

# Poročilo o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana v prvih treh mesecih leta 2018



Maj 2017

**PETROL**



**KAZALO**

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.....	16
Prodaja storitev .....	16
Prodaja utekočinjenega naftnega plina.....	16
Prodaja zemeljskega plina.....	16
Prodaja elektrike .....	17
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.....	27
Dividende.....	27
Lastne delnice.....	27
Redna udeležba na konferencah za vlagatelje in obveščanje javnosti .....	27
Sklepi skupščine .....	28
Bonitetna ocena.....	28
Dogodki po koncu obračunskega obdobja .....	28
RAČUNOVODSKO POROČILO.....	29
Prikaz finančne uspešnosti skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana .....	30
Pojasnila k računovodskim izkazom.....	36
Razkritja k posameznim postavkam v računovodskih izkazih.....	37
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 2018 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 2018 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 2018 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 2018, 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 2018 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 so naložbe v odvisna, skupaj obvladovana in pridružena podjetja vrednotene po izvirnih vrednostih, v skladu z MSRP.

Poročilo o poslovanju v prvih treh mesecih leta 2018 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 2018 obravnaval na seji, dne 17. maja 2018.

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

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

**Kazalo okrajšav in pojasnila izračunov finančnih kazalnikov**

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

# POUDARKI

**Pomembnejši kazalniki poslovanja za skupino Petrol**

SKUPINA PETROL	EM	I-III 2018	I-III 2017	Indeks 2018 / 2017
Čisti prihodki od prodaje	mio EUR	1.178,6	1.108,4	106
Prilagojeni kosmati poslovni izid <sup>1</sup>	mio EUR	102,2	92,5	110
Poslovni izid iz poslovanja	mio EUR	25,5	21,3	120
Čisti poslovni izid	mio EUR	17,9	16,1	111
EBITDA	mio EUR	37,7	32,7	115
Osnovna sredstva na zadnji dan obdobja	mio EUR	821,2	808,9	102
Čisti poslovni izid na delnico	EUR	8,7	7,8	112
Neto dolg / kapital		0,5	0,7	76
Neto dolg / EBITDA <sup>2</sup>		2,2	2,3	93

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

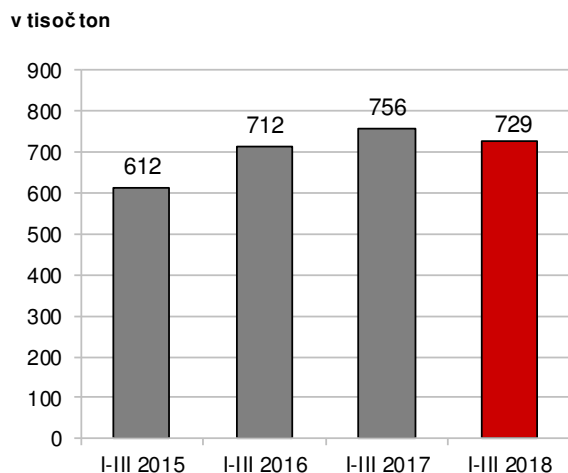
<sup>2</sup>Preračunano na letni nivo

SKUPINA PETROL	EM	I-III 2018	I-III 2017	Indeks 2018 / 2017
Količinska prodaja proizvodov iz nafte	tisoč t	729,0	756,1	96
Količinska prodaja utekočinjenega naftnega plina	tisoč t	38,3	36,9	104
Količinska prodaja zemeljskega plina	000 MWh	7.354,7	525,5	-
Prodaja toplotne energije	000 MWh	72,8	64,2	113
Prihodki od prodaje trgovskega blaga	mio EUR	151,9	135,5	112
Število bencinskih servisov na zadnji dan obdobja <sup>1</sup>		494	495	100

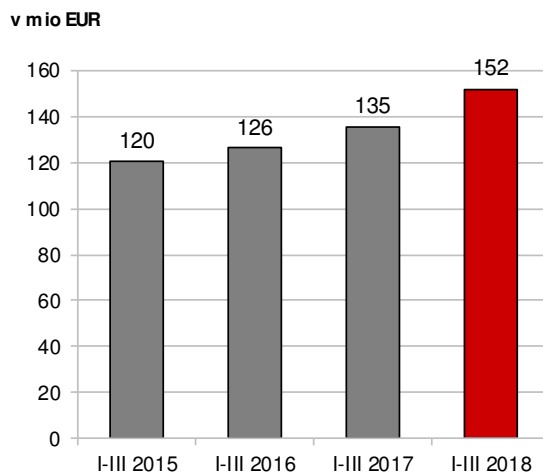
<sup>1</sup>Število bencinskih servisov za leto 2017 je na dan 31.12.2017



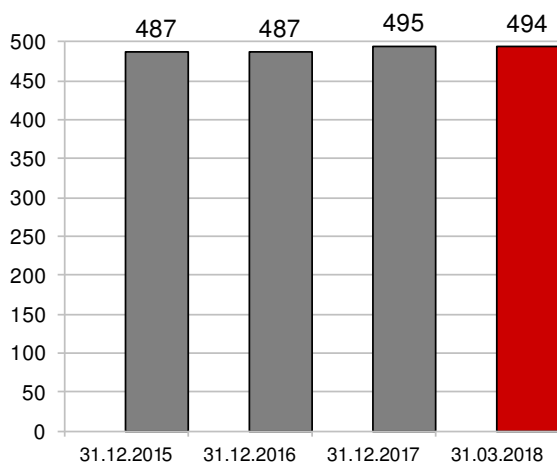
**Slika 1: Gibanje količinske prodaje proizvodov iz nafte skupine Petrol**



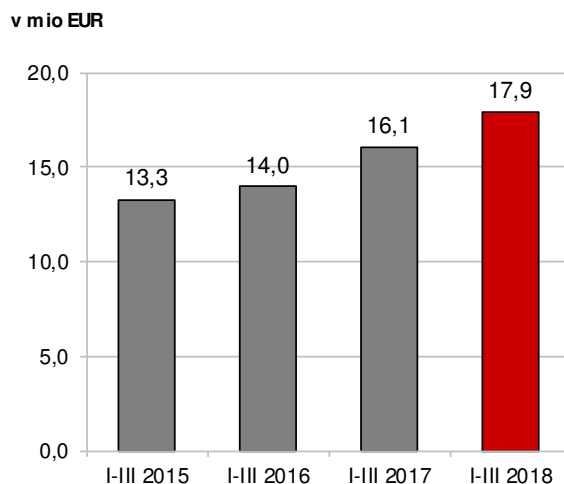
**Slika 2: Prihodki od prodaje trgovskega blaga skupine Petrol**



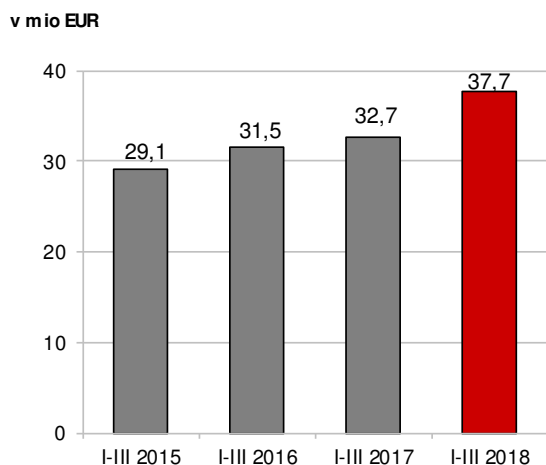
**Slika 3: Rast števila bencinskih servisov skupine Petrol**



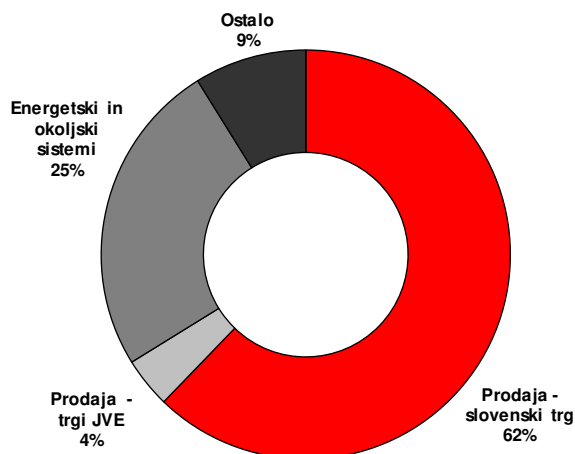
**Slika 4: Čisti poslovni izid skupine Petrol**



**Slika 5: EBITDA skupine Petrol**



**Slika 6: Struktura investiranih sredstev skupine Petrol v prvih treh mesecih leta 2018**



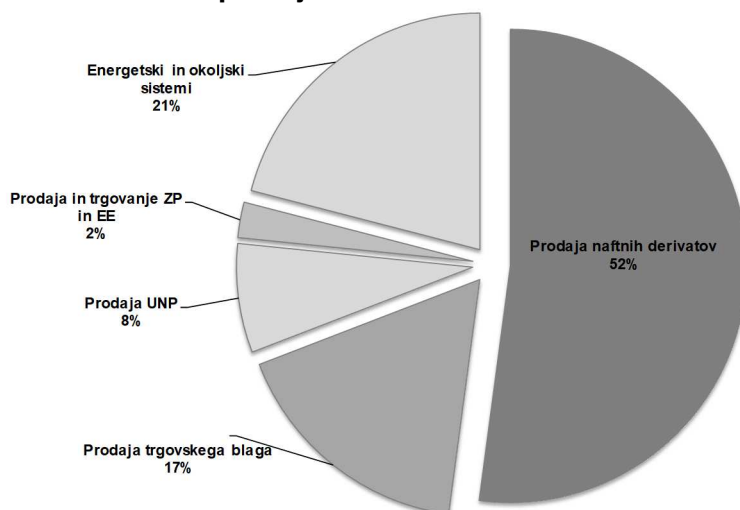
# POSLOVNO POROČILO

## Poslovanje skupine Petrol

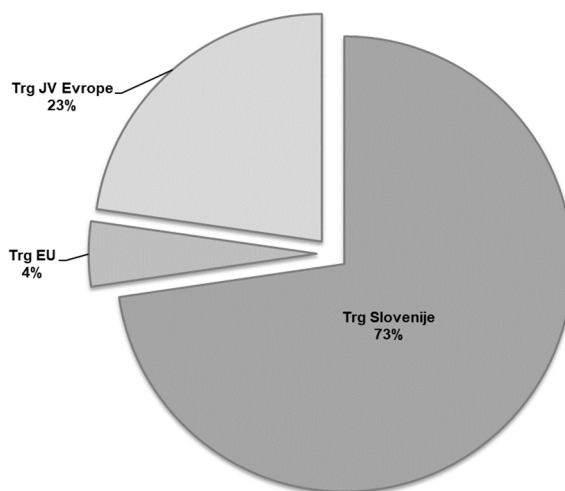
Skupina Petrol posluje v konkurenčnem okolju, na katerega vplivajo gibanja cen nafte, tečaj ameriškega dolarja, svetovna in domača gospodarska gibanja ter lokalna zakonodaja, ki ureja oblikovanje prodajnih cen energentov. V Sloveniji in na Hrvaškem se gospodarske razmere izboljšujejo, druge države z območja JV Evrope, ki so Petrolovi prodajni trgi, pa se še vedno soočajo z zahtevnimi 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 2018 realizirali prihodke od prodaje v višini 1,2 mrd EUR, kar je 6 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2017, predvsem zaradi višjih cen nafte. Prilagojeni kosmati poslovni izid je znašal 102,2 mio EUR, kar je 10 odstotkov več kot v prvih treh mesecih leta 2017. EBITDA je znašal 37,7 mio EUR, kar je 15 odstotkov več kot v prvih treh mesecih leta 2017.

**Slika 7: Struktura EBITDA po dejavnostih**



**Slika 8: Struktura EBITDA po trgih**



Poslovni izid pred davki je znašal 22,0 mio EUR, kar je 19 odstotkov več kot v prvih treh mesecih leta 2017. Čisti poslovni izid realiziran v prvih treh mesecih leta 2018 pa je znašal 17,9 mio EUR, kar je 11 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2017.

V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2018 prodali 729,0 tisoč ton proizvodov iz nafte<sup>1</sup>, kar je 4 odstotke manj kot v enakem obdobju leta 2017, predvsem zaradi nižje prodaje kurilnega olja, kar nadomeščamo s prodajo drugih energentov za ogrevanje. V Sloveniji smo v prvih treh mesecih leta 2018 prodali 375,8 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 52 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol. Na trge JVE smo v prvih treh mesecih leta 2018 prodali 173,4 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 24 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol, na trge EU pa 179,8 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 25 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol.

V prvih treh mesecih leta 2018 smo 40 odstotkov prodanih količin proizvodov iz nafte prodali v maloprodaji, 60 odstotkov pa v veleprodaji. Maloprodajna mreža skupine Petrol je konec marca 2018 obsegala 494 bencinskih servisov, od tega v Sloveniji 317, na Hrvaškem 105, v Bosni in Hercegovini 38, v Srbiji 12, v Črni gori 11 in na Kosovu 11.

S prodajo trgovskega blaga smo v prvih treh mesecih leta 2018 ustvarili 151,9 mio EUR prihodkov, kar je 12 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

V prvih treh mesecih leta 2018 smo prodali 38,3 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 4 odstotke več kot v enakem obdobju lanskega leta, ter 7,4 TWh zemeljskega plina.

Uspešni smo bili tudi pri prodaji električne energije in toplote.

V nadaljevanju poročila je podrobneje prikazano poslovanje skupine Petrol v prvih treh mesecih leta 2018 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 in zemeljskim plinom.

---

<sup>1</sup> 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 2018 prodali 729,0 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 4 odstotke manj kot v enakem obdobju leta 2017, predvsem zaradi nižje prodaje kurilnega olja, kar nadomeščamo s prodajo drugih energentov za ogrevanje.

Na slovenskem trgu smo v prvih treh mesecih leta 2018 prodali 375,8 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 3 odstotke manj kot v enakem obdobju leta 2017. Od tega smo prodali 366,6 tisoč ton tekočih goriv in 9,2 tisoč ton drugih proizvodov iz nafte. Prodaja pogonskih goriv (motornih bencinov in dizelskega goriva) je 1 odstotek nižja kot v enakem obdobju leta 2017.

Na trgih JVE smo v prvih treh mesecih leta 2018 prodali 173,4 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 9 odstotkov več 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 2,0 tisoč ton proizvodov iz nafte.

Na trgih EU smo v prvih treh mesecih leta 2018 prodali 179,8 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 14 odstotkov manj kot v enakem obdobju leta 2017. Glavni prodajni artikel, ki ga prodajamo na trge EU, je dizelsko gorivo.

### **Odločujoči vplivi na poslovanje**

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

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 pogonskih goriv, ki so regulirane, so se do 28. februarja 2018 oblikovale skladno z Uredbo o oblikovanju cen določenih naftnih derivatov, ki je bila v veljavi od 1. novembra 2017 in je veljala 4 mesece. Vlada Republike Slovenije je 27. februarja 2018 sprejela novo Uredbo o oblikovanju cen naftnih derivatov, ki je bila v veljavi od 1. marca 2018 do 31. marca 2018. Način oblikovanja cen je ostal enak kot v predhodni uredbi.

Vlada Republike Slovenije je 29. marca 2018 sprejela novo Uredbo o oblikovanju cen določenih naftnih derivatov, ki bo v veljavi od 1. aprila 2018 do 30. septembra 2018. Način oblikovanja cen ostaja enak kot v predhodni uredbi.

Modelska marža je še vedno državno regulirana in za motorni bencin NMB-95 znaša 0,08701 EUR/liter, za dizel pa 0,08158 EUR/liter.

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

Bruto marže proizvodov iz nafte, 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 78 odstotkov povprečne bruto marže v državah EU (68 odstotkov brez članarine za obvezne rezerve), pri dizelskem gorivu 61 odstotkov (53 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 lahko dnevno, 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**

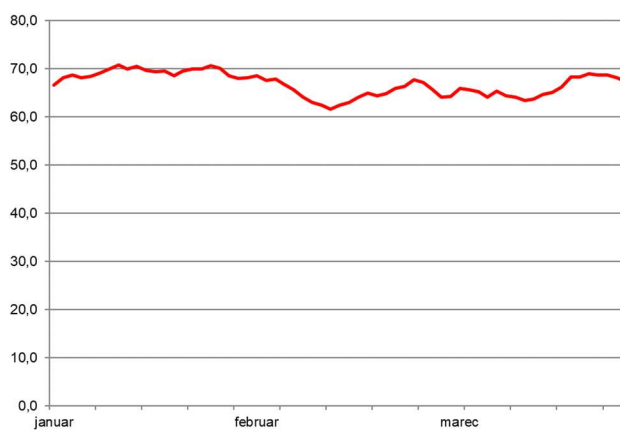
Cene naftnih derivatov na Kosovu v maloprodaji in veleprodaji niso državno regulirane. Le cene pri prodaji naftnih derivatov državnim institucijam in podjetjem se oblikujejo v skladu s predpisano metodologijo, ki upošteva mesečno povprečje tržne cene ter gibanje tečaja ameriškega dolarja in evra, logistične 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

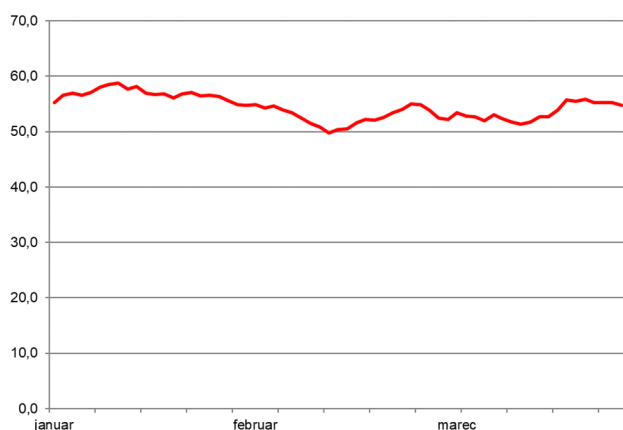
Povprečna cena za sod surove severnomorske nafte Brent Dated je v prvih treh mesecih leta 2018 znašala 66,83 USD/sod, kar je 24 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2017, povprečna cena v evrih pa je bila višja za 8 odstotkov. Najvišjo vrednost v obravnavanem obdobju je surova nafta Brent dosegla 11. januarja 2018 in sicer 70,72 USD/sod, najnižjo vrednost pa 13. februarja 2018 in sicer 61,53 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 2018 v USD/sod**



VIR: Petrol, 2018

**Slika 10: Gibanje cene nafte Brent Dated High v prvih treh mesecih leta 2018 v EUR/sod**



VIR: Petrol, 2018

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 (Sirija, Iran), odnosi med Iranom in ZDA glede jedrskega sporazuma, zaostrovanje rusko-ameriških odnosov, pa tudi pričakovanja glede gospodarske rasti, podatki o stanju zalog nafte 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 2018 gibal med 1,19 in 1,25 USD za 1 evro. Povprečni tečaj ameriškega dolarja po tečaju Evropske centralne banke je v prvih treh mesecih leta 2018 znašal 1,23 USD za 1 evro.

## **Prodaja trgovskega blaga**

Prodaja trgovskega blaga vključuje prodajo avtomateriala, prehrabnega blaga, galanterije, tobačnih izdelkov, loterije, kuponov in kartic, kave na poti, proizvodov kemične industrije in lesne biomase. V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2018 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 151,9 mio EUR prihodkov, kar je 12 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

Na slovenskem trgu smo v prvih treh mesecih leta 2018 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 138,3 mio EUR prihodkov, kar je 12 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2017. Ponudba na Petrolovih prodajnih mestih se spreminja in dopolnjuje, saj želimo s hitrim prilagajanjem prodajnega asortimenta slediti potrebam obiskovalcev bencinskih servisov.

Na trgih JVE smo v prvih treh mesecih leta 2018 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 13,5 mio EUR prihodkov, kar je 8 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta. Najboljše prodajne rezultate smo dosegli pri prodaji tobačnih izdelkov in prehrabnega blaga.

## **Prodaja storitev**

Med storitve uvrščamo prihodke od skladiščenja in pretovora naftnih derivatov, najemnine za poslovne prostore in gostinske objekte, prevoze, storitve avtopralnic, prihodke od kartic Petrol Klub in druge storitve. S storitvami na področju naftno-trgovske dejavnosti je skupina Petrol v prvih treh mesecih leta 2018 ustvarila 9,0 mio EUR prihodkov.

## **Prodaja utekočinjenega naftnega plina**

V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2018 prodali 38,3 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 4 odstotke več kot v enakem obdobju lanskega leta.

Konec marca 2018 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 2018 prodali 4,8 TWh zemeljskega plina, kar je bistveno več od enakega obdobja leta 2017, zaradi polne konsolidacije prodaje zemeljskega plina družbe Geoplin d.o.o.



## **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. Skupina Petrol je v prvih treh mesecih leta 2018 končnim uporabnikom prodala 289,2 MWh električne energije.

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

### **Zemeljski plin – distribucija**

V skupini Petrol smo v prvih treh mesecih leta 2018 distribuirali 529,9 tisoč MWh zemeljskega plina.

Konec marca 2018 smo v skupini Petrol v Sloveniji upravljali s 26 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 2018 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 in 53 malih in srednjih čistilnih naprav na naših prodajnih mestih in skladiščih. 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 2018 potekala skladno z načrti.

Skupina Petrol je v prvih treh mesecih leta 2018 na področju okoljskih rešitev ustvarila 1,3 mio EUR prihodkov.

### **Energetske rešitve**

Področje energetske rešitve zajema energetska ponudbo na področjih:

- priprave alternativnih rešitev oskrbe gospodinjstev in manjših poslovnih subjektov s toploto in ostalo energijo (energetski paketi),
- izvedbe kompleksnejših projektov celovitih energetske 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 2018 smo opravljali javno gospodarsko službo javne razsvetljave v več občinah ter druge projekte energetske rešitve.

V prvih treh mesecih leta 2018 je skupina Petrol na področju energetskih rešitev realizirala 6,4 mio EUR prihodkov od prodaje.

### **Daljinsko ogrevanje**

Kupce oskrbujemo s toploto prek sistemov daljinskega ogrevanja. V prvih treh mesecih leta 2018 je skupina Petrol na področju daljinskega ogrevanja realizirala 3,0 mio EUR prihodkov od prodaje.

V prvih treh mesecih leta 2018 smo prodali 72,8 tisoč MWh toplotne energije (del od tega v sklopu energetskih rešitev), kar je 13 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2017.

### **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. Proizvodnja elektrike iz obnovljivih virov poteka skladno z načrti. Družba Petrol Hidroenergija d.o.o. Teslić je pridobila vsa potrebna dovoljenja in odločbe. S tem je projekt izgradnje male hidroelektrarne zaključen, kar pomeni pričetek rednega poslovanja.

## **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 2018 prodala 4,5 TWh elektrike (od tega 289,2 tisoč MWh končnim uporabnikom, 4,2 TWh v sklopu trgovanja in 41,7 tisoč MWh v sklopu energetskih in okoljskih sistemov).

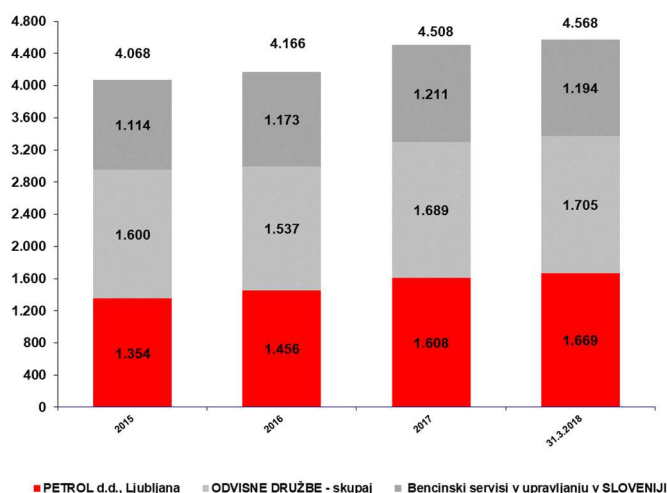
S pridobitvijo večinskega deleža v družbi Geoplin d.o.o. Ljubljana, je skupina Petrol z letom 2018 pričela tudi s trgovanjem zemeljskega plina. V prvih treh mesecih leta 2018 je skupina Petrol prodala 7,4 TWh zemeljskega plina, od tega 4,8 TWh končnim uporabnikom in 2,6 TWh v sklopu trgovanja.

## Trajnostni razvoj

### Zaposleni

Na dan 31. marca 2018 je bilo v skupini Petrol 4.568 zaposlenih, od tega 33 odstotkov v odvisnih družbah v tujini. Število zaposlenih se je glede na konec leta 2017 povečalo za 60.

#### **Slika 11: Gibanje števila zaposlenih v letih 2015 - 2018 v skupini Petrol in na bencinskih servisih v upravljanju**



### **Struktura zaposlenih**

Povprečna starost zaposlenih v skupini Petrol je konec marca 2018 znašala 39 let. Med zaposlenimi je 61 odstotkov moških in 39 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.

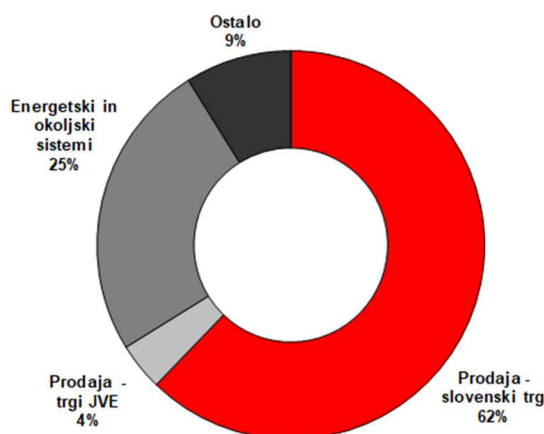
### **Usposabljanje**

V prvih treh mesecih leta 2018 se je različnih oblik izobraževanja udeležilo prek 4,4 tisoč zaposlenih. Skupaj je bilo v skupini Petrol izvedenih 22,6 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 2018 smo izvajali strokovna in zakonsko zahtevana izobraževanja.

## Naložbe

V prvih treh mesecih leta 2018 smo za naložbe v opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva ter dolgoročne finančne naložbe namenili v neto znesku<sup>2</sup> 19,3 mio EUR. Od tega smo 62 odstotkov namenili dejavnosti prodaje na slovenskem trgu, 4 odstotke dejavnosti prodaje na trgih JV Evrope, 25 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 2018**



## 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: 2015	ISO 14001: 2015	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: 2015	ISO 14001: 2015	/	/	
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	/	/	/	
Petrol d.o.o., Beograd	ISO 9001: 2008	ISO 14001: 2004	/	/	OHSAS 18001

\*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.

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

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

Poleg glavnih finančnih tveganj so med najpomembnejšimi in najverjetnejšimi tveganji še tveganja zakonodaje in regulative, tveganja informacijskih sistemov, tveganja poslovnega odločanja, obrestna tveganja ter tveganja zagotavljanja informacij.

### **Cenovno in količinsko tveganje ter 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.

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

### **Kreditno tveganje**

Kreditno tveganje je bilo med finančnimi tveganji v letu 2017 ocenjeno kot tretje najpomembnejše tveganje, ki mu je bila 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 do pravnih oseb na ravni celotne skupine Petrol, ki bodo nadalje izboljšale ter poenotile upravljanje s kreditnim tveganjem. V prvem polletju leta 2017 je bil nov limitni sistem uveden tudi pri odvisnih družbah v skupini Petrol.

V pripravi je tudi nadgradnja oz. prenovitev limitnega sistema za poslovanje s fizičnimi osebami.

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, poročila, 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 ter centralizirana izterjava.

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 11. aprila 2018 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.

Povprečne cene naftnih derivatov v prvem kvartalu leta 2018 so bile višje kot so bile v enakem obdobju lani, kar nam posledično nekoliko povečuje obseg potrebnega obratnega kapitala. S pridobljenimi dolgoročnimi in kratkoročnimi kreditnimi linijami zagotavljamo visok nivo likvidnosti skupine Petrol, novih dolgoročnih finančnih obveznosti pa v prvih treh mesecih leta 2018 nismo najemali.

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 31 odstotkov dolgoročnih finančnih obveznosti z variabilno obrestno mero vezano na EURIBOR. Povprečna vrednost EURIBOR-jev je bila v prvih treh mesecih leta 2018 podobna kot vrednost konec leta 2017. EURIBOR tako ostaja še vedno na zgodovinsko nizki ravni (negativen EURIBOR). Skupna obrestna mera, po kateri se zadolžuje skupina Petrol, je v prvih treh mesecih leta 2018 v povprečju nižja kot v letu 2017. Razlog je v nizkem EURIBOR-ju, v dodatno doseženih nižjih obrestnih maržah in v odplačilu obveznic izdanih leta 2012 z visoko fiksno obrestno mero.

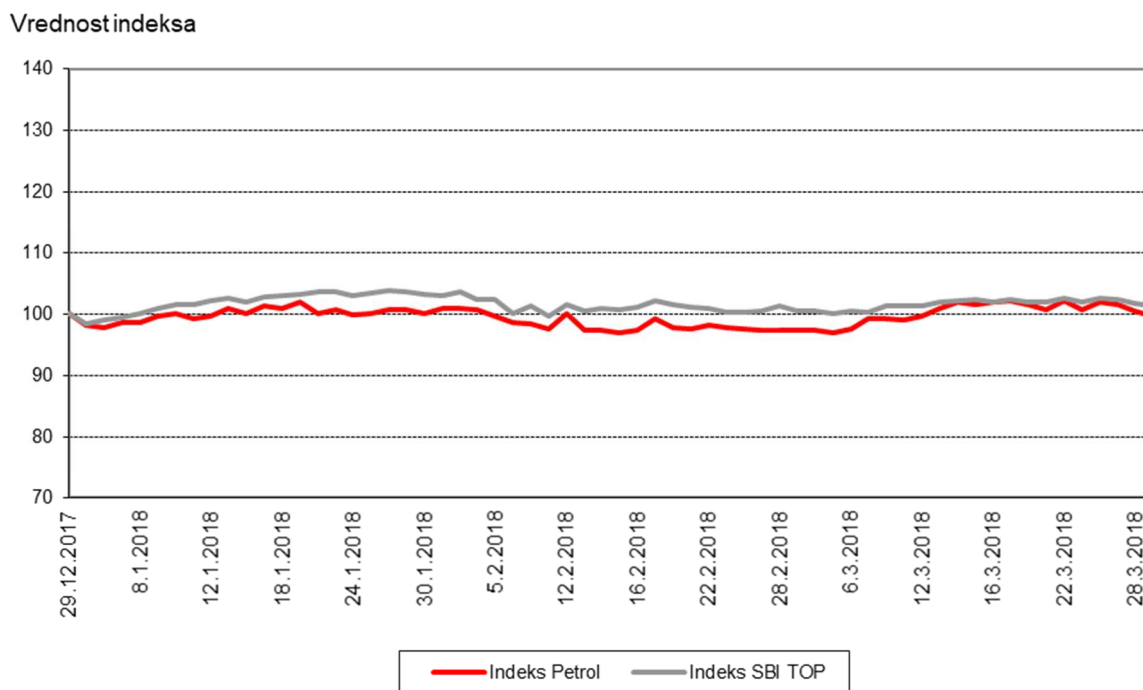
Za zavarovanje obrestne izpostavljenosti del variabilne obrestne mere spremenimo v fiksno z uporabo izvedenih finančnih instrumentov in na ta način zavarujemo neto obrestno pozicijo. Pri odločitvi o dodatnem zavarovanju upoštevamo napovedi gibanj obrestih mer in se glede na tržne razmere odločimo, kdaj in s katerimi instrumenti bomo izvedli zavarovanje. V prvih treh mesecih leta 2018 smo sklenili novo obrestno zavarovanje v vrednosti 60 mio EUR z enako zapadlostjo, kot že podpisana kreditna pogodba z variabilno obrestno mero in odloženim črpanjem do konca drugega kvartala 2019. Skupina Petrol ima tako vse dolgoročne finančne obveznosti z variabilno obrestno mero zavarovane s sklenjenimi IRS-i.



## Delnica

Konec marca 2018 so bile cene delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v povprečju malo višje kot konec leta 2017. 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 2018 817,45 in je bila višja za 1,4 odstotka glede na vrednost konec leta 2017 806,52. V enakem obdobju je delnica Petrola izgubila 0,4 odstotka vrednosti. Po prometu s Petrolovo delnico, ki je v obdobju od januarja do marca 2018 znašal 13,9 mio EUR, je delnica Petrola zasedla tretje mesto med delnicami na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Po tržni kapitalizaciji na dan 31. marec 2018 v višini 726 mio EUR je delnica Petrola na drugem mestu na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, kar predstavlja 13,6 odstotka celotne tržne kapitalizacije delnic na slovenskem borznem trgu na ta dan.

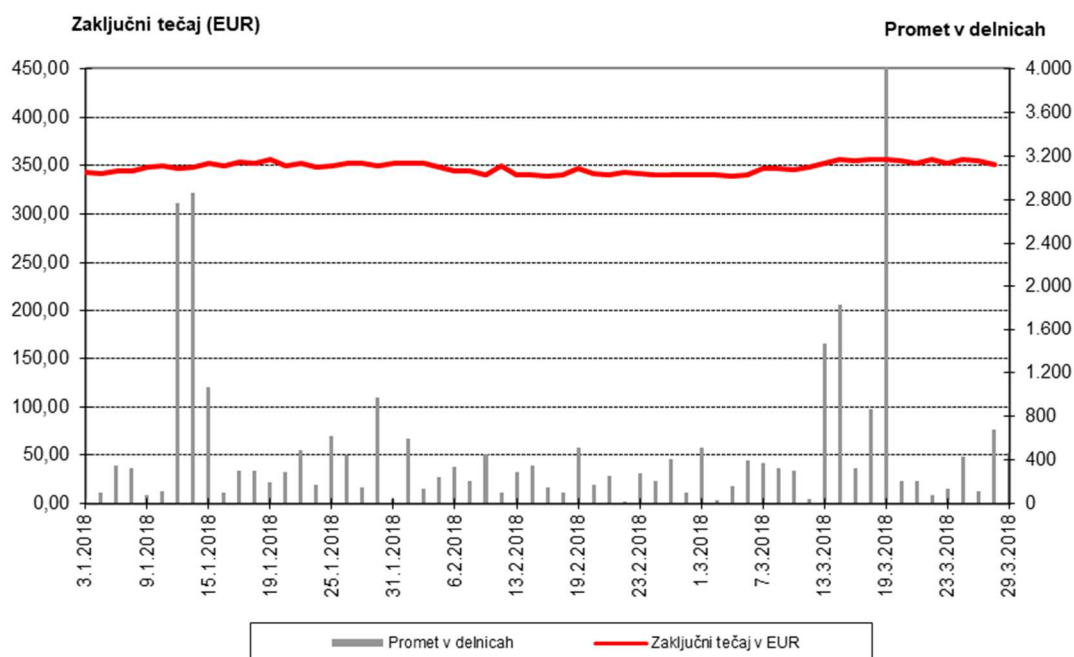
### **Slika 13: Gibanje baznega indeksa za zaključni tečaj delnice družbe Petrol d.d., Ljubljana in za indeks SBITOP v prvih treh mesecih leta 2018 glede na konec leta 2017**



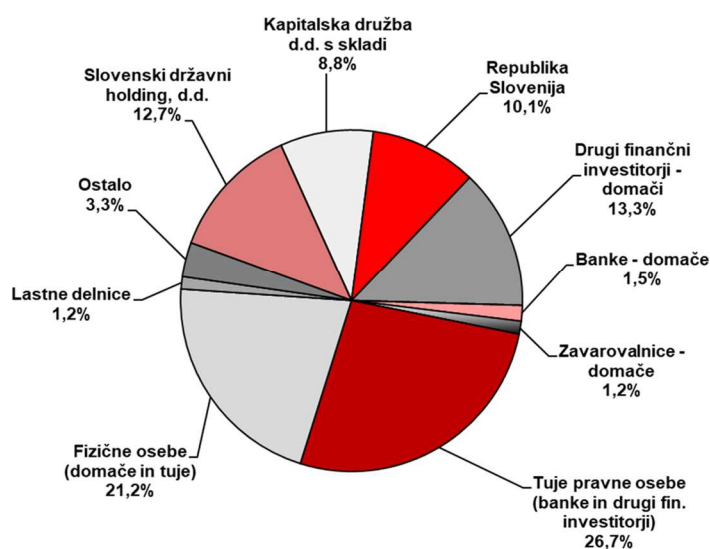
V prvih treh mesecih leta 2018 se je tečaj Petrolove delnice gibal med 339 EUR ter 357 EUR za delnico, povprečni tečaj v tem obdobju je znašal 347,89 EUR, tečaj konec marca 2018 pa je bil enak 348 EUR. Čisti poslovni izid skupine Petrol na delnico (EPS) je znašal 8,71 EUR, knjigovodska vrednost delnice za skupino Petrol pa je znašala 343,51 EUR. Na dan 31. marec 2018 je imel Petrol d.d., Ljubljana 24.007 delničarjev. Konec marca 2018 je bilo v lasti tujih pravnih in fizičnih oseb 560.589 delnic oziroma 26,9 odstotka vseh delnic. V primerjavi s koncem leta 2017 se je delež tujih delničarjev zvišal za 1 odstotno točko.



**Slika 14: Zaključni tečaj in promet s Petrolovo delnico v prvih treh mesecih leta 2018**



**Slika 15: Lastniška struktura družbe Petrol d.d., Ljubljana na dan 31. marec 2018**



**Tabela 3: Spremembe v lastniški strukturi delničarjev družbe Petrol d.d., Ljubljana (primerjava med 31. marcem 2018 in 31. decembrom 2017)**

	31.3.2018		31.12.2017	
	Št. delnic	v %	Št. delnic	v %
Slovenski državni holding, d.d.	264.516	12,7%	264.516	12,7%
Kapitalska družba d.d. s skladi	184.191	8,8%	184.191	8,8%
Republika Slovenija	210.685	10,1%	210.685	10,1%
Drugi finančni investitorji - domači	277.779	13,3%	287.248	13,8%
Banke - domače	31.189	1,5%	44.210	2,1%
Zavarovalnice - domače	25.486	1,2%	25.486	1,2%
Tuje pravne osebe (banke in drugi fin. inv.)	555.840	26,7%	535.905	25,7%
Fizične osebe (domače in tuje)	443.079	21,2%	441.840	21,2%
Lastne delnice	24.703	1,2%	24.703	1,2%
Ostalo	68.833	3,3%	67.517	3,2%
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 2018**

	Delničar	Naslov	Število delnic	Delež v %
1	ČEŠKOSLOVENSKA OBCHODNI BANK, A.S. - FID	RADLICKA 333/150, 150 57 PRAGA 5, REPUBLIKA ČEŠKA	267.076	12,80%
2	SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING, D.D.	MALA ULICA 5, 1000 LJUBLJANA	264.516	12,68%
3	REPUBLIKA SLOVENIJA	GREGORČIČEVA ULICA 20, 1000 LJUBLJANA	210.685	10,10%
4	KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	DUNAJSKA CESTA 119, 1000 LJUBLJANA	172.639	8,27%
5	SPLITSKA BANKA D.D. - CLIENT ACCOUNT - F	DOMOVINSKOG RATA 61, 21000 SPLIT, HRVAŠKA	102.852	4,93%
6	VIZIJA HOLDING, K.D.D.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	71.676	3,44%
7	VIZIJA HOLDING ENA, K.D.D.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	63.620	3,05%
8	PERSPEKTIVA FT D.O.O.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA	36.262	1,74%
9	SOP LJUBLJANA	VOŠNJAKOVA ULICA 6, 1000 LJUBLJANA	34.496	1,65%
10	DUTB, D. D.	DAVČNA ULICA 1, 1000 LJUBLJANA	29.979	1,44%

**Tabela 5: Število delnic v lasti članov nadzornega sveta in uprave na dan 31. marec 2018**

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu
<b>Nadzorni svet</b>		<b>88</b>	<b>0,0042%</b>
<b>Notranji člani</b>		<b>0</b>	<b>0,0000%</b>
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%
<b>Zunanji člani</b>		<b>88</b>	<b>0,0042%</b>
1. Nada Drobne Popović	Predsednica nadzornega sveta	1	0,0000%
2. Sašo Berger	Podpredsednik nadzornega sveta	0	0,0000%
3. Igo Gruden	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
4. Sergij Gorup	Član nadzornega sveta	5	0,0002%
5. Metod Podkrižnik	Član nadzornega sveta	82	0,0039%
6. Mladen Kaliterna	Član nadzornega sveta	0	0,0000%
<b>Uprava</b>		<b>220</b>	<b>0,0105%</b>
1. Tomaž Berločnik	Predsednik uprave	0	0,0000%
2. Igor Stebermak	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 2018 ni sklepala o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

## **Dividende**

Po sklepu 28. skupščine delničarjev, ki je bila 26. aprila 2018, bo Petrol d.d., Ljubljana avgusta 2018 izplačal bruto dividendo za leto 2017 v višini 16,00 EUR na delnico. V letu 2017 je bila izplačana bruto dividenda za leto 2016 v višini 14,00 EUR na delnico.

## **Lastne delnice**

Družba Petrol d.d., Ljubljana v prvih treh mesecih leta 2018 ni odkupovala lastnih delnic. Na dan 31. marec 2018 je družba imela 24.703 lastnih delnic, oziroma 1,2 odstotka registriranega osnovnega kapitala. Njihova skupna nabavna vrednost je 31. marca 2018 znašala 2,6 mio EUR. Od tržne vrednosti delnic na ta dan je bila nižja za 6 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 % osnovnega kapitala (208.630 delnic). Delničar H12 d.d. je na 27. skupščini napovedal izpodbijanje tega sklepa in v maju 2017 vložil tožbo na razveljavitev sklepa. Petrol je v juniju 2017 podal odgovor na tožbo, v aprilu 2018 pa prejel sklep, da je postopek zaradi umika tožbe pravnomočno zaključen.

## **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 2018 smo imeli več posameznih sestankov z vlagatelji in analitiki, v marcu pa smo sodelovali na webcastu Ljubljanske borze.

## **Sklepi skupščine**

Na 28. skupščini družbe Petrol d.d., Ljubljana, dne 26. aprila 2018, so bili sprejeti sledeči sklepi:

- Celotni bilančni dobiček, ugotovljen na dan 31.12.2017, v višini 32.985.568,00 EUR, se uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 16,00 EUR na delnico (lastne delnice niso udeležene). Za izplačilo dividend se uporabi čisti poslovni izid leta 2017 in druge rezerve iz dobička. Družba bo izplačala dividende 10. avgusta 2018 in sicer delničarjem, vpisanim pri KDD na dan 9. avgusta 2018, na način, določen s sklepom uprave.
- Skupščina podeljuje razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2017.
- Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2017.
- Za revizorja družbe za leto 2018 se imenuje ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., iz Ljubljane.

## **Bonitetna ocena**

Bonitetna hiša Standard & Poor's Rating Services je dne 11. aprila 2018 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**

Po datumu poročanja ni dogodkov, ki bi pomembno vplivali na prikazano poslovanje v prvih treh mesecih leta 2018.

# 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 2018	1-3 2017	1-3 2018	1-3 2017
<b>Prihodki od prodaje</b>		<b>1.178.635.455</b>	<b>1.108.380.674</b>	<b>917.699.199</b>	<b>936.739.356</b>
- od tega trošarine		252.466.469	247.702.580	177.058.669	179.425.913
<b>Nabavna vrednost prodanega blaga</b>		<b>(1.076.478.622)</b>	<b>(1.015.881.575)</b>	<b>(842.576.650)</b>	<b>(868.316.733)</b>
Stroški materiala	3	(9.209.103)	(9.814.680)	(5.191.725)	(5.166.219)
Stroški storitev	4	(33.816.038)	(31.450.934)	(27.242.023)	(25.630.231)
Stroški dela	5	(21.374.346)	(17.779.956)	(14.462.254)	(12.351.812)
Amortizacija	6	(12.421.804)	(11.714.391)	(7.973.685)	(7.713.065)
Drugi stroški	7	(1.781.276)	(2.030.323)	(1.182.984)	(585.984)
<b>Stroški iz poslovanja</b>		<b>(78.602.567)</b>	<b>(72.790.284)</b>	<b>(56.052.672)</b>	<b>(51.447.311)</b>
Drugi prihodki	2	2.053.606	1.598.684	665.862	1.228.711
Drugi odhodki		(133.062)	(16.860)	(5.829)	(5.173)
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>		<b>25.474.810</b>	<b>21.290.639</b>	<b>19.729.910</b>	<b>18.198.851</b>
<b>Delež poslovnih izidov naložb, vrednotenih po kapitalski metodi</b>		<b>332.203</b>	<b>295.495</b>	-	-
<b>Finančni prihodki iz dividend odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb</b>		-	-	<b>801.029</b>	<b>0</b>
Drugi finančni prihodki	8	13.275.952	13.272.939	10.692.955	11.231.323
Drugi finančni odhodki	8	(17.069.900)	(16.313.001)	(14.665.597)	(13.825.535)
<b>Finančni izid</b>		<b>(3.793.948)</b>	<b>(3.040.062)</b>	<b>(3.972.642)</b>	<b>(2.594.212)</b>
<b>Poslovni izid pred davki</b>		<b>22.013.065</b>	<b>18.546.072</b>	<b>16.558.298</b>	<b>15.604.639</b>
Obračunani davek		(4.106.059)	(1.045.312)	(2.788.418)	(1.702.002)
Odloženi davek		(3.802)	(1.434.512)	81.657	(1.499.361)
<b>Davek od dobička</b>		<b>(4.109.861)</b>	<b>(2.479.824)</b>	<b>(2.706.761)</b>	<b>(3.201.364)</b>
<b>Čisti poslovni izid obdobja</b>		<b>17.903.204</b>	<b>16.066.248</b>	<b>13.851.536</b>	<b>12.403.275</b>
Čisti poslovni izid obdobja, ki pripada:					
lastnikom obvladujoče družbe		18.225.973	16.055.222	13.851.536	12.403.275
neobvladujočemu deležu		(322.769)	11.026	-	-
Osnovni in popravljeni dobiček na delnico	9	8,71	7,79	6,72	6,02

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 2018	1-3 2017	1-3 2018	1-3 2017
<b>Čisti poslovni izid obdobja</b>	<b>17.903.204</b>	<b>16.066.248</b>	<b>13.851.536</b>	<b>12.403.275</b>
<b>Drugi vseobsegajoči donos, ki bo v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida</b>				
Učinkoviti del spremembe v pošteni vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	(338.391)	40.158	(244.392)	(95.617)
Sprememba odloženih davkov	87.153	(6.273)	70.233	18.167
Tečajne razlike	462.582	2.362.902	-	-
<b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos, ki bo v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida</b>	<b>211.344</b>	<b>2.396.787</b>	<b>(174.159)</b>	<b>(77.450)</b>
<b>Drugi vseobsegajoči donos, ki v prihodnje ne bo pripoznan v izkazu poslovnega izida</b>				
Nerealizirani aktuarski dobički in izgube	0	0	0	0
Pripis sprememb v kapitalu odvisnih dužb	0	0	-	-
Pripis sprememb v kapitalu pridruženih dužb	0	0	-	-
<b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos, ki v prihodnje ne bo pripoznan v izkazu poslovnega izida</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos po davkih</b>	<b>211.344</b>	<b>2.396.787</b>	<b>(174.159)</b>	<b>(77.450)</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos obdobja</b>	<b>18.114.548</b>	<b>18.463.035</b>	<b>13.677.377</b>	<b>12.325.826</b>
Celotni vseobsegajoči donos, ki pripada:				
lastnikom obvladujoče družbe	18.418.170	18.455.289	13.677.377	12.325.826
neobvladujočemu deležu	(303.622)	7.746	-	-

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 2018	31. december 2017	31. marec 2018	31. december 2017	
<b>SREDSTVA</b>						
<b>Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva</b>						
	Neopredmetena sredstva	10	187.088.489	186.185.049	151.896.753	153.693.903
	Opredmetena osnovna sredstva	11	617.557.426	620.459.508	311.204.021	312.657.480
	Naložbene nepremičnine		16.509.254	16.750.344	15.979.015	16.211.085
	Naložbe v odvisne družbe	12	-	-	339.654.796	329.225.470
	Naložbe v skupaj obvladovane družbe	13	1.897.651	1.755.182	1.219.000	1.219.000
	Naložbe v pridružene družbe	14	61.833.051	62.444.322	21.726.406	21.726.406
	Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	15	11.173.565	11.173.565	1.689.491	1.689.491
	Finančne terjatve		32.803.502	32.651.760	7.973.915	6.362.867
	Poslovne terjatve		4.168.210	3.275.362	4.129.762	3.239.145
	Odložene terjatve za davek		9.046.235	8.977.390	5.620.223	5.468.333
			<b>942.077.383</b>	<b>943.672.482</b>	<b>861.093.380</b>	<b>851.493.180</b>
<b>Kratkoročna sredstva</b>						
	Zaloge	16	125.640.649	159.748.956	94.990.864	117.265.435
	Finančne terjatve	17	30.790.799	29.754.766	13.088.476	15.018.789
	Poslovne terjatve	18	437.971.325	441.456.308	302.078.405	293.516.557
	Terjatve za davek od dohodka		111.349	108.824	0	0
	Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	19	1.233.635	1.661.550	1.233.635	1.661.550
	Predujmi in druga sredstva	20	35.238.162	34.377.552	19.513.204	21.218.283
	Denar in denarni ustrezniki		48.670.149	45.492.821	19.606.238	23.651.242
			<b>679.656.068</b>	<b>712.600.777</b>	<b>450.510.821</b>	<b>472.331.856</b>
	<b>Skupaj sredstva</b>		<b>1.621.733.451</b>	<b>1.656.273.259</b>	<b>1.311.604.201</b>	<b>1.323.825.036</b>
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>						
<b>Kapital, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe</b>						
	Vpoklicani kapital		52.240.977	52.240.977	52.240.977	52.240.977
	Kapitalske rezerve		80.991.385	80.991.385	80.991.385	80.991.385
	Zakonske rezerve		61.987.955	61.987.955	61.749.884	61.749.884
	Rezerve za lastne delnice		4.708.359	4.708.359	2.604.670	2.604.670
	Lastne delnice		(4.708.359)	(4.708.359)	(2.604.670)	(2.604.670)
	Druge rezerve iz dobička		215.574.783	214.915.535	216.359.244	216.667.051
	Rezerve za pošteno vrednost		(812.490)	(832.522)	39.295.125	39.295.125
	Rezerve za varovanje pred tveganjem		(291.155)	(39.917)	(342.946)	(168.787)
	Tečajne razlike		(5.609.834)	(6.053.269)	-	-
	Zadržani poslovni izid		266.218.598	247.992.625	45.988.034	32.136.498
			<b>670.300.219</b>	<b>651.202.769</b>	<b>496.281.704</b>	<b>482.912.133</b>
	<b>Neobvladujoči delež</b>		<b>46.355.682</b>	<b>50.664.385</b>	-	-
	<b>Skupaj kapital</b>		<b>716.655.901</b>	<b>701.867.154</b>	<b>496.281.704</b>	<b>482.912.133</b>
<b>Nekratkoročne obveznosti</b>						
	Rezervacije za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluzke zaposlencev		7.107.629	7.104.156	6.100.872	6.100.872
	Druge rezervacije		37.281.304	38.687.918	14.238.270	14.119.496
	Dolgoročno odloženi prihodki		7.192.190	6.376.773	6.552.257	6.328.758
	Finančne obveznosti	21	357.619.683	357.485.819	306.535.146	306.280.056
	Poslovne obveznosti		1.162.089	1.217.562	867.909	923.382
	Odložene obveznosti za davek		3.787.568	3.800.572	0	0
			<b>414.150.463</b>	<b>414.672.800</b>	<b>334.294.452</b>	<b>333.752.564</b>
<b>Kratkoročne obveznosti</b>						
	Finančne obveznosti	21	62.777.078	62.860.637	158.801.310	134.723.206
	Poslovne obveznosti	22	397.559.870	450.518.749	302.674.194	356.672.760
	Obveznosti za davek od dohodka		4.455.770	3.460.394	5.213.961	3.778.471
	Druge obveznosti	23	26.134.369	22.893.525	14.338.579	11.985.901
			<b>490.927.087</b>	<b>539.733.305</b>	<b>481.028.045</b>	<b>507.160.338</b>
	<b>Skupaj obveznosti</b>		<b>905.077.550</b>	<b>954.406.105</b>	<b>815.322.497</b>	<b>840.912.903</b>
	<b>Skupaj kapital in obveznosti</b>		<b>1.621.733.451</b>	<b>1.656.273.259</b>	<b>1.311.604.201</b>	<b>1.323.825.036</b>

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



**Izkaz gibanja kapitala skupine Petrol**

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve za pošteno vrednost	Rezerve za varovanje pred tveganjem	Tečajne razlike	Zadržani dobiček	Kapital, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe	Neobvladujoči delež	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička							
<b>Stanje 1. januarja 2017</b>	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
<b>Skupaj spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.885</b>	<b>2.366.182</b>	<b>16.055.222</b>	<b>18.455.289</b>	<b>7.746</b>	<b>18.463.035</b>
<b>Stanje 31. marca 2017</b>	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
<b>Stanje 31. decembra 2017</b>	52.240.977	80.991.385	61.987.955	4.708.359	(4.708.359)	214.915.535	(832.522)	(39.917)	(6.053.269)	247.992.625	651.202.769	50.664.385	701.867.154
Spremembe zaradi implementacije MSRP 15						(307.807)					(307.807)		(307.807)
<b>Stanje 1. januarja 2018</b>	52.240.977	80.991.385	61.987.955	4.708.359	(4.708.359)	214.607.728	(832.522)	(39.917)	(6.053.269)	247.992.625	650.894.962	50.664.385	701.559.347
Povečanje/(zmanjšanje) neobvladujočega deleža						967.055	20.032				987.087	(4.005.081)	(3.017.994)
<b>Transakcije z lastniki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>967.055</b>	<b>20.032</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>987.087</b>	<b>(4.005.081)</b>	<b>(3.017.994)</b>
Čisti poslovni izid obdobja										18.225.973	18.225.973	(322.769)	17.903.204
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu								(251.238)	443.435		192.197	19.147	211.344
<b>Skupaj spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(251.238)</b>	<b>443.435</b>	<b>18.225.973</b>	<b>18.418.170</b>	<b>(303.622)</b>	<b>18.114.548</b>
<b>Stanje 31. marca 2018</b>	52.240.977	80.991.385	61.987.955	4.708.359	(4.708.359)	215.574.783	(812.490)	(291.155)	(5.609.834)	266.218.598	670.300.219	46.355.682	716.655.901

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**

	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				
<b>As at 1 January 2017</b>	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
Net profit for the period									12.403.275	12.403.275
Other changes in comprehensive income								(77.450)		(77.450)
<b>Total changes in total comprehensive income</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(77.450)</b>	<b>12.403.275</b>	<b>12.325.825</b>
<b>As at 31 March 2017</b>	<b>52.240.977</b>	<b>80.991.385</b>	<b>61.749.884</b>	<b>2.604.670</b>	<b>(2.604.670)</b>	<b>191.556.836</b>	<b>39.295.125</b>	<b>(77.450)</b>	<b>34.239.364</b>	<b>459.996.122</b>
<b>As at 31 December 2017</b>	<b>52.240.977</b>	<b>80.991.385</b>	<b>61.749.884</b>	<b>2.604.670</b>	<b>(2.604.670)</b>	<b>216.667.051</b>	<b>39.295.125</b>	<b>(168.787)</b>	<b>32.136.498</b>	<b>482.912.133</b>
Adjustment on adoption of IFRS 15						(307.807)				(307.807)
<b>As at 1 January 2018</b>	<b>52.240.977</b>	<b>80.991.385</b>	<b>61.749.884</b>	<b>2.604.670</b>	<b>(2.604.670)</b>	<b>216.359.244</b>	<b>39.295.125</b>	<b>(168.787)</b>	<b>32.136.498</b>	<b>482.604.326</b>
Net profit for the period									13.851.536	13.851.536
Other changes in other comprehensive income								(174.159)		(174.159)
<b>Total changes in total comprehensive income</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(174.159)</b>	<b>13.851.536</b>	<b>13.677.377</b>
<b>As at 31 March 2018</b>	<b>52.240.977</b>	<b>80.991.385</b>	<b>61.749.884</b>	<b>2.604.670</b>	<b>(2.604.670)</b>	<b>216.359.244</b>	<b>39.295.125</b>	<b>(342.946)</b>	<b>45.988.034</b>	<b>496.281.704</b>

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

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

(v EUR)	Pojasnila	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
		31. marec 2018	31. marec 2017	31. marec 2018	31. marec 2017
<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>					
		<b>17.903.204</b>	<b>16.066.248</b>	<b>13.851.536</b>	<b>12.403.275</b>
<b>Čisti poslovni izid</b>					
<b>Prilagoditve za:</b>					
	Davek od dobička	4.109.861	2.479.824	2.706.761	3.201.364
	Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	6 10.351.004	10.092.959	6.230.342	6.351.454
	Amortizacija neopredmetenih sredstev	6 2.070.800	1.621.432	1.743.343	1.361.611
	(Dobiček)/izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	2, 7 (36.296)	(61.043)	(82.517)	(171.341)
	Oslabitev, odpis/(odprava oslabitve) sredstev	(12.931)	795.405	0	0
	Prihodki od sredstev v upravljanju	(16.350)	(16.350)	(16.350)	(16.350)
	Neto (zmanjšanje)/oblikovanje rez. za dolgoročne zasluge zaposlenecv	3.000	0	0	0
	Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih rezervacij in dolgoročnih odloženih prihodkov	(899.276)	(324.478)	34.465	(315.297)
	Neto presežki blaga	(289.389)	(36.529)	(367.522)	(140.716)
	Neto (zmanjšanje)/oblikovanje popravka vrednosti terjatev	8 (586.095)	2.064.602	(900.844)	1.131.246
	Neto finančni (prihodki)/odhodki	8 1.645.654	3.086.489	1.934.359	2.930.287
	Slabitev dobrega imena	8 0	341.093	0	0
	Delež v dobičku skupaj obvladovanih družb	(142.445)	(107.141)	-	-
	Delež v dobičku pridruženih družb	(189.758)	(188.354)	-	-
	Finančni prihodki iz naslova prejetih dividend od pridr. družb	-	-	(801.029)	0
		<b>33.910.983</b>	<b>35.814.157</b>	<b>24.332.544</b>	<b>26.735.534</b>
<b>Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala</b>					
	Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih obveznosti	23 3.230.780	3.661.226	2.352.678	(17.699)
	Neto zmanjšanje/(oblikovanje) drugih sredstev	20 (2.309.877)	(2.451.635)	(2.307.054)	(4.677.179)
	Sprememba zalog	16 34.462.173	(8.674.373)	22.642.093	(2.767.327)
	Sprememba poslovnih in drugih terjatev	18 7.607.894	75.261.859	(2.977.440)	74.437.207
	Sprememba poslovnih in drugih obveznosti	22 (47.055.171)	(121.579.347)	(48.254.171)	(127.033.405)
		<b>29.846.782</b>	<b>(17.968.113)</b>	<b>(4.211.350)</b>	<b>(33.322.869)</b>
<b>Denar, ustvarjen pri poslovanju</b>					
	Izdatki za obresti	8 (424.801)	(1.105.009)	(480.064)	(1.459.852)
	Izdatki za davke	(2.863.975)	(3.589.471)	(1.352.927)	(940.693)
		<b>26.558.006</b>	<b>(22.662.593)</b>	<b>(6.044.341)</b>	<b>(35.723.414)</b>
<b>Čista denarna sredstva iz poslovanja</b>					
<b>Denarni tokovi iz naložbenja</b>					
	Izdatki pri naložbah v odvisne družbe	12 (8.361.725)	(353.344)	(9.881.725)	(1.500.000)
	Prejemki pri naložbah v odvisne družbe	12 480.000	0	0	0
	Prejemki pri neopredmetenih sredstvih	10 205.472	0	53.808	0
	Izdatki pri neopredmetenih sredstvih	10 (260.974)	(1.059.893)	0	(1.056.086)
	Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	11 352.835	564.659	320.419	424.853
	Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	11 (17.671.241)	(13.863.667)	(14.855.266)	(6.227.275)
	Izdatki pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih	15 0	(36.464)	0	(36.464)
	Prejemki pri danih posojilih	17 1.011.755	755.799	2.225.897	5.107.056
	Izdatki pri danih posojilih	17 (2.198.087)	(74.990)	(1.812.356)	(7.815.426)
	Prejete obresti	8 731.445	860.708	665.791	787.874
	Prejete dividende od pridruženih družb	801.029	0	801.029	0
		<b>(24.909.491)</b>	<b>(13.207.192)</b>	<b>(22.482.403)</b>	<b>(10.315.468)</b>
<b>Čista denarna sredstva iz naložbenja</b>					
<b>Denarni tokovi iz financiranja</b>					
	Prejemki pri izdanih obveznicah	21 0	11.000.000	0	11.000.000
	Izdatki pri izdanih obveznicah	21 0	(8.408.000)	0	(8.408.000)
	Prejemki pri prejetih posojilih	21 182.137.690	313.945.235	249.603.310	386.024.348
	Izdatki pri prejetih posojilih	21 (182.387.010)	(282.637.859)	(225.121.213)	(345.241.929)
	Izplačane dividende delničarjem	(358)	(21.706)	(358)	(21.706)
		<b>(249.678)</b>	<b>33.877.670</b>	<b>24.481.739</b>	<b>43.352.713</b>
<b>Čista denarna sredstva iz financiranja</b>					
	Povečanje/(zmanjšanje) denarja in denarnih ekvivalentov	<b>1.398.837</b>	<b>(1.992.115)</b>	<b>(4.045.004)</b>	<b>(2.686.170)</b>
<b>Gibanje denarja in denarnih ekvivalentov</b>					
	<b>Na začetku leta</b>	<b>45.492.821</b>	<b>26.987.969</b>	<b>23.651.242</b>	<b>12.657.723</b>
	Tečajne razlike	13.043	71.823	-	-
	Denarna sredstva pridobljena z nakupom družb	1.765.448	22.751	-	-
	Povečanje/(zmanjšanje)	1.398.837	(1.992.115)	(4.045.004)	(2.686.170)
	<b>Na koncu obdobja</b>	<b>48.670.149</b>	<b>25.090.428</b>	<b>19.606.238</b>	<b>9.971.553</b>

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

## Pojasnila k računovodskim izkazom

### Poročajoča družba

Petrol d.d., Ljubljana (v nadaljevanju "Družba") je podjetje s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Petrol d.d., Ljubljana, Dunajska cesta 50, 1527 Ljubljana. V nadaljevanju so predstavljeni nerevidirani uskupinjeni računovodski izkazi skupine za obdobje, ki se je končalo dne 31. marca 2018 in ločeni računovodski izkazi družbe Petrol d.d., Ljubljana za obdobje, ki se je končalo dne 31. marca 2018. Uskupinjeni računovodski izkazi vključujejo družbo in njene odvisne družbe, deleže Skupine v pridruženih družbah ter deleže v skupaj obvladovanih družbah (skupaj v nadaljevanju "Skupina"). Podrobnejši pregled sestave Skupine je prikazan v poglavju *Organizacijska shema skupine Petrol*.

### Podlaga za sestavo

#### a. Izjava o skladnosti

Uprava družbe je računovodske izkaze Družbe in uskupinjene računovodske izkaze Skupine sprejela dne 7. maja 2018.

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. december 2017.

Pri pripravi računovodskih izkazov za obdobje januar-marec 2018 so bile upoštevane enake računovodske usmeritve kot pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2017, upoštevajoč spremembe zaradi začetka veljave standardov MSRP 9 in MSRP 15.

#### b. Podlaga za merjenje

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

- izpeljani finančni instrumenti,
- finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida,
- finančna sredstva po pošteni vrednosti preko vseobsegajočega donosa.

#### 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, presoj 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 oslavitve 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 1. januar 2017 do 31. marec 2017:**

(v EUR)	Prodaja	Energetski in okoljski sistemi	Skupaj	Izkaz poslovnega izida/ Izkaz finačnega 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.

**Poslovni odseki Skupine za obdobje od 1. januar 2018 do 31. marec 2018:**

(v EUR)	Prodaja	Energetski in okoljski sistemi	Skupaj	Izkaz poslovnega izida/ Izkaz finačnega položaja
Prihodki od prodaje	1.277.863.313	19.817.804	1.297.681.117	-
Prihodki iz odnosov z odvisnimi družbami	(118.937.288)	(108.374)	(119.045.662)	-
Prihodki od prodaje	1.158.926.025	19.709.430	1.178.635.455	1.178.635.455
Čisti poslovni izid poslovnega leta	13.975.428	3.927.776	17.903.204	17.903.204
Prihodki od obresti*	740.437	271.718	1.012.155	1.012.155
Odhodki od obresti*	(1.778.321)	(652.592)	(2.430.913)	(2.430.913)
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(8.858.168)	(3.563.636)	(12.421.804)	(12.421.804)
Delež rezultata iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	0	332.203	332.203	332.203
Vsa sredstva	1.373.281.530	248.451.921	1.621.733.451	1.621.733.451
Naložbe vrednotene po kapitalski metodi	12.355.333	51.375.369	63.730.702	63.730.702
Opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine	634.978.173	186.176.996	821.155.169	821.155.169
Ostala sredstva	725.948.024	10.899.556	736.847.580	736.847.580
Kratkoročne in nekratkoročne poslovne in finančne obveznosti	693.628.542	125.490.178	819.118.720	819.118.720

\*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 2018	1-3 2017	1-3 2018	1-3 2017
Prejete odškodnine, tožbe, pogodbene kazni	212.943	494.414	53.026	493.396
Poraba ekoloških rezervacij	156.286	314.276	154.984	312.974
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	98.773	301.549	90.948	181.090
Prejete odškodnine od zavarovalnic	14.299	20.422	10.097	10.594
Drugi prihodki	1.571.305	468.023	356.807	230.657
<b>Skupaj drugi prihodki</b>	<b>2.053.606</b>	<b>1.598.684</b>	<b>665.862</b>	<b>1.228.711</b>

## 3. Stroški materiala

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2018	1-3 2017	1-3 2018	1-3 2017
Stroški energije	7.147.870	7.185.061	3.599.340	3.528.210
Stroški potrošnega materiala	1.882.258	2.437.958	1.498.386	1.533.685
Odpis drobnega inventarja	25.253	51.939	12.350	15.455
Drugi stroški materiala	153.722	139.722	81.649	88.869
<b>Skupaj stroški materiala</b>	<b>9.209.103</b>	<b>9.814.680</b>	<b>5.191.725</b>	<b>5.166.219</b>

## 4. Stroški storitev

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2018	1-3 2017	1-3 2018	1-3 2017
Stroški upravljavcev bencinskih servisov	8.291.751	8.181.697	8.291.751	8.181.697
Stroški transportnih storitev	7.168.015	7.042.651	6.141.496	5.953.793
Stroški storitev vzdrževanja osnovnih sredstev	4.382.988	3.042.369	3.214.096	2.157.353
Najemnine	3.094.620	2.903.384	1.395.906	1.233.721
Stroški intelektualnih storitev	2.013.703	1.433.515	1.811.636	1.539.307
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	1.852.877	1.833.755	1.386.593	1.387.988
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	1.793.409	1.470.788	1.264.103	1.131.406
Prispevki za poslovanje ob avtocestah	1.233.002	1.100.439	1.048.273	916.848
Stroški zavarovalnih premij	1.012.875	918.138	620.985	589.559
Stroški varovanja - požarno, fizično, tehnično	443.754	463.415	358.709	364.647
Stroški podizvajalcev	362.139	279.169	197.674	16.343
Upravljanje nepremičnin	335.117	381.506	298.068	374.107
Stroški storitev varstva okolja	320.261	319.570	189.838	177.005
Koncesijske dajatve	318.792	302.525	209.659	207.525
Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	229.989	222.608	136.324	123.247
Članarine	129.289	85.775	70.837	58.460
Drugi stroški storitev	833.457	1.469.630	606.075	1.217.225
<b>Skupaj stroški storitev</b>	<b>33.816.038</b>	<b>31.450.934</b>	<b>27.242.023</b>	<b>25.630.231</b>

## 5. Stroški dela

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2018	1-3 2017	1-3 2018	1-3 2017
Plače	15.065.442	12.456.909	10.029.183	8.494.685
Stroški pokojninskih zavarovanj	1.324.312	1.008.783	984.263	826.244
Stroški drugih socialnih zavarovanj	1.408.000	1.211.982	792.743	676.552
Povračilo prevoza na delo	708.048	632.543	426.482	384.108
Regres za letni dopust	611.619	430.449	444.077	325.971
Povračilo prehrane med delom	588.302	512.455	420.474	373.746
Dodatno pokojninsko zavarovanje	296.389	250.494	256.270	228.586
Druga povračila in nadomestila	1.372.234	1.276.341	1.108.762	1.041.920
<b>Skupaj stroški dela</b>	<b>21.374.346</b>	<b>17.779.956</b>	<b>14.462.254</b>	<b>12.351.812</b>

## 6. Amortizacija

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2018	1-3 2017	1-3 2018	1-3 2017
Amortizacija neopredmetenih sredstev	2.070.800	1.621.432	1.743.343	1.361.611
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	10.077.543	9.822.510	5.965.900	6.091.760
Amortizacija naložbenih nepremičnin	273.461	270.449	264.442	259.694
<b>Skupaj amortizacija</b>	<b>12.421.804</b>	<b>11.714.391</b>	<b>7.973.685</b>	<b>7.713.065</b>

## 7. Drugi stroški

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2018	1-3 2017	1-3 2018	1-3 2017
Sponzoriranja in donacije	711.300	515.379	697.910	493.840
Dajatve za varstvo okolja in dajatve, neodvisne od poslovanja	611.919	282.014	272.621	37.172
Odtujitve/oslabitve sredstev	62.477	1.035.911	8.431	9.749
Drugi stroški	395.580	197.019	204.022	45.223
<b>Skupaj drugi stroški</b>	<b>1.781.276</b>	<b>2.030.323</b>	<b>1.182.984</b>	<b>585.984</b>

## 8. Drugi finančni prihodki in odhodki

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2018	1-3 2017	1-3 2018	1-3 2017
Tečajne razlike	4.204.366	5.159.327	2.282.267	3.265.365
Dobiček izpeljanih finančnih instrumentov	7.035.613	7.115.006	6.713.504	7.053.965
Prihodki za obresti	1.012.155	842.815	739.588	864.022
Odprava in izterjani popravki terjatev	993.526	150.380	901.459	9.217
Drugi finančni prihodki	30.292	5.411	56.138	38.754
<b>Skupaj drugi finančni prihodki</b>	<b>13.275.952</b>	<b>13.272.939</b>	<b>10.692.955</b>	<b>11.231.323</b>
Tečajne razlike	(2.706.906)	(2.837.259)	(1.386.768)	(1.632.328)
Izguba izpeljanih finančnih instrumentov	(11.267.462)	(6.984.952)	(10.548.130)	(7.219.680)
Odhodki za obresti	(2.430.913)	(3.626.799)	(2.463.305)	(3.588.604)
Popravek vrednosti poslovnih terjatev	(407.431)	(2.214.982)	(615)	(1.140.464)
Slabitev dobrega imena	0	(341.093)	0	0
Drugi finančni odhodki	(257.188)	(307.916)	(266.779)	(244.459)
<b>Skupaj drugi finančni odhodki</b>	<b>(17.069.900)</b>	<b>(16.313.001)</b>	<b>(14.665.597)</b>	<b>(13.825.535)</b>
<b>Finančni izid</b>	<b>(3.793.948)</b>	<b>(3.040.062)</b>	<b>(3.972.642)</b>	<b>(2.594.212)</b>



**9. Čisti dobiček na delnico**

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. marec 2017	31. marec 2018	31. marec 2017
Čisti poslovni izid obdobja (v EUR)	17.903.204	16.066.248	13.851.536	12.403.275
Število izdanih delnic	2.086.301	2.086.301	2.086.301	2.086.301
Število lastnih delnic na začetku obdobja	30.723	24.703	24.703	24.703
Število lastnih delnic na koncu obdobja	30.723	24.703	24.703	24.703
Tehtano povprečno število izdanih navadnih delnic	2.055.578	2.061.598	2.061.598	2.061.598
Popravljeno povprečno število navadnih delnic	2.055.578	2.061.598	2.061.598	2.061.598
<b>Osnovni in popravljeni dobiček na delnico (EUR/delnico)</b>	<b>8,71</b>	<b>7,79</b>	<b>6,72</b>	<b>6,02</b>

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

## 10. Neopredmetena sredstva

### Neopredmetena sredstva skupine Petrol

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

(v EUR)	Programska oprema	Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture	Dobro ime	Investicije v teku	Dolgoročno odloženi stroški	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Stanje 1. januarja 2018</b>	<b>26.746.392</b>	<b>105.938.314</b>	<b>105.882.081</b>	<b>5.014.512</b>	<b>0</b>	<b>243.581.299</b>
Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo	0	430.428	2.589.211	0	1.115	3.020.754
Nove pridobitve	0	0	0	186.101	74.873	260.974
Odtujitve/Slabitve	(253)	(44.530)	0	(187.337)	0	(232.120)
Prenos z investicij v teku	300.528	840.141	0	(1.140.669)	0	0
Tečajne razlike	630	7.219	14.678	284	0	22.811
<b>Stanje 31. marca 2018</b>	<b>27.047.297</b>	<b>107.171.572</b>	<b>108.485.970</b>	<b>3.872.891</b>	<b>75.988</b>	<b>246.653.718</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>						
<b>Stanje 1. januarja 2018</b>	<b>(14.393.544)</b>	<b>(43.002.706)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(57.396.250)</b>
Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo	0	(121.499)	0	0	0	(121.499)
Amortizacija	(963.660)	(1.107.140)	0	0	0	(2.070.800)
Odtujitve/Oslabitve	252	26.396	0	0	0	26.648
Tečajne razlike	(450)	(2.878)	0	0	0	(3.328)
<b>Stanje 31. marca 2018</b>	<b>(15.357.402)</b>	<b>(44.207.827)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(59.565.229)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2018</b>	<b>12.352.848</b>	<b>62.935.608</b>	<b>105.882.081</b>	<b>5.014.512</b>	<b>0</b>	<b>186.185.049</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2018</b>	<b>11.689.895</b>	<b>62.963.745</b>	<b>108.485.970</b>	<b>3.872.891</b>	<b>75.988</b>	<b>187.088.489</b>

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

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

(v EUR)	Programska oprema	Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture	Dobro ime	Investicije v teku	Dolgoročno odloženi stroški	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Stanje 1. januarja 2018</b>	<b>26.013.629</b>	<b>81.744.724</b>	<b>89.138.157</b>	<b>4.678.547</b>	<b>0</b>	<b>201.575.057</b>
Nove pridobitve	0	0	0	58.657	74.873	133.530
Odtujitve/Slabitve	0	0	0	(187.337)	0	(187.337)
Prenos z investicij v teku	297.947	769.199	0	(1.067.146)	0	0
<b>Stanje 31. marca 2018</b>	<b>26.311.576</b>	<b>82.513.923</b>	<b>89.138.157</b>	<b>3.482.721</b>	<b>74.873</b>	<b>201.521.250</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>						
<b>Stanje 1. januarja 2018</b>	<b>(14.057.563)</b>	<b>(33.823.591)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(47.881.154)</b>
Amortizacija	(925.131)	(818.212)	0	0	0	(1.743.343)
Odtujitve/Slabitve	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje 31. marca 2018</b>	<b>(14.982.694)</b>	<b>(34.641.803)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(49.624.497)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2018</b>	<b>11.956.066</b>	<b>47.921.133</b>	<b>89.138.157</b>	<b>4.678.547</b>	<b>0</b>	<b>153.693.903</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2018</b>	<b>11.328.882</b>	<b>47.872.120</b>	<b>89.138.157</b>	<b>3.482.721</b>	<b>74.873</b>	<b>151.896.753</b>

## 11. Opredmetena osnovna sredstva

### Opredmetena osnovna sredstva skupine Petrol

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Stroji	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Stanje 1. januarja 2017</b>	<b>210.223.392</b>	<b>630.442.717</b>	<b>35.094.760</b>	<b>189.822.550</b>	<b>42.083.400</b>	<b>1.107.666.819</b>
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/Slabitve	(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
<b>Stanje 31. marca 2017</b>	<b>211.643.202</b>	<b>633.054.015</b>	<b>35.907.920</b>	<b>219.824.027</b>	<b>20.801.854</b>	<b>1.121.231.018</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>						
<b>Stanje 1. januarja 2017</b>	<b>0</b>	<b>(358.316.182)</b>	<b>(18.582.112)</b>	<b>(124.830.764)</b>	<b>0</b>	<b>(501.729.058)</b>
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/Slabitve	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)
<b>Stanje 31. marca 2017</b>	<b>0</b>	<b>(364.109.437)</b>	<b>(19.048.480)</b>	<b>(128.112.649)</b>	<b>0</b>	<b>(511.270.566)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2017</b>	<b>210.223.392</b>	<b>272.126.535</b>	<b>16.512.648</b>	<b>64.991.786</b>	<b>42.083.400</b>	<b>605.937.761</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2017</b>	<b>211.643.202</b>	<b>268.944.578</b>	<b>16.859.440</b>	<b>91.711.378</b>	<b>20.801.854</b>	<b>609.960.452</b>
<b>(v EUR)</b>						
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Stanje 1. januarja 2018</b>	<b>212.380.212</b>	<b>639.874.317</b>	<b>36.457.138</b>	<b>230.848.417</b>	<b>34.743.016</b>	<b>1.154.303.100</b>
Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo	0	0	2.022.626	67.506	0	2.090.132
Nove pridobitve	0	0	0	0	6.119.123	6.119.123
Odtujitve/Slabitve	(133.194)	(92.185)	(26.743)	(527.459)	(18.732)	(798.313)
Prenos z investicij v teku	135.389	6.108.774	264.546	4.239.579	(10.748.288)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	0	(34.695)	0	0	0	(34.695)
Tečajne razlike	128.173	323.303	0	97.548	17.552	566.576
<b>Stanje 31. marca 2018</b>	<b>212.510.580</b>	<b>646.179.514</b>	<b>38.717.567</b>	<b>234.725.591</b>	<b>30.112.671</b>	<b>1.162.245.923</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>						
<b>Stanje 1. januarja 2018</b>	<b>0</b>	<b>(378.484.490)</b>	<b>(19.618.389)</b>	<b>(135.740.713)</b>	<b>0</b>	<b>(533.843.592)</b>
Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo	0	0	(1.054.159)	(30.973)	0	(1.085.132)
Amortizacija	0	(5.416.459)	(471.313)	(4.189.771)	0	(10.077.543)
Odtujitve/Slabitve	0	11.099	25.561	444.507	0	481.167
Prenos na naložbene nepremičnine	0	2.323	0	0	0	2.323
Tečajne razlike	0	(120.082)	0	(45.638)	0	(165.720)
<b>Stanje 31. marca 2018</b>	<b>0</b>	<b>(384.007.609)</b>	<b>(21.118.300)</b>	<b>(139.562.588)</b>	<b>0</b>	<b>(544.688.497)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2018</b>	<b>212.380.212</b>	<b>261.389.827</b>	<b>16.838.749</b>	<b>95.107.704</b>	<b>34.743.016</b>	<b>620.459.508</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2018</b>	<b>212.510.580</b>	<b>262.171.905</b>	<b>17.599.267</b>	<b>95.163.003</b>	<b>30.112.671</b>	<b>617.557.426</b>

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

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2017</b>	<b>106.043.536</b>	<b>476.160.386</b>	<b>171.338.303</b>	<b>9.594.422</b>	<b>763.136.647</b>
Nove pridobitve	0	0	0	5.162.346	5.162.346
Odtujitve/Slabitve	(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
<b>Stanje 31. marca 2017</b>	<b>106.568.251</b>	<b>477.694.780</b>	<b>172.383.111</b>	<b>10.257.539</b>	<b>766.903.681</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2017</b>	<b>0</b>	<b>(334.960.876)</b>	<b>(121.371.254)</b>	<b>0</b>	<b>(456.332.130)</b>
Amortizacija	0	(3.679.278)	(2.412.482)	0	(6.091.760)
Odtujitve/Slabitve	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)
<b>Stanje 31. marca 2017</b>	<b>0</b>	<b>(338.255.737)</b>	<b>(123.067.596)</b>	<b>0</b>	<b>(461.323.333)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2017</b>	<b>106.043.536</b>	<b>141.199.510</b>	<b>49.967.049</b>	<b>9.594.422</b>	<b>306.804.517</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2017</b>	<b>106.568.251</b>	<b>139.439.043</b>	<b>49.315.515</b>	<b>10.257.539</b>	<b>305.580.348</b>
<b>(v EUR)</b>					
	<b>Zemljišča</b>	<b>Gradbeni objekti</b>	<b>Oprema</b>	<b>Investicije v teku</b>	<b>Skupaj</b>
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2018</b>	<b>104.270.519</b>	<b>479.686.715</b>	<b>176.240.824</b>	<b>23.106.434</b>	<b>783.304.492</b>
Nove pridobitve	0	0	0	4.782.715	4.782.715
Odtujitve/Slabitve	(133.042)	(92.185)	(259.303)	(5.184)	(489.714)
Prenos z investicij v teku	132.890	1.170.581	2.700.115	(4.003.586)	0
Prenos na naložbene nepremičnine	0	(34.695)	0	0	(34.695)
Prenos z naložbenih nepremičnin	0	0	0	0	0
<b>Stanje 31. marca 2018</b>	<b>104.270.367</b>	<b>480.730.416</b>	<b>178.681.636</b>	<b>23.880.379</b>	<b>787.562.798</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januarja 2018</b>	<b>0</b>	<b>(345.512.369)</b>	<b>(125.134.643)</b>	<b>0</b>	<b>(470.647.012)</b>
Amortizacija	0	(3.441.036)	(2.524.864)	0	(5.965.900)
Odtujitve/Slabitve	0	11.099	240.713	0	251.812
Prenos na naložbene nepremičnine	0	2.323	0	0	2.323
Prenos z naložbenih nepremičnin	0	0	0	0	0
<b>Stanje 31. marca 2018</b>	<b>0</b>	<b>(348.939.983)</b>	<b>(127.418.794)</b>	<b>0</b>	<b>(476.358.777)</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2018</b>	<b>104.270.519</b>	<b>134.174.346</b>	<b>51.106.181</b>	<b>23.106.434</b>	<b>312.657.480</b>
<b>Neodpisana knjigovodska vrednost 31. marca 2018</b>	<b>104.270.367</b>	<b>131.790.433</b>	<b>51.262.842</b>	<b>23.880.379</b>	<b>311.204.021</b>

## 12. Naložbe v odvisne družbe

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

(v EUR)	Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. marec 2017
<b>Stanje 1. januarja</b>	<b>329.225.470</b>	<b>290.581.344</b>
Nove pridobitve	10.429.326	1.500.000
<b>Stanje 31. marca</b>	<b>339.654.796</b>	<b>292.081.344</b>

## 13. Naložbe v skupaj obvladovane družbe

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. marec 2017	31. marec 2018	31. marec 2017
<b>Stanje 1. januarja</b>	<b>1.755.182</b>	<b>1.652.682</b>	<b>1.219.000</b>	<b>1.196.000</b>
Pripisani dobički/izgube	142.445	107.141	0	0
Tečajne razlike	24	0	0	0
<b>Stanje 31. marca</b>	<b>1.897.651</b>	<b>1.759.823</b>	<b>1.219.000</b>	<b>1.196.000</b>

## 14. Naložbe v pridružene družbe

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. marec 2017	31. marec 2018	31. marec 2017
<b>Stanje 1. januarja</b>	<b>62.444.322</b>	<b>129.686.241</b>	<b>21.726.406</b>	<b>52.852.540</b>
Pripisani dobički/izgube	189.758	188.354	0	0
Prejete dividende	(801.029)	0	0	0
<b>Stanje 31. marca</b>	<b>61.833.051</b>	<b>129.874.595</b>	<b>21.726.406</b>	<b>52.852.540</b>

## 15. Finančne naložbe po poštenu vrednosti preko vseobsegajočega donosa

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. marec 2017	31. marec 2018	31. marec 2017
<b>Stanje 1. januarja</b>	<b>11.173.565</b>	<b>2.598.071</b>	<b>1.689.491</b>	<b>2.519.028</b>
Nove pridobitve	0	36.464	0	36.464
<b>Stanje 31. marca</b>	<b>11.173.565</b>	<b>2.634.534</b>	<b>1.689.491</b>	<b>2.555.491</b>

## 16. Zaloge

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. december 2017	31. marec 2018	31. december 2017
Zaloga rezervnih delov in materiala	2.506.268	2.362.733	1.978.407	1.896.790
Trgovsko blago:	123.134.381	157.386.223	93.012.457	115.368.645
- gorivo	86.366.115	100.594.442	64.567.638	86.478.396
- drugi proizvodi iz nafte	5.159.342	5.357.876	4.441.647	4.303.093
- drugo trgovsko blago	31.608.924	51.433.905	24.003.172	24.587.156
<b>Skupaj zaloge</b>	<b>125.640.649</b>	<b>159.748.956</b>	<b>94.990.864</b>	<b>117.265.435</b>

## 17. Kratkoročne finančne terjatve

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. december 2017	31. marec 2018	31. december 2017
Dana posojila	21.438.495	22.025.288	18.005.378	20.004.800
Popravek vrednosti danih posojil	(3.057.078)	(3.095.684)	(5.389.212)	(5.430.283)
Vezani depoziti pri bankah od 3 mesecev do 1 leta	12.220.889	10.541.500	0	0
Terjatve za obresti	1.223.913	1.157.199	4.531.022	4.397.792
Popravek vrednosti terjatev za obresti	(1.147.325)	(1.105.221)	(4.108.326)	(4.029.003)
Terjatve iz naslova finančnega najema	49.614	75.482	49.614	75.482
Terjatve do bank iz naslova zamenjave obrestnih mer	62.291	156.202	0	0
<b>Skupaj kratkoročne finančne terjatve</b>	<b>30.790.799</b>	<b>29.754.766</b>	<b>13.088.476</b>	<b>15.018.789</b>

## 18. Kratkoročne poslovne terjatve

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. december 2017	31. marec 2018	31. december 2017
Terjatve do kupcev	473.355.005	481.578.064	321.319.858	318.916.206
Popravek vrednosti terjatev do kupcev	(49.908.456)	(50.602.952)	(31.235.579)	(32.059.730)
Poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	2.491.108	3.962.504	404.324	376.081
Poslovne terjatve za obresti	6.070.825	5.505.191	6.671.000	6.288.440
Popravek vrednosti terjatev za obresti	(3.158.047)	(2.849.598)	(3.034.959)	(2.676.168)
Terjatve do zavarovalnic zaradi škodnih primerov	316.310	371.155	152.501	198.302
Druge poslovne terjatve	9.188.945	3.876.309	7.801.260	2.473.426
Popravek vrednosti drugih terjatev	(384.365)	(384.365)	0	0
<b>Skupaj kratkoročne poslovne terjatve</b>	<b>437.971.325</b>	<b>441.456.308</b>	<b>302.078.405</b>	<b>293.516.557</b>

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

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. december 2017	31. marec 2018	31. december 2017
Sredstva iz naslova blagovnih zamenjav	778.110	1.661.550	778.110	1.661.550
Sredstva iz naslova rokovnih poslov	455.524	0	455.524	0
<b>Skupaj finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida</b>	<b>1.233.635</b>	<b>1.661.550</b>	<b>1.233.635</b>	<b>1.661.550</b>

## 20. Predujmi in druga sredstva

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. december 2017	31. marec 2018	31. december 2017
Predujmi	25.694.520	27.188.684	13.197.666	17.209.798
Vnaprej plačane članarine, strokovna literatura ipd.	1.591.372	1.432.884	1.392.125	1.248.633
Nezaračunane storitve in blago	1.300.919	1.226.748	1.023.393	982.477
Vnaprej plačane zavarovalne premije	333.088	832.266	193.005	565.048
Drugi odloženi stroški in drugi nezaračunani prihodki	6.318.263	3.696.970	3.707.015	1.212.327
<b>Skupaj predujmi in druga sredstva</b>	<b>35.238.162</b>	<b>34.377.552</b>	<b>19.513.204</b>	<b>21.218.283</b>

## 21. Finančne obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. december 2017	31. marec 2018	31. december 2017
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>				
Izdane obveznice	5.628.136	3.878.327	5.628.136	3.878.327
Bančna posojila	54.848.213	54.455.711	54.044.303	54.092.750
Obveznosti iz naslova blagovnih zamenjav	92.583	1.729.801	92.583	1.635.792
Obveznosti do bank iz naslova zamenjave obrestnih mer	423.390	178.999	423.390	178.999
Obveznosti do bank iz naslova rokovnih poslov	12.298	845.458	12.298	845.458
Druge obveznosti iz finančnih instrumentov	0	0	2.568.846	2.568.846
Druška posojila in finančne obveznosti	1.772.458	1.772.341	96.031.754	71.523.033
	<b>62.777.078</b>	<b>62.860.637</b>	<b>158.801.310</b>	<b>134.723.206</b>
<b>Nekratkoročne finančne obveznosti</b>				
Izdane obveznice	256.768.407	256.527.730	256.768.407	256.527.730
Bančna posojila	100.851.276	100.958.089	49.766.739	49.752.326
	<b>357.619.683</b>	<b>357.485.819</b>	<b>306.535.146</b>	<b>306.280.056</b>
<b>Skupaj finančne obveznosti</b>	<b>420.396.761</b>	<b>420.346.456</b>	<b>465.336.456</b>	<b>441.003.262</b>

## 22. Kratkoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. december 2017	31. marec 2018	31. december 2017
Obveznosti do dobaviteljev	273.318.073	338.710.484	203.732.502	269.513.648
Obveznosti za trošarine	64.970.584	60.837.074	57.186.177	53.207.020
Obveznosti za davek na dodano vrednost	27.108.052	22.062.303	18.005.879	11.792.071
Obveznosti za takse za obremenjevanje okolja	10.838.450	10.140.301	10.388.804	9.638.883
Obveznosti do zaposlencev	9.775.095	8.834.803	7.859.846	7.179.922
Obveznosti na podlagi predujmov in varščin	3.052.268	2.331.190	1.842.760	1.681.815
Obveznosti za uvozne dajatve	2.625.747	2.240.607	5.050	7.701
Druške obveznosti do države in drugih državnih inštitucij	2.091.543	1.908.983	176.391	194.538
Obveznosti za kupljene deleže v družbah	767.600	220.000	767.600	220.000
Obveznosti za prispevke za socialno varnost	744.505	669.887	535.042	536.744
Obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	634.310	634.630	634.310	634.630
Druške obveznosti	1.633.643	1.928.487	1.539.833	2.065.788
<b>Skupaj kratkoročne poslovne in druge obveznosti</b>	<b>397.559.870</b>	<b>450.518.749</b>	<b>302.674.194</b>	<b>356.672.760</b>

## 23. Druške obveznosti

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. december 2017	31. marec 2018	31. december 2017
Vračunani stroški za dopuste	2.004.114	2.003.527	1.211.614	1.211.614
Vračunani odhodki za tankerske prekošojnine	332.457	194.800	332.457	194.800
Vračunani stroški za najemnine avtocestnih lokacij	115.838	115.869	115.838	115.869
Vračunani stroški koncesijskih dajatev	181.191	194.857	147.466	186.871
Druški vračunani stroški	17.646.786	14.939.585	7.324.064	5.513.531
Odloženi prihodki za dane rabate	1.106.499	598.611	669.721	282.016
Odloženi prihodki za zamudne obresti	2.114.977	2.114.977	2.114.977	2.114.977
Odloženi prihodki iz predplačniške kartice	1.559.951	1.406.305	1.458.323	1.280.609
Druški odloženi prihodki	1.072.556	1.324.994	964.119	1.085.614
<b>Skupaj druge obveznosti</b>	<b>26.134.369</b>	<b>22.893.525</b>	<b>14.338.579</b>	<b>11.985.901</b>



## 24. Finančni instrumenti in tveganje

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

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.

### Kreditno tveganje

Maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja knjigovodska vrednost finančnih sredstev, ki na dan 31. marec 2018 znaša:

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. december 2017	31. marec 2018	31. december 2017
Finančna sredstva po pošteni vr. preko drugega vseobsegajočega donosa	11.173.565	11.173.565	1.689.491	1.689.491
Nekratkoročne finančne terjatve	32.803.502	32.651.760	7.973.915	6.362.867
Nekratkoročne poslovne terjatve	4.168.210	3.275.362	4.129.762	3.239.145
Kratkoročne finančne terjatve	30.790.799	29.754.766	13.088.476	15.018.789
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)	435.480.217	437.493.804	301.674.081	293.140.476
Finančna sredstva po pošteni vr. preko poslovnega izida	1.233.635	1.661.550	1.233.635	1.661.550
Denar in denarni ustrežiki	48.670.149	45.492.821	19.606.238	23.651.242
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>564.320.077</b>	<b>561.503.628</b>	<b>349.395.598</b>	<b>344.763.560</b>

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	373.747.330	47.319.698	6.003.575	673.908	3.230.601	430.975.112
Terjatve za obresti	2.433.590	130.230	32.415	4.048	55.310	2.655.593
Druge terjatve (brez terjatev do države)	3.827.842	23.467	10.521	767	502	3.863.099
<b>Skupaj stanje 31. decembra 2017</b>	<b>380.008.762</b>	<b>47.473.395</b>	<b>6.046.511</b>	<b>678.723</b>	<b>3.286.413</b>	<b>437.493.804</b>
(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	383.250.406	28.741.263	5.353.194	1.748.922	4.352.764	423.446.549
Terjatve za obresti	2.642.617	142.397	61.476	8.864	57.424	2.912.778
Druge terjatve (brez terjatev do države)	9.052.265	52.429	9.123	5.862	1.211	9.120.890
<b>Skupaj stanje 31. marca 2018</b>	<b>394.945.288</b>	<b>28.936.089</b>	<b>5.423.793</b>	<b>1.763.648</b>	<b>4.411.399</b>	<b>435.480.217</b>

### Kratkoročne poslovne terjatve Družbe po zapadlosti:

(v EUR)	Razčlenitev po zapadlosti					Skupaj
	nezapadle	zapadle do 30 dni	zapadle od 31 do 60 dni	zapadle od 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	249.618.785	25.959.059	3.578.435	829.530	6.870.666	<b>286.856.476</b>
Terjatve za obresti	12.700	85.487	17.302	0	3.496.783	<b>3.612.272</b>
Druge terjatve (brez terjatev do države)	2.671.728	0	0	0	0	<b>2.671.728</b>
<b>Skupaj stanje 31. decembra 2017</b>	<b>252.303.213</b>	<b>26.044.546</b>	<b>3.595.737</b>	<b>829.531</b>	<b>10.367.449</b>	<b>293.140.476</b>

(v EUR)	Razčlenitev po zapadlosti					Skupaj
	nezapadle	zapadle do 30 dni	zapadle od 31 do 60 dni	zapadle od 61 do 90 dni	zapadle nad 90 dni	
Terjatve do kupcev	257.455.585	17.721.770	4.167.488	3.031.025	7.708.411	<b>290.084.279</b>
Terjatve za obresti	10.447	76.498	52.313	0	3.496.783	<b>3.636.041</b>
Druge terjatve (brez terjatev do države)	7.953.761	0	0	0	0	<b>7.953.761</b>
<b>Skupaj stanje 31. marca 2018</b>	<b>265.419.792</b>	<b>17.798.268</b>	<b>4.219.801</b>	<b>3.031.025</b>	<b>11.205.194</b>	<b>301.674.081</b>

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

(v dnevih)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2018	1-12 2017	1-3 2018	1-12 2017
<b>Dnevi vezave</b>				
Pogodbeni dnevi	33	30	30	28
Dnevi zapadlih terjatev	8	9	7	8
<b>Skupaj dnevi vezave terjatev</b>	<b>41</b>	<b>39</b>	<b>37</b>	<b>36</b>

### 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,
- 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 2018 namenja pripravi planov denarnih tokov. Uspešno načrtovanje denarnih tokov omogoča pravočasno napoved morebitnih likvidnostnih presežkov oz. primanjkljajev in njihovo optimalno vodenje.

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. decembra 2017:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Obveznost	Pogodbeni denarni tokovi			
			Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	357.485.819	371.470.330	0	0	325.407.925	46.062.405
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	24.000	24.000	0	0	24.000	0
Kratkoročne finančne obveznosti	62.860.637	72.001.674	71.641.369	360.305	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	341.493.601	341.493.601	340.514.158	979.443	0	0
<b>Stanje 31. decembra 2017</b>	<b>761.864.057</b>	<b>784.989.605</b>	<b>412.155.527</b>	<b>1.339.748</b>	<b>325.431.925</b>	<b>46.062.405</b>

#### Obveznosti po zapadlosti Skupine za obdobje, končano 31. marca 2018:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Obveznost	Pogodbeni denarni tokovi			
			Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	357.619.683	371.297.667	0	0	324.940.924	46.356.743
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	24.000	24.000	0	0	24.000	0
Kratkoročne finančne obveznosti	62.777.078	72.302.589	64.400.746	7.901.843	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	276.353.626	276.353.626	275.670.274	683.352	0	0
<b>Stanje 31. marca 2018</b>	<b>696.774.387</b>	<b>719.977.882</b>	<b>340.071.020</b>	<b>8.585.195</b>	<b>324.964.924</b>	<b>46.356.743</b>

#### Obveznosti po zapadlosti Družbe za leto, končano 31. decembra 2017:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Obveznost	Pogodbeni denarni tokovi			
			Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	306.280.056	318.331.345	0	0	272.979.607	45.351.738
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	24.000	24.000	0	0	24.000	0
Kratkoročne finančne obveznosti	134.723.206	143.544.979	113.671.723	29.873.256	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	272.434.066	272.434.066	271.642.539	791.527	0	0
<b>Stanje 31. decembra 2017</b>	<b>713.461.328</b>	<b>734.334.390</b>	<b>385.314.262</b>	<b>30.664.783</b>	<b>273.003.607</b>	<b>45.351.738</b>

#### Obveznosti po zapadlosti Družbe za obdobje, končano 31. marca 2018:

(v EUR)	Knjigovodska vrednost obveznosti	Obveznost	Pogodbeni denarni tokovi			
			Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	306.535.146	318.604.463	0	0	273.334.045	45.270.418
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	24.000	24.000	0	0	24.000	0
Kratkoročne finančne obveznosti	158.801.310	167.630.085	119.541.695	48.088.390	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	206.674.245	206.674.245	206.496.537	177.708	0	0
<b>Stanje 31. marca 2018</b>	<b>672.034.701</b>	<b>692.932.793</b>	<b>326.038.232</b>	<b>48.266.098</b>	<b>273.358.045</b>	<b>45.270.418</b>

### 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 uravnano 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 2018 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**

Skupina/Družba je izpostavljena cenovnim in količinskim tveganjem, ki izhajajo iz poslovanja z energenti. Skupina/Družba uravnava cenovna in količinska tveganja primarno na način, da stremi k uskladitvi nabav in prodaj energentov tako v smislu količin kot nabavno-prodajnih pogojev in s tem varuje ustvarjeno maržo pri energentih. Morebitne preostale neuskklajenosti varuje s sklepanjem izvedenih finančnih instrumentov. Glede na poslovni model energenta so postavljeni limiti, ki omejujejo izpostavljenost cenovnim in količinskim tveganjem.

Za varovanje cene naftnega derivata Skupina/Družba uporablja predvsem blagovne zamenjave (menjava variabilne cene za fiksno ceno). Partnerji so svetovne finančne inštitucije in banke ali pa 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 2018 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 posredno vezano na gibanje Euribor,
- delno preko terminskega trga s sklepanjem obrestnih zamenjav,
- z zadolževanjem s fiksno obrestno mero.

Zaradi uporabe »hedge accountinga« Skupina/Družba pripozna rezultate ščitenja obrestnega tveganja neposredno v kapitalu.

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

## Upravljanje kapitalske ustreznosti

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

Finančno stabilnost nam dokazuje tudi konec junija 2014 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 11. 4. 2018 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 2018 nadaljevala z izvajanjem strateške usmeritve, zmanjševanja zadolženosti in z dobrim poslovanjem izboljšala kazalec neto zadolženosti/kapital.

## Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

(v EUR)	Skupina Petrol			
	31. marec 2018		31. december 2017	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
<b>Neizpeljana finančna sredstva po poštenu vrednosti</b>				
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	11.173.565	11.173.565	11.173.565	11.173.565
<b>Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti</b>				
Finančne terjatve (brez izpeljanih finančnih instrumentov)	63.532.010	63.532.010	62.250.324	62.250.324
Poslovne terjatve (brez terjatev do države)	439.648.427	439.648.427	440.769.166	440.769.166
Denar in denarni ustrezniki	48.670.149	48.670.149	45.492.821	45.492.821
<b>Skupaj neizpeljana finančna sredstva</b>	<b>563.024.151</b>	<b>563.024.151</b>	<b>559.685.876</b>	<b>559.685.876</b>
<b>Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti</b>				
Bančna posojila in druge finančne obveznosti (brez izpeljanih fin.inštr.)	(419.868.490)	(419.868.490)	(417.592.198)	(417.592.198)
Poslovne obveznosti (brez drugih dolgoročnih obveznosti in brez kratkoročnih obveznosti do države, zaposlenecv ter iz naslova predujmov)	(276.377.626)	(276.377.626)	(341.517.601)	(341.517.601)
<b>Skupaj neizpeljane finančne obveznosti</b>	<b>(696.246.116)</b>	<b>(696.246.116)</b>	<b>(759.109.799)</b>	<b>(759.109.799)</b>
<b>Izpeljani finančni instrumenti po poštenu vrednosti</b>				
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)	1.295.926	1.295.926	1.817.752	1.817.752
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)	(528.271)	(528.271)	(2.754.258)	(2.754.258)
<b>Skupaj izpeljani finančni instrumenti</b>	<b>767.655</b>	<b>767.655</b>	<b>(936.506)</b>	<b>(936.506)</b>

(v EUR)	Petrol d.d.			
	31. marec 2018		31. december 2017	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
<b>Neizpeljana finančna sredstva po pošteni vrednosti</b>				
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.689.491	1.689.491	1.689.491	1.689.491
<b>Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti</b>				
Finančne terjatve (brez izpeljanih finančnih instrumentov)	21.062.391	21.062.391	21.381.656	21.381.656
Poslovne terjatve (brez terjatev do države)	305.803.843	305.803.843	296.379.621	296.379.621
Denar in denarni ustrezniki	19.606.238	19.606.238	23.651.242	23.651.242
<b>Skupaj neizpeljana finančna sredstva</b>	<b>348.161.963</b>	<b>348.161.963</b>	<b>343.102.010</b>	<b>343.102.010</b>
<b>Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti</b>				
Bančna posojila in druge finančne obveznosti (brez izpeljanih fin.inštr.)	(462.239.339)	(462.239.339)	(435.774.167)	(435.774.167)
Poslovne obveznosti (brez drugih dolgoročnih obveznosti in brez kratkoročnih obveznosti do države, zaposlencev ter iz naslova predujmov)	(206.698.245)	(206.698.245)	(272.458.066)	(272.458.066)
<b>Skupaj neizpeljane finančne obveznosti</b>	<b>(668.937.584)</b>	<b>(668.937.584)</b>	<b>(708.232.233)</b>	<b>(708.232.233)</b>
<b>Izpeljani finančni instrumenti po pošteni vrednosti</b>				
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)	1.233.635	1.233.635	1.661.550	1.661.550
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)	(3.097.117)	(3.097.117)	(5.229.095)	(5.229.095)
<b>Skupaj izpeljani finančni instrumenti</b>	<b>(1.863.482)</b>	<b>(1.863.482)</b>	<b>(3.567.545)</b>	<b>(3.567.545)</b>

**25. Posli s povezanimi osebami**

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	1-3 2018	1-3 2017	1-3 2018	1-3 2017
<b>Prihodki od prodaje:</b>				
odvisne družbe	-	-	67.070.290	70.827.695
skupaj obvladovane družbe	349.154	309.230	23.633	26.889
pridružene družbe	86.464	26.828	86.464	26.828
<b>Nabavna vrednost prodanega blaga:</b>				
odvisne družbe	-	-	26.061.964	13.119.634
skupaj obvladovane družbe	114.763	46.145	0	0
pridružene družbe	0	8.555.261	0	14.362
<b>Stroški materiala:</b>				
odvisne družbe	-	-	368.250	377.571
skupaj obvladovane družbe	1.946	1.823	377	328
pridružene družbe	0	162.750	0	0
<b>Stroški storitev:</b>				
odvisne družbe	-	-	330.540	515.740
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Drugi stroški:</b>				
odvisne družbe	-	-	5.001	9
skupaj obvladovane družbe	0	253	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Finančni prihodki iz deležev v družbah v Skupini:</b>				
odvisne družbe	-	-	0	0
skupaj obvladovane družbe	142.445	107.141	0	0
pridružene družbe	189.758	188.354	801.029	0
<b>Finančni prihodki za obresti:</b>				
odvisne družbe	-	-	176.520	130.699
skupaj obvladovane družbe	0	44.551	0	44.551
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Dobiček izpeljanih finančnih instrumentov:</b>				
odvisne družbe	-	-	18.118	55.927
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Drugi finančni prihodki:</b>				
odvisne družbe	-	-	52.881	33.343
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	688	0	688
<b>Finančni odhodki zaradi slabitve dobrega imena:</b>				
odvisne družbe	0	341.093	0	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Finančni odhodki za obresti:</b>				
odvisne družbe	-	-	177.139	163.247
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Izguba izpeljanih finančnih instrumentov:</b>				
odvisne družbe	-	-	0	266.144
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0

(v EUR)	Skupina Petrol		Petrol d.d.	
	31. marec 2018	31. december 2017	31. marec 2018	31. december 2017
<b>Naložbe v družbe v Skupini:</b>				
odvisne družbe	-	-	339.654.796	329.225.470
skupaj obvladovane družbe	1.897.651	1.755.182	1.219.000	1.219.000
pridružene družbe	61.833.051	62.444.322	21.726.406	21.726.406
<b>Nekratkoročne finančne terjatve:</b>				
odvisne družbe	-	-	6.275.918	4.805.918
skupaj obvladovane družbe	583.548	428.994	738.548	583.994
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Kratkoročne poslovne terjatve:</b>				
odvisne družbe	-	-	20.885.091	21.351.402
skupaj obvladovane družbe	489.975	438.342	330.705	313.222
pridružene družbe	37.178	654	37.178	654
<b>Kratkoročne finančne terjatve:</b>				
odvisne družbe	-	-	10.648.547	12.037.946
skupaj obvladovane družbe	487.229	486.006	487.229	486.006
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Kratkoročni depoziti do 3 mesecev:</b>				
odvisne družbe	-	-	239.382	219.533
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Kratkoročno nezaračunani prihodki:</b>				
odvisne družbe	-	-	196.603	0
skupaj obvladovane družbe	0	0	0	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Kratkoročne finančne obveznosti:</b>				
odvisne družbe	-	-	96.940.804	72.432.083
skupaj obvladovane družbe	1.571.939	0	1.571.939	0
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Kratkoročne poslovne obveznosti:</b>				
odvisne družbe	-	-	9.817.746	9.305.163
skupaj obvladovane družbe	31.128	46.505	399	1.513
pridružene družbe	0	0	0	0
<b>Kratkočno vračunani stroški in odhodki:</b>				
odvisne družbe	-	-	153.014	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 2018	31. december 2017	31. marec 2018	31. december 2017
Izdana garancija za družbo:	<b>Vrednost izdane garancije</b>		<b>Vrednost izkoriščene garancije</b>	
Petrol d.o.o.	113.120.743	116.685.484	69.095.219	68.065.716
Geoplin d.o.o. Ljubljana	28.000.000	28.000.000	0	0
Petrol BH Oil Company d.o.o. Sarajevo	10.681.312	10.681.312	508.397	36.646
Petrol d.o.o. Beograd	8.513.610	8.504.298	1.915.082	1.500.000
Petrol Bucharest ROM S.R.L.	4.000.000	4.500.000	0	0
Petrol Trade Handelsgesellschaft m.b.H.	3.000.000	3.000.000	1.800.000	2.250.000
Petrol - Energetika Dooel Skopje	1.000.000	1.000.000	0	0
Aquasystems d.o.o.	911.309	911.309	911.309	911.309
Petrol Crna Gora MNE d.o.o.	790.000	790.000	129.424	161.299
Petrol Oti Slovenia LLC	500.000	0	233.363	0
Petrol Geoterm d.o.o.	132.490	132.490	132.490	132.490
Petrol Energetika, d.o.o.	50.000	50.000	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>170.699.464</b>	<b>174.254.893</b>	<b>74.725.284</b>	<b>73.057.460</b>
Druge garancije	8.087.510	15.183.739	8.087.510	15.183.739
Menice za poroštvo	5.116.485	4.693.627	5.116.485	4.693.627
Poroštvene izjave	23.458	0	23.458	0
<b>Skupaj možne obveznosti za dana jamstva</b>	<b>183.926.917</b>	<b>194.132.259</b>	<b>87.952.737</b>	<b>92.934.826</b>

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

### Možne obveznosti iz naslova tožb

Proti Družbi kot toženi stranki in dolžniku potekajo na sodišču tožbe v skupnem znesku 31.130.192 EUR. Uprava Družbe ocenjuje, da obstaja verjetnost izgube nekaterih tožb. Zaradi tega ima Družba v ta namen oblikovane dolgoročne rezervacije, ki na dan 31. marca 2018 znašajo 9.515.582 EUR.

Proti Skupini kot toženi stranki in dolžniku potekajo na sodišču tožbe v skupnem znesku 34.944.272 EUR. Uprava Skupine ocenjuje, da obstaja verjetnost izgube nekaterih tožb. Zaradi tega ima Skupina v ta namen oblikovane dolgoročne rezervacije, ki na dan 31. marca 2018 znašajo 9.799.689 EUR.

## 27. Dogodki po datumu poročanja

Po datumu poročanja ni dogodkov, ki bi pomembno vplivali na prikazane izkaze v prvih treh mesecih leta 2018.

**PRILOGA 1: Organizacijska shema skupine Petrol**

SKUPINA PETROL na dan 31. marec 2018	PRODAJA	ENERGETSKI IN OKOLJSKI SISTEMI	TRGOVANJE
<b>Matična družba</b>			
PETROL d.d., LJUBLJANA	✓	✓	✓
<b>Odvisne družbe</b>			
PETROL d.o.o. (100 %)	✓	✓	✓
DUBROVNIK PLIN d.o.o. (100 %)	✓		
PETROL JAVNA RASVJETA 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 ENERGETIKA, d.o.o. (100 %)	✓	✓	
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 %)	✓		
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)			✓
MEGAENERGIJA d.o.o. (100 %)		✓	
MBILLS d.o.o. (76 %)	✓		
GEOPLIN d.o.o. Ljubljana (53,4155%)	✓		✓
GEOCOM d.o.o. (100 %)	✓		
GEOPLIN D.O.O., Zagreb (100 %)	✓		
GEOPLIN D.O.O. Beograd (100 %)	✓		
EKOPUR d.o.o. (100%)	✓	✓	✓
GEOPLIN d.o.o., Ljubljana (7,39 %) (pridružena družba)	✓		✓
PLINHOLD d.o.o., Ljubljana (7,39 %) (pridružena družba)		✓	
<b>Skupaj obvladovane družbe</b>			
PETROL OTI SLOVENIJA L.L.C. (51 %)	✓		
GEOENERGO d.o.o. (50 %)		✓	
VJETROELEKTRANA DAZLINA d.o.o. (50 %)		✓	
SOENERGETIKA d.o.o. (25 %)		✓	
<b>Pridružene družbe</b>			
PLINHOLD d.o.o. Ljubljana (22,31 %)		✓	
AQUASYSTEMS d.o.o. (26 %)		✓	