

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



November 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.....   | 17 |
| Prodaja elektrike .....  | 17 |
| B.    ENERGETSKI IN OKOLJSKI SISTEMI .....                                       | 17 |
| Zemeljski plin – distribucija.....   | 17 |
| Okoljske rešitve.....  | 17 |
| Energetske rešitve.....  | 18 |
| Daljinsko ogrevanje.....   | 18 |
| Proizvodnja elektrike .....  | 18 |
| C.    TRGOVANJE .....  | 18 |
| Trajnostni razvoj .....  | 19 |
| Zaposleni .....  | 19 |
| Naložbe.....   | 20 |
| Sistem kakovosti .....   | 20 |
| Družbena odgovornost.....  | 21 |
| Upravljanje tveganj .....  | 22 |
| Delnica .....  | 25 |
| Pogojno povečanje osnovnega kapitala.....  | 27 |
| Dividende.....   | 27 |
| Lastne delnice.....  | 28 |
| Redna udeležba na konferencah za vlagatelje in obveščanje javnosti .....         | 28 |
| Nadzorni svet družbe Petrol d.d., Ljubljana.....                                 | 28 |
| Sklepi skupščine .....   | 29 |
| Bonitetna ocena.....   | 30 |
| Dogodki po koncu obračunskega obdobja .....                                      | 30 |
| RAČUNOVODSKO POROČILO .....  | 31 |
| Prikaz finančne uspešnosti skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana ..... | 32 |
| Pojasnila k računovodskim izkazom.....   | 38 |
| Razkritja k posameznim postavkam v računovodskih izkazih.....                    | 39 |
| PRILOGA 1: Organizacijska shema skupine Petrol.....                              | 59 |

**IZJAVA UPRAVE**

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

- da je računovodsko poročilo skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana za prvih devet mesecev leta 2017 sestavljeno v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in da je resničen ter pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida in vseobsegajočega donosa družbe Petrol d.d., Ljubljana in drugih družb, vključenih v konsolidacijo, kot celote;
- da poslovno poročilo skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana za prvih devet mesecev leta 2017 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki so jim družba Petrol d.d., Ljubljana in druge družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene;
- da je v poročilo skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana za prvih devet mesecev leta 2017 vključen pošten prikaz pomembnih poslov s povezanimi osebami, ki je sestavljen v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.



**Tomaž Berločnik**  
predsednik uprave



**Rok Vodnik**  
član uprave



**Igor Stebernak**  
član uprave



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

## UVODNA POJASNILA

Objava poročila o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana, Dunajska 50, v prvih devetih mesecih leta 2017, je v skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov, s Pravili borze, Priporočili javnim družbam za obveščanje in ostalo veljavno zakonodajo.

Podatki in pojasnila o poslovanju so pripravljene na podlagi nerevidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov skupine Petrol in nerevidiranih računovodskih izkazov družbe Petrol d.d., Ljubljana za prvih devet mesecev leta 2017 v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in MRS 34 – Medletno računovodsko poročanje.

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

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

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

Nadzorni svet družbe je poročilo o poslovanju skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana v prvih devetih mesecih leta 2017 obravnaval na seji, dne 16. novembra 2017.

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

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Ime podjetja                 | <b>Petrol, slovenska energetska družba, d.d., Ljubljana</b>                 |
| Skrajšano ime podjetja       | <b>Petrol d.d., Ljubljana</b>   |
| Sedež                        | <b>Dunajska cesta 50, 1000 Ljubljana</b>                                    |
| Telefon                      | <b>(01) 47 14 234</b>   |
| Telefaks                     | <b>(01) 47 14 809</b>   |
| Povezava                     | <b><a href="http://www.petrol.si">http://www.petrol.si</a></b>              |
| Šifra dejavnosti             | <b>47.301</b>   |
| Matična številka             | <b>5025796000</b>   |
| Davčna številka              | <b>SI 80267432</b>  |
| Vpoklican kapital            | <b>52,24 mio EUR</b>  |
| Število delnic               | <b>2.086.301</b>  |
| Predsednik uprave            | <b>Tomaž Berločnik</b>  |
| Člani uprave                 | <b>Rok Vodnik, Igor Stebernak, Ika Krevzel Panič (delavska direktorica)</b> |
| 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-IX 2017 | I-IX 2016 | Indeks 2017 / 2016 |
|--|---------|-----------|-----------|--------------------|
| Čisti prihodki od prodaje                      | mio EUR | 3.323,6   | 2.709,5   | 123                |
| Prilagojeni kosmati poslovni izid <sup>1</sup> | mio EUR | 311,8     | 282,5     | 110                |
| Poslovni izid iz poslovanja                    | mio EUR | 87,2      | 77,0      | 113                |
| Čisti poslovni izid                            | mio EUR | 60,3      | 57,2      | 105                |
| EBITDA   | mio EUR | 122,5     | 110,0     | 111                |
| Osnovna sredstva na zadnji dan obdobja         | mio EUR | 801,7     | 807,2     | 99                 |
| Čisti poslovni izid na delnico                 | EUR     | 29,2      | 27,8      | 105                |
| Neto dolg / kapital                            |         | 0,6       | 0,7       | 79                 |
| Neto dolg / EBITDA <sup>2</sup>                |         | 2,3       | 2,6       | 86                 |

<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

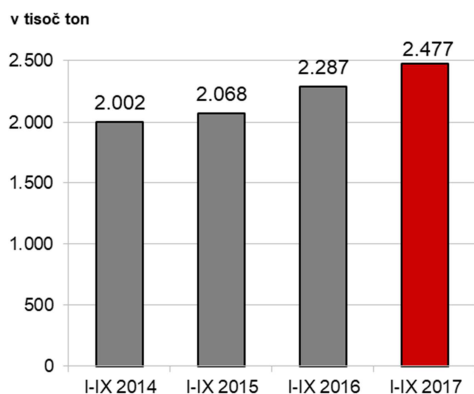
<sup>2</sup>Preračunano na letni nivo

| SKUPINA PETROL   | EM      | I-IX 2017 | I-IX 2016 | Indeks 2017 / 2016 |
|--|---------|-----------|-----------|--------------------|
| Količinska prodaja proizvodov iz nafte                         | tisoč t | 2.476,7   | 2.286,6   | 108                |
| Količinska prodaja utekočinjenega naftnega plina               | tisoč t | 113,4     | 105,2     | 108                |
| Količinska prodaja zemeljskega plina                           | 000 MWh | 838,0     | 832,2     | 101                |
| Prodaja toplotne energije                                      | 000 MWh | 88,4      | 83,4      | 106                |
| Prihodki od prodaje trgovskega blaga                           | mio EUR | 398,8     | 377,8     | 106                |
| Število bencinskih servisov na zadnji dan obdobja <sup>1</sup> |         | 492       | 487       | 101                |

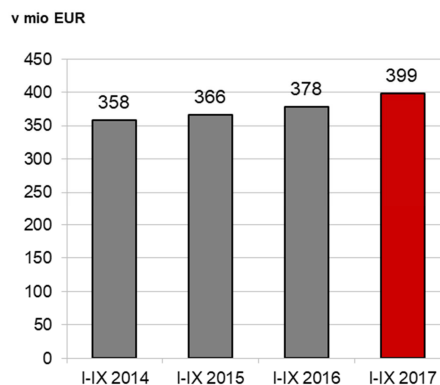
<sup>1</sup>Število bencinskih servisov za leto 2016 je na dan 31.12.2016



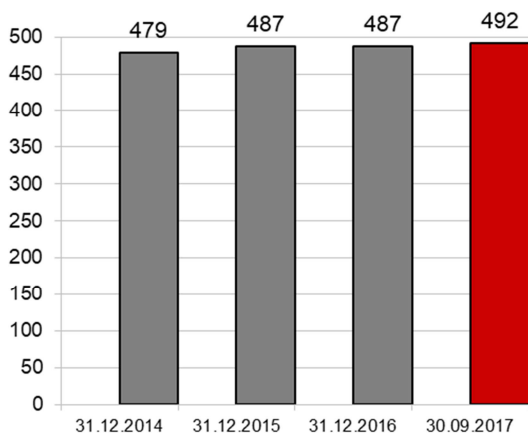
**Slika 1: Gibanje količinske prodaje proizvodov iz nafte skupine Petrol**



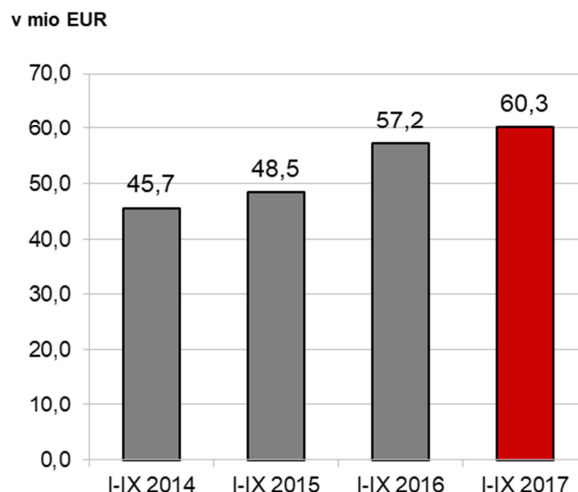
**Slika 2: Prihodki od prodaje trgovskega blaga skupine Petrol**



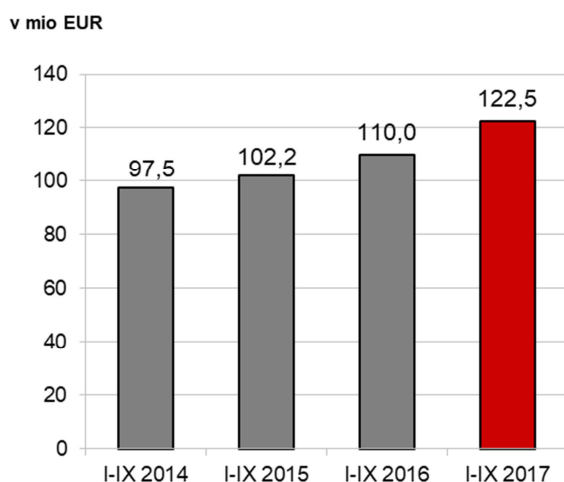
**Slika 3: Rast števila bencinskih servisov skupine Petrol**



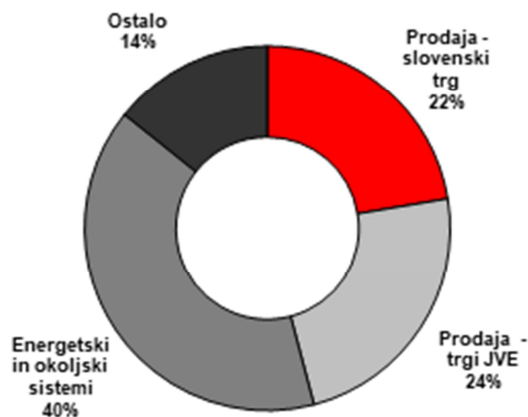
**Slika 4: Čisti poslovni izid skupine Petrol**



**Slika 5: EBITDA skupine Petrol**



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



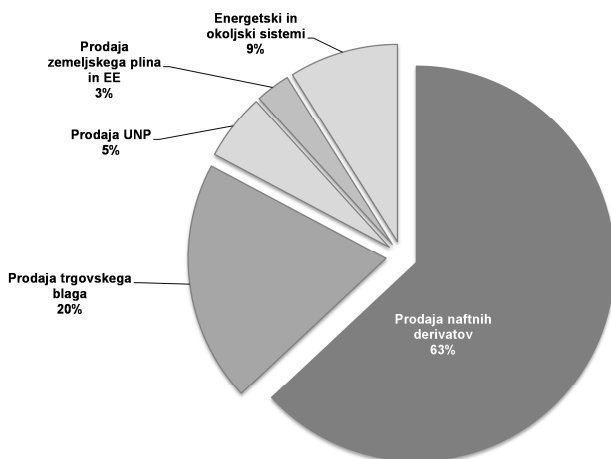
# POSLOVNO POROČILO

## Poslovanje skupine Petrol

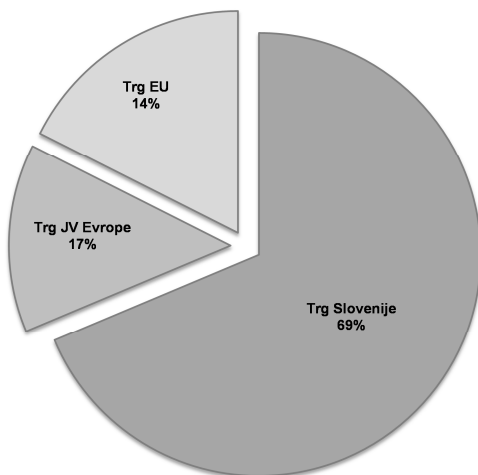
Skupina Petrol posluje v konkurenčnem okolju, na katerega vplivajo gibanja cen nafte, tečaj ameriškega dolarja, svetovna in domača gospodarska gibanja ter lokalna zakonodaja, ki ureja oblikovanje prodajnih cen energentov. V Sloveniji in na Hrvaškem se gospodarske razmere izboljšujejo, druge države z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

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2017 realizirali prihodke od prodaje v višini 3,3 mrd EUR, kar je 23 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016, predvsem zaradi višjih cen nafte. Prilagojeni kosmati poslovni izid je znašal 311,8 mio EUR, kar je 10 odstotkov več kot v prvih devetih mesecih leta 2016. EBITDA je znašal 122,5 mio EUR, kar je 11 odstotkov več kot v prvih devetih mesecih leta 2016.

**Slika 7: Struktura EBITDA po dejavnostih**



**Slika 8: Struktura EBITDA po trgih**



Poslovni izid pred davki je znašal 74,5 mio EUR, kar je 3 odstotke več kot v prvih devetih mesecih leta 2016. Čisti poslovni izid realiziran v prvih devetih mesecih leta 2017 pa je znašal 60,3 mio EUR, kar je 5 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016.

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2017 prodali 2.476,7 tisoč ton proizvodov iz nafte<sup>1</sup>, kar je 8 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016. V Sloveniji smo v prvih devetih mesecih leta 2017 prodali 1.216,9 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 49 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol. Na trge JVE smo v prvih devetih mesecih leta 2017 prodali 569,1 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 23 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol, na trge EU pa 690,7 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar predstavlja 28 odstotkov celotne prodaje skupine Petrol.

V prvih devetih mesecih leta 2017 smo 41 odstotkov prodanih količin proizvodov iz nafte prodali v maloprodaji, 59 odstotkov pa v veleprodaji. Maloprodajna mreža skupine Petrol je konec septembra 2017 obsegala 492 bencinskih servisov, od tega v Sloveniji 316, na Hrvaškem 106, v Bosni in Hercegovini 37, v Srbiji 11, v Črni gori 11 in na Kosovu 11.

S prodajo trgovskega blaga smo v prvih devetih mesecih leta 2017 ustvarili 398,8 mio EUR prihodkov, kar je 6 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

V prvih devetih mesecih leta 2017 smo prodali 113,4 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 8 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta, ter 838,0 tisoč MWh zemeljskega plina, kar je 1 odstotek več kot v enakem obdobju lanskega leta.

Uspešni smo bili tudi pri prodaji električne energije in toplote.

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

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

---

<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 devetih mesecih leta 2017 prodali 2.476,7 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 8 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016.

Na slovenskem trgu smo v prvih devetih mesecih leta 2017 prodali 1.216,9 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 7 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016. Od tega smo prodali 1.162,3 tisoč ton tekočih goriv in 54,6 tisoč ton drugih proizvodov iz nafte. Prodaja pogonskih goriv (motornih bencinov in dizelskega goriva) je 7 odstotkov višja kot v enakem obdobju leta 2016.

Na trgih JVE smo v prvih devetih mesecih leta 2017 prodali 569,1 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 2 odstotka 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 8,1 tisoč ton proizvodov iz nafte.

Na trgih EU smo v prvih devetih mesecih leta 2017 prodali 690,7 tisoč ton proizvodov iz nafte, kar je 16 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016. Glavni prodajni artikel, ki ga prodajamo na trge EU, je dizelsko gorivo.

### **Odločujoči vplivi na poslovanje**

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

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 30. junija 2017 oblikovale skladno z Uredbo o oblikovanju cen naftnih derivatov, ki je bila v veljavi od 9. novembra 2016 do 30. junija 2017. Vlada Republike Slovenije je 29. junija 2017 sprejela novo Uredbo o oblikovanju cen naftnih derivatov, ki je bila v veljavi od 3. julija 2017 do 31. oktobra 2017. Uredba je na novo opredelila določanje prodajne cene pred dajatvami, kjer se je poleg nabavne cene posameznega goriva, članarine ZRSBR in marže distributerjev, na novo uvedel tudi dodatek za biokomponento, ki se primešava mineralnim gorivom.

Vlada Republike Slovenije je 26. oktobra 2017 sprejela novo Uredbo o oblikovanju cen naftnih derivatov, ki je pričela veljati 1. novembra 2017 in bo veljala 4 mesece. 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 72 odstotkov povprečne bruto marže v državah EU (63 odstotkov brez članarine za obvezne rezerve), pri dizelskem gorivu 58 odstotkov (51 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 devetih mesecih leta 2017 znašala 51,84 USD/sod, kar je 24 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016, povprečna cena v evrih pa je bila prav tako višja za 24 odstotkov. Najvišjo vrednost v obravnavanem obdobju je surova nafta Brent dosegla 25. septembra 2017 in sicer 59,27 USD/sod, najnižjo vrednost pa 20. junija 2017 in sicer 44,28 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 devetih mesecih leta 2017 v USD/sod**



VIR: Petrol, 2017

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



VIR: Petrol, 2017

Organizacija OPEC se je z državami proizvajalkami nafte, ki niso članice organizacije, dogovorila, da se omeji proizvodnjo in s tem zagotovi stabilizacijo cen. Na gibanje cen nafte bodo tudi v prihodnje najbolj vplivali dogovori organizacije OPEC o gibanju količin načrpane nafte, razmere na Bližnjem vzhodu (Sirija, Iran), razmere v naftni industriji Libije in Nigerije, odnosi med Iranom in ZDA glede jedrskega sporazuma, zaostrovanje rusko-ameriških

odnosov, pa tudi pričakovanja glede gospodarske rasti, podatki o stanju zalog v ZDA in EU ter povpraševanje Kitajske.

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

Menjalni tečaj med ameriškim dolarjem in evrom se je v prvih devetih mesecih leta 2017 gibal med 1,04 in 1,21 USD za 1 evro. Povprečni tečaj ameriškega dolarja po tečaju Evropske centralne banke je v prvih devetih mesecih leta 2017 znašal 1,11 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 devetih mesecih leta 2017 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 398,8 mio EUR prihodkov, kar je 6 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

Na slovenskem trgu smo v prvih devetih mesecih leta 2017 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 351,1 mio EUR prihodkov, kar je 4 odstotke več kot v enakem obdobju leta 2016. Ponudba na Petrolovih prodajnih mestih se spreminja in dopolnjuje, saj želimo s hitrim prilagajanjem prodajnega asortimenta slediti potrebam obiskovalcev bencinskih servisov.

Na trgih JVE smo v prvih devetih mesecih leta 2017 s prodajo trgovskega blaga ustvarili 47,7 mio EUR prihodkov, kar je 15 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 devetih mesecih leta 2017 ustvarila 27,3 mio EUR prihodkov.

### **Prodaja utekočinjenega naftnega plina**

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2017 prodali 113,4 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, kar je 8 odstotkov več kot v enakem obdobju lanskega leta.

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



## **Prodaja zemeljskega plina**

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2017 prodali 838,0 tisoč MWh zemeljskega plina, kar je 1 odstotek več kot v enakem obdobju lanskega leta.

## **Prodaja elektrike**

Skupina Petrol se je uveljavila kot pomemben udeleženec na trgu prodaje električne energije končnim uporabnikom (poslovnim odjemalcem in gospodinjstvom) na območju Slovenije, poslovanje pa se širi tudi na območje JVE. Konec septembra 2017 je skupina Petrol dobavljala električno energijo prek 52 tisoč gospodinjstvom in prek 3 tisoč poslovnim odjemalcem.

Skupina Petrol je v prvih devetih mesecih leta 2017 končnim uporabnikom prodala 1,1 TWh električne energije.

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

### **Zemeljski plin – distribucija**

V skupini Petrol smo v prvih devetih mesecih leta 2017 distribuirali 971,45 tisoč MWh zemeljskega plina.

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

### **Okoljske rešitve**

V prvih devetih mesecih leta 2017 smo v skupini Petrol upravljali s štirimi koncesijami za opravljanje gospodarske javne službe čiščenja komunalnih odpadnih voda. Čistilna naprava v Murski Soboti ima kapaciteto 42.000 populacijskih ekvivalentov (PE), v Sežani 6.000 PE, na Igu in v Mateni 6.000 PE ter Mežici 4.000 PE. Upravljali smo tudi industrijski čistilni napravi Papirnice Vevče in Palome 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 devetih mesecih leta 2017 potekala skladno z načrti.

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

Skupina Petrol je v prvih devetih mesecih leta 2017 na področju okoljskih rešitev ustvarila 3,1 mio EUR prihodkov.

## **Energetske rešitve**

Področje energetskih rešitev zajema energetsko ponudbo na področjih:

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

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 devetih mesecih leta 2017 smo opravljali javno gospodarsko službo javne razsvetljave v več občinah ter druge projekte energetskih rešitev.

V prvih devetih mesecih leta 2017 je skupina Petrol na področju energetskih rešitev realizirala 15,9 mio EUR prihodkov od prodaje.

## **Daljinsko ogrevanje**

Kupce oskrbujemo s toploto prek sistemov daljinskega ogrevanja. V prvih devetih mesecih leta 2017 je skupina Petrol na področju daljinskega ogrevanja realizirala 4,9 mio EUR prihodkov od prodaje.

V prvih devetih mesecih leta 2017 smo prodali 88,4 tisoč MWh toplotne energije (del od tega v sklopu energetskih rešitev), kar je 6 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2016.

## **Proizvodnja elektrike**

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

## **C. TRGOVANJE**

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

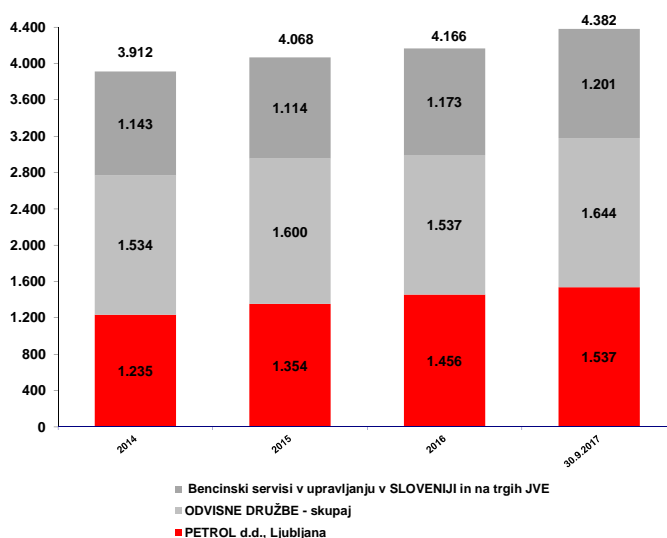
Skupina Petrol je v prvih devetih mesecih leta 2017 prodala 16,2 TWh elektrike (od tega 1,1 TWh končnim uporabnikom, 14,2 TWh v sklopu trgovanja in 79,2 tisoč MWh v sklopu energetskih in okoljskih sistemov).

## Trajnostni razvoj

### Zaposleni

Na dan 30. septembra 2017 je bilo v skupini Petrol 4.382 zaposlenih, od tega 33 odstotkov v odvisnih družbah v tujini. Število zaposlenih se je glede na konec leta 2016 povečalo za 216.

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



### **Struktura zaposlenih**

Povprečna starost zaposlenih v skupini Petrol je konec septembra 2017 znašala 39 let. Med zaposlenimi je 63 odstotkov moških in 37 odstotkov žensk.

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

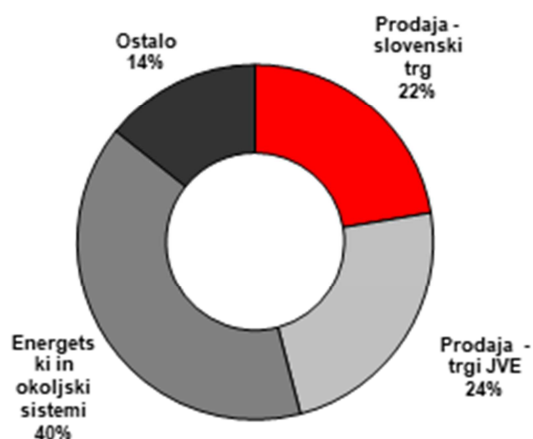
### **Usposabljanje**

V prvih devetih mesecih leta 2017 se je različnih oblik izobraževanja udeležilo prek 13,4 tisoč zaposlenih. Skupaj je bilo v skupini Petrol izvedenih prek 76,1 tisoč pedagoških ur usposabljanja, kar predstavlja v povprečju 18 pedagoških ur usposabljanja na zaposlenega v obravnavanem obdobju. V okviru skupine Petrol imamo organizirano Akademijo Petrol, katere osnovni cilj je načrtno, sistematično in celovito izobraževanje vseh zaposlenih. V prvih devetih mesecih leta 2017 smo izvajali strokovna in zakonsko zahtevana izobraževanja.

## Naložbe

V prvih devetih mesecih leta 2017 smo za naložbe v opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva ter dolgoročne finančne naložbe namenili v neto znesku<sup>2</sup> 43,3 mio EUR. Od tega smo 22 odstotkov namenili dejavnosti prodaje na slovenskem trgu, 24 odstotkov dejavnosti prodaje na trgih JV Evrope, 40 odstotkov energetskim in okoljskim sistemom ter 14 odstotkov posodobitvi informacijske in druge infrastrukture.

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



## Sistem kakovosti

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

**Tabela 2: Pregled certifikatov in akreditacij laboratorijev**

| Družba                   | Sistem vodenja kakovosti | Sistem ravnanja z okoljem | Sistem upravljanja z energijo | Akreditacije laboratorijev                                 | Drugi certifikati           |
|--------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|--|-----------------------------|
| Petrol d.d., Ljubljana   | ISO 9001: 2015           | ISO 14001: 2015           | ISO 50001: 2011               | SIST EN ISO/IEC 17025: 2012<br>SIST EN ISO/IEC 17020: 2012 | OHSAS 18001<br>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                 |

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

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

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

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

Sistem vodenja kakovosti in ravnanja z okoljem v družbah Petrol d.d., Ljubljana in Petrol Energetika d.o.o. smo prilagodili zahtevam novim izdajam standardov ISO 9001:2015 in ISO 14001:2015. Recertifikacijska presoja sistemov je bila izvedena aprila 2017. Neskladnosti ni bilo evidentiranih, novi certifikati so bili izdani maja 2017.

V maju 2017 so bili v družbi Petrol d.o.o., Zagreb izvedeni kontrolna presoja sistemov vodenja kakovosti in sistema ravnanja z okoljem. Presoja je potekla uspešno, neskladnosti ni bilo evidentiranih.

Junija 2017 je v Laboratoriju Petrol potekal nadzorni obisk SA za sistem vodenja kakovosti v skladu z zahtevami standarda SIST EN ISO/IEC 17025. Podani sta bili vlogi za dve novi preskusni metodi. Po odobritvi bo imel Laboratorij Petrol akreditiranih 57 preskusnih metod. Junija 2017 je bila izvedena tudi kontrolna presoja organizacije Forest Stewardship Council (FSC), proizvodnje lesnih goriv.

S pripojitvijo družbe Eltec Petrol d.o.o., Beograd so bile na družbo Petrol d.o.o., Beograd v juniju 2017 preneseni certifikati ISO 9001, ISO 14001 in OHSHS 18001.

Septembra 2017 je v družbi Petrol Geoterm d.o.o. potekala recertifikacijska presoja sistema vodenja kakovosti. Sistem vodenja kakovosti smo uspešno prilagodili zahtevam novi izdaji standardov ISO 9001:2015.

## **Družbena odgovornost**

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

## Upravljanje tveganj

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

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

- tveganja okolja in
- tveganja delovanja.

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

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

### **Cenovno in valutno tveganje**

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

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

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

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

Med ostalimi valutnimi izpostavljenostmi omenimo tveganja zaradi spremembe tečaja EUR/HRK. V ta namen analiziramo vpliv gibanja tečaja EUR/HRK na poslovanje družb na Hrvaškem. Razpon med najnižjo in najvišjo vrednostjo tečaja EUR/HRK je bil v prvih devetih mesecih leta 2017 2,6 odstotkov. Zaradi relativno majhne izpostavljenosti ter nizke volatilnosti tečaja EUR/HRK terminskih poslov za varovanje tveganja v obdobju 1-9/2017 nismo sklepali. Na hrvaškem trgu smo tečajno tveganje pri nabavi zmanjšali z bistvenim povečanjem nabave neposredno na hrvaškem trgu v HRK in plasiranjem viškov likvidnih sredstev v matično družbo v EUR valuti.

Tudi v Srbiji se pri poslovanju srečujemo s tveganjem tečaja EUR/RSD. Nabava naftnih derivatov na srbskem trgu večinoma poteka v RSD, s čimer se v večji meri izognemo tečajnim tveganjem. V prvih devetih mesecih leta 2017 se je tečaj EUR/RSD gibal med 118,84 in 124,30 RSD za 1 EUR, povprečen tečaj je bil 121,41 RSD za 1 EUR.

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

### **Kreditno tveganje**

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

Sistem upravljanja s terjatvami iz poslovanja omogoča učinkovito upravljanje kreditnega tveganja. V letu 2016 smo uvedli spremembe v procesu določanja in odobravanja kreditnih limitov 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, poročstva, 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 poravnav in osebnih stečajev.

## Likvidnostno tveganje

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

V prvih devetih mesecih leta 2017 smo izdali 10-letno obveznico PET4 v višini 11 mio EUR in 7-letno obveznico PET5 v višini 32,828 mio EUR ter najeli nov dolgoročen kredit v višini 50 mio EUR. Povprečne cene naftnih derivatov v prvih devetih mesecih leta 2017 so bile višje kot so bile v enakem obdobju v letu 2016, kar nam posledično nekoliko povečuje obseg potrebnega obratnega kapitala. S pridobljenimi dolgoročnimi in kratkoročnimi kreditnimi linijami zagotavljamo visok nivo likvidnosti skupine Petrol.

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

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

## Obrestno tveganje

V skupini Petrol tekoče spremljamo izpostavljenost obrestnemu tveganju. Skupina Petrol ima 27,9 odstotka dolgoročnih finančnih obveznosti z variabilno obrestno mero vezano na EURIBOR. Povprečna vrednost EURIBOR-jev je bila v prvih devetih mesecih leta 2017 nižja kot vrednost konec leta 2016. EURIBOR tako ostaja še vedno na zgodovinsko nizki ravni (negativen EURIBOR). Skupna obrestna mera, po kateri se zadolžuje skupina Petrol, je v letu 2017 v povprečju nižja kot v letu 2016. Razlog je v nizkem EURIBOR-ju kot tudi v dodatno doseženih nižjih obrestnih maržah.

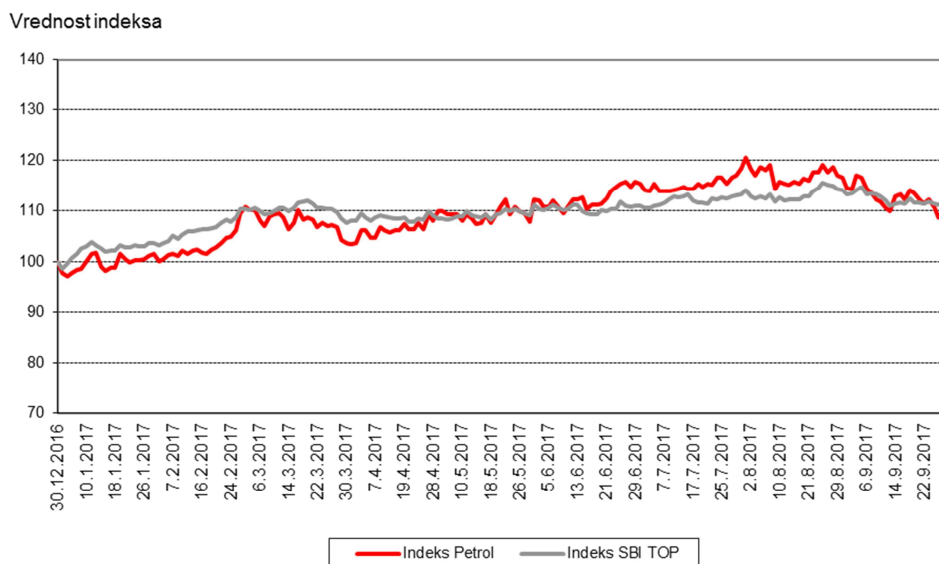
Za zavarovanje obrestne izpostavljenosti del variabilne obrestne mere spremenimo v fiksno z uporabo izvedenih finančnih instrumentov in na ta način zavarujemo neto obrestno pozicijo. Pri odločitvi o dodatnem zavarovanju upoštevamo napovedi gibanj obrestih mer in se glede na tržne razmere odločimo, kdaj in s katerimi instrumenti bomo izvedli zavarovanje. V prvih devetih mesecih leta 2017 smo v povezavi z izdajo nove obveznice PET4 in s pridobljenim novim dolgoročnim kreditom, oboje z variabilno obrestno mero, sklenili novo obrestno zavarovanje v vrednosti 61 mio EUR z enakimi zapadlostmi. Skupina Petrol ima tako vse dolgoročne finančne obveznosti z variabilno obrestno mero zavarovane s sklenjenimi IRS-i.



## Delnica

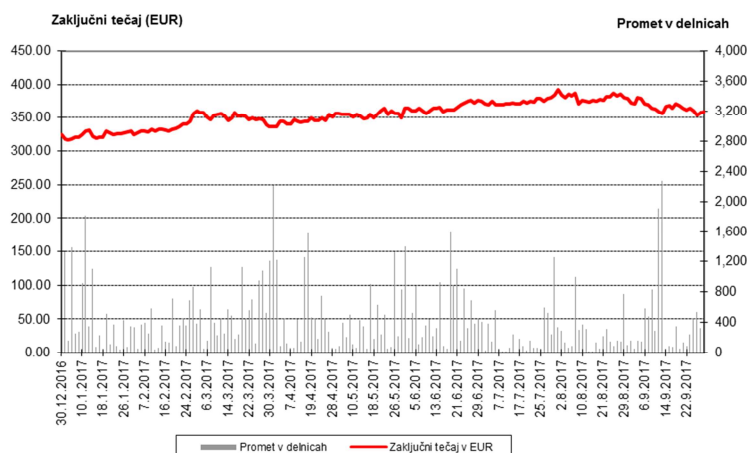
Konec septembra 2017 so bile cene delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v povprečju višje kot konec leta 2016. To odraža tudi indeks SBITOP - slovenski blue-chip indeks, ki služi kot primerjalni indeks in nudi informacije o gibanju cen največjih in najbolj likvidnih delnic na organiziranem trgu, ter v sestavi katerega je tudi delnica Petrola. Vrednost indeksa SBITOP je bila konec septembra 2017 796,55 in je bila višja za 11 odstotkov glede na vrednost konec leta 2016 717,59. V enakem obdobju je delnica Petrola pridobila 10,4 odstotke vrednosti. Po prometu s Petrolovo delnico, ki je v obdobju od januarja do septembra znašal 27,4 mio EUR, je delnica Petrola zasedla tretje mesto med delnicami na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Po tržni kapitalizaciji na dan 30. september 2017 v višini 748,8 mio EUR je delnica Petrola na drugem mestu na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, kar predstavlja 14,2 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 devetih mesecih leta 2017 glede na konec leta 2016**

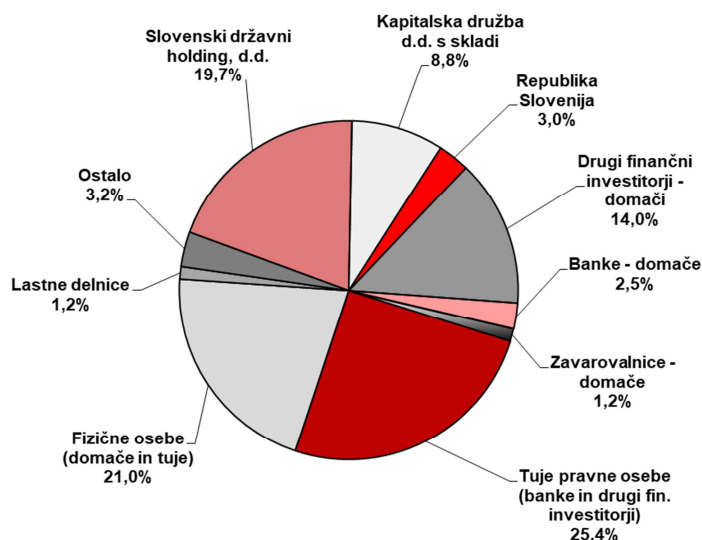


V prvih devetih mesecih leta 2017 se je tečaj Petrolove delnice gibal med 316 EUR ter 392 EUR za delnico, povprečni tečaj v tem obdobju je znašal 355,89 EUR, tečaj konec septembra 2017 pa je bil enak 358,90 EUR. Čisti poslovni izid skupine Petrol na delnico (EPS) je znašal 29,24 EUR, knjigovodska vrednost delnice za skupino Petrol pa je znašala 301,95 EUR. Na dan 30. september 2017 je imel Petrol d.d., Ljubljana 24.385 delničarjev. Konec septembra 2017 je bilo v lasti tujih pravnih in fizičnih oseb 534.378 delnic oziroma 25,61 odstotkov vseh delnic. V primerjavi s koncem leta 2016 se je delež tujih delničarjev zvišal za 0,7 odstotne točke.

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



**Slika 15: Lastniška struktura družbe Petrol d.d., Ljubljana na dan 30. september 2017**



**Tabela 3: Spremembe v lastniški strukturi delničarjev družbe Petrol d.d., Ljubljana (primerjava med 30. septembrom 2017 in 31. decembrom 2016)**

|  | 30.9.2017        |               | 31.12.2016       |               |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|
|  | Št. delnic       | v %           | Št. delnic       | v %           |
| Slovenski državni holding, d.d.              | 412.009          | 19,7%         | 412.009          | 19,7%         |
| Kapitalska družba d.d. s skladi              | 184.191          | 8,8%          | 184.852          | 8,9%          |
| Republika Slovenija                          | 63.192           | 3,0%          | -                | -             |
| Drugi finančni investitorji - domači         | 290.939          | 14,0%         | 298.452          | 14,3%         |
| Banke - domače                               | 51.788           | 2,5%          | 108.902          | 5,2%          |
| Zavarovalnice - domače                       | 25.486           | 1,2%          | 25.486           | 1,2%          |
| Tuje pravne osebe (banke in drugi fin. inv.) | 529.693          | 25,4%         | 516.796          | 24,8%         |
| Fizične osebe (domače in tuje)               | 437.673          | 21,0%         | 445.548          | 21,4%         |
| Lastne delnice                               | 24.703           | 1,2%          | 24.703           | 1,2%          |
| Ostalo                                       | 66.627           | 3,2%          | 69.553           | 3,3%          |
| <b>Skupaj</b>                                | <b>2.086.301</b> | <b>100,0%</b> | <b>2.086.301</b> | <b>100,0%</b> |

**Tabela 4: 10 največjih delničarjev družbe Petrol d.d., Ljubljana na dan 30. september 2017**

| 10 največjih delničarjev Petrola d.d., Ljubljana na dan 30.9.2017 |  |   |                |           |
|---|--|---|----------------|-----------|
|   | Delničar                                 | Naslov  | Število delnic | Delež v % |
| 1   | SDH, D.D.                                | MALA ULICA 5, 1000 LJUBLJANA                      | 412.009        | 19,75%    |
| 2   | ČEŠKOSLOVENSKA OBCHODNI BANK, A.S. - FID | RADLICKA 333/150, 150 57 PRAGA 5, REPUBLIKA ČEŠKA | 267.076        | 12,80%    |
| 3   | KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.                  | DUNAJSKA CESTA 119, 1000 LJUBLJANA                | 172.639        | 8,27%     |
| 4   | SPLITSKA BANKA D.D. - CLIENT ACCOUNT - F | DOMOVINSKOG RATA 61, 21000 SPLIT, HRVAŠKA         | 99.544         | 4,77%     |
| 5   | VIZIJA HOLDING, K.D.D.                   | DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA                | 71.676         | 3,44%     |
| 6   | VIZIJA HOLDING ENA, K.D.D.               | DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA                | 63.620         | 3,05%     |
| 7   | REPUBLIKA SLOVENIJA                      | GREGORČIČEVA ULICA 20, 1000 LJUBLJANA             | 63.192         | 3,03%     |
| 8   | NOVA KBM D.D.                            | ULICA VITA KRAIGHERJA 4, 2000 MARIBOR             | 42.985         | 2,06%     |
| 9   | PERSPEKTIVA FT D.O.O.                    | DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA                | 36.162         | 1,73%     |
| 10  | DUTB, D. D.                              | DAVČNA ULICA 1, 1000 LJUBLJANA                    | 36.000         | 1,73%     |

**Tabela 5: Število delnic v lasti članov nadzornega sveta in uprave na dan 30. september 2017**

| 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 Goriup       | 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 Stebernak      | Član uprave                           | 0              | 0,0000%          |
| 3. Rok Vodnik          | Član uprave                           | 220            | 0,0105%          |
| 4. Ika Krevzel Panič   | Članica uprave - delavska direktorica | 0              | 0,0000%          |

## Pogojno povečanje osnovnega kapitala

Skupščina družbe Petrol d.d., Ljubljana do 30. septembra 2017 ni sklepala o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

## Dividende

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

## **Lastne delnice**

Družba Petrol d.d., Ljubljana v prvih devetih mesecih leta 2017 ni odkupovala lastnih delnic. Na dan 30. september 2017 je družba imela 24.703 lastnih delnic, oziroma 1,2 odstotka registriranega osnovnega kapitala. Njihova skupna nabavna vrednost je 30. septembra 2017 znašala 2,6 mio EUR. Od tržne vrednosti delnic na ta dan je bila nižja za 6,3 mio EUR.

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

Po sklepu 27. skupščine delničarjev, ki je bila 10. aprila 2017, je skupščina pooblastila upravo družbe, da lahko v obdobju 36 mesecev od dneva sprejema sklepa kupuje lastne delnice. Pooblastilo velja za pridobitev največ 208.630 lastnih delnic družbe, pri čemer skupni delež delnic, pridobljen na podlagi omenjenega pooblastila, skupaj z drugimi lastnimi delnicami, ki jih družba že ima (24.703 lastnih delnic), ne sme presegati 10 odstotkov osnovnega kapitala (208.630 delnic). Delničar H12 d.d. je na skupščini napovedal izpodbijanje tega sklepa in v maju 2017 vložil tožbo na razveljavitev sklepa. Petrol je v juniju 2017 podal odgovor na tožbo, vendar glavna obravnava v tej zadevi do sedaj še ni bila razpisana.

## **Redna udeležba na konferencah za vlagatelje in obveščanje javnosti**

Družba Petrol d.d., Ljubljana ima reden program sodelovanja z domačimi in tujimi vlagatelji, ki vključuje javne objave, individualne sestanke in predstavitve ter javne predstavitve družbe. Redno se udeležujemo konferenc za vlagatelje, ki jih vsako leto organizirajo borze, banke in borzno posredniške hiše. V prvih devetih mesecih leta 2017 smo imeli več posameznih sestankov z vlagatelji in analitiki, v marcu smo sodelovali na predstavitev za investitorje na Dunaju, v Talinu in Stockholmu, organiziranimi posebej za Petrol s strani investicijske družbe Wood & Company, nato smo v organizaciji Fime sodelovali na predstavitev v Združenih državah Amerike in konec marca v Londonu v organizaciji InterCapitala in Goldman Sachsa. V maju smo se v Zagrebu udeležili skupne investitorske konference Ljubljanske in Zagrebške borze ter v juniju in septembru webcasta Ljubljanske borze.

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

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

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

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

## **Sklepi skupščine**

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

- Bilančni dobiček, ugotovljen na dan 31.12.2016 v višini 28.862.372,00 EUR se uporabi za naslednje namene:
  - 28.862.372,00 EUR za izplačilo dividend v bruto vrednosti 14,00 EUR na delnico (lastne delnice niso udeležene). Za izplačilo dividend se uporabi čisti poslovni izid leta 2016 in druge rezerve iz dobička leta 2006. Družba bo izplačala dividende 11.8.2017 in sicer delničarjem, vpisanim pri KDD na dan 10.8.2017, na način, določen s sklepom uprave.
- Skupščina podeljuje razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2016.
- Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2016.
- Za revizorja družbe za leto 2017 se imenuje ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., iz Ljubljane.
- Imenovanje članov nadzornega sveta družbe Petrol d.d., Ljubljana:
  - Za štiriletno mandatno obdobje, ki prične teči z dnem 11. aprila 2017, se za prvega člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala, imenuje Sašo Berger.
  - Za štiriletno mandatno obdobje, ki prične teči z dnem 11. aprila 2017, se za drugega člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala, imenuje Nada Drobne Popović.
  - Za štiriletno mandatno obdobje, ki prične teči z dnem 11. aprila 2017, se za tretjega člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala, imenuje Igo Gruden.
  - Za štiriletno mandatno obdobje, ki prične teči z dnem 11. aprila 2017, se za četrtega člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala, imenuje Sergej Goriup.
  - Za štiriletno mandatno obdobje, ki prične teči z dnem 11. aprila 2017, se za petega člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala, imenuje Metod Podkrižnik.
  - Za štiriletno mandatno obdobje, ki prične teči z dnem 16. julija 2017, se za šestega člana nadzornega sveta, predstavnika kapitala, imenuje Mladen Kaliterna.
- Statut družbe: Sprememba točke 09.03. in prvega odstavka točke 09.10. Statuta družbe - v poglavju IV. Organi Družbe, 09.00. Uprava se spremenita točka 09.03. in prvi odstavek točke 09.10. tako, da se:
  - točka 09.03. glasi: »Delavski direktor kot član uprave soodloča le o vprašanih, ki se nanašajo na oblikovanje kadrovske in socialne politike.«
  - prvi odstavek točke 09.10. glasi: »Predsednik uprave in vsak drug član uprave, razen delavskega direktorja, samostojno in posamično zastopajo Družbo. Delavski direktor zastopa družbo skupaj s še enim članom oziroma predsednikom uprave.«
- Skupščina pooblašča upravo družbe, da lahko v obdobju 36 mesecev od dneva sprejema tega sklepa kupuje lastne delnice. Pooblastilo velja za pridobitev največ 208.630 lastnih delnic družbe, pri čemer skupni delež delnic, pridobljen na podlagi tega pooblastila, skupaj z drugimi lastnimi delnicami, ki jih družba že ima (24.703 lastnih delnic), ne sme presežati 10 odstotkov osnovnega kapitala (208.630 delnic). Družba lahko lastne delnice pridobiva s posli, sklenjenimi na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, in sicer po

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

## **Bonitetna ocena**

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

## **Dogodki po koncu obračunskega obdobja**

Po datumu poročanja ni dogodkov, ki bi pomembno vplivali na prikazano poslovanje v prvih devetih mesecih leta 2017.

# RAČUNOVODSKO POROČILO

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

### Izkaz poslovnega izida skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana

| (v EUR)   | Pojasnila | Skupina Petrol         |                        | Petrol d.d.            |                        |
|---|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   |           | 1-9 2017               | 1-9 2016               | 1-9 2017               | 1-9 2016               |
| <b>Prihodki od prodaje</b>  |           | <b>3.323.567.712</b>   | <b>2.709.502.257</b>   | <b>2.753.464.090</b>   | <b>2.201.065.898</b>   |
| - od tega trošarine   |           | 831.671.571            | 797.008.698            | 577.169.891            | 558.772.746            |
| <b>Nabavna vrednost prodanega blaga</b>   |           | <b>(3.011.750.841)</b> | <b>(2.427.011.170)</b> | <b>(2.522.877.239)</b> | <b>(1.994.187.376)</b> |
| Stroški materiala   | 3         | (20.377.829)           | (19.562.103)           | (11.426.845)           | (10.921.832)           |
| Stroški storitev  | 4         | (97.928.923)           | (90.679.590)           | (77.974.631)           | (73.698.821)           |
| Stroški dela  | 5         | (55.446.130)           | (50.314.479)           | (38.114.605)           | (34.346.458)           |
| Amortizacija  | 6         | (36.231.335)           | (34.030.417)           | (23.737.064)           | (23.478.332)           |
| Drugi stroški   | 7         | (17.383.234)           | (14.452.579)           | (8.830.576)            | (12.988.393)           |
| <b>Stroški iz poslovanja</b>  |           | <b>(227.367.451)</b>   | <b>(209.039.168)</b>   | <b>(160.083.721)</b>   | <b>(155.433.835)</b>   |
| Drugi prihodki  | 2         | 2.987.146              | 3.774.447              | 2.316.639              | 2.834.586              |
| Drugi odhodki   |           | (227.932)              | (226.288)              | (21.257)               | (61.395)               |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja</b>  |           | <b>87.208.634</b>      | <b>77.000.078</b>      | <b>72.798.512</b>      | <b>54.217.876</b>      |
| <b>Delež poslovnih izidov naložb, vrednotenih po kapitalski metodi</b>                  |           | <b>698.872</b>         | <b>4.154.819</b>       | -                      | -                      |
| <b>Finančni prihodki iz dividend odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb</b> |           | -                      | -                      | <b>3.117.161</b>       | <b>2.876.368</b>       |
| Drugi finančni prihodki   | 8         | 30.900.549             | 29.954.009             | 26.271.127             | 25.020.150             |
| Drugi finančni odhodki  | 8         | (44.345.998)           | (38.698.101)           | (41.221.522)           | (33.909.403)           |
| <b>Finančni izid</b>  |           | <b>(13.445.449)</b>    | <b>(8.744.092)</b>     | <b>(14.950.395)</b>    | <b>(8.889.253)</b>     |
| <b>Poslovni izid pred davki</b>   |           | <b>74.462.057</b>      | <b>72.410.805</b>      | <b>60.965.279</b>      | <b>48.204.991</b>      |
| Obračunani davek  |           | (8.380.462)            | (10.502.428)           | (5.955.493)            | (4.590.959)            |
| Odloženi davek  |           | (5.803.181)            | (4.699.761)            | (5.794.873)            | (4.894.662)            |
| <b>Davek</b>  |           | <b>(14.183.643)</b>    | <b>(15.202.189)</b>    | <b>(11.750.366)</b>    | <b>(9.485.620)</b>     |
| <b>Čisti poslovni izid obdobja</b>  |           | <b>60.278.414</b>      | <b>57.208.616</b>      | <b>49.214.914</b>      | <b>38.719.371</b>      |
| Čisti poslovni izid obdobja, ki pripada:  |           |                        |                        |                        |                        |
| lastnikom obvladujoče družbe  |           | 61.605.957             | 57.020.390             | 49.214.914             | 38.719.371             |
| neobvladujočemu deležu  |           | (1.327.543)            | 188.226                | -                      | -                      |
| Osnovni in popravljeni dobiček na delnico   | 9         | 29,24                  | 27,75                  | 23,87                  | 18,78                  |

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



**Izkaz vseobsegajočega donosa skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana**

| (v EUR)  | Skupina Petrol    |                   | Petrol d.d.       |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 1-9 2017          | 1-9 2016          | 1-9 2017          | 1-9 2016          |
| <b>Čisti poslovni izid obdobja</b>   | <b>60.278.414</b> | <b>57.208.616</b> | <b>49.214.914</b> | <b>38.719.371</b> |
| Sprememba zaradi pripojitve  | -                 | -                 | 0                 | 2.318.999         |
| Učinkoviti del spremembe v pošteni vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov | (223.163)         | 285.253           | (253.793)         | 0                 |
| Sprememba odloženih davkov   | 42.708            | (70.784)          | 48.221            | 0                 |
| Tečajne razlike  | 3.069.008         | 1.537.773         | -                 | -                 |
| <b>Drugi vseobsegajoči donos, ki bo v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida</b>                    | <b>2.888.553</b>  | <b>1.752.242</b>  | <b>(205.573)</b>  | <b>2.318.999</b>  |
| Pripis sprememb v kapitalu pridruženih dužb  | 0                 | (23.647)          | 0                 | -                 |
| <b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos, ki bo v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida</b>             | <b>2.888.553</b>  | <b>1.728.595</b>  | <b>(205.573)</b>  | <b>2.318.999</b>  |
| <b>Drugi vseobsegajoči donos, ki v prihodnje ne bo pripoznan v izkazu poslovnega izida</b>                 | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Pripis sprememb v kapitalu pridruženih dužb  | 0                 | 0                 | 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>2.888.553</b>  | <b>1.728.595</b>  | <b>(205.573)</b>  | <b>2.318.999</b>  |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos obdobja</b>   | <b>63.166.967</b> | <b>58.937.211</b> | <b>49.009.342</b> | <b>41.038.370</b> |
| Celotni vseobsegajoči donos, ki pripada:   |                   |                   |                   |                   |
| lastnikom obvladujoče družbe   | 64.389.954        | 58.781.820        | 49.009.342        | 41.038.370        |
| neobvladujočemu deležu   | (1.222.987)       | 155.391           | -                 | -                 |

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

## Izkaz finančnega položaja skupine Petrol in družbe Petrol d.d., Ljubljana

| (v EUR)  | Pojasnila | Skupina Petrol        |                      | Petrol d.d.           |                      |
|--|-----------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|  |           | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 |
| <b>SREDSTVA</b>  |           |                       |                      |                       |                      |
| <b>Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva</b>                             |           |                       |                      |                       |                      |
|  |           | 185.392.664           | 181.192.672          | 152.948.299           | 147.995.289          |
| Neopredmetena sredstva   | 10        |                       |                      |                       |                      |
| Opredmetena osnovna sredstva   | 11        | 598.102.470           | 605.937.761          | 295.363.395           | 306.804.517          |
| Naložbene nepremičnine   |           | 18.160.762            | 18.231.523           | 17.347.984            | 17.375.331           |
| Naložbe v odvisne družbe   | 12        | 0                     | 0                    | 293.781.344           | 290.581.344          |
| Naložbe v skupaj obvladovane družbe                                    | 13        | 1.651.089             | 1.652.682            | 1.196.000             | 1.196.000            |
| Naložbe v pridružene družbe  | 14        | 126.849.559           | 129.686.241          | 52.852.540            | 52.852.540           |
| Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva                             | 15        | 2.631.632             | 2.598.071            | 2.552.588             | 2.519.028            |
| Finančne terjatve  |           | 995.061               | 1.079.152            | 25.688.573            | 27.421.814           |
| Poslovne terjatve  |           | 2.144.239             | 650.916              | 2.134.824             | 643.851              |
| Odložene terjatve za davek   |           | 6.134.170             | 11.921.930           | 5.688.626             | 11.435.278           |
|  |           | <b>942.061.646</b>    | <b>952.950.948</b>   | <b>849.554.173</b>    | <b>858.824.991</b>   |
| <b>Kratkoročna sredstva</b>  |           |                       |                      |                       |                      |
| Zaloge   | 16        | 101.960.869           | 116.217.171          | 80.307.449            | 95.494.787           |
| Finančne terjatve  | 17        | 5.027.238             | 6.922.594            | 14.651.961            | 18.452.346           |
| Poslovne terjatve  | 18        | 354.108.896           | 382.532.113          | 282.274.054           | 317.169.921          |
| Terjatve za davek od dohodka   |           | 250.097               | 30.672               | 0                     | 0                    |
| Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida          | 19        | 2.173.485             | 1.836.062            | 2.173.485             | 1.787.039            |
| Predujmi in druga sredstva   | 20        | 24.841.526            | 15.314.407           | 24.572.869            | 11.170.970           |
| Denar in denarni ustrezniki  |           | 33.512.233            | 26.987.969           | 14.669.667            | 12.657.723           |
|  |           | <b>521.874.344</b>    | <b>549.840.988</b>   | <b>418.649.485</b>    | <b>456.732.786</b>   |
| <b>Skupaj sredstva</b>   |           | <b>1.463.935.990</b>  | <b>1.502.791.936</b> | <b>1.268.203.658</b>  | <b>1.315.557.777</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  |           | 2.604.670             | 2.604.670            | 2.604.670             | 2.604.670            |
| Lastne delnice   |           | (2.604.670)           | (2.604.670)          | (2.604.670)           | (2.604.670)          |
| Druge rezerve iz dobička   |           | 184.850.223           | 191.876.506          | 184.530.553           | 191.556.836          |
| Rezerve za pošteno vrednost  |           | (585.653)             | (585.653)            | 39.295.125            | 39.295.125           |
| Rezerve za varovanje pred tveganjem                                    |           | (138.546)             | 41.909               | (205.573)             | 0                    |
| Tečajne razlike  |           | (7.331.129)           | (10.295.581)         | 0                     | 0                    |
| Zadržani poslovni izid   |           | 260.162.176           | 220.392.308          | 49.214.914            | 21.836.089           |
|  |           | <b>632.177.388</b>    | <b>596.649.806</b>   | <b>467.817.266</b>    | <b>447.670.296</b>   |
| <b>Neobvladujoči delež</b>   |           | <b>(2.210.862)</b>    | <b>(980.113)</b>     | <b>0</b>              | <b>0</b>             |
| <b>Skupaj kapital</b>  |           | <b>629.966.526</b>    | <b>595.669.693</b>   | <b>467.817.266</b>    | <b>447.670.296</b>   |
| <b>Nekratkoročne obveznosti</b>  |           |                       |                      |                       |                      |
| Rezervacije za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluzke zaposlencev |           | 6.447.219             | 6.445.205            | 5.524.172             | 5.524.172            |
| Druge rezervacije  |           | 3.527.117             | 4.318.975            | 3.488.077             | 3.488.077            |
| Dolgoročno odloženi prihodki   |           | 4.219.508             | 4.555.934            | 3.583.751             | 4.507.751            |
| Finančne obveznosti  | 21        | 367.482.318           | 304.928.488          | 317.468.314           | 251.865.143          |
| Poslovne obveznosti  |           | 1.293.013             | 1.342.063            | 874.332               | 923.382              |
| Odložene obveznosti za davek   |           | 4.189.655             | 4.168.551            | 0                     | 0                    |
|  |           | <b>387.158.830</b>    | <b>325.759.216</b>   | <b>330.938.645</b>    | <b>266.308.525</b>   |
| <b>Kratkoročne obveznosti</b>  |           |                       |                      |                       |                      |
| Finančne obveznosti  | 21        | 35.670.249            | 102.485.363          | 138.648.515           | 188.137.221          |
| Poslovne obveznosti  | 22        | 382.961.497           | 456.216.385          | 313.468.168           | 401.409.201          |
| Obveznosti za davek od dohodka   |           | 1.675.347             | 6.595.599            | 2.048.788             | 1.093.931            |
| Druge obveznosti   | 23        | 26.503.541            | 16.065.680           | 15.282.276            | 10.938.604           |
|  |           | <b>446.810.634</b>    | <b>581.363.027</b>   | <b>469.447.747</b>    | <b>601.578.956</b>   |
| <b>Skupaj obveznosti</b>   |           | <b>833.969.464</b>    | <b>907.122.243</b>   | <b>800.386.392</b>    | <b>867.887.481</b>   |
| <b>Skupaj kapital in obveznosti</b>                                    |           | <b>1.463.935.990</b>  | <b>1.502.791.936</b> | <b>1.268.203.658</b>  | <b>1.315.557.777</b> |

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

## Izkaz gibanja kapitala skupine Petrol

| (v EUR)  | Vpoklicani kapital | Kapitalske rezerve | Rezerve iz dobička |                           |                    |                          | Rezerve za pošteno vrednost | Rezerve za varovanje pred tveganjem | Tečajne razlike    | Zadržani dobiček    | Kapital, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe | Neobvladujoči deleži | Skupaj              |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------|--|----------------------|---------------------|
|  |                    |                    | Zakonske rezerve   | Rezerve za lastne delnice | Lastne delnice     | Druge rezerve iz dobička |                             |                                     |                    |                     |  |                      |                     |
| Stanje 1. januarja 2016                                  | 52.240.977         | 80.991.385         | 61.987.955         | 2.604.670                 | (2.604.670)        | 180.794.332              | 206.914                     | (743.764)                           | (10.812.747)       | 184.604.590         | 549.269.642                                      | (1.878.984)          | 547.390.658         |
| Izplačilo dividend za leto 2015                          |                    |                    |                    |                           |                    | (10.938.900)             |                             |                                     |                    | (15.037.235)        | (25.976.135)                                     |                      | (25.976.135)        |
| Povečanje/(zmanjšanje) neobvladujočega deleža            |                    |                    |                    |                           |                    |                          |                             |                                     |                    |                     | 0  | 775.102              | 775.102             |
| <b>Transakcije z lastniki</b>                            | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>(10.938.900)</b>      | <b>0</b>                    | <b>0</b>                            | <b>0</b>           | <b>(15.037.235)</b> | <b>(25.976.135)</b>                              | <b>775.102</b>       | <b>(25.201.033)</b> |
| Čisti poslovni izid obdobja                              |                    |                    |                    |                           |                    |                          |                             |                                     |                    | 57.020.390          | 57.020.390                                       | 188.226              | 57.208.616          |
| Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu           |                    |                    |                    |                           |                    |                          | (23.647)                    | 214.469                             | 1.570.608          |                     | 1.761.430  | (32.835)             | 1.728.595           |
| <b>Skupaj spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                 | <b>(23.647)</b>             | <b>214.469</b>                      | <b>1.570.608</b>   | <b>57.020.390</b>   | <b>58.781.820</b>                                | <b>155.391</b>       | <b>58.937.211</b>   |
| <b>Stanje 30. septembra 2016</b>                         | <b>52.240.977</b>  | <b>80.991.385</b>  | <b>61.987.955</b>  | <b>2.604.670</b>          | <b>(2.604.670)</b> | <b>169.855.432</b>       | <b>183.267</b>              | <b>(529.295)</b>                    | <b>(9.242.139)</b> | <b>226.587.745</b>  | <b>582.075.327</b>                               | <b>(948.491)</b>     | <b>581.126.836</b>  |
| Stanje 1. januarja 2017                                  | 52.240.977         | 80.991.385         | 61.987.955         | 2.604.670                 | (2.604.670)        | 191.876.506              | (585.653)                   | 41.909                              | (10.295.581)       | 220.392.308         | 596.649.806                                      | (980.113)            | 595.669.693         |
| Izplačilo dividend za leto 2016                          |                    |                    |                    |                           |                    | (7.026.283)              |                             |                                     |                    | (21.836.089)        | (28.862.372)                                     |                      | (28.862.372)        |
| Povečanje/(zmanjšanje) neobvladujočega deleža            |                    |                    |                    |                           |                    |                          |                             |                                     |                    |                     | 0  | (7.762)              | (7.762)             |
| <b>Transakcije z lastniki</b>                            | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>(7.026.283)</b>       | <b>0</b>                    | <b>0</b>                            | <b>0</b>           | <b>(21.836.089)</b> | <b>(28.862.372)</b>                              | <b>(7.762)</b>       | <b>(28.870.134)</b> |
| Čisti poslovni izid obdobja                              |                    |                    |                    |                           |                    |                          |                             |                                     |                    | 61.605.957          | 61.605.957                                       | (1.327.543)          | 60.278.414          |
| Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu           |                    |                    |                    |                           |                    |                          |                             | (180.455)                           | 2.964.452          |                     | 2.783.997  | 104.556              | 2.888.553           |
| <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>(180.455)</b>                    | <b>2.964.452</b>   | <b>61.605.957</b>   | <b>64.389.954</b>                                | <b>(1.222.987)</b>   | <b>63.166.967</b>   |
| <b>Stanje 30. septembra 2017</b>                         | <b>52.240.977</b>  | <b>80.991.385</b>  | <b>61.987.955</b>  | <b>2.604.670</b>          | <b>(2.604.670)</b> | <b>184.850.223</b>       | <b>(585.653)</b>            | <b>(138.546)</b>                    | <b>(7.331.129)</b> | <b>260.162.176</b>  | <b>632.177.388</b>                               | <b>(2.210.862)</b>   | <b>629.966.526</b>  |

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

## Izkaz gibanja kapitala družbe Petrol d.d., Ljubljana

| (v EUR)  | Vpoklicani kapital | Kapitalske rezerve | Rezerve iz dobička |                           |                    |                          | Rezerve za pošteno vrednost | Rezerve za varovanje pred tveganjem | Zadržani dobiček    | Skupaj              |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
|  |                    |                    | Zakonske rezerve   | Rezerve za lastne delnice | Lastne delnice     | Druge rezerve iz dobička |                             |                                     |                     |                     |
| Stanje 1. januarja 2016                                  | 52.240.977         | 80.991.385         | 61.749.884         | 2.604.670                 | (2.604.670)        | 177.892.472              | 40.187.257                  | 0                                   | 15.037.235          | <b>428.099.211</b>  |
| Izplačilo dividend za leto 2015                          |                    |                    |                    |                           |                    | (10.938.900)             |                             |                                     | (15.037.235)        | <b>(25.976.135)</b> |
| <b>Transakcije z lastniki</b>                            | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>(10.938.900)</b>      | <b>0</b>                    | <b>0</b>                            | <b>(15.037.235)</b> | <b>(25.976.135)</b> |
| Čisti poslovni izid obdobja                              |                    |                    |                    |                           |                    |                          |                             |                                     | 38.719.371          | <b>38.719.371</b>   |
| Druge spremembe v vseobsegajočem donosu                  |                    |                    |                    |                           |                    | 2.318.999                |                             |                                     |                     | <b>2.318.999</b>    |
| <b>Skupaj spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>2.318.999</b>         | <b>0</b>                    | <b>0</b>                            | <b>38.719.371</b>   | <b>41.038.370</b>   |
| <b>Stanje 30. septembra 2016</b>                         | <b>52.240.977</b>  | <b>80.991.385</b>  | <b>61.749.884</b>  | <b>2.604.670</b>          | <b>(2.604.670)</b> | <b>169.272.572</b>       | <b>40.187.257</b>           | <b>0</b>                            | <b>38.719.371</b>   | <b>443.161.447</b>  |
| Stanje 1. januar 2017                                    | 52.240.977         | 80.991.385         | 61.749.884         | 2.604.670                 | (2.604.670)        | 191.556.836              | 39.295.125                  | 0                                   | 21.836.089          | <b>447.670.296</b>  |
| Izplačilo dividend za leto 2016                          |                    |                    |                    |                           |                    | (7.026.283)              |                             | 0                                   | (21.836.089)        | <b>(28.862.372)</b> |
| <b>Transakcije z lastniki</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>184.530.553</b>       | <b>39.295.125</b>           | <b>0</b>                            | <b>0</b>            | <b>418.807.924</b>  |
| Čisti poslovni izid obdobja                              |                    |                    |                    |                           |                    |                          |                             |                                     | 49.214.914          | <b>49.214.914</b>   |
| Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu           |                    |                    |                    |                           |                    |                          |                             | (205.573)                           |                     | <b>(205.573)</b>    |
| <b>Skupaj spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>(205.573)</b>                    | <b>49.214.914</b>   | <b>49.009.342</b>   |
| <b>Stanje 30. septembra 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>184.530.553</b>       | <b>39.295.125</b>           | <b>(205.573)</b>                    | <b>49.214.914</b>   | <b>467.817.266</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.         |                     |
|--|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|  |  | 30. september 2017  | 30. september 2016  | 30. september 2017  | 30. september 2016  |
| <b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>                               |  |                     |                     |                     |                     |
|  |  | <b>60.278.414</b>   | <b>57.208.616</b>   | <b>49.214.914</b>   | <b>38.719.371</b>   |
|  | <b>Čisti poslovni izid</b>   |                     |                     |                     |                     |
|  | <b>Prilagoditve za:</b>  |                     |                     |                     |                     |
|  | Davek od dobička   | 14.183.643          | 15.202.189          | 11.750.366          | 9.485.620           |
|  | Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin              | 6 30.952.165        | 29.131.586          | 19.240.157          | 19.384.960          |
|  | Amortizacija neopredmetenih sredstev   | 6 5.279.170         | 4.898.831           | 4.496.907           | 4.093.372           |
|  | (Dobiček)/izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev                        | 2, 7 108.947        | (382.568)           | (19.705)            | (326.512)           |
|  | Oslabitev, odpis/(odprava oslavitve) sredstev                                      | 13.658.088          | 11.568.332          | 6.732.004           | 11.568.332          |
|  | Prihodki od sredstev v upravljanju   | (49.050)            | (49.050)            | (49.050)            | (49.050)            |
|  | Neto (zmanjšanje)/oblikovanje rez. za dolgoročne zasluzke zaposlencev              | 0                   | 473.982             | 0                   | 500.000             |
|  | Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih rezervacij in dolgoročnih odloženih prihodkov | (1.130.253)         | (1.076.430)         | (924.000)           | (1.036.589)         |
|  | Neto presežki blaga  | (1.008.406)         | 895.575             | (630.346)           | 1.049.101           |
|  | Neto (zmanjšanje)/oblikovanje popravka vrednosti terjatev                          | 8 5.176.541         | (37.709)            | 6.992.599           | (46.056)            |
|  | Neto finančni (prihodki)/odhodki   | 8 8.858.001         | 11.122.331          | 8.581.177           | 10.879.881          |
|  | Slabitev dobrega imena   | 8 491.684           | 0                   | 0                   | 0                   |
|  | Delež v dobičku skupaj obvladovanih družb  | (148.407)           | (78.406)            | -                   | -                   |
|  | Delež v dobičku pridruženih družb  | (550.465)           | (4.076.413)         | -                   | -                   |
|  | Finančni prihodki iz naslova prejetih dividend od odvisnih družb                   | -                   | -                   | (60.595)            | 0                   |
|  | Finančni prihodki iz naslova prejetih dividend od skupaj obvlad. družb             | -                   | -                   | (150.000)           | (150.000)           |
|  | Finančni prihodki iz naslova prejetih dividend od pridr. družb                     | -                   | -                   | (2.906.566)         | (2.726.368)         |
|  |  | <b>136.100.072</b>  | <b>124.800.866</b>  | <b>102.267.862</b>  | <b>91.346.062</b>   |
| <b>Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala</b> |  |                     |                     |                     |                     |
|  | Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih obveznosti                                    | 23 10.445.543       | 723.079             | 4.343.672           | 364.499             |
|  | Neto zmanjšanje/(oblikovanje) drugih sredstev                                      | 20 (2.282.413)      | (2.950.290)         | (4.834.378)         | (3.452.810)         |
|  | Sprememba zalog  | 16 15.477.518       | 5.859.732           | 15.817.685          | 3.278.400           |
|  | Sprememba poslovnih in drugih terjatev   | 18 18.578.813       | 35.623.030          | 23.617.840          | 22.648.584          |
|  | Sprememba poslovnih in drugih obveznosti   | 22 (77.385.114)     | (63.393.101)        | (88.125.611)        | (52.315.876)        |
|  |  | <b>100.934.419</b>  | <b>100.663.316</b>  | <b>53.087.071</b>   | <b>61.868.859</b>   |
| <b>Denar, ustvarjen pri poslovanju</b>                             |  |                     |                     |                     |                     |
|  | Izdatki za obresti   | 8 (10.292.366)      | (13.868.494)        | (10.312.569)        | (12.424.300)        |
|  | Izdatki za davke   | (13.318.423)        | (4.876.586)         | (4.969.354)         | (3.213.959)         |
|  |  | <b>77.323.630</b>   | <b>81.918.236</b>   | <b>37.805.148</b>   | <b>46.230.600</b>   |
| <b>Čista denarna sredstva iz poslovanja</b>                        |  |                     |                     |                     |                     |
| <b>Denarni tokovi iz naložbenja</b>                                |  |                     |                     |                     |                     |
|  | Izdatki pri naložbah v odvisne družbe  | 12 (411.106)        | (39.138)            | (3.200.000)         | (9.659.623)         |
|  | Prejemki pri naložbah v odvisne družbe   | 12 50.000           | 802.352             | 0                   | 27.352              |
|  | Izdatki pri naložbah v pridružene družbe   | 14 0                | (2.500)             | 0                   | 0                   |
|  | Prejemki pri naložbah v pridružene družbe  | 14 0                | 2.850.000           | 0                   | 2.850.000           |
|  | Prejemki pri neopredmetenih sredstvih  | 10 30.362           | 295.568             | 0                   | 0                   |
|  | Izdatki pri neopredmetenih sredstvih   | 10 (11.037.459)     | (2.033.490)         | (10.994.102)        | (1.380.303)         |
|  | Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih                                       | 11 1.348.062        | 4.054.985           | 969.288             | 2.059.371           |
|  | Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstvih  | 11 (33.831.623)     | (54.751.725)        | (16.393.990)        | (20.935.053)        |
|  | Prejemki pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih                         | 15 3.648            | 77.646              | 3.648               | 77.646              |
|  | Izdatki pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih                          | 15 (36.464)         | (1.163.555)         | (36.464)            | (1.163.555)         |
|  | Prejemki pri danih posojilih   | 17 4.639.541        | 7.908.933           | 22.422.988          | 26.433.665          |
|  | Izdatki pri danih posojilih  | 17 (2.730.060)      | (4.221.548)         | (20.052.117)        | (46.577.463)        |
|  | Prejete obresti  | 8 2.650.071         | 2.827.311           | 2.438.451           | 2.696.651           |
|  | Prejete dividende od odvisnih družb  | -                   | -                   | 60.595              | 0                   |
|  | Prejete dividende od skupaj obvladovanih družb                                     | 150.000             | 2.150.000           | 150.000             | 150.000             |
|  | Prejete dividende od pridruženih družb   | 3.387.146           | 3.215.883           | 2.906.566           | 2.726.368           |
|  | Prejete dividende od drugih  | 22.032              | 0                   | 22.032              | 0                   |
|  |  | <b>(35.765.850)</b> | <b>(38.029.278)</b> | <b>(21.703.105)</b> | <b>(42.694.943)</b> |
| <b>Čista denarna sredstva iz naložbenja</b>                        |  |                     |                     |                     |                     |
| <b>Denarni tokovi iz financiranja</b>                              |  |                     |                     |                     |                     |
|  | Prejemki pri izdanih obveznicah  | 21 43.828.000       | 715.354             | 43.828.000          | 715.354             |
|  | Izdatki pri izdanih obveznicah   | 21 (18.860.000)     | (21.262.000)        | (18.860.000)        | (21.262.000)        |
|  | Prejemki pri prejetih posojilih  | 21 540.169.414      | 533.237.105         | 741.979.506         | 741.692.165         |
|  | Izdatki pri prejetih posojilih   | 21 (571.414.438)    | (540.904.925)       | (752.136.668)       | (716.454.669)       |
|  | Izplačane dividende delničarjem  | (28.900.937)        | (25.873.421)        | (28.900.937)        | (25.873.421)        |
|  |  | <b>(35.177.961)</b> | <b>(54.087.887)</b> | <b>(14.090.099)</b> | <b>(21.182.571)</b> |
|  | Povečanje/(zmanjšanje) denarja in denarnih ekvivalentov                            | <b>6.379.819</b>    | <b>(10.198.929)</b> | <b>2.011.944</b>    | <b>(17.646.914)</b> |
| <b>Gibanje denarja in denarnih ekvivalentov</b>                    |  |                     |                     |                     |                     |
|  | <b>Na začetku leta</b>   | <b>26.987.969</b>   | <b>34.350.350</b>   | <b>12.657.723</b>   | <b>26.994.577</b>   |
|  | Tečajne razlike  | 121.694             | 49.284              | -                   | -                   |
|  | Denarna sredstva pridobljena s pripojitvijo  | -                   | -                   | 0                   | 797.606             |
|  | Denarna sredstva pridobljena z nakupom družb                                       | 22.751              | 27.669              | -                   | -                   |
|  | Povečanje/(zmanjšanje)   | 6.379.819           | (10.198.929)        | 2.011.944           | (17.646.914)        |
|  | <b>Na koncu obdobja</b>  | <b>33.512.233</b>   | <b>24.228.374</b>   | <b>14.669.667</b>   | <b>10.145.269</b>   |

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

## Pojasnila k računovodskim izkazom

### Poročajoča družba

Petrol d.d., Ljubljana (v nadaljevanju "Družba") je podjetje s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Petrol d.d., Ljubljana, Dunajska cesta 50, 1527 Ljubljana. V nadaljevanju so predstavljeni nerevidirani uskupinjeni računovodski izkazi skupine za obdobje, ki se je končalo dne 30. septembra 2017 in ločeni računovodski izkazi družbe Petrol d.d., Ljubljana za obdobje, ki se je končalo dne 30. septembra 2017. Uskupinjeni računovodski izkazi vključujejo družbo in njene odvisne družbe, deleže Skupine v pridruženih družbah ter deleže v skupaj obvladovanih družbah (skupaj v nadaljevanju "Skupina"). Podrobnejši pregled sestave Skupine je prikazan v poglavju *Organizacijska shema skupine Petrol*.

### Podlaga za sestavo

#### a. Izjava o skladnosti

Uprava družbe je računovodske izkaze Družbe in uskupinjene računovodske izkaze Skupine sprejela dne 6. novembra 2017.

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

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

#### b. Podlaga za merjenje

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

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

#### c. Funkcionalna in predstavitvena valuta

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

#### d. Uporaba ocen in presoje

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

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

ocen. Spremembe računovodskih ocen, 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,
- energetski in okoljski sistemi.

Prodaja zajema:

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

Energetski in okoljski sistemi zajemajo:

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

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

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

\*Prihodki in odhodki od obresti so ocenjeni glede na delež naložb in sredstev odseka v skupnih naložbah in sredstvih.

**Poslovni odseki Skupine za obdobje od 01. 01. 2017 do 30. 09. 2017:**

| (v EUR)   | Prodaja       | Energetski in<br>okoljski sistemi | Skupaj        | Izkaz<br>poslovnega<br>izida/<br>Izkaz finačnega<br>položaja |
|---|---------------|-----------------------------------|---------------|--|
| Prihodki od prodaje   | 3.620.437.807 | 45.047.146                        | 3.665.484.953 |  |
| Prihodki iz odnosov z odvisnimi družbami  | (340.542.265) | (1.374.976)                       | (341.917.241) |  |
| Prihodki od prodaje   | 3.279.895.542 | 43.672.170                        | 3.323.567.712 | 3.323.567.712  |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta   | 58.898.235    | 1.380.179                         | 60.278.414    | 60.278.414   |
| Prihodki od obresti*  | 1.882.592     | 617.317                           | 2.499.909     | 2.499.909  |
| Odhodki od obresti*   | (7.929.547)   | (2.600.162)                       | (10.529.709)  | (10.529.709)   |
| Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev,<br>neopredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih<br>nepremičnin | (26.051.991)  | (10.179.344)                      | (36.231.335)  | (36.231.335)   |
| Delež rezultata iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi   | 0             | 698.872                           | 698.872       | 698.872  |
| Vsa sredstva  | 1.227.456.028 | 236.479.962                       | 1.463.935.990 | 1.463.935.990  |
| Naložbe vrednotene po kapitalski metodi   | 80.666.865    | 47.833.783                        | 128.500.648   | 128.500.648  |
| Opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in<br>naložbene nepremičnine                             | 619.800.780   | 181.855.116                       | 801.655.896   | 801.655.896  |
| Ostala sredstva   | 526.988.383   | 6.791.063                         | 533.779.446   | 533.779.446  |
| Kratkoročne in nekratkoročne poslovne in finančne<br>obveznosti   | 660.211.627   | 127.195.450                       | 787.407.077   | 787.407.077  |

\*Prihodki in odhodki od obresti so ocenjeni glede na delež naložb in sredstev odseka v skupnih naložbah in sredstvih.



## 2. Drugi prihodki

| (v EUR)                                    | Skupina Petrol   |                  | Petrol d.d.      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 1-9 2017         | 1-9 2016         | 1-9 2017         | 1-9 2016         |
| Poraba ekoloških rezervacij                | 937.728          | 992.210          | 933.822          | 986.881          |
| Prejete odškodnine, tožbe, pogodbene kazni | 601.698          | 489.314          | 529.425          | 424.835          |
| Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev      | 486.928          | 585.305          | 313.841          | 440.198          |
| Prejete odškodnine od zavarovalnic         | 56.395           | 275.525          | 17.868           | 116.328          |
| Drugi prihodki                             | 904.397          | 1.432.093        | 521.683          | 866.344          |
| <b>Skupaj drugi prihodki</b>               | <b>2.987.146</b> | <b>3.774.447</b> | <b>2.316.639</b> | <b>2.834.586</b> |

## 3. Stroški materiala

| (v EUR)                         | Skupina Petrol    |                   | Petrol d.d.       |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | 1-9 2017          | 1-9 2016          | 1-9 2017          | 1-9 2016          |
| Stroški energije                | 13.771.268        | 13.279.003        | 6.779.275         | 6.165.228         |
| Stroški potrošnega materiala    | 5.984.039         | 5.627.116         | 4.339.689         | 4.429.491         |
| Odpis drobnega inventarja       | 195.221           | 218.744           | 41.727            | 39.264            |
| Drugi stroški materiala         | 427.301           | 437.240           | 266.154           | 287.849           |
| <b>Skupaj stroški materiala</b> | <b>20.377.829</b> | <b>19.562.103</b> | <b>11.426.845</b> | <b>10.921.832</b> |

## 4. Stroški storitev

| (v EUR)  | Skupina Petrol    |                   | Petrol d.d.       |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 1-9 2017          | 1-9 2016          | 1-9 2017          | 1-9 2016          |
| Stroški upravljavcev bencinskih servisov       | 24.143.805        | 23.162.883        | 24.143.805        | 23.162.883        |
| Stroški transportnih storitev                  | 21.998.656        | 20.558.928        | 18.606.853        | 17.558.879        |
| Stroški storitev vzdrževanja osnovnih sredstev | 10.922.057        | 8.677.168         | 7.236.224         | 6.344.847         |
| Najemnine                                      | 7.977.406         | 7.056.117         | 3.104.590         | 2.798.773         |
| Stroški intelektualnih storitev                | 5.537.053         | 5.243.772         | 5.164.105         | 4.905.973         |
| Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev | 5.535.262         | 4.995.520         | 4.009.460         | 3.707.474         |
| Stroški sejmov, reklame in reprezentance       | 4.355.363         | 3.892.630         | 3.368.409         | 2.934.416         |
| Prispevki za poslovanje ob avtocestah          | 4.007.121         | 4.028.826         | 3.008.573         | 3.007.815         |
| Stroški zavarovalnih premij                    | 2.679.744         | 2.777.076         | 1.730.294         | 1.858.805         |
| Stroški varovanja - požarno, fizično, tehnično | 1.364.901         | 1.412.734         | 1.113.304         | 1.110.019         |
| Nadomestila za uporabo stavbnega zemljišča     | 1.318.688         | 1.327.716         | 1.193.691         | 1.212.605         |
| Upravljanje nepremičnin                        | 1.160.135         | 985.797           | 1.144.595         | 1.017.094         |
| Stroški podizvajalcev                          | 1.053.096         | 1.217.697         | 196.860           | 678.062           |
| Stroški storitev varstva okolja                | 922.285           | 1.008.480         | 494.451           | 624.829           |
| Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom  | 753.755           | 658.955           | 432.805           | 325.564           |
| Koncesijske dajatve                            | 649.380           | 628.563           | 398.992           | 378.648           |
| Članarine                                      | 255.904           | 247.987           | 167.682           | 162.644           |
| Drugi stroški storitev                         | 3.294.312         | 2.798.741         | 2.459.938         | 1.909.491         |
| <b>Skupaj stroški storitev</b>                 | <b>97.928.923</b> | <b>90.679.590</b> | <b>77.974.631</b> | <b>73.698.821</b> |

## 5. Stroški dela

| (v EUR)                             | Skupina Petrol    |                   | Petrol d.d.       |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | 1-9 2017          | 1-9 2016          | 1-9 2017          | 1-9 2016          |
| Plače                               | 39.969.737        | 35.900.525        | 27.254.973        | 24.217.858        |
| Stroški pokojninskih zavarovanj     | 3.767.660         | 3.022.077         | 2.926.095         | 2.351.875         |
| Stroški drugih socialnih zavarovanj | 3.882.757         | 3.618.438         | 2.198.582         | 1.927.411         |
| Povračilo prevoza na delo           | 1.905.983         | 1.841.022         | 1.133.654         | 1.116.468         |
| Regres za letni dopust              | 1.524.922         | 1.298.593         | 1.127.307         | 962.145           |
| Povračilo prehrane med delom        | 1.519.278         | 1.538.711         | 1.101.832         | 1.054.306         |
| Dodatno pokojninsko zavarovanje     | 764.406           | 720.811           | 696.789           | 655.018           |
| Druga povračila in nadomestila      | 2.111.387         | 2.374.302         | 1.675.373         | 2.061.375         |
| <b>Skupaj stroški dela</b>          | <b>55.446.130</b> | <b>50.314.479</b> | <b>38.114.605</b> | <b>34.346.458</b> |

## 6. Amortizacija

| (v EUR)                                     | Skupina Petrol    |                   | Petrol d.d.       |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | 1-9 2017          | 1-9 2016          | 1-9 2017          | 1-9 2016          |
| Amortizacija neopredmetenih sredstev        | 5.279.170         | 4.898.831         | 4.496.907         | 4.093.372         |
| Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev | 30.105.302        | 28.316.368        | 18.425.558        | 18.602.486        |
| Amortizacija naložbenih nepremičnin         | 846.863           | 815.218           | 814.599           | 782.474           |
| <b>Skupaj amortizacija</b>                  | <b>36.231.335</b> | <b>34.030.417</b> | <b>23.737.064</b> | <b>23.478.332</b> |

## 7. Drugi stroški

| (v EUR)   | Skupina Petrol    |                   | Petrol d.d.      |                   |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|   | 1-9 2017          | 1-9 2016          | 1-9 2017         | 1-9 2016          |
| Odtujitve/oslabitve sredstev                                  | 14.253.963        | 11.771.069        | 7.026.140        | 11.682.018        |
| Sponzoriranja in donacije                                     | 1.535.140         | 1.158.045         | 1.431.682        | 1.082.254         |
| Dajatve za varstvo okolja in dajatve, neodvisne od poslovanja | 893.555           | 770.840           | 94.887           | 5.460             |
| Drugi stroški   | 700.576           | 752.625           | 277.867          | 218.661           |
| <b>Skupaj drugi stroški</b>                                   | <b>17.383.234</b> | <b>14.452.579</b> | <b>8.830.576</b> | <b>12.988.393</b> |

## 8. Drugi finančni prihodki in odhodki

| (v EUR)                                   | Skupina Petrol      |                     | Petrol d.d.         |                     |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|   | 1-9 2017            | 1-9 2016            | 1-9 2017            | 1-9 2016            |
| Tečajne razlike                           | 13.016.682          | 10.955.504          | 8.594.769           | 7.739.398           |
| Dobiček izpeljanih finančnih instrumentov | 14.318.421          | 12.373.393          | 14.981.175          | 12.013.023          |
| Prihodki za obresti                       | 2.499.909           | 2.865.779           | 2.543.398           | 2.455.652           |
| Odprava in izterjani popravki terjatev    | 1.026.928           | 709.006             | 15.218              | 176.217             |
| Drugi finančni prihodki                   | 38.609              | 3.050.327           | 136.567             | 2.635.860           |
| <b>Skupaj drugi finančni prihodki</b>     | <b>30.900.549</b>   | <b>29.954.009</b>   | <b>26.271.127</b>   | <b>25.020.150</b>   |
| Tečajne razlike                           | (7.693.927)         | (7.938.003)         | (3.991.249)         | (5.235.306)         |
| Izguba izpeljanih finančnih instrumentov  | (18.560.397)        | (13.380.233)        | (18.961.314)        | (12.572.541)        |
| Odhodki za obresti                        | (10.529.709)        | (14.083.270)        | (10.478.678)        | (13.370.619)        |
| Popravek vrednosti poslovnih terjatev     | (6.203.469)         | (671.297)           | (3.707.816)         | (130.194)           |
| Popravek vrednosti finančnih terjatev     | 0                   | 0                   | (3.300.000)         | 0                   |
| Slabitev dobrega imena                    | (491.686)           | 0                   | 0                   | 0                   |
| Drugi finančni odhodki                    | (866.810)           | (2.625.298)         | (782.465)           | (2.600.743)         |
| <b>Skupaj drugi finančni odhodki</b>      | <b>(44.345.998)</b> | <b>(38.698.101)</b> | <b>(41.221.522)</b> | <b>(33.909.403)</b> |
| <b>Finančni izid</b>                      | <b>(13.445.449)</b> | <b>(8.744.092)</b>  | <b>(14.950.395)</b> | <b>(8.889.253)</b>  |

## 9. Čisti dobiček na delnico

| (v EUR)  | Skupina Petrol        |                       | Petrol d.d.           |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 30. september<br>2017 | 30. september<br>2016 | 30. september<br>2017 | 30. september<br>2016 |
| Čisti poslovni izid obdobja (v EUR)                            | 60.278.414            | 57.208.616            | 49.214.914            | 38.719.371            |
| Število izdanih delnic   | 2.086.301             | 2.086.301             | 2.086.301             | 2.086.301             |
| Število lastnih delnic na začetku obdobja                      | 24.703                | 24.703                | 24.703                | 24.703                |
| Število lastnih delnic na koncu obdobja                        | 24.703                | 24.703                | 24.703                | 24.703                |
| Tehtano povprečno število izdanih navadnih delnic              | 2.061.598             | 2.061.598             | 2.061.598             | 2.061.598             |
| Popravljeno povprečno število navadnih delnic                  | 2.061.598             | 2.061.598             | 2.061.598             | 2.061.598             |
| <b>Osnovni in popravljeni dobiček na delnico (EUR/delnico)</b> | <b>29,24</b>          | <b>27,75</b>          | <b>23,87</b>          | <b>18,78</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)  | Pravica do uporabe  |                            | Dobro ime          | Investicije v teku | Skupaj              |
|--|---------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
|  | Programska oprema   | koncesijske infrastrukture |                    |                    |                     |
| <b>Nabavna vrednost</b>                                    |                     |                            |                    |                    |                     |
| <b>Stanje 1. januarja 2016</b>                             | <b>17.558.277</b>   | <b>100.766.397</b>         | <b>106.364.856</b> | <b>2.784.983</b>   | <b>227.474.513</b>  |
| Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo      | 0                   | 0                          | 353.762            | 175.946            | 529.708             |
| Nove pridobitve  | 0                   | 0                          | 0                  | 2.033.490          | 2.033.490           |
| Odtujitve/Oslabitve  | (327.853)           | (59.048)                   | 0                  | (2.176)            | (389.077)           |
| Prenos z investicij v teku                                 | 1.274.758           | 2.419.744                  | 0                  | (3.694.502)        | 0                   |
| Tečajne razlike  | 401                 | 123.983                    | 210.466            | 2.558              | 337.408             |
| <b>Stanje 30. septembra 2016</b>                           | <b>18.505.583</b>   | <b>103.251.076</b>         | <b>106.929.084</b> | <b>1.300.299</b>   | <b>229.986.042</b>  |
| <b>Nabrani popravek vrednosti</b>                          |                     |                            |                    |                    |                     |
| <b>Stanje 1. januarja 2016</b>                             | <b>(10.013.651)</b> | <b>(33.065.916)</b>        | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>(43.079.567)</b> |
| Amortizacija   | (1.811.225)         | (3.087.606)                | 0                  | 0                  | (4.898.831)         |
| Odtujitve/Oslabitve  | 93.509              | 0                          | 0                  | 0                  | 93.509              |
| Tečajne razlike  | (738)               | (31.095)                   | 0                  | 0                  | (31.833)            |
| <b>Stanje 30. septembra 2016</b>                           | <b>(11.732.105)</b> | <b>(36.184.617)</b>        | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>(47.916.722)</b> |
| <b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2016</b>   | <b>7.544.626</b>    | <b>67.700.481</b>          | <b>106.364.856</b> | <b>2.784.983</b>   | <b>184.394.946</b>  |
| <b>Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2016</b> | <b>6.773.478</b>    | <b>67.066.459</b>          | <b>106.929.084</b> | <b>1.300.299</b>   | <b>182.069.320</b>  |

| (v EUR)  | Pravica do uporabe  |                            | Dobro ime          | Investicije v teku | Skupaj              |
|--|---------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
|  | Programska oprema   | koncesijske infrastrukture |                    |                    |                     |
| <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>231.418.304</b>  |
| Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo      | 0                   | 821                        | 342.255            | 0                  | 343.076             |
| Nove pridobitve  | 0                   | 0                          | 0                  | 11.037.459         | 11.037.459          |
| Odtujitve/Oslabitve  | (1.673.888)         | (40.046)                   | (491.686)          | 0                  | (2.205.620)         |
| Prenos z investicij v teku                                 | 1.114.554           | 260.041                    | 0                  | (1.374.595)        | 0                   |
| Tečajne razlike  | 4.491               | 57.772                     | 121.872            | 1.722              | 185.857             |
| <b>Stanje 30. septembra 2017</b>                           | <b>19.016.429</b>   | <b>104.346.366</b>         | <b>106.481.925</b> | <b>10.934.356</b>  | <b>240.779.076</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>(50.225.632)</b> |
| Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo      | 0                   | (509)                      | 0                  | 0                  | (509)               |
| Amortizacija   | (2.149.458)         | (3.129.712)                | 0                  | 0                  | (5.279.170)         |
| Odtujitve/Oslabitve  | 129.001             | 10.387                     | 0                  | 0                  | 139.388             |
| Tečajne razlike  | (3.095)             | (17.394)                   | 0                  | 0                  | (20.489)            |
| <b>Stanje 30. septembra 2017</b>                           | <b>(14.277.218)</b> | <b>(41.109.194)</b>        | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>(55.386.412)</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>181.192.672</b>  |
| <b>Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2017</b> | <b>4.739.211</b>    | <b>63.237.172</b>          | <b>106.481.925</b> | <b>10.934.356</b>  | <b>185.392.664</b>  |

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

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

| (v EUR)  | Programska oprema   | Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture | Dobro ime         | Investicije v teku | 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>190.545.602</b>  |
| Nove pridobitve  | 0                   | 0   | 0                 | 10.994.102         | 10.994.102          |
| Odtujitve/Oslabitve  | (1.665.326)         | 0   | 0                 | 0                  | (1.665.326)         |
| Prenos z investicij v teku                                 | 1.097.780           | 233.918                                       | 0                 | (1.331.698)        | 0                   |
| <b>Stanje 30. septembra 2017</b>                           | <b>18.391.388</b>   | <b>81.608.902</b>                             | <b>89.138.157</b> | <b>10.735.931</b>  | <b>199.874.378</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>(42.550.313)</b> |
| Amortizacija   | (2.074.697)         | (2.422.210)                                   | 0                 | 0                  | (4.496.907)         |
| Odtujitve/Oslabitve  | 121.141             | 0   | 0                 | 0                  | 121.141             |
| <b>Stanje 30. septembra 2017</b>                           | <b>(13.905.584)</b> | <b>(33.020.495)</b>                           | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>(46.926.079)</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>147.995.289</b>  |
| <b>Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2017</b> | <b>4.485.804</b>    | <b>48.588.407</b>                             | <b>89.138.157</b> | <b>10.735.931</b>  | <b>152.948.299</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 2016</b>                             | <b>216.889.113</b> | <b>623.589.973</b>   | <b>33.914.127</b>   | <b>187.871.229</b>   | <b>20.809.482</b>  | <b>1.083.073.924</b> |
| Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo      | 52.855             | 292.691              | 0                   | 1.651.665            | 276.100            | 2.273.311            |
| Nove pridobitve  | 0                  | 0                    | 0                   | 0                    | 45.572.040         | 45.572.040           |
| Odtujitve/Oslabitve  | (12.566.104)       | (2.915.366)          | (44.944)            | (4.599.218)          | (239.231)          | (20.364.863)         |
| Prenos z investicij v teku                                 | 1.876.014          | 13.114.483           | 1.002.365           | 8.237.520            | (24.230.382)       | 0                    |
| Prenos na naložbene nepremičnine                           | (82.527)           | (9.662.774)          | 0                   | 0                    | 0                  | (9.745.301)          |
| Prenos z naložbenih nepremičnin                            | 513.304            | 2.611.013            | 0                   | 0                    | 0                  | 3.124.317            |
| Tečajne razlike  | 844.353            | 1.230.592            | (1.247)             | 381.080              | 55.493             | 2.510.271            |
| <b>Stanje 30. septembra 2016</b>                           | <b>207.527.008</b> | <b>628.260.612</b>   | <b>34.870.301</b>   | <b>193.542.276</b>   | <b>42.243.502</b>  | <b>1.106.443.699</b> |
| <b>Nabrani popravek vrednosti</b>                          |                    |                      |                     |                      |                    |                      |
| <b>Stanje 1. januarja 2016</b>                             | <b>0</b>           | <b>(340.685.347)</b> | <b>(16.767.864)</b> | <b>(121.555.001)</b> | <b>0</b>           | <b>(479.008.211)</b> |
| Nove pridobitve zaradi pridobitve kontrole nad družbo      | 0                  | (75.368)             | 0                   | (850.383)            | 0                  | (925.751)            |
| Amortizacija   | 0                  | (17.203.370)         | (1.415.230)         | (9.697.768)          | 0                  | (28.316.368)         |
| Odtujitve/Oslabitve  | 0                  | 1.193.398            | 44.944              | 3.953.498            | 0                  | 5.191.840            |
| Prenos na naložbene nepremičnine                           | 0                  | 4.609.731            | 0                   | 0                    | 0                  | 4.609.731            |
| Prenos z naložbenih nepremičnin                            | 0                  | (1.510.534)          | 0                   | 0                    | 0                  | (1.510.534)          |
| Tečajne razlike  | 0                  | (439.220)            | 1.145               | (267.092)            | 0                  | (705.167)            |
| <b>Stanje 30. septembra 2016</b>                           | <b>0</b>           | <b>(354.110.710)</b> | <b>(18.137.005)</b> | <b>(128.416.746)</b> | <b>0</b>           | <b>(500.664.460)</b> |
| <b>Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2016</b>   | <b>216.889.113</b> | <b>282.904.626</b>   | <b>17.146.263</b>   | <b>66.316.228</b>    | <b>20.809.482</b>  | <b>604.065.712</b>   |
| <b>Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2016</b> | <b>207.527.008</b> | <b>274.149.902</b>   | <b>16.733.296</b>   | <b>65.125.530</b>    | <b>42.243.502</b>  | <b>605.779.238</b>   |

| (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                    | 33.311.207         | 33.311.207           |
| Odtujitve/Oslabitve  | (2.923.804)        | (10.926.371)         | (659.913)           | (2.911.434)          | (40.929)           | (17.462.451)         |
| Prenos z investicij v teku                                 | 2.489.619          | 11.667.803           | 956.976             | 36.218.142           | (51.332.540)       | 0                    |
| Prenos na naložbene nepremičnine                           | (392)              | (2.708.058)          | 0                   | 0                    | 0                  | (2.708.450)          |
| Prenos z naložbenih nepremičnin                            | 477.897            | 1.240.859            | 0                   | 0                    | 0                  | 1.718.756            |
| Tečajne razlike  | 904.661            | 2.272.770            | 1.020               | 263.297              | 526.168            | 3.967.916            |
| <b>Stanje 30. septembra 2017</b>                           | <b>211.325.186</b> | <b>632.078.802</b>   | <b>35.392.843</b>   | <b>223.425.360</b>   | <b>24.547.306</b>  | <b>1.126.769.497</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                  | (16.953.488)         | (1.409.247)         | (11.742.567)         | 0                  | (30.105.302)         |
| Odtujitve/Oslabitve  | 0                  | 452.287              | 659.203             | 2.779.442            | 0                  | 3.890.932            |
| Prenos na naložbene nepremičnine                           | 0                  | 974.167              | 0                   | 0                    | 0                  | 974.167              |
| Prenos z naložbenih nepremičnin                            | 0                  | (760.572)            | 0                   | 0                    | 0                  | (760.572)            |
| Tečajne razlike  | 0                  | (670.649)            | (947)               | (243.628)            | 0                  | (915.224)            |
| <b>Stanje 30. septembra 2017</b>                           | <b>0</b>           | <b>(375.278.878)</b> | <b>(19.333.103)</b> | <b>(134.055.046)</b> | <b>0</b>           | <b>(528.667.027)</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 30. septembra 2017</b> | <b>211.325.186</b> | <b>256.799.924</b>   | <b>16.059.740</b>   | <b>89.370.314</b>    | <b>24.547.306</b>  | <b>598.102.470</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 2016</b>           | <b>112.235.559</b> | <b>471.001.295</b> | <b>169.633.896</b> | <b>15.900.194</b>  | <b>768.770.944</b> |
| Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe | 0                  | 4.962              | 1.620.367          | 27.437             | 1.652.766          |
| Nove pridobitve                          | 0                  | 0                  | 0                  | 11.606.051         | 11.606.051         |
| Odtujitve/Oslabitve                      | (12.088.306)       | (644.194)          | (3.817.337)        | (239.231)          | (16.789.068)       |
| Prenos z investicij v teku               | 666.413            | 9.338.127          | 6.027.046          | (16.031.586)       | 0                  |
| Prenos na naložbene nepremičnine         | (82.527)           | (7.827.464)        | 0                  | 0                  | (7.909.991)        |
| Prenos z naložbenih nepremičnin          | 513.304            | 2.451.389          | 0                  | 0                  | 2.964.693          |
| <b>Stanje 30. septembra 2016</b>         | <b>101.244.443</b> | <b>474.324.114</b> | <b>173.463.972</b> | <b>11.262.865</b>  | <b>760.295.393</b> |

### Nabrani popravek vrednosti

|  |          |                      |                      |          |                      |
|--|----------|----------------------|----------------------|----------|----------------------|
| <b>Stanje 1. januarja 2016</b>           | <b>0</b> | <b>(322.982.864)</b> | <b>(118.839.077)</b> | <b>0</b> | <b>(441.821.941)</b> |
| Nove pridobitve zaradi pripojitve družbe | 0        | (1.459)              | (1.301.613)          | 0        | (1.303.072)          |
| Amortizacija                             | 0        | (11.437.705)         | (7.164.781)          | 0        | (18.602.486)         |
| Odtujitve/Oslabitve                      | 0        | 337.590              | 3.218.620            | 0        | 3.556.210            |
| Prenos na naložbene nepremičnine         | 0        | 3.523.813            | 0                    | 0        | 3.523.813            |
| Prenos z naložbenih nepremičnin          | 0        | (1.449.572)          | 0                    | 0        | (1.449.572)          |
| <b>Stanje 30. septembra 2016</b>         | <b>0</b> | <b>(332.010.197)</b> | <b>(124.086.851)</b> | <b>0</b> | <b>(456.097.048)</b> |

**Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2016** **112.235.559** **148.018.431** **50.794.819** **15.900.194** **326.949.002**

**Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2016** **101.244.443** **142.313.917** **49.377.121** **11.262.865** **304.198.345**

| (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                  | 13.909.090         | 13.909.090         |
| Odtujitve/Oslabitve              | (1.515.273)        | (4.935.439)        | (2.426.114)        | (40.929)           | (8.917.755)        |
| Prenos z investicij v teku       | 892.818            | 7.949.828          | 6.058.223          | (14.900.869)       | 0                  |
| Prenos na naložbene nepremičnine | (392)              | (2.708.058)        | 0                  | 0                  | (2.708.450)        |
| Prenos z naložbenih nepremičnin  | 477.897            | 1.221.607          | 0                  | 0                  | 1.699.504          |
| <b>Stanje 30. septembra 2017</b> | <b>105.898.586</b> | <b>477.688.324</b> | <b>174.970.412</b> | <b>8.561.714</b>   | <b>767.119.036</b> |

### Nabrani popravek vrednosti

|                                  |          |                      |                      |          |                      |
|----------------------------------|----------|----------------------|----------------------|----------|----------------------|
| <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        | (11.030.353)         | (7.395.205)          | 0        | (18.425.558)         |
| Odtujitve/Oslabitve              | 0        | 399.397              | 2.380.955            | 0        | 2.780.352            |
| Prenos na naložbene nepremičnine | 0        | 974.166              | 0                    | 0        | 974.166              |
| Prenos z naložbenih nepremičnin  | 0        | (752.471)            | 0                    | 0        | (752.471)            |
| <b>Stanje 30. septembra 2017</b> | <b>0</b> | <b>(345.370.137)</b> | <b>(126.385.504)</b> | <b>0</b> | <b>(471.755.641)</b> |

**Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2017** **106.043.536** **141.199.510** **49.967.049** **9.594.422** **306.804.517**

**Neodpisana knjigovodska vrednost 30. septembra 2017** **105.898.586** **132.318.187** **48.584.908** **8.561.714** **295.363.395**

## 12. Naložbe v odvisne družbe

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

| (v EUR)                     | Petrol d.d.           |                       |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                             | 30. september<br>2017 | 30. september<br>2016 |
| <b>Stanje 1. januarja</b>   | <b>290.581.344</b>    | <b>286.097.454</b>    |
| Nove pridobitve             | 3.200.000             | 9.659.623             |
| Priporočila                 | 0                     | (755.579)             |
| <b>Stanje 30. septembra</b> | <b>293.781.344</b>    | <b>295.001.498</b>    |

## 13. Naložbe v skupaj obvladovane družbe

| (v EUR)                     | Skupina Petrol        |                       | Petrol d.d.           |                       |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                             | 30. september<br>2017 | 30. september<br>2016 | 30. september<br>2017 | 30. september<br>2016 |
| <b>Stanje 1. januarja</b>   | <b>1.652.682</b>      | <b>50.451.020</b>     | <b>1.196.000</b>      | <b>2.512.140</b>      |
| Pripisani dobički/izgube    | 148.407               | 78.406                | 0                     | 0                     |
| Prejete dividende           | (150.000)             | (2.150.000)           | 0                     | 0                     |
| <b>Stanje 30. septembra</b> | <b>1.651.089</b>      | <b>48.379.426</b>     | <b>1.196.000</b>      | <b>2.512.140</b>      |

## 14. Naložbe v pridružene družbe

| (v EUR)                                      | Skupina Petrol        |                       | Petrol d.d.           |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 30. september<br>2017 | 30. september<br>2016 | 30. september<br>2017 | 30. september<br>2016 |
| <b>Stanje 1. januarja</b>                    | <b>129.686.241</b>    | <b>117.494.379</b>    | <b>52.852.540</b>     | <b>53.206.341</b>     |
| Pripisani dobički/izgube                     | 550.465               | 4.076.413             | 0                     | 0                     |
| Prejete dividende                            | (3.387.147)           | (3.215.883)           | 0                     | 0                     |
| Nove pridobitve                              | 0                     | 2.500                 | 0                     | 0                     |
| Odtujitve                                    | 0                     | (399.899)             | 0                     | (353.801)             |
| Pripis sprememb v kapitalu pridruženih družb | 0                     | (23.647)              | 0                     | 0                     |
| <b>Stanje 30. septembra</b>                  | <b>126.849.559</b>    | <b>117.933.863</b>    | <b>52.852.540</b>     | <b>52.852.540</b>     |

## 15. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

| (v EUR)                     | Skupina Petrol        |                       | Petrol d.d.           |                       |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                             | 30. september<br>2017 | 30. september<br>2016 | 30. september<br>2017 | 30. september<br>2016 |
| <b>Stanje 1. januarja</b>   | <b>2.598.071</b>      | <b>1.764.945</b>      | <b>2.519.028</b>      | <b>1.685.902</b>      |
| Nove pridobitve             | 36.464                | 1.163.555             | 36.464                | 1.163.555             |
| Odtujitve                   | (2.903)               | (77.512)              | (2.903)               | (77.512)              |
| <b>Stanje 30. septembra</b> | <b>2.631.632</b>      | <b>2.850.989</b>      | <b>2.552.588</b>      | <b>2.771.945</b>      |

## 16. Zaloge

| (v EUR)                             | Skupina Petrol        |                      | Petrol d.d.           |                      |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                                     | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 |
| Zaloga rezervnih delov in materiala | 2.586.051             | 2.377.970            | 2.065.871             | 1.690.395            |
| Trgovsko blago:                     | 99.374.818            | 113.839.201          | 78.241.578            | 93.804.392           |
| - gorivo                            | 63.600.724            | 79.838.753           | 47.965.952            | 65.896.850           |
| - drugi proizvodi iz nafte          | 4.491.605             | 4.787.441            | 3.779.197             | 4.106.104            |
| - drugo trgovsko blago              | 31.282.489            | 29.213.007           | 26.496.429            | 23.801.438           |
| <b>Skupaj zaloge</b>                | <b>101.960.869</b>    | <b>116.217.171</b>   | <b>80.307.449</b>     | <b>95.494.787</b>    |



## 17. Kratkoročne finančne terjatve

| (v EUR)   | Skupina Petrol        |                      | Petrol d.d.           |                      |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|   | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 |
| Dana posojila                                       | 10.038.715            | 11.886.653           | 22.467.581            | 22.607.878           |
| Popravek vrednosti danih posojil                    | (5.472.026)           | (5.469.993)          | (8.270.442)           | (4.480.523)          |
| Vezani depoziti pri bankah od 3 mesecev do 1 leta   | 260.300               | 260.192              | 0                     | 0                    |
| Terjatve za obresti                                 | 1.084.530             | 1.009.532            | 4.186.931             | 3.702.422            |
| Popravek vrednosti terjatev za obresti              | (1.054.404)           | (858.505)            | (3.822.374)           | (3.472.146)          |
| Terjatve iz naslova finančnega najema               | 90.265                | 94.715               | 90.265                | 94.715               |
| Terjatve do bank iz naslova zamenjave obrestnih mer | 79.858                | 0                    | 0                     | 0                    |
| <b>Skupaj kratkoročne finančne terjatve</b>         | <b>5.027.238</b>      | <b>6.922.594</b>     | <b>14.651.961</b>     | <b>18.452.346</b>    |

## 18. Kratkoročne poslovne terjatve

| (v EUR)  | Skupina Petrol        |                      | Petrol d.d.           |                      |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|  | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 |
| Terjatve do kupcev                                 | 402.860.511           | 426.258.672          | 310.165.825           | 341.939.337          |
| Popravek vrednosti terjatev do kupcev              | (54.974.550)          | (50.680.784)         | (31.554.507)          | (28.464.056)         |
| Poslovne terjatve do državnih in drugih institucij | 3.105.888             | 4.278.940            | 334.929               | 353.131              |
| Poslovne terjatve za obresti                       | 4.593.831             | 4.328.195            | 5.668.300             | 5.423.304            |
| Popravek vrednosti terjatev za obresti             | (2.736.481)           | (2.445.571)          | (2.584.250)           | (2.310.446)          |
| Terjatve do zavarovalnic zaradi škodnih primerov   | 249.077               | 230.802              | 148.574               | 171.681              |
| Druge poslovne terjatve                            | 1.394.985             | 946.224              | 95.183                | 56.970               |
| Popravek vrednosti drugih terjatev                 | (384.365)             | (384.365)            | 0                     | 0                    |
| <b>Skupaj kratkoročne poslovne terjatve</b>        | <b>354.108.896</b>    | <b>382.532.113</b>   | <b>282.274.054</b>    | <b>317.169.921</b>   |

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

| (v EUR)   | Skupina Petrol        |                      | Petrol d.d.           |                      |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|   | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 |
| Sredstva iz naslova blagovnih zamenjav                                      | 1.195.745             | 1.110.122            | 1.195.745             | 1.110.122            |
| Sredstva iz naslova rokovnih poslov   | 977.740               | 676.917              | 977.740               | 676.917              |
| Druge finančna sredstva   | 0                     | 49.023               | 0                     | 0                    |
| <b>Skupaj finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida</b> | <b>2.173.485</b>      | <b>1.836.062</b>     | <b>2.173.485</b>      | <b>1.787.039</b>     |

## 20. Predujmi in druga sredstva

| (v EUR)   | Skupina Petrol        |                      | Petrol d.d.           |                      |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|   | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 |
| Predujmi  | 18.184.515            | 10.950.578           | 17.337.049            | 8.769.527            |
| Vnaprej plačane članarine, strokovna literatura ipd.  | 2.022.767             | 1.478.962            | 1.704.653             | 918.964              |
| Nezaračunane storitve in blago                        | 1.294.957             | 636.935              | 3.375.600             | 609.507              |
| Vnaprej plačane zavarovalne premije                   | 1.269.061             | 756.607              | 930.765               | 527.592              |
| Drugi odloženi stroški in drugi nezaračunani prihodki | 2.070.226             | 1.491.325            | 1.224.802             | 345.380              |
| <b>Skupaj predujmi in druga sredstva</b>              | <b>24.841.526</b>     | <b>15.314.407</b>    | <b>24.572.869</b>     | <b>11.170.970</b>    |

## 21. Finančne obveznosti

| (v EUR)   | Skupina Petrol        |                      | Petrol d.d.           |                      |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|   | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 |
| <b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>                |                       |                      |                       |                      |
| Izdane obveznice                                      | 32.269.307            | 33.013.863           | 32.269.307            | 33.013.863           |
| Bančna posojila                                       | 376.685               | 58.855.967           | 215.247               | 55.012.640           |
| Obveznosti iz naslova blagovnih zamenjav              | 938.648               | 94.738               | 938.648               | 94.738               |
| Obveznosti do bank iz naslova zamenjave obrestnih mer | 253.793               | 0                    | 253.793               | 0                    |
| Obveznosti do bank iz naslova rokovnih poslov         | 63.799                | 24.432               | 63.799                | 24.432               |
| Druge obveznosti iz finančnih instrumentov            | 0                     | 0                    | 2.568.846             | 2.568.846            |
| Druge posojila in finančne obveznosti                 | 1.768.017             | 10.496.363           | 102.338.875           | 97.422.702           |
|   | <b>35.670.249</b>     | <b>102.485.363</b>   | <b>138.648.515</b>    | <b>188.137.221</b>   |
| <b>Nekratkoročne finančne obveznosti</b>              |                       |                      |                       |                      |
| Izdane obveznice                                      | 267.553.734           | 241.915.076          | 267.553.734           | 241.915.076          |
| Bančna posojila                                       | 99.928.584            | 63.013.412           | 49.914.580            | 9.950.067            |
|   | <b>367.482.318</b>    | <b>304.928.488</b>   | <b>317.468.314</b>    | <b>251.865.143</b>   |
| <b>Skupaj finančne obveznosti</b>                     | <b>403.152.567</b>    | <b>407.413.851</b>   | <b>456.116.829</b>    | <b>440.002.364</b>   |

## 22. Kratkoročne poslovne obveznosti

| (v EUR)  | Skupina Petrol        |                      | Petrol d.d.           |                      |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|  | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 |
| Obveznosti do dobaviteljev                               | 262.618.768           | 349.231.923          | 217.481.127           | 313.844.825          |
| Obveznosti za trošarine                                  | 69.018.335            | 64.588.054           | 59.370.899            | 57.143.816           |
| Obveznosti za davek na dodano vrednost                   | 22.025.177            | 16.569.741           | 13.721.870            | 9.877.291            |
| Obveznosti za takse za obremenjevanje okolja             | 10.475.816            | 10.706.855           | 10.397.188            | 10.575.247           |
| Obveznosti do zaposlencev                                | 8.685.100             | 7.002.140            | 6.948.588             | 5.610.535            |
| Obveznosti za uvozne dajatve                             | 2.688.419             | 1.956.618            | 2.812                 | 7.764                |
| Obveznosti na podlagi predujmov in varščin               | 2.594.536             | 2.431.640            | 1.979.609             | 1.456.672            |
| Druge obveznosti do države in drugih državnih inštitucij | 1.512.575             | 1.041.033            | 206.142               | 199.060              |
| Obveznosti za prispevke za socialno varnost              | 668.159               | 563.350              | 495.079               | 470.652              |
| Obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida       | 636.975               | 667.711              | 636.975               | 667.711              |
| Druge obveznosti   | 2.037.637             | 1.457.320            | 2.227.879             | 1.555.628            |
| <b>Skupaj kratkoročne poslovne in druge obveznosti</b>   | <b>382.961.497</b>    | <b>456.216.385</b>   | <b>313.468.168</b>    | <b>401.409.201</b>   |

## 23. Druge obveznosti

| (v EUR)  | Skupina Petrol        |                      | Petrol d.d.           |                      |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|  | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 |
| Vračunani manki blaga                              | 1.948.209             | 187.712              | 750.842               | 187.712              |
| Vračunani stroški za dopuste                       | 1.813.971             | 1.810.185            | 1.159.440             | 1.159.440            |
| Vračunani odhodki za tožbe                         | 924.445               | 926.097              | 708.013               | 644.546              |
| Vračunani odhodki za tankerske prekojnine          | 297.191               | 120.319              | 297.191               | 120.319              |
| Vračunani stroški za nezaračunano blago            | 236.882               | 114.531              | 0                     | 0                    |
| Vračunani stroški za najemnine avtocestnih lokacij | 152.169               | 115.987              | 152.169               | 115.987              |
| Vračunani stroški koncesijskih dajatev             | 152.160               | 253.617              | 43.464                | 181.264              |
| Drugi vračunani stroški                            | 15.096.796            | 8.078.921            | 7.581.519             | 4.660.247            |
| Odloženi prihodki za dane rabate                   | 2.293.178             | 354.372              | 1.767.859             | 125.018              |
| Odloženi prihodki za zamudne obresti               | 1.586.642             | 1.593.632            | 1.586.642             | 1.586.642            |
| Odloženi prihodki iz predplačniške kartice         | 1.243.253             | 1.968.129            | 1.122.810             | 1.878.879            |
| Odloženi prihodki za ogrevanje                     | 9.902                 | 87.202               | 0                     | 0                    |
| Drugi odloženi prihodki                            | 748.743               | 454.976              | 112.327               | 278.549              |
| <b>Skupaj druge obveznosti</b>                     | <b>26.503.541</b>     | <b>16.065.680</b>    | <b>15.282.276</b>     | <b>10.938.604</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 30. 9. 2017 znaša:

| (v EUR)   | Skupina Petrol        |                      | Petrol d.d.           |                      |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|   | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 |
| Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva              | 2.631.632             | 2.598.071            | 2.552.588             | 2.519.028            |
| Nekratkoročne finančne terjatve                         | 995.061               | 1.079.152            | 25.688.573            | 27.421.814           |
| Nekratkoročne poslovne terjatve                         | 2.144.239             | 650.916              | 2.134.824             | 643.851              |
| Kratkoročne finančne terjatve                           | 5.027.238             | 6.922.594            | 14.651.961            | 18.452.346           |
| Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države) | 351.003.008           | 378.253.173          | 281.939.125           | 316.816.790          |
| Finančna sredstva po pošteni vr. preko poslovnega izida | 2.173.485             | 1.836.062            | 2.173.485             | 1.787.039            |
| Denar in denarni ustrežiki                              | 33.512.233            | 26.987.969           | 14.669.667            | 12.657.723           |
| <b>Skupaj sredstva</b>                                  | <b>397.486.896</b>    | <b>418.327.937</b>   | <b>343.810.223</b>    | <b>380.298.591</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                       | 329.814.579        | 30.703.365                | 6.810.275               | 1.228.235               | 7.021.434          | 375.577.888        |
| Terjatve za obresti                      | 1.630.156          | 113.632                   | 52.163                  | 30.430                  | 56.243             | 1.882.624          |
| Druge terjatve (brez terjatev do države) | 724.863            | 39.031                    | 16.316                  | 3.247                   | 9.204              | 792.661            |
| <b>Skupaj stanje 31. decembra 2016</b>   | <b>332.169.598</b> | <b>30.856.028</b>         | <b>6.878.754</b>        | <b>1.261.912</b>        | <b>7.086.881</b>   | <b>378.253.173</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                       | 316.123.675        | 15.155.173                | 7.692.139               | 1.003.152               | 7.911.822          | 347.885.961        |
| Terjatve za obresti                      | 1.632.120          | 155.274                   | 20.589                  | 8.817                   | 40.550             | 1.857.350          |
| Druge terjatve (brez terjatev do države) | 1.189.208          | 47.117                    | 10.362                  | 8.638                   | 4.372              | 1.259.697          |
| <b>Skupaj stanje 30. septembra 2017</b>  | <b>318.945.003</b> | <b>15.357.564</b>         | <b>7.723.090</b>        | <b>1.020.607</b>        | <b>7.956.744</b>   | <b>351.003.008</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                       | 277.909.877               | 21.127.205        | 5.204.968               | 1.971.169               | 7.262.062          | 313.475.281        |
| Terjatve za obresti                      | 2.214                     | 74.029            | 46.958                  | 55.285                  | 2.934.371          | 3.112.858          |
| Druge terjatve (brez terjatev do države) | 228.651                   | 0                 | 0                       | 0                       | 0                  | 228.651            |
| <b>Skupaj stanje 31. decembra 2016</b>   | <b>278.140.742</b>        | <b>21.201.234</b> | <b>5.251.926</b>        | <b>2.026.454</b>        | <b>10.196.434</b>  | <b>316.816.790</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                       | 257.634.364               | 8.956.943         | 4.562.592               | 660.278                 | 6.797.142          | 278.611.318        |
| Terjatve za obresti                      | 1.598.518                 | 126.984           | 48.886                  | 0                       | 1.309.662          | 3.084.050          |
| Druge terjatve (brez terjatev do države) | 243.757                   | 0                 | 0                       | 0                       | 0                  | 243.757            |
| <b>Skupaj stanje 30. septembra 2017</b>  | <b>259.476.639</b>        | <b>9.083.927</b>  | <b>4.611.478</b>        | <b>660.278</b>          | <b>8.106.803</b>   | <b>281.939.125</b> |

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

| (v dnevih)                          | Skupina Petrol |           | Petrol d.d. |           |
|-------------------------------------|----------------|-----------|-------------|-----------|
|                                     | 1-9 2017       | 1-12 2016 | 1-9 2017    | 1-12 2016 |
| <b>Dnevi vezave</b>                 |                |           |             |           |
| Pogodbeni dnevi                     | 29             | 30        | 28          | 30        |
| Dnevi zapadlih terjatev             | 9              | 12        | 8           | 10        |
| <b>Skupaj dnevi vezave terjatev</b> | <b>38</b>      | <b>42</b> | <b>36</b>   | <b>40</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,
- z letnim planom potrebnih finančnih sredstev za skupino Petrol in mesečnim oz. dnevnim načrtovanjem,
- enotnim pristopom do bank doma in v tujini,
- računalniško podprtim sistemom vodenja denarnega toka tako za matično družbo kot tudi za vse odvisne družbe,
- centraliziranim zbiranjem prostih denarnih sredstev preko cash-poolinga.

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

Obenem ima Skupina/Družba sklenjene kreditne linije doma in v tujini v obsegu, ki zagotavlja, da je Skupina v vsakem trenutku sposobna izpolniti vse svoje zapadle obveznosti.

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

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

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

| (v EUR)  | Knjigovodska vrednost obveznosti | 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  | 304.928.488                      | 323.487.074        | 0                        | 0                  | 323.487.074        | 0         |
| Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)                                       | 24.000                           | 24.000             | 0                        | 0                  | 24.000             | 0         |
| Kratkoročne finančne obveznosti  | 102.485.363                      | 111.113.099        | 75.544.574               | 35.568.525         | 0                  | 0         |
| Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov) | 351.356.954                      | 351.356.954        | 350.514.241              | 842.713            | 0                  | 0         |
| <b>Stanje 31. decembra 2016</b>  | <b>758.794.805</b>               | <b>785.981.127</b> | <b>426.058.815</b>       | <b>36.411.238</b>  | <b>323.511.074</b> | <b>0</b>  |

**Obveznosti po zapadlosti Skupine za obdobje, končano 30. 9. 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  | 367.482.318                      | 382.009.416        | 0                        | 0                  | 336.700.894        | 45.308.522        |
| Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)                                       | 24.000                           | 24.000             | 0                        | 0                  | 24.000             | 0                 |
| Kratkoročne finančne obveznosti  | 35.670.249                       | 47.604.275         | 40.220.413               | 7.383.862          | 0                  | 0                 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov) | 265.293.380                      | 265.293.380        | 262.115.986              | 3.177.394          | 0                  | 0                 |
| <b>Stanje 30. septembra 2017</b>   | <b>668.469.947</b>               | <b>694.931.071</b> | <b>302.336.399</b>       | <b>10.561.256</b>  | <b>336.724.894</b> | <b>45.308.522</b> |

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

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

**Obveznosti po zapadlosti Družbe za obdobje, končano 30. 9. 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  | 317.468.314                      | 330.062.189        | 0                        | 0                  | 284.753.667        | 45.308.522        |
| Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)                                       | 24.000                           | 24.000             | 0                        | 0                  | 24.000             | 0                 |
| Kratkoročne finančne obveznosti  | 138.648.515                      | 149.887.568        | 137.284.341              | 12.603.227         | 0                  | 0                 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov) | 220.345.981                      | 220.345.981        | 220.222.426              | 123.555            | 0                  | 0                 |
| <b>Stanje 30. septembra 2017</b>   | <b>676.486.810</b>               | <b>700.319.738</b> | <b>357.506.767</b>       | <b>12.726.782</b>  | <b>284.777.667</b> | <b>45.308.522</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 uravnavano ceno in na osnovi internega "Pravilnika o oblikovanju cen mineralnih goriv" za tista goriva, katerih cene se na trgu oblikujejo prosto.

S tečajnim varovanjem se Skupina zavaruje pred izpostavljenostjo spremembi menjalnega razmerja med EUR in USD. Skupina tako fiksira tečaj EUR/USD, ki ga priznava Uredba o

oblikovanju cen določenih naftnih derivatov ter interni Pravilnik, in s tem zavaruje maržo. Instrument zavarovanja so rokovne (terminske) pogodbe z bankami.

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

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

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

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

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

### **Cenovno tveganje**

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

### **Obrestno tveganje**

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

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

Varovanje izpostavljenosti obrestnemu tveganju poteka z uporabo naslednjih instrumentov:

- delno preko tekočega poslovanja s tem, da ima Skupina/Družba obrestno mero pri terjatvah iz poslovanja 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 kapitalne 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 pridobljeni rating S&P BBB- in uspešna mednarodna izdaja evroobveznic v višini 265 mio EUR. Bonitetna hiša Standard & Poor's Rating Services nam je dne 20. 3. 2017 ponovno potrdila dolgoročno bonitetno oceno BBB- in kratkoročno A-3 družbe Petrol d.d., Ljubljana, ter potrdila tudi oceno prihodnjih obetov bonitetne ocene »stabilno«.

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

## Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

| (v EUR)  | Skupina Petrol        |                      |                       |                      |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|  | 30. september 2017    |                      | 31. december 2016     |                      |
|  | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost     | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost     |
| <b>Neizpeljana finančna sredstva po poštenu vrednosti</b>  |                       |                      |                       |                      |
| Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva   | 2.631.632             | 2.631.632            | 2.598.071             | 2.598.071            |
| <b>Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti</b>   |                       |                      |                       |                      |
| Finančne terjatve  | 6.022.299             | 6.022.299            | 8.001.746             | 8.001.746            |
| Poslovne terjatve (brez terjatev do države)  | 353.147.247           | 353.147.247          | 378.904.089           | 378.904.089          |
| Denar in denarni ustrezniki  | 33.512.233            | 33.512.233           | 26.987.969            | 26.987.969           |
| <b>Skupaj neizpeljana finančna sredstva</b>  | <b>395.313.411</b>    | <b>395.313.411</b>   | <b>416.491.875</b>    | <b>416.491.875</b>   |
| <b>Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti</b>   |                       |                      |                       |                      |
| Bančna posojila in druge finančne obveznosti (brez izpeljanih fin.inštr.)  | (401.896.327)         | (401.896.327)        | (407.294.681)         | (407.294.681)        |
| Poslovne obveznosti (brez drugih dolgoročnih obveznosti in brez kratkoročnih obveznosti do države, zaposlenecv ter iz naslova predujmov) | (265.317.380)         | (265.317.380)        | (351.380.954)         | (351.380.954)        |
| <b>Skupaj neizpeljane finančne obveznosti</b>  | <b>(667.213.707)</b>  | <b>(667.213.707)</b> | <b>(758.675.635)</b>  | <b>(758.675.635)</b> |
| <b>Izpeljani finančni instrumenti po poštenu vrednosti</b>   |                       |                      |                       |                      |
| Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)  | 2.253.343             | 2.253.343            | 1.836.062             | 1.836.062            |
| Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)  | (1.256.240)           | (1.256.240)          | (119.170)             | (119.170)            |
| <b>Skupaj izpeljani finančni instrumenti</b>   | <b>997.103</b>        | <b>997.103</b>       | <b>1.716.892</b>      | <b>1.716.892</b>     |

| (v EUR)  | Petrol d.d.           |                      |                       |                      |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|  | 30. september 2017    |                      | 31. december 2016     |                      |
|  | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost     | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost     |
| <b>Neizpeljana finančna sredstva po poštenu vrednosti</b>  |                       |                      |                       |                      |
| Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva   | 2.552.588             | 2.552.588            | 2.519.028             | 2.519.028            |
| <b>Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti</b>   |                       |                      |                       |                      |
| Finančne terjatve  | 40.340.534            | 40.340.534           | 45.874.160            | 45.874.160           |
| Poslovne terjatve (brez terjatev do države)  | 284.073.949           | 284.073.949          | 317.460.641           | 317.460.641          |
| Denar in denarni ustrezniki  | 14.669.667            | 14.669.667           | 12.657.723            | 12.657.723           |
| <b>Skupaj neizpeljana finančna sredstva</b>  | <b>341.636.738</b>    | <b>341.636.738</b>   | <b>378.511.552</b>    | <b>378.511.552</b>   |
| <b>Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti</b>   |                       |                      |                       |                      |
| Bančna posojila in druge finančne obveznosti (brez izpeljanih fin.inštr.)  | (452.291.743)         | (452.291.743)        | (437.314.348)         | (437.314.348)        |
| Poslovne obveznosti (brez drugih dolgoročnih obveznosti in brez kratkoročnih obveznosti do države, zaposlenecv ter iz naslova predujmov) | (220.369.981)         | (220.369.981)        | (316.092.164)         | (316.092.164)        |
| <b>Skupaj neizpeljane finančne obveznosti</b>  | <b>(672.661.724)</b>  | <b>(672.661.724)</b> | <b>(753.406.512)</b>  | <b>(753.406.512)</b> |
| <b>Izpeljani finančni instrumenti po poštenu vrednosti</b>   |                       |                      |                       |                      |
| Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)  | 2.173.485             | 2.173.485            | 1.787.039             | 1.787.039            |
| Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)  | (3.825.086)           | (3.825.086)          | (2.688.016)           | (2.688.016)          |
| <b>Skupaj izpeljani finančni instrumenti</b>   | <b>(1.651.601)</b>    | <b>(1.651.601)</b>   | <b>(900.977)</b>      | <b>(900.977)</b>     |

**25. Posli s povezanimi osebami**

| (v EUR)  | Skupina Petrol |            | Petrol d.d. |             |
|--|----------------|------------|-------------|-------------|
|  | 1-9 2017       | 1-9 2016   | 1-9 2017    | 1-9 2016    |
| <b>Prihodki od prodaje:</b>                              |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | -              | -          | 211.355.077 | 208.785.969 |
| skupaj obvladovane družbe                                | 745.319        | 19.022.295 | 61.523      | 18.439.758  |
| pridružene družbe  | 40.654         | 28.430     | 40.654      | 28.430      |
| <b>Nabavna vrednost prodanega blaga:</b>                 |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | -              | -          | 33.683.526  | 20.443.958  |
| skupaj obvladovane družbe                                | 97.532         | 40.357.387 | 0           | 18.502.725  |
| pridružene družbe  | 13.420.401     | 13.569.389 | 40.086      | 107.224     |
| <b>Stroški materiala:</b>                                |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | -              | -          | 1.069.591   | 1.038.164   |
| skupaj obvladovane družbe                                | 3.527          | 132.164    | 1.564       | 130.951     |
| pridružene družbe  | 227.529        | 133.290    | 0           | 25.397      |
| <b>Stroški storitev:</b>                                 |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | -              | -          | 873.230     | 902.668     |
| skupaj obvladovane družbe                                | 0              | 0          | 0           | 0           |
| pridružene družbe  | 40             | 0          | 40          | 0           |
| <b>Drugi stroški:</b>                                    |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | -              | -          | 21          | 4           |
| skupaj obvladovane družbe                                | 253            | 6          | 0           | 0           |
| pridružene družbe  | 0              | 0          | 0           | 0           |
| <b>Finančni prihodki iz deležev v družbah v Skupini:</b> |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | -              | -          | 60.595      | 0           |
| skupaj obvladovane družbe                                | 148.407        | 143.545    | 150.000     | 150.000     |
| pridružene družbe  | 550.465        | 4.172.841  | 2.906.566   | 2.726.368   |
| <b>Finančni odhodki iz deležev v družbah v Skupini:</b>  |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | -              | -          | 0           | 0           |
| skupaj obvladovane družbe                                | 0              | 65.139     | 0           | 0           |
| pridružene družbe  | 0              | 96.428     | 0           | 0           |
| <b>Finančni prihodki za obresti:</b>                     |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | -              | -          | 640.962     | 768.248     |
| skupaj obvladovane družbe                                | 0              | 146.515    | 0           | 146.515     |
| pridružene družbe  | 0              | 0          | 0           | 0           |
| <b>Dobiček izpeljanih finančnih instrumentov:</b>        |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | -              | -          | 753.053     | 0           |
| skupaj obvladovane družbe                                | 0              | 0          | 0           | 0           |
| pridružene družbe  | 0              | 0          | 0           | 0           |
| <b>Drugi finančni prihodki:</b>                          |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | -              | -          | 97.959      | 0           |
| skupaj obvladovane družbe                                | 0              | 0          | 0           | 0           |
| pridružene družbe  | 2.706          | 0          | 2.076       | 0           |
| <b>Finančni odhodki zaradi slabitve dobrega imena:</b>   |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | 491.686        | 0          | 0           | 0           |
| skupaj obvladovane družbe                                | 0              | 0          | 0           | 0           |
| pridružene družbe  | 0              | 0          | 0           | 0           |
| <b>Finančni odhodki za obresti:</b>                      |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | -              | -          | 512.363     | 1.059.541   |
| skupaj obvladovane družbe                                | 244            | 0          | 244         | 0           |
| pridružene družbe  | 8.848          | 23.599     | 8.848       | 21.052      |
| <b>Izguba izpeljanih finančnih instrumentov:</b>         |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | -              | -          | 677.262     | 0           |
| skupaj obvladovane družbe                                | 0              | 0          | 0           | 0           |
| pridružene družbe  | 0              | 0          | 0           | 0           |
| <b>Popravek vrednosti finančnih terjatev:</b>            |                |            |             |             |
| odvisne družbe   | -              | -          | 3.300.000   | 0           |
| skupaj obvladovane družbe                                | 0              | 0          | 0           | 0           |
| pridružene družbe  | 0              | 0          | 0           | 0           |



| (v EUR)  | Skupina Petrol        |                      | Petrol d.d.           |                      |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|  | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 | 30. september<br>2017 | 31. december<br>2016 |
| <b>Naložbe v družbe v Skupini:</b>               |                       |                      |                       |                      |
| odvisne družbe                                   | -                     | -                    | 293.781.344           | 290.581.344          |
| skupaj obvladovane družbe                        | 1.651.089             | 1.652.682            | 1.196.000             | 1.196.000            |
| pridružene družbe                                | 126.849.559           | 129.686.241          | 52.852.540            | 52.852.540           |
| <b>Nekratkoročne finančne terjatve:</b>          |                       |                      |                       |                      |
| odvisne družbe                                   | -                     | -                    | 24.696.747            | 26.345.830           |
| skupaj obvladovane družbe                        | 0                     | 0                    | 0                     | 0                    |
| pridružene družbe                                | 0                     | 0                    | 0                     | 0                    |
| <b>Kratkoročne poslovne terjatve:</b>            |                       |                      |                       |                      |
| odvisne družbe                                   | -                     | -                    | 30.994.566            | 33.536.819           |
| skupaj obvladovane družbe                        | 405.539               | 484.760              | 293.339               | 363.359              |
| pridružene družbe                                | 4.472                 | 12.555               | 4.472                 | 12.555               |
| <b>Kratkoročne finančne terjatve:</b>            |                       |                      |                       |                      |
| odvisne družbe                                   | -                     | -                    | 10.832.123            | 13.034.171           |
| skupaj obvladovane družbe                        | 1.070.000             | 1.070.000            | 1.070.000             | 1.070.000            |
| pridružene družbe                                | 0                     | 0                    | 0                     | 0                    |
| <b>Kratkoročni depoziti do 3 mesecev:</b>        |                       |                      |                       |                      |
| odvisne družbe                                   | -                     | -                    | 475.223               | 1.047.644            |
| skupaj obvladovane družbe                        | 0                     | 0                    | 0                     | 0                    |
| pridružene družbe                                | 0                     | 0                    | 0                     | 0                    |
| <b>Kratkoročno nezaračunani prihodki:</b>        |                       |                      |                       |                      |
| odvisne družbe                                   | -                     | -                    |                       | 0                    |
| skupaj obvladovane družbe                        | 0                     | 0                    | 0                     | 0                    |
| pridružene družbe                                | 0                     | 0                    | 0                     | 0                    |
| <b>Kratkoročne finančne obveznosti:</b>          |                       |                      |                       |                      |
| odvisne družbe                                   | -                     | -                    | 103.251.422           | 89.607.113           |
| skupaj obvladovane družbe                        | 1.571.938             | 1.271.910            | 1.571.938             | 1.271.910            |
| pridružene družbe                                | 0                     | 9.000.164            | 0                     | 9.000.164            |
| <b>Kratkoročne poslovne obveznosti:</b>          |                       |                      |                       |                      |
| odvisne družbe                                   | -                     | -                    | 4.122.581             | 7.980.150            |
| skupaj obvladovane družbe                        | 23.785                | 13.727               | 1.163                 | 1.215                |
| pridružene družbe                                | 1.800.820             | 4.728.836            | 8.639                 | 38.165               |
| <b>Kratkoročno vračunani stroški in odhodki:</b> |                       |                      |                       |                      |
| odvisne družbe                                   | -                     | -                    | 580.241               | 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.                           |                      |
|--|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|
|  | 30. september<br>2017            | 31. december<br>2016 | 30. september<br>2017                 | 31. december<br>2016 |
| Izdana garancija za družbo:                    | <b>Vrednost izdane garancije</b> |                      | <b>Vrednost izkoriščene garancije</b> |                      |
| Petrol d.o.o.                                  | 110.770.511                      | 126.966.937          | 69.089.205                            | 67.725.299           |
| Petrol d.o.o., Beograd                         | 8.521.223                        | 14.493.528           | 1.000.000                             | 1.500.000            |
| Petrol Bucharest Rom SRL                       | 4.500.000                        | 4.000.000            | 0                                     | 885.936              |
| Petrol BH Oil Company d.o.o.                   | 4.443.551                        | 7.270.484            | 3.067.751                             | 2.844.647            |
| Petrol-Trade Handelsges.m.b.H.                 | 3.000.000                        | 3.000.000            | 2.250.000                             | 2.250.000            |
| Petrol Crna Gora MNE d.o.o.                    | 1.720.000                        | 1.720.000            | 210.213                               | 106.509              |
| Aquasystems d.o.o.                             | 911.309                          | 911.309              | 911.309                               | 911.309              |
| Petrol Geoterm d.o.o.                          | 132.490                          | 132.490              | 132.490                               | 132.490              |
| Petrol Energetika d.o.o.                       | 50.000                           | 8.250.000            | 0                                     | 0                    |
| Petrol Plin d.o.o.                             | 0                                | 4.525.207            | 0                                     | 337.579              |
| Eltec Petrol d.o.o., Beograd                   | 0                                | 360.000              | 0                                     | 3.915                |
| <b>Skupaj</b>                                  | <b>134.049.084</b>               | <b>171.629.955</b>   | <b>76.660.968</b>                     | <b>76.697.684</b>    |
| Druge garancije                                | 7.597.112                        | 7.311.126            | 7.597.112                             | 7.311.126            |
| Menice za poroštvo                             | 3.550.733                        | 2.483.522            | 3.550.733                             | 2.483.522            |
| <b>Skupaj možne obveznosti za dana jamstva</b> | <b>145.196.929</b>               | <b>181.424.603</b>   | <b>87.808.813</b>                     | <b>86.492.332</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 33.155.062 EUR. Uprava Družbe ocenjuje, da obstaja verjetnost izgube nekaterih tožb. Zaradi tega ima Družba v ta namen oblikovane kratkoročne rezervacije, ki na dan 30. 9. 2017 znašajo 708.013 EUR.

Proti Skupini kot toženi stranki in dolžniku potekajo na sodišču tožbe v skupnem znesku 37.032.299 EUR. Uprava Skupine ocenjuje, da obstaja verjetnost izgube nekaterih tožb. Zaradi tega ima Skupina v ta namen oblikovane kratkoročne rezervacije, ki na dan 30. 9. 2017 znašajo 924.445 EUR.

## 27. Dogodki po datumu poročanja

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

**PRILOGA 1: Organizacijska shema skupine Petrol**

| SKUPINA PETROL na dan 30.9.2017                         | PRODAJA | ENERGETSKI IN OKOLJSKI SISTEMI | TRGOVANJE |
|---|---------|--------------------------------|-----------|
| <b>Matična družba</b>                                   |         |                                |           |
| PETROL d.d., LJUBLJANA                                  | ✓       | ✓                              | ✓         |
| <b>Ovisne družbe</b>                                    |         |                                |           |
| PETROL d.o.o. (100 %)                                   | ✓       | ✓                              | ✓         |
| DUBROVNIK FLIN d.o.o. (100 %)                           | ✓       |                                |           |
| PETROL BH OIL COMPANY d.o.o. Sarajevo (100 %)           | ✓       | ✓                              | ✓         |
| PETROL d.o.o. BE OGRAD (100 %)                          | ✓       | ✓                              | ✓         |
| PETROL CRNA GORA MNE d.o.o. (100 %)                     | ✓       |                                | ✓         |
| PETROL TRADE HANDELSGES.m.b.H. (100 %)                  | ✓       |                                |           |
| PETROL ENERGE TIKA, d.o.o. (99,38 %)                    | ✓       | ✓                              |           |
| RODGAS AD Bačka Topola (100 %)                          | ✓       | ✓                              |           |
| PETROL GE OTERM 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-ENERGE TIKA 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 HIDRO ENERGIJA d.o.o. Teslić (80 %)              |         | ✓                              |           |
| VJETROELE KTRANE GLUNČA d.o.o. (100 %)                  |         | ✓                              |           |
| IG ENERGETSKI SISTEMI d.o.o. (100 %)                    |         |                                | ✓         |
| GEN-EL d.o.o. (25 %) (pridružena družba)                |         |                                | ✓         |
| EKOPUR d.o.o. (100%)                                    | ✓       | ✓                              |           |
| GEOPLIN d.o.o., Ljubljana (7,39 %) (pridružena družba)  | ✓       | ✓                              |           |
| 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 %)                                 |         | ✓                              |           |
| SOENERGETIKA d.o.o. (25 %)                              |         | ✓                              |           |
| <b>Pridružene družbe</b>                                |         |                                |           |
| GEOPLIN d.o.o. Ljubljana (33,32 %)                      | ✓       | ✓                              |           |
| PLINHOLD d.o.o. Ljubljana (33,32 %)                     |         | ✓                              |           |
| AQUASYSTEMS d.o.o. (26 %)                               |         | ✓                              |           |