribuirali 511,4 tisoč MWh zemeljskega plina.

Konec marca 2017 smo v skupini Petrol v Sloveniji upravljali s 24 koncesijami za oskrbo z zemeljskim plinom, v Srbiji pa z zemeljskim plinom oskrbujemo občini Bačka Topola in Pećinci ter 3 občine v Beogradu.

Okoljske rešitve

V prvih treh mesecih leta 2017 smo v skupini Petrol upravljali s štirimi koncesijami za opravljanje gospodarske javne službe čiščenja komunalnih odpadnih voda. Čistilna naprava v Murski Soboti ima kapaciteto 42.000 populacijskih ekvivalentov (PE), v Sežani 6.000 PE, na Igu in v Mateni 6.000 PE ter Mežici 4.000 PE. Upravljali smo tudi industrijski čistilni napravi Papirnice Vevče in Palome. Kot pomemben družbenik v podjetju Aquasystems d.o.o. sodeluje Petrol d.d., Ljubljana tudi pri čiščenju komunalnih odpadnih voda v mestni občini Maribor s kapaciteto 190.000 PE.

Proces čiščenja in finančno poslovanje vseh čistilnih naprav sta v prvih treh mesecih leta 2017 potekala skladno z načrti.

Skupina Petrol je aktivna tudi na področju energetske izrabe odpadkov. V Bioplinarnah Ihan in Črnomelj predelujemo organske odpadke in proizvajamo zeleno električno energijo. Z namenom večje učinkovitosti smo v Ihanu zgradili sušilnico blata iz čistilnih naprav, ki ga predelujemo v sekundarno gorivo.

Skupina Petrol je v prvih treh mesecih leta 2017 na področju okoljskih rešitev ustvarila 1,0 mio EUR prihodkov.

Energetske rešitve

Področje energetskih rešitev zajema energetsko ponudbo na področjih:

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

Dolgoročna pogodbeno oskrba z energijo ter pogodbeno zagotavljanje prihrankov energije in vode je najpogostejši model izvajanja tovrstnih projektov tako v javnem kot v komercialnem sektorju in industriji. V prvih treh mesecih leta 2017 smo opravljali javno gospodarsko službo javne razsvetljave v več občinah ter druge projekte energetskih rešitev.

V prvih treh mesecih leta 2017 je skupina Petrol na področju energetskih rešitev realizirala 6,8 mio EUR prihodkov od prodaje.

Daljinsko ogrevanje

Kupce oskrbujemo s toploto prek sistemov daljinskega ogrevanja. V prvih treh mesecih leta 2017 je skupina Petrol na področju daljinskega ogrevanja realizirala 3,1 mio EUR prihodkov od prodaje.

V prvih treh mesecih leta 2017 smo prodali 64,2 tisoč MWh toplotne energije (del od tega v sklopu energetskih rešitev), kar je 10 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016.

Proizvodnja elektrike

Petrol d.d., Ljubljana je konec leta 2015 v Bosni in Hercegovini soustanovil družbo Petrol Hidroenergija d.o.o. Teslić, ki bo proizvajala elektriko iz hidroenergije. V letu 2016 je bila ustanovljena družba Vjetroelektrane Glunča d.o.o. (Hrvaška), ki se ukvarja s proizvodnjo elektrike iz vetrne energije. Konec leta 2016 je bila gradnja vetrnega parka zaključena in od konca januarja 2017 proizvaja električno energijo.

C. TRGOVANJE

Skupina Petrol se je uveljavila kot pomemben udeleženec na trgu električne energije. Vzpostavili smo celotno trgovalno infrastrukturo za trgovanje z električno energijo na veleprodajnem trgu v Sloveniji, državah EU in v državah na trgih JVE.

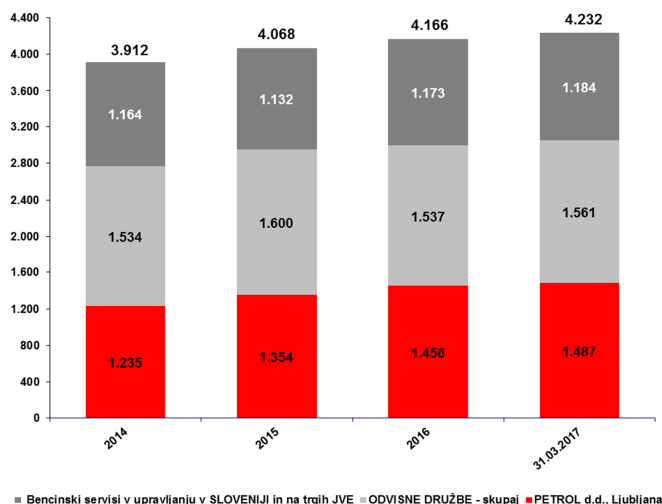
Skupina Petrol je v prvih treh mesecih leta 2017 prodala 5,8 TWh elektrike (od tega 0,4 TWh končnim uporabnikom, 5,2 TWh v sklopu trgovanja in 28,5 tisoč MWh v sklopu energetskih in okoljskih sistemov), kar je 61 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016.

Trajnostni razvoj

Zaposleni

Na dan 31. marca 2017 je bilo v skupini Petrol 4.232 zaposlenih, od tega 33 odstotkov v odvisnih družbah v tujini. Število zaposlenih se je glede na konec leta 2016 povečalo za 66.

Slika 11: Gibanje števila zaposlenih v letih 2014 - 2017 v skupini Petrol in na bencinskih servisih v upravljanju



Struktura zaposlenih

Povprečna starost zaposlenih v skupini Petrol je konec marca 2017 znašala 39 let. Med zaposlenimi je 64 odstotkov moških in 36 odstotkov žensk.

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

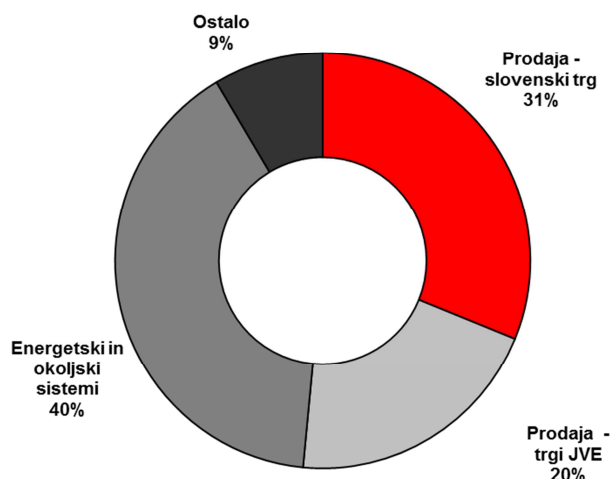
Usposabljanje

V prvih treh mesecih leta 2017 se je različnih oblik izobraževanja udeležilo prek 4 tisoč zaposlenih. Skupaj je bilo v skupini Petrol izvedenih prek 22 tisoč pedagoških ur usposabljanja, kar predstavlja v povprečju 5 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 treh mesecih leta 2017 smo izvajali strokovna in zakonsko zahtevana izobraževanja.

Naložbe

V prvih treh mesecih leta 2017 smo za naložbe v opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva ter dolgoročne finančne naložbe namenili v neto znesku² 13,1 mio EUR. Od tega smo 31 odstotkov namenili dejavnosti prodaje na slovenskem trgu, 20 odstotkov dejavnosti prodaje na trgih JV Evrope, 40 odstotkov energetskim in okoljskim sistemom ter 9 odstotkov posodobitvi informacijske in druge infrastrukture.

Slika 12: Struktura investiranih sredstev skupine Petrol v prvih treh mesecih leta 2017



Sistem kakovosti

Poslovanje skupine Petrol temelji na uveljavljanju visokih standardov kakovosti. Od leta 1997 dalje pa sistem v skupini stalno nadgrajujemo in razširjamo. Poleg certificiranih sistemov kakovosti in ravnanja z okoljem so v integrirani sistem kakovosti vključene tudi zahteve sistema upravljanja z energijo (ISO 50001), sistema varnosti in zdravja pri delu OHSAS 18001, sistema ravnanja z živili HACCP ter sistema informacijske varnosti v skladu s standardom SIST ISO 27001.

Tabela 2: Pregled certifikatov in akreditacij laboratorijev

Družba	Sistem vodenja kakovosti	Sistem ravnanja z okoljem	Sistem upravljanja z energijo	Akreditacije laboratorijev	Drugi certifikati
Petrol d.d., Ljubljana	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	ISO 50001: 2011	SIST EN ISO/IEC 17025: 2012 SIST EN ISO/IEC 17020: 2012	OHSAS 18001 POR*, FSC **
Petrol Energetika d.o.o.	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	/	/	
Petrol d.o.o.	ISO 9001: 2015	ISO 14001: 2004	/	/	
Petrol Geoterm d.o.o.	ISO 9001: 2008	/	/	/	
Beogas d.o.o.	ISO 9001: 2008	/	/	/	

² Neto znesek naložb v stalna sredstva = naložbe v stalna sredstva – prodaja osnovnih sredstev

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

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

V mesecu marcu 2017 je bila izvedena 1. kontrolna presoja sistema upravljanja z energijo po standardu ISO 50001. Rezultati so pokazali, da je sistem ustrezno vzdrževan in skladen z zahtevami standarda.

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.

Upravljanje tveganj

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

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

- tveganja okolja in
- tveganja delovanja.

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

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

Cenovno in valutno tveganje

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

V skupini Petrol kupujemo proizvode iz nafte po tržnih pogojih tujih nakupnih trgov in jih plačujemo večinoma v USD. Prodaja poteka v lokalnih valutah. Ker sodita svetovni naftni trg in trg ameriškega dolarja med najbolj volatilne svetovne trge, je skupina Petrol pri opravljanju svoje temeljne dejavnosti izpostavljena tako cenovnemu tveganju – spremembam cen naftnih derivatov, kot tudi valutnemu tveganju – spremembam tečaja EUR/USD. Skupina Petrol v največji možni meri obvladuje količinsko in cenovno tveganje z uskladitvijo nabavnih pogojev pri dobaviteljih na eni strani in s prodajnimi pogoji do kupcev na drugi strani. Morebitno preostalo odprto cenovno ali valutno pozicijo zapiramo s sklepanjem ustreznih finančnih instrumentov, predvsem z blagovnimi zamenjavami pri cenovnem tveganju in terminskimi posli pri valutnem tveganju.

Pri trgovanju z energenti je skupina izpostavljena cenovnim in količinskim tveganjem, katere upravlja z naborom limitnih sistemov definiranih glede na poslovnega partnerja, območje trgovanja in tvegano vrednost ter z ustreznimi procesi njihovega spremljanja in nadziranja.

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

Med ostalimi valutnimi izpostavljenostmi omenimo tveganja zaradi spremembe tečaja EUR/HRK. Posebej v ta namen tekoče analiziramo vpliv gibanja tečaja EUR/HRK na poslovanje družb na Hrvaškem. Razpon med najnižjo in najvišjo vrednostjo tečaja EUR/HRK je bil v prvih treh mesecih leta 2017 2,3 odstotke. Zaradi relativno majhne izpostavljenosti ter nizke volatilnosti tečaja EUR/HRK terminskih poslov za varovanje tveganja v obdobju 1-3/2017 nismo sklepali. Na hrvaškem trgu smo tečajno tveganje pri nabavi zmanjšali z bistvenim povečanjem nabave neposredno na hrvaškem trgu v HRK in plasiranjem viškov likvidnih sredstev v matično družbo v EUR valuti.

Tudi v Srbiji se pri poslovanju srečujemo s tveganjem tečaja EUR/RSD. Nabava naftnih derivatov na srbskem trgu večinoma poteka v RSD, s čimer se v večji meri izognemo tečajnim tveganjem. V prvih treh mesecih leta 2017 se je tečaj EUR/RSD gibal med 123,60 in 123,48 RSD za 1 EUR, povprečen tečaj je bil 123,54 RSD za 1 EUR.

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

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je bilo med finančnimi tveganji ocenjeno kot tretje najpomembnejše tveganje, ki mu je skupina Petrol izpostavljena pri prodaji produktov in storitev fizičnim in pravnim osebam in ga obvladuje s spodaj opisanimi ukrepi.

Sistem upravljanja s terjatvami iz poslovanja omogoča učinkovito upravljanje kreditnega tveganja. V letu 2016 smo uvedli spremembe v procesu določanja in odobravanja kreditnih limitov na ravni celotne skupine Petrol, ki bodo nadalje izboljšale ter poenotile upravljanje s kreditnim tveganjem. Uvedba procesa novega limitnega sistema se je nadaljevala tudi v prvih treh mesecih leta 2017.

Kot del rednih procesov upravljanja s terjatvami, ves čas poteka aktivna izterjava. Posebno pozornost namenjamo individualni obravnavi velikih kupcev oz. kupcev z odprtimi terjatvami nad 250.000 EUR. Nadgrajujemo postopke za odobritev višine izpostavljenosti (limita) do posameznega kupca in povečujemo obseg prvovrstnih instrumentov zavarovanja kot pogoj za odobritev prodaje (zavarovanje terjatev pri kreditnih zavarovalnicah, bančne garancije, akreditivi, varščine, korporativne garancije, poroštva, hipoteke, zastave). Intenzivno se ukvarjamo z obvladovanjem terjatev do velikih kupcev v Sloveniji, hkrati pa posvečamo tudi veliko pozornost izterjavi terjatev na trgih JV Evrope, na katerih je plačilna sposobnost in disciplina gospodarstva drugačna kot v Sloveniji. Terjatve sistematično spremljamo po starosti, po regijah in organizacijskih enotah, po kakovosti in po posameznih kupcih. Kreditno tveganost kupcev v portfelju skupine Petrol spremljamo na krovni ravni. Za spremljanje uporabljamo enotno aplikacijo za upravljanje s terjatvami, ki nam omogoča avtomatski nadzor nad izpostavljenostjo do posameznega kupca ter takojšnje ukrepanje. Z novimi izkušnjami aplikacijo konstantno izboljšujemo. Uveden je tudi centraliziran nadzor nad prejetimi zavarovanji.

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

Likvidnostno tveganje

Skupina Petrol ima dolgoročno mednarodno bonitetno oceno BBB-, kratkoročno oceno A-3 in oceno prihodnjega izgleda bonitetne ocene »stabilno« bonitetne hiše Standard & Poor's Ratings Services, ki je bila 20. marca 2017 ponovno potrjena. Bonitetna ocena na nivoju »investment grade« omogoča lažji dostop do mednarodnih finančnih trgov ter pomeni dodatno zavezo k dobremu poslovanju in zmanjševanju zadolženosti skupine Petrol. Pri upravljanju z likvidnostnim tveganjem vpeljujemo metodologijo S&P iz tega področja.

V prvih treh mesecih leta 2017 smo izdali 10-letno obveznico omejenemu krogu investorjev (private placement) PET4 v višini 11 mio EUR. Poslovanje smo v glavnem financirali z že najetimi dolgoročnimi viri in delno s kratkoročnimi krediti. Povprečne cene naftnih derivatov v prvih treh mesecih leta 2017 so bile višje kot so bile v enakem obdobju v letu 2016, kar nam nekoliko povečuje obseg potrebnega obratnega kapitala. S pridobljenimi dolgoročnimi in kratkoročnimi kreditnimi linijami zagotavljamo visok nivo likvidnosti skupine Petrol.

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

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

Obrestno tveganje

V skupini Petrol tekoče spremljamo izpostavljenost obrestnemu tveganju. Skupina Petrol ima 22,4 odstotkov dolgoročnih finančnih obveznosti z variabilno obrestno mero vezano na

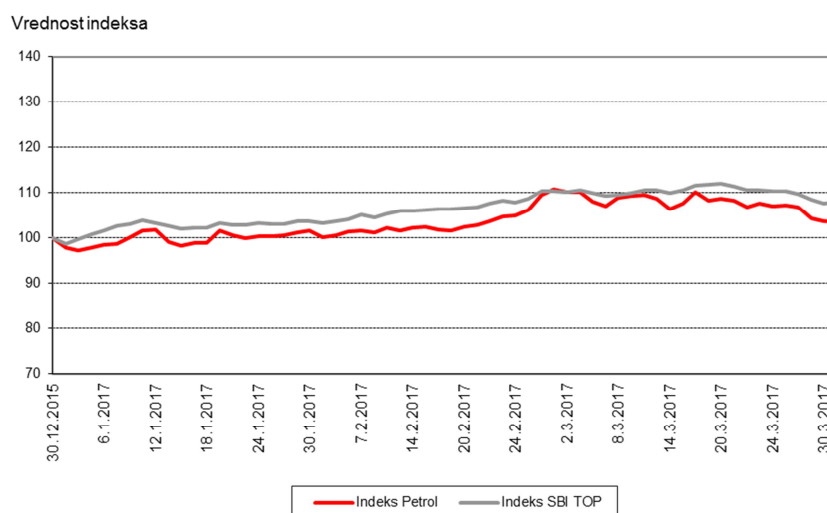
EURIBOR. Povprečna vrednost EURIBOR-jev je bila v prvih treh mesecih leta 2017 nižja kot vrednost konec leta 2016. EURIBOR tako ostaja še vedno na zgodovinsko nizki ravni (negativen EURIBOR). Skupna obrestna mera, po kateri se zadolžuje skupina Petrol, je v letu 2017 v povprečju nižja kot v letu 2016. Razlog je v nizkem EURIBOR-ju kot tudi v dodatno doseženih nižjih obrestnih maržah in večjem obsegu kratkoročnega zadolževanja.

Za zavarovanje obrestne izpostavljenosti del variabilne obrestne mere spremenimo v fiksno z uporabo izvedenih finančnih instrumentov in na ta način zavarujemo neto obrestno pozicijo. Pri odločitvi o dodatnem zavarovanju upoštevamo napovedi gibanj obrestih mer in se glede na tržne razmere odločimo, kdaj in s katerimi instrumenti bomo izvedli zavarovanje. V prvih treh mesecih leta 2017 smo v povezavi z izdajo nove obveznice PET4 z variabilno obrestno mero sklenili novo obrestno zavarovanje v vrednosti 10 mio EUR z enako zapadlostjo.

Delnica

Konec marca 2017 so bile cene delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v povprečju višje kot konec leta 2016. To odraža tudi indeks SBITOP - slovenski blue-chip indeks, ki služi kot primerjalni indeks in nudi informacije o gibanju cen največjih in najbolj likvidnih delnic na organiziranem trgu, ter v sestavi katerega je tudi delnica Petrola. Vrednost indeksa SBITOP je bila konec marca 2017 774,7 in je bila višja za 8 odstotkov glede na vrednost konec leta 2016 717,59. V enakem obdobju je delnica Petrola pridobila 3,4 odstotke vrednosti. Po prometu s Petrolovo delnico, ki je v obdobju od januarja do marca znašal 10,2 mio EUR, je delnica Petrola zasedla četrto mesto med delnicami na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Po tržni kapitalizaciji na dan 31. marec 2017 v višini 701,1 mio EUR je delnica Petrola na drugem mestu na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, kar predstavlja 13,3 odstotke celotne tržne kapitalizacije delnic na slovenskem borznem trgu na ta dan.

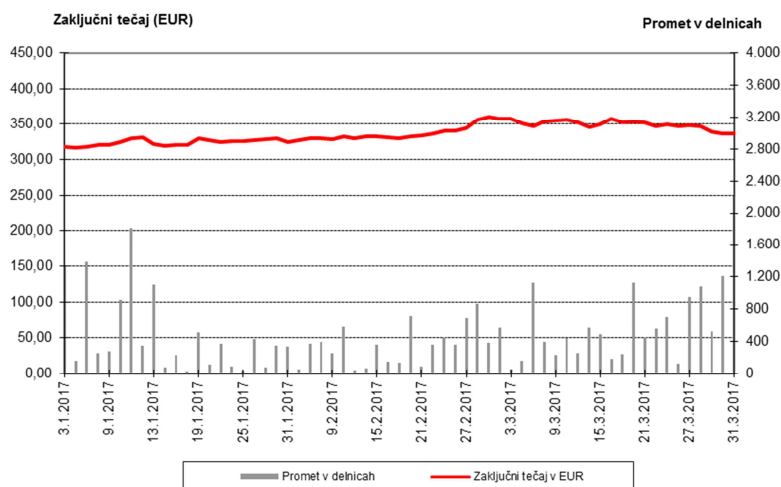
Slika 13: Gibanje baznega indeksa za zaključni tečaj delnice družbe Petrol d.d., Ljubljana in za indeks SBITOP v prvih treh mesecih leta 2017 glede na konec leta 2016



V prvih treh mesecih leta 2017 se je tečaj Petrolove delnice gibal med 316 EUR ter 360 EUR za delnico, povprečni tečaj v tem obdobju je znašal 336,94 EUR, tečaj konec marca 2017 pa je bil enak 336,05 EUR. Čisti poslovni izid skupine Petrol na delnico (EPS) je znašal 7,79 EUR, knjigovodska vrednost delnice za skupino Petrol pa je znašala 294,36 EUR. Na dan 31. marec 2017 je imel Petrol d.d., Ljubljana 25.035 delničarjev. Konec marca 2017 je bilo v

lasti tujih pravnih in fizičnih oseb 525.592 delnic oziroma 25,19 odstotkov vseh delnic. V primerjavi s koncem leta 2016 se je delež tujih delničarjev zvišal za 0,26 odstotne točke.

Slika 14: Zaključni tečaj in promet s Petrolovo delnico v prvih treh mesecih leta 2017



Slika 15: Lastniška struktura družbe Petrol d.d., Ljubljana na dan 31. marec 2017

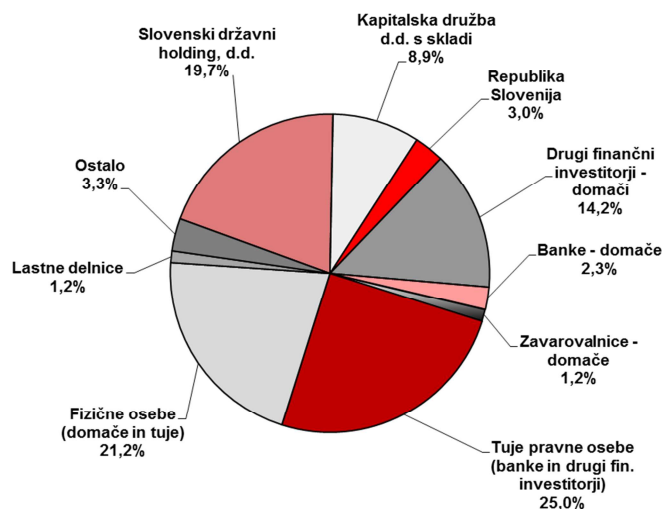


Tabela 3: Spremembe v lastniški strukturi delničarjev družbe Petrol d.d., Ljubljana (primerjava med 31. marcem 2017 in 31. decembrom 2016)

	31.3.2017		31.12.2016	
	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	184.782	8,9%	184.852	8,9%
Republika Slovenija	63.192	3,0%	-	-
Drugi finančni investitorji - domači	295.949	14,2%	298.452	14,3%
Banke - domače	47.784	2,3%	108.902	5,2%
Zavarovalnice - domače	25.486	1,2%	25.486	1,2%
Tuje pravne osebe (banke in drugi fin. inv.)	521.265	25,0%	516.796	24,8%
Fizične osebe (domače in tuje)	442.441	21,2%	445.548	21,4%
Lastne delnice	24.703	1,2%	24.703	1,2%
Ostalo	68.690	3,3%	69.553	3,3%
Skupaj	2.086.301	100,0%	2.086.301	100,0%

Tabela 4: 10 največjih delničarjev družbe Petrol d.d., Ljubljana na dan 31. marec 2017

	Delničar	Naslov	Število delnic	Delež v %
1	SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING, D.D.	MALA ULICA 5, 1000 LJUBLJANA	412.009	19,75%
2	ČEŠKOSLOVENSKA OBCHODNI BANK, A.S. - FID	RADLIČKA 333/150, 150 57 PRAGA 5, REPUBLIKA ČEŠKA	267.076	12,80%
3	KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	DUNAJSKA CESTA 119, 1000 LJUBLJANA	172.639	8,27%
4	SOCIETE GENERALE - SPLITSKA BANKA D.D.	RUĐERA BOŠKOVIČA 16, 21000 SPLIT, HRVAŠKA	96.556	4,63%
5	VIZIJA HOLDING, K.D.D.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	71.676	3,44%
6	VIZIJA HOLDING ENA, K.D.D.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	63.620	3,05%
7	REPUBLIKA SLOVENIJA	GREGORČIČEVA ULICA 20, 1000 LJUBLJANA	63.192	3,03%
8	NOVA KBM D.D.	ULICA VITA KRAIGHERJA 4, 2000 MARIBOR	42.985	2,06%
9	PERSPEKTIVA FT D.O.O.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	36.162	1,73%
10	DUTB, D. D.	DAVČNA ULICA 1, 1000 LJUBLJANA	36.000	1,73%

Tabela 5: Število delnic v lasti članov nadzornega sveta in uprave na dan 31. marec 2017

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu
Nadzorni svet		0	0,0000%
Notranji člani		0	0,0000%
1. Zoran Gračner	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
2. Alen Mihelčič	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
3. Robert Ravnikar	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
Zunanji člani		0	0,0000%
1. Tomaž Kuntarič	Predsednik nadzornega sveta	0	0,0000%
2. Irena Prijović	Podpredsednica nadzornega sveta	0	0,0000%
3. Igo Gruden	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
4. Matija Blažič	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
5. Klemen Ferjančič	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
6. Mladen Kaliterna	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
Uprava		220	0,0105%
1. Tomaž Berločnik	Predsednik uprave	0	0,0000%
2. Igor Stebernak	Član uprave	0	0,0000%
3. Rok Vodnik	Član uprave	220	0,0105%
4. Ika Krevzel Panič	Članica uprave - delavska direktorica	0	0,0000%

Pogojno povečanje osnovnega kapitala

Skupščina družbe Petrol d.d., Ljubljana do 31. marca 2017 ni sklepala o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

Dividende

Po sklepu 27. skupščine delničarjev, ki je bila 10. aprila 2017, bo Petrol d.d., Ljubljana avgusta 2017 izplačal bruto dividendo za leto 2016 v višini 14,00 EUR na delnico. V letu 2016 je bila izplačana bruto dividenda za leto 2015 v višini 12,60 EUR na delnico.

Lastne delnice

Družba Petrol d.d., Ljubljana v prvih treh mesecih leta 2017 ni odkupovala lastnih delnic. Na dan 31. marec 2017 je družba imela 24.703 lastnih delnic, oziroma 1,2 odstotka registriranega osnovnega kapitala. Njihova skupna nabavna vrednost je 31. marca 2017 znašala 2,6 mio EUR. Od tržne vrednosti delnic na ta dan je bila nižja za 5,7 mio EUR.

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

Po sklepu 27. skupščine delničarjev, ki je bila 10. aprila 2017, je skupščina pooblastila upravo družbe, da lahko v obdobju 36 mesecev od dneva sprejema sklepa kupuje lastne delnice. Pooblastilo velja za pridobitev največ 208.630 lastnih delnic družbe, pri čemer skupni delež delnic, pridobljen na podlagi omenjenega pooblastila, skupaj z drugimi lastnimi delnicami, ki jih družba že ima (24.703 lastnih delnic), ne sme presegati 10 odstotkov osnovnega kapitala (208.630 delnic). Delničar H12 d.d. je na skupščini napovedal izpodbijanje tega sklepa.

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 treh mesecih leta 2017 smo imeli več posameznih sestankov z vlagatelji in analitiki, v marcu smo sodelovali na predstavitvah za investitorje na Dunaju, v Talinu in Stockholmu, organiziranimi posebej za Petrol s strani investicijske družbe Wood & Company, nato smo v organizaciji Fime sodelovali na predstavitvah v Združenih državah Amerike in konec marca v Londonu v organizaciji InterCapitala in Goldman Sachs.

Nadzorni svet družbe Petrol d.d., Ljubljana

Svet delavcev Petrola d.d., Ljubljana, je Zorana Gračnerja, Alena Mihelčiča in Roberta Ravnikarja izvolil za člane nadzornega sveta, predstavnike delavcev, za štiriletno mandatno obdobje s pričetkom 22. februarja 2017.

Na 27. seji skupščine družbe Petrol d.d., Ljubljana dne 10. aprila 2017 so bili za člane nadzornega sveta, predstavnike kapitala, imenovani: Sašo Berger, Nada Drobne Popovič, Igo Gruden, Sergej Goriup, Metod Podkrižnik, s pričetkom mandata 11. aprila 2017 ter Mladen Kaliterna, ki nov štiriletni mandat nastopi 16. julija 2017.

Nadzorni svet je na ustanovni seji dne 20. aprila 2017 za predsednico nadzornega sveta izvolili Nado Drobne Popovič, za namestnika predsednice nadzornega sveta pa Saša Bergerja.

Bonitetna ocena

Bonitetna hiša Standard & Poor's Rating Services je dne 20. marca 2017 družbi Petrol d.d., Ljubljana potrdila dolgoročno bonitetno oceno »BBB-« in kratkoročno »A-3« ter oceno prihodnjega izgleda bonitetne ocene »stabilno«.

Dogodki po koncu obračunskega obdobja

Na 27. skupščini družbe Petrol d.d., Ljubljana, dne 10. aprila 2017, so bili sprejeti sledeči sklepi:

- Bilančni dobiček, ugotovljen na dan 31.12.2016 v višini 28.862.372,00 EUR se uporabi za naslednje namene:
 - 28.862.372,00 EUR za izplačilo dividend v bruto vrednosti 14,00 EUR na delnico (lastne delnice niso udeležene). Za izplačilo dividend se uporabi čisti poslovni izid leta 2016 in druge rezerve iz dobička leta 2006. Družba bo izplačala dividende 11.8.2017 in sicer delničarjem, vpisanim pri KDD na dan 10.8.2017, na način, določen s sklepom uprave.
- Skupščina podeljuje razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2016.
- Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2016.
- Za revizorja družbe za leto 2017 se imenuje ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., iz Ljubljane.
- Imenovanje članov nadzornega sveta družbe Petrol d.d., Ljubljana:
 - Za štiriletno mandatno obdobje, ki prične teči z dnem 11. aprila 2017, se za prvega člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala, imenuje Sašo Berger.
 - Za štiriletno mandatno obdobje, ki prične teči z dnem 11. aprila 2017, se za drugega člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala, imenuje Nada Drobne Popovič.
 - Za štiriletno mandatno obdobje, ki prične teči z dnem 11. aprila 2017, se za tretjega člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala, imenuje Igo Gruden.
 - Za štiriletno mandatno obdobje, ki prične teči z dnem 11. aprila 2017, se za četrtega člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala, imenuje Sergej Goriup.
 - Za štiriletno mandatno obdobje, ki prične teči z dnem 11. aprila 2017, se za petega člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala, imenuje Metod Podkrižnik.
 - Za štiriletno mandatno obdobje, ki prične teči z dnem 16. julija 2017, se za šestega člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala, imenuje Mladen Kaliterna.
- Statut družbe: Sprememba točke 09.03. in prvega odstavka točke 09.10. Statuta družbe - v poglavju IV. Organi Družbe, 09.00. Uprava se spremenita točka 09.03. in prvi odstavek točke 09.10. tako, da se:
 - točka 09.03. glasi: »Delavski direktor kot član uprave soodloča le o vprašanih, ki se nanašajo na oblikovanje kadrovske in socialne politike.«
 - prvi odstavek točke 09.10. glasi: »Predsednik uprave in vsak drug član uprave, razen delavskega direktorja, samostojno in posamično zastopajo Družbo. Delavski direktor zastopa družbo skupaj s še enim članom oziroma predsednikom uprave.«
- Skupščina pooblašča upravo družbe, da lahko v obdobju 36 mesecev od dneva sprejema tega sklepa kupuje lastne delnice. Pooblastilo velja za pridobitev največ 208.630 lastnih delnic družbe, pri čemer skupni delež delnic, pridobljen na podlagi tega pooblastila, skupaj z drugimi lastnimi delnicami, ki jih družba že ima (24.703 lastnih delnic), ne sme

presepati 10 odstotkov osnovnega kapitala (208.630 delnic). Družba lahko lastne delnice pridobiva s posli, sklenjenimi na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, in sicer po vsakokratni tržni ceni. Družba lahko lastne delnice pridobiva tudi zunaj organiziranega trga vrednostnih papirjev. Pri pridobivanju delnic na organiziranem ali na neorganiziranem trgu vrednostnih papirjev nakupna cena delnic ne sme biti nižja od 50 odstotkov knjigovodske vrednosti delnice, izračunane na podlagi zadnjih javno objavljenih revidiranih poslovnih izkazov skupine Petrol. Nakupna cena delnic prav tako ne sme biti višja od 12-kratnika čistega dobička na delnico (EPS), izračunanega na podlagi zadnjih javno objavljenih revidiranih poslovnih izkazov skupine Petrol. Lastne delnice, pridobljene na osnovi tega pooblastila, lahko družba na podlagi predhodnega soglasja nadzornega sveta odsvoji tako, da jih zamenja za lastniške deleže v drugih družbah v okviru izvajanja strategije prevzemov. Pri odsvajanju lastnih delnic, ki jih je družba pridobila na podlagi tega pooblastila, je prednostna pravica delničarjev izključena.

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.	
		1-3 2017	1-3 2016	1-3 2017	1-3 2016
Prihodki od prodaje		1.108.380.674	826.966.502	936.739.356	675.235.191
- od tega trošarine		247.702.580	267.545.764	179.425.913	175.313.552
Nabavna vrednost prodanega blaga		(1.015.881.575)	(741.165.788)	(868.316.733)	(612.941.946)
Stroški materiala	3	(9.814.680)	(8.186.583)	(5.166.219)	(4.151.585)
Stroški storitev	4	(31.450.934)	(29.426.882)	(25.630.231)	(24.705.258)
Stroški dela	5	(17.779.956)	(16.873.151)	(12.351.812)	(11.314.616)
Amortizacija	6	(11.714.391)	(11.114.043)	(7.713.065)	(7.639.295)
Drugi stroški	7	(2.030.323)	(847.358)	(585.984)	(479.089)
Stroški iz poslovanja		(72.790.284)	(66.448.017)	(51.447.311)	(48.289.842)
Drugi prihodki	2	1.598.684	1.578.906	1.228.711	863.713
Drugi odhodki		(16.860)	(238.586)	(5.173)	(26.696)
Poslovni izid iz poslovanja		21.290.639	20.693.017	18.198.851	14.840.418
Delež poslovnih izidov naložb, vrednotenih po kapitalski metodi		295.495	1.948.151	-	-
Finančni prihodki iz dividend odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb		-	-	-	-
Drugi finančni prihodki	8	13.272.939	11.899.355	11.231.323	9.966.699
Drugi finančni odhodki	8	(16.313.001)	(18.001.067)	(13.825.535)	(15.784.812)
Finančni izid		(3.040.062)	(6.101.712)	(2.594.212)	(5.818.114)
Poslovni izid pred davki		18.546.072	16.539.456	15.604.639	9.022.305
Obračunani davek		(1.045.312)	(1.850.387)	(1.702.002)	(691.305)
Odloženi davek		(1.434.512)	(718.276)	(1.499.361)	(778.338)
Davek		(2.479.824)	(2.568.663)	(3.201.364)	(1.469.643)
Čisti poslovni izid obdobja, ki pripada:		16.066.248	13.970.793	12.403.275	7.552.662
Čisti poslovni izid obdobja, ki pripada:					
lastnikom obvladujoče družbe		16.055.222	13.948.333	12.403.275	7.552.662
neobvladujočemu deležu		11.026	22.460	-	-
Osnovni in popravljeni dobiček na delnico	9	7,79	6,78	6,02	3,66

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.	
	1-3 2017	1-3 2016	1-3 2017	1-3 2016
Čisti poslovni izid obdobja	16.066.248	13.970.793	12.403.275	7.552.662
Učinkoviti del spremembe v poštenu vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	40.158	25.384	(95.617)	0
Sprememba odloženih davkov	(6.273)	(5.077)	18.167	0
Tečajne razlike	2.362.902	1.324.912	-	-
Drugi vseobsegajoči donos, ki bo v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida	2.396.787	1.345.219	(77.450)	0
Pripis sprememb v kapitalu pridruženih dužb	0	0	-	-
Skupaj drugi vseobsegajoči donos, ki bo v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida	2.396.787	1.345.219	(77.450)	0
Drugi vseobsegajoči donos, ki v prihodnje ne bo pripoznan v izkazu poslovnega izida	0	0	0	0
Pripis sprememb v kapitalu pridruženih dužb	0	0	-	-
Skupaj drugi vseobsegajoči donos, ki v prihodnje ne bo pripoznan v izkazu poslovnega izida	0	0	0	0
Skupaj drugi vseobsegajoči donos po davkih	2.396.787	1.345.219	(77.450)	0
Celotni vseobsegajoči donos obdobja	18.463.035	15.316.012	12.325.826	7.552.662
Celotni vseobsegajoči donos, ki pripada:				
lastnikom obvladujoče družbe	18.455.289	15.334.766	12.325.826	7.552.662
neobvladujočemu deležu	7.746	(18.754)	-	-

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.	
		31. marec 2017	31. december 2016	31. marec 2017	31. december 2016
SREDSTVA					
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva					
	10	180.909.714	181.192.672	147.689.764	147.995.289
	11	609.960.452	605.937.761	305.580.348	306.804.517
		17.991.166	18.231.523	17.156.880	17.375.331
	12	0	0	292.081.344	290.581.344
	13	1.759.823	1.652.682	1.196.000	1.196.000
	14	129.874.595	129.686.241	52.852.540	52.852.540
	15	2.634.534	2.598.071	2.555.491	2.519.028
		1.034.774	1.079.152	30.802.058	27.421.814
		1.644.334	650.916	1.635.014	643.851
		10.497.032	11.921.930	9.954.084	11.435.278
		956.306.424	952.950.948	861.503.523	858.824.991
Kratkoročna sredstva					
	16	125.163.404	116.217.171	98.402.831	95.494.787
	17	6.452.319	6.922.594	17.876.365	18.452.346
	18	301.600.142	382.532.113	237.572.347	317.169.921
		555.722	30.672	0	0
	19	1.574.783	1.836.062	1.457.518	1.787.039
	20	22.613.374	15.314.407	20.075.855	11.170.970
		25.090.428	26.987.969	9.971.553	12.657.723
		483.050.172	549.840.988	385.356.468	456.732.786
		1.439.356.596	1.502.791.936	1.246.859.991	1.315.557.777
Skupaj sredstva					
KAPITAL IN OBVEZNOSTI					
Kapital, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe					
		52.240.977	52.240.977	52.240.977	52.240.977
		80.991.385	80.991.385	80.991.385	80.991.385
		61.987.955	61.987.955	61.749.884	61.749.884
		2.604.670	2.604.670	2.604.670	2.604.670
		(2.604.670)	(2.604.670)	(2.604.670)	(2.604.670)
		191.876.506	191.876.506	191.556.836	191.556.836
		(585.653)	(585.653)	39.295.125	39.295.125
		75.794	41.909	(77.450)	0
		(7.929.399)	(10.295.581)	0	0
		236.447.530	220.392.308	34.239.364	21.836.089
		615.105.095	596.649.806	459.996.122	447.670.296
		(972.367)	(980.113)	0	0
		614.132.728	595.669.693	459.996.122	447.670.296
Neobvladujoči delež					
Skupaj kapital					
Nekratkoročne obveznosti					
		6.448.305	6.445.205	5.524.172	5.524.172
		3.703.632	4.318.975	3.488.077	3.488.077
		4.846.573	4.555.934	4.192.454	4.507.751
	21	304.608.991	304.928.488	254.673.591	251.865.143
		1.325.713	1.342.063	907.032	923.382
		4.262.037	4.168.551	0	0
		325.195.251	325.759.216	268.785.327	266.308.525
Kratkoročne obveznosti					
	21	140.468.351	102.485.363	231.141.722	188.137.221
	22	334.349.661	456.216.385	274.160.674	401.409.201
		5.431.703	6.595.599	1.855.241	1.093.931
	23	19.778.902	16.065.680	10.920.905	10.938.604
		500.028.617	581.363.027	518.078.543	601.578.956
		825.223.868	907.122.243	786.863.869	867.887.481
		1.439.356.596	1.502.791.936	1.246.859.991	1.315.557.777
Skupaj obveznosti					
Skupaj kapital in obveznosti					

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

Izkaz gibanja kapitala skupine Petrol

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve za pošteno vrednost	Rezerve za varovanje pred tveganjem	Tečajne razlike	Zadržani dobiček	Kapital, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe	Neobvladujoči deleži	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička							
Stanje 1. januarja 2016	52.240.977	80.991.385	61.987.955	2.604.670	(2.604.670)	180.794.332	206.914	(743.764)	(10.812.747)	184.604.590	549.269.642	(1.878.984)	547.390.658
Povečanje/(zmanjšanje) neobvladujočega deleža											0	330.102	330.102
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	330.102	330.102
Čisti poslovni izid obdobja										13.948.333	13.948.333	22.460	13.970.793
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu								20.307	1.366.126		1.386.433	(41.214)	1.345.219
Skupaj spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	0	20.307	1.366.126	13.948.333	15.334.766	(18.754)	15.316.012
Stanje 31. marca 2016	52.240.977	80.991.385	61.987.955	2.604.670	(2.604.670)	180.794.332	206.914	(723.457)	(9.446.621)	198.552.923	564.604.408	(1.567.636)	563.036.772
Stanje 1. januarja 2017	52.240.977	80.991.385	61.987.955	2.604.670	(2.604.670)	191.876.506	(585.653)	41.909	(10.295.581)	220.392.308	596.649.806	(980.113)	595.669.693
Čisti poslovni izid obdobja										16.055.222	16.055.222	11.026	16.066.248
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu								33.885	2.366.182		2.400.067	(3.280)	2.396.787
Skupaj spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	0	33.885	2.366.182	16.055.222	18.455.289	7.746	18.463.035
Stanje 31. marca 2017	52.240.977	80.991.385	61.987.955	2.604.670	(2.604.670)	191.876.506	(585.653)	75.794	(7.929.399)	236.447.530	615.105.095	(972.367)	614.132.728

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 2016	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	177.892.472	40.187.257	0	15.037.235	428.099.210
Čisti poslovni izid obdobja									7.552.662	7.552.662
Skupaj spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	0	0	7.552.662	7.552.662
Stanje 31. marec 2016	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	177.892.472	40.187.257	0	22.589.897	435.651.873
Stanje 1. januar 2017	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	191.556.836	39.295.125	0	21.836.089	447.670.296
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu								(77.450)		(77.450)
Čisti poslovni izid obdobja									12.403.275	12.403.275
Skupaj spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	0	(77.450)	12.403.275	12.325.826
Stanje 31. marec 2017	52.240.977	80.991.385	61.749.884	2.604.670	(2.604.670)	191.556.836	39.295.125	(77.450)	34.239.364	459.996.122

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)	Pojasnila	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
		31. marec 2017	31. marec 2016	31. marec 2017	31. marec 2016
Denarni tokovi pri poslovanju					
Čisti poslovni izid		16.066.248	13.970.793	12.403.275	7.552.662
Prilagoditve za:					
Davek od dobička		2.479.824	2.568.663	3.201.364	1.469.643
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	6	10.092.959	9.511.794	6.351.454	6.300.763
Amortizacija neopredmetenih sredstev	6	1.621.432	1.602.249	1.361.611	1.338.532
(Dobiček)/izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	2, 7	(61.043)	(102.833)	(171.341)	5.750
Oslabitev, odpis/(odprava oslabitve) sredstev		795.405	0	0	0
Prihodki od sredstev v upravljanju		(16.350)	(16.350)	(16.350)	(16.350)
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje rez. za dolgoročne zasluge zaposlenecv		0	494.467	0	500.000
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih rezervacij in dolgoročnih odloženih prihodkov		(324.478)	(342.856)	(315.297)	(333.308)
Neto presežki blaga		(36.529)	34.204	(140.716)	(44.650)
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje popravka vrednosti terjatev	8	2.064.602	175.529	1.131.246	(121.376)
Neto finančni (prihodki)/odhodki	8	3.086.489	4.647.450	2.930.287	4.284.406
Slabitev dobrega imena	8	341.093	0	0	0
Delež v dobičku skupaj obvladovanih družb		(107.141)	(486.263)	-	-
Delež v dobičku pridruženih družb		(188.354)	(1.461.888)	-	-
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala		35.814.157	30.594.959	26.735.534	20.936.072
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih obveznosti	23	3.661.226	(58.576)	(17.699)	(427.229)
Neto zmanjšanje/(oblikovanje) drugih sredstev	20	(2.451.635)	(1.097.124)	(4.677.179)	(2.189.265)
Sprememba zalog	16	(8.674.373)	6.964.055	(2.767.327)	6.491.760
Sprememba poslovnih in drugih terjatev	18	75.261.859	29.138.158	74.437.207	8.744.908
Sprememba poslovnih in drugih obveznosti	22	(121.579.347)	(31.396.652)	(127.033.405)	(15.474.830)
Denar, ustvarjen pri poslovanju		(17.968.113)	34.144.820	(33.322.869)	18.081.416
Izdatki za obresti	8	(1.105.009)	(2.501.397)	(1.459.852)	(1.977.185)
Izdatki za davke		(3.589.471)	(1.058.670)	(940.693)	(800.793)
Čista denarna sredstva iz poslovanja		(22.662.593)	30.584.753	(35.723.414)	15.303.438
Denarni tokovi iz naložbenja					
Izdatki pri naložbah v odvisne družbe	12	(353.344)	0	(1.500.000)	(1.322.616)
Izdatki pri neopredmetenih sredstvih	10	(1.059.893)	(661.687)	(1.056.086)	(324.397)
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	11	564.659	2.146.943	424.853	130.373
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	11	(13.863.667)	(15.493.463)	(6.227.275)	(10.323.289)
Prejemki pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih	15	0	77.646	0	77.646
Izdatki pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih	15	(36.464)	(149.349)	(36.464)	(149.349)
Prejemki pri danih posojilih	17	755.799	1.585.815	5.107.056	1.650.252
Izdatki pri danih posojilih	17	(74.990)	(355.251)	(7.815.426)	(8.207.449)
Prejete obresti	8	860.708	794.597	787.874	631.347
Čista denarna sredstva iz naložbenja		(13.207.192)	(12.054.749)	(10.315.468)	(17.837.482)
Denarni tokovi iz financiranja					
Prejemki pri izdanih obveznicah	21	11.000.000	239.358	11.000.000	239.358
Izdatki pri izdanih obveznicah	21	(8.408.000)	(13.853.000)	(8.408.000)	(13.853.000)
Prejemki pri prejetih posojilih	21	313.945.235	231.290.983	386.024.348	248.402.780
Izdatki pri prejetih posojilih	21	(282.637.859)	(236.514.443)	(345.241.929)	(233.200.587)
Izplačane dividende delničarjem		(21.706)	(12.774)	(21.706)	(12.774)
Čista denarna sredstva iz financiranja		33.877.670	(18.849.876)	43.352.713	1.575.777
Povečanje/(zmanjšanje) denarja in denarnih ekvivalentov		(1.992.115)	(319.872)	(2.686.170)	(958.267)
Gibanje denarja in denarnih ekvivalentov					
Na začetku leta		26.987.969	34.350.350	12.657.723	26.994.577
Tečajne razlike		71.823	(17.106)	-	-
Denarna sredstva pridobljena z nakupom družb		22.751	-	-	-
Povečanje/(zmanjšanje)		(1.992.115)	(319.872)	(2.686.170)	(958.267)
Na koncu obdobja		25.090.428	34.013.372	9.971.553	26.036.310

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 31. marca 2017 in ločeni računovodski izkazi družbe Petrol d.d., Ljubljana za obdobje, ki se je končalo dne 31. marca 2017. Uskupinjeni računovodski izkazi vključujejo družbo in njene odvisne družbe, deleže Skupine v pridruženih družbah ter deleže v skupaj obvladovanih družbah (skupaj v nadaljevanju "Skupina"). Podrobnejši pregled sestave Skupine je prikazan v poglavju *Organizacijska shema skupine Petrol*.

Podlaga za sestavo

a. Izjava o skladnosti

Uprava družbe je računovodske izkaze Družbe in uskupinjene računovodske izkaze Skupine sprejela dne 8. maja 2017.

Računovodski izkazi družbe Petrol d.d., Ljubljana in uskupinjeni računovodski izkazi skupine Petrol so sestavljeni v skladu z MRS 34 – Medletno računovodsko poročanje in jih je potrebno brati skupaj z računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, končano na dan 31. 12. 2016.

Pri pripravi računovodskih izkazov za obdobje januar-marec 2017 so bile upoštevane enake računovodske usmeritve kot pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2016.

b. Podlaga za merjenje

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

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

c. Funkcionalna in predstavitvena valuta

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

d. Uporaba ocen in presoje

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov podati ocene, presoje, na osnovi uporabljenih in pregledanih predpostavk, ki vplivajo na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov. Oblikovanje ocen in s tem povezane predpostavke in negotovosti so razkrite v pojasnilih k posameznim postavkam.

Ocene, presoje in predpostavke se redno pregledujejo. Ker so ocene podvržene subjektivni presoji in določeni stopnji negotovosti, se poznejši dejanski rezultati lahko razlikujejo od ocen. Spremembe računovodskih ocen, presoje in predpostavk 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.

Ocene in predpostavke so prisotne predvsem pri naslednjih presojah:

- oceni življenjske dobe amortizirljivih sredstev,
- preizkusu oslabitve sredstev,
- oceni poštene vrednosti sredstev,
- presoji vpliva v skupaj obvladovanih družbah,
- oceni oblikovanih rezervacij za tožbe,
- oceni oblikovanih rezervacij za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluge zaposlencev,
- oceni možnosti uporabe terjatev za odložene davke.

Razkritja k posameznim postavkam v računovodskih izkazih

1. Poročanje po odsekih

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

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

Uprava spremlja podatke na dveh nivojih: na tako imenovanem mikronivoju, kjer se gleda posamezno enoto, in na makronivoju, kjer se spremljajo samo določeni ključni podatki, ki omogočajo primerjavo s podobnimi družbami v Evropi. Zaradi nepreglednosti mase podatkov in zaradi njihove občutljivosti na mikronivoju Skupina v letnem poročilu razkriva podatke samo na makronivoju.

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

- prodaja,
- energetske in okoljske sisteme.

Prodaja zajema:

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

Energetske in okoljske sisteme zajemajo:

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

Poslovni odseki Skupine za obdobje od 01. 01. 2016 do 31. 03. 2016:

(v EUR)	Prodaja	Energetski in okoljski sistemi	Skupaj	Izkaz poslovnega izida/ Izkaz finančnega položaja
Prihodki od prodaje	896.678.592	17.941.078	914.619.670	
Prihodki iz odnosov z odvisnimi družbami	(87.127.989)	(525.179)	(87.653.168)	
Prihodki od prodaje	809.550.603	17.415.899	826.966.502	826.966.502
Čisti poslovni izid poslovnega leta	10.743.184	3.227.609	13.970.793	13.970.793
Prihodki od obresti*	696.992	171.873	868.865	868.865
Odhodki od obresti*	(4.228.211)	(1.042.647)	(5.270.858)	(5.270.858)
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(8.327.085)	(2.786.958)	(11.114.043)	(11.114.043)
Delež rezultata iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	1.092.872	855.279	1.948.151	1.948.151
Vsa sredstva	1.245.193.268	201.257.446	1.446.450.714	1.446.450.714
Naložbe vrednotene po kapitalski metodi	120.184.024	49.709.527	169.893.551	169.893.551
Opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine	657.908.749	142.162.769	800.071.518	800.071.518
Ostala sredstva	467.100.495	9.385.150	476.485.645	476.485.645
Kratkoročne in nekratkoročne poslovne in finančne obveznosti	727.349.134	117.559.605	844.908.739	844.908.739

*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. 2017 do 31. 03. 2017:

(v EUR)	Prodaja	Energetski in okoljski sistemi	Skupaj	Izkaz poslovnega izida/ Izkaz finančnega položaja
Prihodki od prodaje	1.201.707.661	21.115.996	1.222.823.657	
Prihodki iz odnosov z odvisnimi družbami	(113.960.787)	(482.196)	(114.442.983)	
Prihodki od prodaje	1.087.746.874	20.633.800	1.108.380.674	1.108.380.674
Čisti poslovni izid poslovnega leta	11.767.304	4.298.944	16.066.248	16.066.248
Prihodki od obresti*	644.951	197.864	842.815	842.815
Odhodki od obresti*	(2.775.352)	(851.447)	(3.626.799)	(3.626.799)
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(8.469.390)	(3.245.001)	(11.714.391)	(11.714.391)
Delež rezultata iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	0	295.495	295.495	295.495
Vsa sredstva	1.209.687.061	229.669.535	1.439.356.596	1.439.356.596
Naložbe vrednotene po kapitalski metodi	82.254.881	49.379.537	131.634.418	131.634.418
Opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine	637.445.055	171.416.277	808.861.332	808.861.332
Ostala sredstva	489.987.126	8.873.720	498.860.846	498.860.846
Kratkoročne in nekratkoročne poslovne in finančne obveznosti	656.172.669	124.580.047	780.752.716	780.752.716

*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.	
	1-3 2017	1-3 2016	1-3 2017	1-3 2016
Poraba ekoloških rezervacij	314.276	334.034	312.974	332.257
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	301.549	167.164	181.090	58.093
Prejete odškodnine od zavarovalnic	20.422	24.819	10.594	7.608
Drugi prihodki	962.437	1.052.889	724.053	465.755
Skupaj drugi prihodki	1.598.684	1.578.906	1.228.711	863.713

3. Stroški materiala

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2017	1-3 2016	1-3 2017	1-3 2016
Stroški energije	7.185.061	6.513.572	3.528.210	2.825.508
Stroški potrošnega materiala	2.437.958	1.469.032	1.533.685	1.216.916
Odpis drobnega inventarja	51.939	56.763	15.455	11.597
Drugi stroški materiala	139.722	147.216	88.869	97.564
Skupaj stroški materiala	9.814.680	8.186.583	5.166.219	4.151.585

4. Stroški storitev

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2017	1-3 2016	1-3 2017	1-3 2016
Stroški upravljavcev bencinskih servisov	8.181.697	7.432.552	8.181.697	7.432.552
Stroški transportnih storitev	7.042.651	6.840.726	5.953.793	5.963.144
Stroški storitev vzdrževanja osnovnih sredstev	3.042.369	2.858.266	2.157.353	2.754.792
Najemnine	2.903.384	2.464.880	1.233.721	904.483
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	1.833.755	1.493.179	1.387.988	1.144.393
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	1.470.788	1.447.925	1.131.406	1.187.685
Stroški intelektualnih storitev	1.433.515	1.602.141	1.539.307	1.533.815
Prispevki za poslovanje ob avtocestah	1.100.439	1.151.072	916.848	951.113
Stroški zavarovalnih premij	918.138	899.774	589.559	601.198
Stroški varovanja - požarno, fizično, tehnično	463.415	475.083	364.647	366.806
Nadomestila za uporabo stavbnega zemljišča	417.761	368.912	387.163	338.539
Upravljanje nepremičnin	381.506	336.588	374.107	346.297
Stroški storitev varstva okolja	319.570	309.646	177.005	194.280
Koncesijske dajatve	302.525	286.837	207.525	183.990
Stroški podizvajalcev	279.169	408.536	16.343	1.660
Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	222.608	185.512	123.247	103.676
Članarine	85.775	77.694	58.460	54.792
Drugi stroški storitev	1.051.869	787.559	830.062	642.043
Skupaj stroški storitev	31.450.934	29.426.882	25.630.231	24.705.258

5. Stroški dela

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2017	1-3 2016	1-3 2017	1-3 2016
Plače	12.456.909	11.899.143	8.494.685	7.848.868
Stroški pokojninskih zavarovanj	1.008.783	1.006.250	826.244	759.254
Stroški drugih socialnih zavarovanj	1.211.982	1.190.763	676.552	622.177
Povračilo prevoza na delo	632.543	620.615	384.108	361.442
Povračilo prehrane med delom	512.455	503.512	373.746	339.957
Regres za letni dopust	430.449	417.947	325.971	297.687
Dodatno pokojninsko zavarovanje	250.494	237.467	228.586	208.904
Druga povračila in nadomestila	1.276.341	997.454	1.041.920	876.327
Skupaj stroški dela	17.779.956	16.873.151	12.351.812	11.314.616

6. Amortizacija

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2017	1-3 2016	1-3 2017	1-3 2016
Amortizacija neopredmetenih sredstev	1.621.432	1.602.249	1.361.611	1.338.532
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	9.822.510	9.244.524	6.091.760	6.025.069
Amortizacija naložbenih nepremičnin	270.449	267.270	259.694	275.694
Skupaj amortizacija	11.714.391	11.114.043	7.713.065	7.639.295

7. Drugi stroški

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2017	1-3 2016	1-3 2017	1-3 2016
Odtujitve/oslabitve sredstev	1.035.911	64.331	9.749	63.844
Sponsoriranja in donacije	515.379	313.812	493.840	306.001
Dajatve za varstvo okolja in dajatve, neodvisne od poslovanja	282.014	234.177	37.172	41.923
Drugi stroški	197.019	235.038	45.223	67.321
Skupaj drugi stroški	2.030.323	847.358	585.984	479.089

8. Drugi finančni prihodki in odhodki

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2017	1-3 2016	1-3 2017	1-3 2016
Tečajne razlike	5.159.327	4.416.741	3.265.365	2.933.292
Dobiček izpeljanih finančnih instrumentov	7.115.006	6.223.568	7.053.965	6.095.482
Prihodki za obresti	842.815	868.865	864.022	737.567
Odprava in izterjani popravki terjatev	150.380	229.639	9.217	139.819
Drugi finančni prihodki	5.411	160.542	38.754	60.539
Skupaj drugi finančni prihodki	13.272.939	11.899.355	11.231.323	9.966.699
Tečajne razlike	(2.837.259)	(3.127.217)	(1.632.328)	(2.062.379)
Izguba izpeljanih finančnih instrumentov	(6.984.952)	(8.936.007)	(7.219.680)	(8.621.478)
Odhodki za obresti	(3.626.799)	(5.270.858)	(3.588.604)	(4.828.711)
Popravek vrednosti poslovnih terjatev	(2.214.982)	(405.167)	(1.140.464)	(19.887)
Slabitev dobrega imena	(341.093)	0	0	0
Drugi finančni odhodki	(307.916)	(261.818)	(244.459)	(252.357)
Skupaj drugi finančni odhodki	(16.313.001)	(18.001.067)	(13.825.535)	(15.784.812)
Finančni izid	(3.040.062)	(6.101.712)	(2.594.212)	(5.818.114)

9. Čisti dobiček na delnico

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. marec 2016	31. marec 2017	31. marec 2016
Čisti poslovni izid obdobja (v EUR)	16.066.248	13.970.793	12.403.275	7.552.662
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)	7,79	6,78	6,02	3,66

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

10. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva skupine Petrol

(v EUR)	Pravica do uporabe		Dobro ime	Investicije v teku	Skupaj
	Programska oprema	koncesijske infrastrukture			
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2016	17.558.277	100.766.397	106.364.856	2.784.983	227.474.513
Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo	0	0	358.502	176.144	534.646
Nove pridobitve	0	0	0	661.687	661.687
Odtujitve/Oslabitve	0	0	0	(2.153)	(2.153)
Prenos z investicij v teku	208.952	476.161	0	(685.113)	0
Tečajne razlike	196	120.303	198.700	2.245	321.444
Stanje 31. marca 2016	17.767.425	101.362.861	106.922.058	2.937.793	228.990.137
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2016	(10.013.651)	(33.065.916)	0	0	(43.079.567)
Amortizacija	(591.582)	(1.010.667)	0	0	(1.602.249)
Tečajne razlike	(557)	(30.884)	0	0	(31.441)
Stanje 31. marca 2016	(10.605.790)	(34.107.467)	0	0	(44.713.257)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2016	7.544.626	67.700.481	106.364.856	2.784.983	184.394.946
Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2016	7.161.635	67.255.394	106.922.058	2.937.793	184.276.880

(v EUR)	Pravica do uporabe		Dobro ime	Investicije v teku	Skupaj
	Programska oprema	koncesijske infrastrukture			
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2017	19.571.272	104.067.778	106.509.484	1.269.770	231.418.304
Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo	0	821	341.093	0	341.914
Nove pridobitve	0	0	0	1.059.893	1.059.893
Odtujitve/Oslabitve	(108.471)	0	(341.093)	0	(449.564)
Prenos z investicij v teku	93.225	68.667	0	(161.892)	0
Tečajne razlike	1.129	100.125	209.304	2.943	313.501
Stanje 31. marec 2017	19.557.155	104.237.391	106.718.788	2.170.714	232.684.048
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2017	(12.253.666)	(37.971.966)	0	0	(50.225.632)
Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo	0	(509)	0	0	(509)
Amortizacija	(580.000)	(1.041.432)	0	0	(1.621.432)
Odtujitve/Oslabitve	108.471	0	0	0	108.471
Tečajne razlike	(1.165)	(34.067)	0	0	(35.232)
Stanje 31. marca 2017	(12.726.360)	(39.047.974)	0	0	(51.774.334)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2017	7.317.606	66.095.812	106.509.484	1.269.770	181.192.672
Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2017	6.830.795	65.189.417	106.718.788	2.170.714	180.909.714

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 2016	17.195.771	76.884.824	89.487.071	2.777.483	186.345.149
Nove pridobitve	0	0	0	324.397	324.397
Prenos z investicij v teku	208.952	468.871	0	(677.823)	0
Stanje 31. marca 2016	17.404.723	77.353.695	89.487.071	2.424.057	186.669.547
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2016	(9.738.942)	(26.514.722)	0	0	(36.253.664)
Amortizacija	(581.893)	(756.639)	0	0	(1.338.532)
Stanje 31. marca 2016	(10.320.835)	(27.271.361)	0	0	(37.592.196)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2016	7.456.829	50.370.102	89.487.071	2.777.483	150.091.485
Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2016	7.083.888	50.082.334	89.487.071	2.424.057	149.077.350

(v EUR)	Programska oprema	Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture	Dobro ime	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2017	18.958.934	81.374.984	89.138.157	1.073.527	190.545.602
Nove pridobitve	0	0	0	1.056.086	1.056.086
Odtujitve/Oslabitve	(107.414)	0	0	0	(107.414)
Prenos z investicij v teku	92.090	68.667	0	(160.757)	0
Stanje 31. marca 2017	18.943.610	81.443.651	89.138.157	1.968.856	191.494.274
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2017	(11.952.028)	(30.598.285)	0	0	(42.550.313)
Amortizacija	(554.116)	(807.495)	0	0	(1.361.611)
Odtujitve/Oslabitve	107.414	0	0	0	107.414
Stanje 31. marca 2017	(12.398.730)	(31.405.780)	0	0	(43.804.510)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2017	7.006.906	50.776.699	89.138.157	1.073.527	147.995.289
Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2017	6.544.880	50.037.871	89.138.157	1.968.856	147.689.764

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 2016	216.889.113	623.589.973	33.914.127	187.871.229	20.809.482	1.083.073.924
Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo	0	0	0	0	988.059	988.059
Nove pridobitve	0	0	0	0	4.075.351	4.075.351
Odtujitve/Oslabitve	(529.916)	(2.286.652)	(15.792)	(1.012.611)	0	(3.844.971)
Prenos z investicij v teku	719.287	1.449.790	280.079	3.228.157	(5.677.313)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	(117.096)	(9.969.050)	0	0	0	(10.086.146)
Prenos z naložbenih nepremičnin	275.240	4.802.189	0	0	0	5.077.429
Tečajne razlike	776.145	1.067.272	(1.584)	349.723	6.772	2.198.328
Stanje 31. marca 2016	218.012.773	618.653.522	34.176.830	190.436.498	20.202.351	1.081.481.974
Nabrani popravek vrednosti						
Stanje 1. januarja 2016	0	(340.685.347)	(16.767.864)	(121.555.001)	0	(479.008.211)
Amortizacija	0	(5.618.221)	(463.474)	(3.162.829)	0	(9.244.524)
Odtujitve/Oslabitve	0	869.300	15.792	915.163	0	1.800.255
Prenos na naložbene nepremičnine	0	5.159.351	0	0	0	5.159.351
Prenos z naložbenih nepremičnin	0	(3.146.424)	0	0	0	(3.146.424)
Tečajne razlike	0	(401.275)	1.452	(255.219)	0	(655.042)
Stanje 31. marca 2016	0	(343.822.616)	(17.214.094)	(124.057.886)	0	(485.094.595)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2016	216.889.113	282.904.626	17.146.263	66.316.228	20.809.482	604.065.712
Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2016	218.012.773	274.830.906	16.962.736	66.378.612	20.202.351	596.387.378
Nabavna vrednost						
Stanje 1. januarja 2017	210.223.392	630.442.717	35.094.760	189.822.550	42.083.400	1.107.666.819
Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo	153.813	89.082	0	32.805	0	275.700
Nove pridobitve	0	0	0	0	12.382.336	12.382.336
Odtujitve/Oslabitve	(433.572)	(1.228.756)	(9.377)	(772.360)	(3.597)	(2.447.662)
Prenos z investicij v teku	727.922	2.218.168	822.647	30.213.260	(33.981.997)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	(392)	(737.830)	0	0	0	(738.222)
Prenos z naložbenih nepremičnin	0	659.726	0	0	0	659.726
Tečajne razlike	972.039	1.610.908	(110)	527.772	321.712	3.432.321
Stanje 31. marca 2017	211.643.202	633.054.015	35.907.920	219.824.027	20.801.854	1.121.231.018
Nabrani popravek vrednosti						
Stanje 1. januarja 2017	0	(358.316.182)	(18.582.112)	(124.830.764)	0	(501.729.058)
Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo	0	(4.441)	0	(17.529)	0	(21.970)
Amortizacija	0	(5.636.866)	(475.788)	(3.709.856)	0	(9.822.510)
Odtujitve/Oslabitve	0	384.835	9.325	754.481	0	1.148.641
Prenos na naložbene nepremičnine	0	454.524	0	0	0	454.524
Prenos z naložbenih nepremičnin	0	(406.120)	0	0	0	(406.120)
Tečajne razlike	0	(585.187)	95	(308.981)	0	(894.073)
Stanje 31. marca 2017	0	(364.109.437)	(19.048.480)	(128.112.649)	0	(511.270.566)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2017	210.223.392	272.126.535	16.512.648	64.991.786	42.083.400	605.937.761
Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2017	211.643.202	268.944.578	16.859.440	91.711.378	20.801.854	609.960.452

Opredmetena osnovna sredstva družbe Petrol d.d., Ljubljana

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2016	112.235.559	471.001.295	169.633.896	15.900.194	768.770.944
Nove pridobitve	0	0	0	2.999.227	2.999.227
Odtujitve/Oslabitve	(52.129)	(40.747)	(478.923)	0	(571.799)
Prenos z investicij v teku	259.648	1.270.205	2.731.929	(4.261.782)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	(117.096)	(10.128.674)	0	0	(10.245.770)
Prenos z naložbenih nepremičnin	275.240	4.802.189	0	0	5.077.429
Stanje 31. marca 2016	112.601.222	466.904.268	171.886.902	14.637.639	766.030.031
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2016	0	(322.982.864)	(118.839.077)	0	(441.821.941)
Amortizacija	0	(3.713.825)	(2.311.244)	0	(6.025.069)
Odtujitve/Oslabitve	0	17.385	418.291	0	435.676
Prenos na naložbene nepremičnine	0	5.159.351	0	0	5.159.351
Prenos z naložbenih nepremičnin	0	(3.085.462)	0	0	(3.085.462)
Stanje 31. marca 2016	0	(324.605.415)	(120.732.030)	0	(445.337.445)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2016	112.235.559	148.018.431	50.794.819	15.900.194	326.949.002
Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2016	112.601.222	142.298.853	51.154.872	14.637.639	320.692.586

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januarja 2017	106.043.536	476.160.386	171.338.303	9.594.422	763.136.647
Nove pridobitve	0	0	0	5.162.346	5.162.346
Odtujitve/Oslabitve	(202.815)	(360.901)	(730.251)	(3.597)	(1.297.564)
Prenos z investicij v teku	727.922	1.992.651	1.775.059	(4.495.632)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	(392)	(737.830)	0	0	(738.222)
Prenos z naložbenih nepremičnin	0	640.474	0	0	640.474
Stanje 31. marca 2017	106.568.251	477.694.780	172.383.111	10.257.539	766.903.681
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 1. januarja 2017	0	(334.960.876)	(121.371.254)	0	(456.332.130)
Amortizacija	0	(3.679.278)	(2.412.482)	0	(6.091.760)
Odtujitve/Oslabitve	0	327.912	716.140	0	1.044.052
Prenos na naložbene nepremičnine	0	454.524	0	0	454.524
Prenos z naložbenih nepremičnin	0	(398.019)	0	0	(398.019)
Stanje 31. marca 2017	0	(338.255.737)	(123.067.596)	0	(461.323.333)
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2017	106.043.536	141.199.510	49.967.049	9.594.422	306.804.517
Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2017	106.568.251	139.439.043	49.315.515	10.257.539	305.580.348

12. Naložbe v odvisne družbe

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

(v EUR)	Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. marec 2016
Stanje 1. januarja	290.581.344	286.097.454
Nove pridobitve	1.500.000	1.322.616
Stanje 31. marca	292.081.344	287.420.070

13. Naložbe v skupaj obvladovane družbe

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. marec 2016	31. marec 2017	31. marec 2016
Stanje 1. januarja	1.652.682	50.451.020	1.196.000	2.512.140
Pripisani dobički/izgube	107.141	486.264	0	0
Stanje 31. marca	1.759.823	50.937.284	1.196.000	2.512.140

14. Naložbe v pridružene družbe

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. marec 2016	31. marec 2017	31. marec 2016
Stanje 1. januarja	129.686.241	117.494.379	52.852.540	53.206.341
Pripisani dobički/izgube	188.354	1.461.888	0	0
Stanje 31. marca	129.874.595	118.956.267	52.852.540	53.206.341

15. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. marec 2016	31. marec 2017	31. marec 2016
Stanje 1. januarja	2.598.071	1.764.945	2.519.028	1.685.902
Nove pridobitve	36.464	149.349	36.464	149.349
Odtujitve	0	(77.512)	0	(77.512)
Stanje 31. marca	2.634.534	1.836.782	2.555.491	1.757.739

16. Zaloge

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. december 2016	31. marec 2017	31. december 2016
Zaloga rezervnih delov in materiala	2.300.432	2.377.970	1.806.824	1.690.395
Trgovsko blago:	122.862.972	113.839.201	96.596.007	93.804.392
- gorivo	90.198.443	79.838.753	69.462.737	65.896.850
- drugi proizvodi iz nafte	5.997.217	4.787.441	5.271.912	4.106.104
- drugo trgovsko blago	26.667.312	29.213.007	21.861.358	23.801.438
Skupaj zaloge	125.163.404	116.217.171	98.402.831	95.494.787

17. Kratkoročne finančne terjatve

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. december 2016	31. marec 2017	31. december 2016
Dana posojila	11.425.257	11.886.653	21.938.980	22.607.878
Popravek vrednosti danih posojil	(5.501.154)	(5.469.993)	(4.476.511)	(4.480.523)
Vezani depoziti pri bankah od 3 mesecev do 1 leta	80.578	260.192	0	0
Terjatve za obresti	1.075.130	1.009.532	3.861.627	3.702.422
Popravek vrednosti terjatev za obresti	(904.383)	(858.505)	(3.538.743)	(3.472.146)
Terjatve iz naslova finančnega najema	91.012	94.715	91.012	94.715
Terjatve do bank iz naslova zamenjave obrestnih mer	185.879	0	0	0
Skupaj kratkoročne finančne terjatve	6.452.319	6.922.594	17.876.365	18.452.346

18. Kratkoročne poslovne terjatve

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. december 2016	31. marec 2017	31. december 2016
Terjatve do kupcev	348.149.509	426.258.672	263.390.658	341.939.337
Popravek vrednosti terjatev do kupcev	(52.702.834)	(50.680.784)	(29.475.084)	(28.464.056)
Poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	3.414.614	4.278.940	373.478	353.131
Poslovne terjatve za obresti	4.364.956	4.328.195	5.470.342	5.423.304
Popravek vrednosti terjatev za obresti	(2.518.764)	(2.445.571)	(2.373.216)	(2.310.446)
Terjatve do zavarovalnic zaradi škodnih primerov	208.577	230.802	131.009	171.681
Druge poslovne terjatve	1.068.449	946.224	55.160	56.970
Popravek vrednosti drugih terjatev	(384.365)	(384.365)	0	0
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve	301.600.142	382.532.113	237.572.347	317.169.921

19. Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. december 2016	31. marec 2017	31. december 2016
Sredstva iz naslova blagovnih zamenjav	1.111.366	1.110.122	994.101	1.110.122
Sredstva iz naslova rokovnih poslov	463.417	676.917	463.417	676.917
Druge finančna sredstva	0	49.023	0	0
Skupaj finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	1.574.783	1.836.062	1.457.518	1.787.039

20. Predujmi in druga sredstva

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. december 2016	31. marec 2017	31. december 2016
Predujmi	15.787.267	10.950.578	12.997.233	8.769.527
Vnaprej plačane članarine, strokovna literatura ipd.	1.679.335	1.478.962	918.201	918.964
Vnaprej plačane zavarovalne premije	302.233	756.607	181.372	527.592
Nezaračunane storitve in blago	1.248.254	636.935	3.335.625	609.507
Drugi odloženi stroški in drugi nezaračunani prihodki	3.596.285	1.491.325	2.643.424	345.380
Skupaj predujmi in druga sredstva	22.613.374	15.314.407	20.075.855	11.170.970

21. Finančne obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. december 2016	31. marec 2017	31. december 2016
Kratkoročne finančne obveznosti				
Bančna posojila	86.070.075	58.855.967	85.549.359	55.012.640
Izdane obveznice	35.193.070	33.013.863	35.193.070	33.013.863
Obveznosti do bank iz naslova zamenjave obrestnih mer	95.617	0	95.617	0
Obveznosti iz naslova blagovnih zamenjav	253.825	94.738	253.825	94.738
Obveznosti do bank iz naslova rokovnih poslov	79.274	24.432	79.274	24.432
Druge obveznosti iz finančnih instrumentov	0	0	2.568.846	2.568.846
Druga posojila in finančne obveznosti	18.776.490	10.496.363	107.401.731	97.422.702
	140.468.351	102.485.363	231.141.722	188.137.221
Nekratkoročne finančne obveznosti				
Izdane obveznice	244.715.891	241.915.076	244.715.891	241.915.076
Bančna posojila	59.893.100	63.013.412	9.957.700	9.950.067
	304.608.991	304.928.488	254.673.591	251.865.143
Skupaj finančne obveznosti	445.077.342	407.413.851	485.815.313	440.002.364

22. Kratkoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. december 2016	31. marec 2017	31. december 2016
Obveznosti do dobaviteljev	227.670.734	349.231.923	185.702.100	313.844.825
Obveznosti za trošarine	64.132.140	64.588.054	56.421.221	57.143.816
Obveznosti za davek na dodano vrednost	16.946.719	16.569.741	10.653.922	9.877.291
Obveznosti za takse za obremenjevanje okolja	8.560.227	10.706.855	9.593.425	10.575.247
Obveznosti do zaposlencev	7.847.415	7.002.140	6.230.733	5.610.535
Obveznosti na podlagi predujmov in varščin	2.658.130	2.431.640	1.730.725	1.456.672
Obveznosti za uvozne dajatve	1.579.846	1.956.618	3.991	7.764
Druge obveznosti do države in drugih državnih institucij	1.223.842	1.041.033	189.886	199.060
Obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	650.824	667.711	650.824	667.711
Obveznosti za prispevke za socialno varnost	646.545	563.350	485.095	470.652
Druge obveznosti	2.433.239	1.457.320	2.498.752	1.555.628
Skupaj kratkoročne poslovne in druge obveznosti	334.349.661	456.216.385	274.160.674	401.409.201

23. Druge obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. december 2016	31. marec 2017	31. december 2016
Vračunani stroški za dopuste	1.815.652	1.810.185	1.159.440	1.159.440
Vračunani odhodki za tožbe	906.757	926.097	626.321	644.546
Vračunani manki blaga	575.763	187.712	375.422	187.712
Vračunani stroški za nezaračunano blago	435.801	114.531	0	0
Vračunani stroški koncesijskih dajatev	250.850	253.617	153.686	181.264
Vračunani odhodki za tankerske prekostojnine	227.436	120.319	227.436	120.319
Vračunani stroški za najemnine avtocestnih lokacij	113.468	115.987	113.468	115.987
Drugi vračunani stroški	11.200.623	8.078.921	4.723.667	4.660.247
Odloženi prihodki za zamudne obresti	1.608.123	1.593.632	1.586.642	1.586.642
Odloženi prihodki iz predplačniške kartice	1.231.120	1.968.129	1.142.669	1.878.879
Odloženi prihodki za dane rabate	838.260	354.372	512.906	125.018
Odloženi prihodki za ogrevanje	87.202	87.202	0	0
Drugi odloženi prihodki	487.847	454.976	299.248	278.549
Skupaj druge obveznosti	19.778.902	16.065.680	10.920.905	10.938.604

24. Finančni instrumenti in tveganje

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

Kreditno tveganje

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

Maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja knjigovodska vrednost finančnih sredstev, ki na dan 31. 3. 2017 znaša:

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. december 2016	31. marec 2017	31. december 2016
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	2.634.534	2.598.071	2.555.491	2.519.028
Nekratkoročne finančne terjatve	1.034.774	1.079.152	30.802.058	27.421.814
Nekratkoročne poslovne terjatve	1.644.334	650.916	1.635.014	643.851
Kratkoročne finančne terjatve	6.452.319	6.922.594	17.876.365	18.452.346
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)	298.185.528	378.253.173	237.198.869	316.816.790
Finančna sredstva po pošti vr. preko poslovnega izida	1.574.783	1.836.062	1.457.518	1.787.039
Denar in denarni ustrežiki	25.090.428	26.987.969	9.971.553	12.657.723
Skupaj sredstva	336.616.700	418.327.937	301.496.867	380.298.591

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

Kratkoročne poslovne terjatve Skupine po zapadlosti:

(v EUR)	nezapadle	Razčlenitev po zapadlosti				Skupaj
		zapadle do 30 dni	zapadle od 31 do 60 dni	zapadle od 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	329.814.579	30.703.365	6.810.275	1.228.235	7.021.434	375.577.888
Terjatve za obresti	1.630.156	113.632	52.163	30.430	56.243	1.882.624
Druge terjatve (brez terjatev do države)	724.863	39.031	16.316	3.247	9.204	792.661
Skupaj stanje 31. decembra 2016	332.169.598	30.856.028	6.878.754	1.261.912	7.086.881	378.253.173
(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	259.796.386	21.362.029	6.293.272	909.500	7.085.488	295.446.675
Terjatve za obresti	1.619.156	127.011	29.173	23.058	47.794	1.846.192
Druge terjatve (brez terjatev do države)	832.830	47.375	5.941	2.156	4.359	892.661
Skupaj stanje 31. marca 2017	262.248.372	21.536.415	6.328.386	934.714	7.137.641	298.185.528

Kratkoročne poslovne terjatve Družbe po zapadlosti:

(v EUR)	Razčlenitev po zapadlosti					Skupaj
	nezapadle	zapadle do 30 dni	zapadle od 31 do 60 dni	zapadle od 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	277.909.877	21.127.205	5.204.968	1.971.169	7.262.062	313.475.281
Terjatve za obresti	2.214	74.029	46.958	55.285	2.934.371	3.112.858
Druge terjatve (brez terjatev do države)	228.651	0	0	0	0	228.651
Skupaj stanje 31. decembra 2016	278.140.742	21.201.234	5.251.926	2.026.454	10.196.434	316.816.790

(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	206.106.070	12.167.743	4.812.235	3.292.220	7.537.305	233.915.574
Terjatve za obresti	12.417	96.230	51.086	79.884	2.857.509	3.097.126
Druge terjatve (brez terjatev do države)	186.169	0	0	0	0	186.169
Skupaj stanje 31. marca 2017	206.304.656	12.263.974	4.863.321	0	10.394.814	237.198.869

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

(v dnevih)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2017	1-12 2016	1-3 2017	1-12 2016
Dnevi vezave				
Pogodbeni dnevi	31	30	30	30
Dnevi zapadlih terjatev	9	12	7	10
Skupaj dnevi vezave terjatev	40	42	37	40

Likvidnostno tveganje

Skupina/Družba uspešno obvladuje likvidnostno tveganje v skladu s smernicami bonitetne agencije Standard & Poor's.

Skupina/Družba upravlja likvidnostno tveganje z:

- razdolževanjem (merjeno s kazalnikom neto dolg/EBITDA) skladno s strateškim poslovnim načrtom,
- zagotavljanjem ustrezne strukturne likvidnosti po metodologiji S&P,
- enotnim in centraliziranim vodenjem zakladništva na nivoju Skupine,
- z letnim planom potrebnih finančnih sredstev za skupino Petrol in mesečnim oz. dnevnim načrtovanjem,
- enotnim pristopom do bank doma in v tujini,
- računalniško podprtim sistemom vodenja denarnega toka tako za matično družbo kot tudi za vse odvisne družbe,
- centraliziranim zbiranjem prostih denarnih sredstev preko cash-poolinga.

Polovico celotnih prihodkov Skupina/Družba ustvari 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.

Veliko pozornosti Skupina/Družba tudi v letu 2017 namenja pripravi planov denarnih tokov. Uspešno načrtovanje denarnih tokov je omogočalo pravočasno napoved morebitnih likvidnostnih presežkov oz. primanjkljajev in njihovo optimalno vodenje. V prvih treh mesecih

leta 2017 smo izdali 10-letno obveznico z oznako PET4 omejenemu krogu investitorjev (private placement) v višini 11 mio EUR.

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. 2016:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Pogodbeni denarni tokovi				
		Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	304.928.488	323.487.074	0	0	323.487.074	0
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	24.000	24.000	0	0	24.000	0
Kratkoročne finančne obveznosti	102.485.363	111.113.099	75.544.574	35.568.525	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	351.356.954	351.356.954	350.514.241	842.713	0	0
Stanje 31. decembra 2016	758.794.805	785.981.127	426.058.815	36.411.238	323.511.074	0

Obveznosti po zapadlosti Skupine za obdobje, končano 31. 3. 2017:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Pogodbeni denarni tokovi				
		Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	304.608.991	324.037.306	0	0	314.051.415	9.985.891
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	24.000	24.000	0	0	24.000	0
Kratkoročne finančne obveznosti	140.468.351	145.845.798	104.805.628	41.040.170	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	230.754.797	230.754.797	229.807.748	947.049	0	0
Stanje 31. marca 2017	675.856.139	700.661.901	334.613.376	41.987.219	314.075.415	9.985.891

Obveznosti po zapadlosti Družbe za leto, končano 31. 12. 2016:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Pogodbeni denarni tokovi				
		Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	251.865.143	267.846.687	0	0	267.846.687	0
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	24.000	24.000	0	0	24.000	0
Kratkoročne finančne obveznosti	188.137.221	196.385.051	120.556.098	75.828.953	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	316.068.164	316.068.164	314.614.470	1.453.694	0	0
Stanje 31. decembra 2016	756.094.528	780.323.902	435.170.568	77.282.647	267.870.687	0

Obveznosti po zapadlosti Družbe za obdobje, končano 31. 3. 2017:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Pogodbeni denarni tokovi				
		Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	254.673.591	271.849.420	0	0	261.863.529	9.985.891
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	24.000	24.000	0	0	24.000	0
Kratkoročne finančne obveznosti	231.141.722	235.887.198	148.775.772	87.111.426	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	188.851.678	188.851.678	188.620.755	230.923	0	0
Stanje 31. marca 2017	674.690.992	696.612.296	337.396.527	87.342.349	261.887.529	9.985.891

Tečajno tveganje

Družba/Skupina je med valutnimi tveganji najbolj izpostavljena tveganju spremembe tečaja EUR/USD. Nabava naftnih derivatov namreč v večji meri poteka v dolarjih, prodaja pa v lokalnih valutah. Varovanje poteka v skladu s Pravilnikom o upravljanju s cenovnimi in tečajnimi tveganji v Skupini, ki je pripravljen na osnovi "Uredbe o oblikovanju cen določenih naftnih derivatov" za goriva, ki imajo državno uravnavano ceno in na osnovi internega "Pravilnika o oblikovanju cen mineralnih goriv" za tista goriva, katerih cene se na trgu oblikujejo prosto.

S tečajnim varovanjem se Skupina zavaruje pred izpostavljenostjo spremembi menjalnega razmerja med EUR in USD. Skupina tako fiksira tečaj EUR/USD, ki ga priznava Uredba o oblikovanju cen določenih naftnih derivatov ter interni Pravilnik, in s tem zavaruje maržo. Instrument zavarovanja so rokovne (terminske) pogodbe z bankami.

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

Skupina je izpostavljena tečajnim tveganjem tudi pri poslovanju z odvisnimi družbami v jugovzhodni Evropi. Glede na nizko volatilitnost tečajev domicilnih valut na jugovzhodnih trgih in razmeroma majhno izpostavljenost Skupina/Družba ocenjuje, da iz tega naslova ni izpostavljena velikim tveganjem. Pri uravnavanju le-teh se v največji meri varujemo z naravnim ščitenjem.

Skupina/Družba je bila v prvih treh mesecih leta 2017 izpostavljena tudi nekaterim drugim valutam (RON, HUF); izpostavljenost do njih smo zavarovali z uporabo izvedenih finančnih instrumentov.

Skupina/Družba redno spremlja odprto valutno pozicijo in občutljivost na podlagi metode VaR za vse valute, katerim smo izpostavljeni.

Izpostavljenost valutam drugih trgov na katerih je Skupina/Družba prisotna s svojimi podjetji je bodisi manjša, bodisi so njihovi tečaji v primerjavi z EUR bistveno manj volatilni. Ocenjujemo, da sprememba tečaja ne bi imela pomembnega vpliva na poslovni izid.

Cenovno tveganje

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

Obrestno tveganje

Skupina/Družba je izpostavljena obrestnemu tveganju zaradi najemanja kreditov z variabilno obrestno mero, ki večinoma temelji na Euriborju.

V prvih treh mesecih leta 2017 je Skupina/Družba nadaljevala s spremljanjem limita spremembe neto obrestnih odhodkov.

Varovanje izpostavljenosti obrestnemu tveganju poteka z uporabo naslednjih instrumentov:

- delno preko tekočega poslovanja s tem, da ima Skupina/Družba obrestno mero pri terjatvah iz poslovanja vezano na gibanje Euribor,
- delno preko terminskega trga s sklepanjem obrestnih zamenjav,
- z zadolževanjem s fiksno obrestno mero.

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

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

Upravljanje kapitalne ustreznosti

Glavni namen upravljanja s kapitalom je zagotoviti kapitalno ustreznost, čim večjo finančno stabilnost, dolgoročno plačilno sposobnost in čim višjo vrednost za delničarje. To Skupina/Družba uresničuje tudi s politikom stabilnih dividend za lastnike družbe.

Finančno stabilnost nam dokazuje tudi pridobljeni rating S&P BBB- in uspešna mednarodna izdaja evroobveznic v višini 265 mio EUR. Bonitetna hiša Standard & Poor's Rating Services nam je dne 20.3.2017 ponovno potrdila dolgoročno bonitetno oceno BBB- in kratkoročno A-3 družbe Petrol d.d., Ljubljana, ter potrdila tudi oceno prihodnjih obetov bonitetne ocene »stabilno«.

Skupina Petrol je tudi v prvih treh mesecih leta 2017 nadaljevala z izvajanjem strateške usmeritve zadržanja zadolženosti na nivojih v skladu s strateškim načrtom.

Knjigovodske in pošteno vrednosti finančnih instrumentov

(v EUR)	Skupina Petrol			
	31. marec 2017		31. december 2016	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizpeljana finančna sredstva po pošteni vrednosti				
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	2.634.534	2.634.534	2.598.071	2.598.071
Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Finančne terjatve	7.487.093	7.487.093	8.001.746	8.001.746
Poslovne terjatve (brez terjatev do države)	299.829.862	299.829.862	378.904.089	378.904.089
Denar in denarni ustrezniki	25.090.428	25.090.428	26.987.969	26.987.969
Skupaj neizpeljana finančna sredstva	335.041.917	335.041.917	416.491.875	416.491.875
Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Bančna posojila in druge finančne obveznosti (brez izpeljanih fin.inštr.)	(444.648.626)	(444.648.626)	(407.294.681)	(407.294.681)
Poslovne obveznosti (brez dolgoročnih drugih obveznosti, kratkoročnih obveznosti do države, zaposlenih in iz naslova predujmov)	(230.778.797)	(230.778.797)	(351.380.954)	(351.380.954)
Skupaj neizpeljane finančne obveznosti	(675.427.423)	(675.427.423)	(758.675.635)	(758.675.635)
Izpeljani finančni instrumenti po pošteni vrednosti				
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)	1.760.662	1.760.662	1.836.062	1.836.062
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)	(428.716)	(428.716)	(119.170)	(119.170)
Skupaj izpeljani finančni instrumenti	1.331.946	1.331.946	1.716.892	1.716.892

(v EUR)	Petrol d.d.			
	31. marec 2017		31. december 2016	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizpeljana finančna sredstva po pošteni vrednosti				
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	2.555.491	2.555.491	2.519.028	2.519.028
Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Finančne terjatve	48.678.422	48.678.422	45.874.160	45.874.160
Poslovne terjatve (brez terjatev do države)	237.198.869	237.198.869	317.460.641	317.460.641
Denar in denarni ustrezniki	9.971.553	9.971.553	12.657.723	12.657.723
Skupaj neizpeljana finančna sredstva	298.404.335	298.404.335	378.511.552	378.511.552
Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Bančna posojila in druge finančne obveznosti (brez izpeljanih fin.inštr.)	(482.817.752)	(482.817.752)	(437.314.348)	(437.314.348)
Poslovne obveznosti (brez drugih dolgoročnih obveznosti in brez kratkoročnih obveznosti do države, zaposlencev ter iz naslova predujmov)	(188.875.678)	(188.875.678)	(316.092.164)	(316.092.164)
Skupaj neizpeljane finančne obveznosti	(671.693.430)	(671.693.430)	(753.406.512)	(753.406.512)
Izpeljani finančni instrumenti po pošteni vrednosti				
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)	1.457.518	1.457.518	1.787.039	1.787.039
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)	(2.997.561)	(2.997.561)	(2.688.016)	(2.688.016)
Skupaj izpeljani finančni instrumenti	(1.540.043)	(1.540.043)	(900.977)	(900.977)

25. Posli s povezanimi osebami

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2017	1-3 2016	1-3 2017	1-3 2016
Prihodki od prodaje:				
odvisne družbe	-	-	70.827.695	52.875.456
skupaj obvladovane družbe	309.230	4.268.707	26.889	4.058.761
pridružene družbe	26.828	368.502	26.828	368.502
Nabavna vrednost prodanega blaga:				
odvisne družbe	-	-	13.119.634	8.341.391
skupaj obvladovane družbe	46.145	11.502.300	0	3.843.582
pridružene družbe	8.555.261	9.595.865	14.362	24.139
Stroški materiala:				
odvisne družbe	-	-	377.571	623.164
skupaj obvladovane družbe	1.823	71.997	328	71.063
pridružene družbe	162.750	93.399	0	25.397
Stroški storitev:				
odvisne družbe	-	-	515.740	938.210
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	1.063	0	1.063
Drugi stroški:				
odvisne družbe	-	-	9	47.252
skupaj obvladovane družbe	253	6	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
Finančni prihodki iz deležev v družbah v Skupini:				
odvisne družbe	-	-	0	0
skupaj obvladovane družbe	107.141	571.047	0	0
pridružene družbe	188.354	1.552.006	0	0
Finančni odhodki iz deležev v družbah v Skupini:				
odvisne družbe	-	-	0	0
skupaj obvladovane družbe	0	84.785	0	0
pridružene družbe	0	90.118	0	0
Finančni prihodki za obresti:				
odvisne družbe	-	-	130.699	9.114
skupaj obvladovane družbe	44.551	48.438	44.551	48.438
pridružene družbe	0	0	0	0
Dobiček izpeljanih finančnih instrumentov:				
odvisne družbe	-	-	55.927	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
Drugi finančni prihodki:				
odvisne družbe	-	-	33.343	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	688	0	688	0
Finančni odhodki zaradi slabitve dobrega imena:				
odvisne družbe	341.093	0	0	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
Finančni odhodki za obresti:				
odvisne družbe	-	-	163.247	264.817
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	15.293	0	12.746
Izguba izpeljanih finančnih instrumentov:				
odvisne družbe	-	-	266.144	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. december 2016	31. marec 2017	31. december 2016
Naložbe v družbe v Skupini:				
odvisne družbe	-	-	292.081.344	290.581.344
skupaj obvladovane družbe	1.759.823	1.652.682	1.196.000	1.196.000
pridružene družbe	129.874.595	129.686.241	52.852.540	52.852.540
Nekratkoročne finančne terjatve:				
odvisne družbe	-	-	29.770.716	26.345.830
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
Kratkoročne poslovne terjatve:				
odvisne družbe	-	-	30.942.026	33.536.819
skupaj obvladovane družbe	415.647	484.760	323.079	363.359
pridružene družbe	9.967	12.555	9.967	12.555
Kratkoročne finančne terjatve:				
odvisne družbe	-	-	12.742.500	13.034.171
skupaj obvladovane družbe	1.070.000	1.070.000	1.070.000	1.070.000
pridružene družbe	0	0	0	0
Kratkoročni depoziti do 3 mesecev:				
odvisne družbe	-	-	784.102	1.047.644
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
Kratkoročno nezaračunani prihodki:				
odvisne družbe	-	-	2.109.385	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
Kratkoročne finančne obveznosti:				
odvisne družbe	-	-	91.307.696	89.607.113
skupaj obvladovane družbe	0	1.271.910	0	1.271.910
pridružene družbe	17.003.584	9.000.164	17.003.584	9.000.164
Kratkoročne poslovne obveznosti:				
odvisne družbe	-	-	5.453.218	7.980.150
skupaj obvladovane družbe	10.743	13.727	316	1.215
pridružene družbe	2.583.306	4.728.836	6.002	38.165
Kratkočasno vračunani stroški in odhodki:				
odvisne družbe	-	-	221.639	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0

26. Pogojne obveze

Možne obveznosti za dana jamstva

(v EUR)	Petrol d.d.		Petrol d.d.	
	31. marec 2017	31. december 2016	31. marec 2017	31. december 2016
Izdana garancija za družbo:	Vrednost izdane garancije		Vrednost izkoriščene garancije	
Petrol d.o.o.	107.753.964	126.966.937	68.274.455	67.725.299
Petrol d.o.o., Beograd	13.188.081	14.493.528	1.249.000	1.500.000
Petrol Plin d.o.o.	4.593.073	4.525.207	415.014	337.579
Petrol Bucharest Rom SRL	4.500.000	4.000.000	0	885.936
Petrol BH Oil Company d.o.o.	4.458.378	7.270.484	3.010.400	2.844.647
Petrol-Trade Handelsges.m.b.H.	3.000.000	3.000.000	2.250.000	2.250.000
Petrol Crna Gora MNE d.o.o.	1.720.000	1.720.000	136.083	106.509
Aquasystems d.o.o.	911.309	911.309	911.309	911.309
Eltec Petrol d.o.o., Beograd	160.000	360.000	0	3.915
Petrol Geoterm d.o.o.	132.490	132.490	132.490	132.490
Petrol Energetika d.o.o.	0	8.250.000	0	0
Skupaj	140.417.295	171.629.955	76.378.751	76.697.684
Druge garancije	6.912.673	7.311.126	6.912.673	7.311.126
Menice za poroštvo	2.647.976	2.483.522	2.647.976	2.483.522
Skupaj možne obveznosti za dana jamstva	149.977.944	181.424.603	85.939.400	86.492.332

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

Možne obveznosti iz naslova tožb

Proti Družbi kot toženi stranki in dolžniku potekajo na sodišču tožbe v skupnem znesku 35.012.666 EUR. Uprava Družbe ocenjuje, da obstaja verjetnost izgube nekaterih tožb. Zaradi tega ima Družba v ta namen oblikovane kratkoročne rezervacije, ki na dan 31. 3. 2017 znašajo 626.321 EUR.

Proti Skupini kot toženi stranki in dolžniku potekajo na sodišču tožbe v skupnem znesku 40.236.212 EUR. Uprava Skupine ocenjuje, da obstaja verjetnost izgube nekaterih tožb. Zaradi tega ima Skupina v ta namen oblikovane kratkoročne rezervacije, ki na dan 31. 3. 2017 znašajo 906.757 EUR.

27. Dogodki po datumu poročanja

Po datumu poročanja ni dogodkov, ki bi pomembno vplivali na prikazane izkaze v prvih treh mesecih leta 2017.

PRILOGA 1: Organizacijska shema skupine Petrol

SKUPINA PETROL na dan 31.3.2017	PRODAJA	ENERGETSKI IN OKOLJSKI SISTEMI	TRGOVANJE
Matična družba			
PETROL d.d., LJUBLJANA	✓	✓	✓
Odvise družbe			
PETROL d.o.o. (100 %)	✓	✓	✓
PETROL BH OIL COMPANY d.o.o. Sarajevo (100 %)	✓	✓	✓
PETROL d.o.o. BEOGRAD (100 %)	✓		✓
PETROL CRNA GORA MNE d.o.o. (100 %)	✓		✓
PETROL TRADE HANDELSGES.m.b.H. (100 %)	✓		
PETROL PLIN d.o.o. (100 %)	✓		
DUBROVNIK PLIN d.o.o. (100 %)	✓		
PETROL ENERGETIKA, d.o.o. (99,38 %)	✓	✓	
RODGAS AD Bačka Topola (100 %)	✓	✓	
PETROL GEOTERM d.o.o. (100 %)	✓	✓	
BEOGAS INVEST d.o.o. Beograd (100 %)	✓	✓	
BEOGAS AD Beograd (100 %)	✓	✓	
DOMINGAS d.o.o. (100 %)	✓	✓	
PETROL LPG d.o.o. Beograd (51 %)	✓		
TIGAR PETROL d.o.o. (100 %)	✓		
PETROL LPG HIB d.o.o. (100 %)	✓		
ELTEC PETROL d.o.o. Beograd (100 %)		✓	
INTRADE ENERGIJA d.o.o. Sarajevo (51 %)		✓	
PETROL-ENERGETIKA DOOEL Skopje (100 %)			✓
PETROL BUCHAREST ROM S.R.L. (100 %)			✓
PETROL PRAHA CZ S.R.O. (100 %)			✓
PETROL TRADE SLOVENIJA L.L.C. (100 %)			✓
PETROL HIDROENERGIJA d.o.o. Teslić (80 %)		✓	
VJETROELEKTRANE GLUNČA d.o.o. (100 %)		✓	
IG ENERGETSKI SISTEMI d.o.o. (100 %)			✓
GEN-EL d.o.o. (25 %) (pridružena družba)			✓
EKOPUR d.o.o. (100%)	✓	✓	
GEOPLIN d.o.o., Ljubljana (7,39 %) (pridružena družba)	✓	✓	
Skupaj obvladovane družbe			
PETROL OTI SLOVENIJA L.L.C. (51 %)	✓		
GEOENERGO d.o.o. (50 %)		✓	
SOENERGETIKA d.o.o. (25 %)		✓	
Pridružene družbe			
GEOPLIN d.o.o. Ljubljana (33,32 %)	✓	✓	
AQUASYSTEMS d.o.o. (26 %)		✓	