

JUGOPETROL A.D.

FINANSIJSKI ISKAZI I
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
A GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2017.

SADRŽAJ

Opšte informacije

Izveštaj nezavisnog revizora

Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans stanja /

Iskaz o ukupnom rezultatu / Bilans uspjeha /

Iskaz o promjenama na kapitalu

Iskaz o tokovima gotovine

Statistički aneks

Napomene uz finansijske iskaze

1.	Opšte informacije	10
2.	Pregled značajnih računovodstvenih politika.....	10
3.	Korigovanje uporednih podataka.....	20
4.	Upravljanje finansijskim rizikom.....	22
5.	Ključne računovodstvene procjene i prosuđivanja	23
6.	Nematerijalna ulaganja	25
7.	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva.....	26
8.	Dugoročna finansijska sredstva	27
9.	Ostala dugoročna finansijska sredstva	28
10.	Zalihe.....	28
11.	Potraživanja po osnovu prodaje i ostala potraživanja.....	29
12.	Kratkoročni finansijski plasmani	30
13.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	30
14.	Porez na dodatu vrijednost i aktivna vremenska razgraničenja	31
15.	Kapital i rezerve	32
16.	Dugoročna rezervisanja.....	33
17.	Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze.....	34
18.	Ostale kratkoročne obaveze i rezervisanja.....	35
19.	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda.....	35
20.	Prihodi iz poslovanja	35
21.	Ostali poslovni prihodi	36
22.	Poslovni rashodi	36
23.	Troškovi zarada i ostali lični rashodi	36
24.	Ostali poslovni rashodi	37
25.	Finansijski prihodi.....	37
26.	Finansijski rashodi	37
27.	Ostali prihodi	37
28.	Ostali rashodi.....	38
29.	Trošak poreza na dobit i odloženo oporezivanje.....	38
30.	Zarada po akciji i dividenda po akciji	39
31.	Transakcije sa povezanim pravnim licima.....	39
32.	Potencijalne i preuzete obaveze	40
33.	Događaji nakon datuma bilansa stanja.....	41

OPŠTE INFORMACIJE

Odbor Direktora

U periodu od 01.01.2017. do 31.12.2017.

1. Konstantinos Mademlis - predsjednik
2. Tripko Krgović – član
3. Jelena Mrkobrada - član
4. Stamatia Psyllaki – član
5. Dimitrios Parodos- član
6. Dimitrios Gavrilidis- član
7. Efsthios Devves – član

Sjedište kompanije
Stanka Dragojevića bb
81000 Podgorica
Montenegro

Advokat
Raičević Radovan
Stanka Dragojevića bb
81000 Podgorica
Montenegro

Banke
Crnogorska Komercijalna Banka
Hipotekarna Banka A.D. Podgorica
NLB Montenegro Banka
Prva banka Crne Gore
Erste Banka
Addiko banka
Unicredit banka A.D. Banja Luka

Revizor
Ernst & Young Montenegro d.o.o.
Ul. Stanka Dragojevica bb
Zgrada Universal Capital Bank, II sprat
81000 Podgorica
Crna Gora

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

VLASNICIMA AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA ZA ISTRAŽIVANJE, EKSPLOATACIJU I PROMET NAFTE I NAFTNIH DERIVATA „JUGOPETROL“, PODGORICA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza društva Jugopetrol AD Podgorica (u daljem tekstu: "Društvo") koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2017. godine, iskaz o ukupnom rezultatu, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske iskaze.

Odgovornost rukovodstva Društva za finansijske iskaze

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih iskaza u skladu sa Zakonom o računovodstvu i sa računovodstvenim propisima u Crnoj Gori, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omogućе pripremu finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale uslijed prevare ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim iskazima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Standardima Revizije primjenljivim u Crnoj Gori. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih normi i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski iskazi ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i objelodanjivanjima u finansijskim iskazima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procjene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocjena rizika da li finansijski iskazi sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale uslijed prevare ili greške. Vršeći procjenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih iskaza, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva. Revizija takođe uključuje ocjenu opravdanosti primjene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih iskaza.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbijede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski iskazi prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2017. godine i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i sa računovodstvenim propisima u Crnoj Gori.

Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na sledeće napomene u priloženim finansijskim iskazima:

- (a) Napomenu 32 u finansijskim iskazima koja opisuje neizvjesnost u vezi sa ishodom tužbe podnijete od strane Montegro Bonus d.o.o., Cetinje. Konačni efekti ove tužbe ne mogu se odrediti u ovom trenutku s obzirom da zavise od ishoda budućih sudskih postupaka.
- (b) Napomenu 3 u priloženim finansijskim iskazima u kojoj se navodi da su uporedni podaci korigovani.

Naše mišljenje nije kvalifikovano za gore opisana pitanja.

Ostala pitanja

Finansijski iskazi na dan i za godinu završenu 31. decembra 2016. godine, bili su predmet revizije drugog revizora, koji je u svom izvještaju od 20. aprila 2017. godine izrazio mišljenje bez rezerve sa skretanjem pažnje koje se odnosi na ishod sudskih sporova.

Izveštaj o drugim pravnim i zakonskim zahtjevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izvještaja menadžmenta Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremanje godišnjeg izvještaja menadžmenta u skladu sa propisima Crne Gore. Naša odgovornost je da ocijenimo da li je godišnji izvještaj menadžmenta usklađen sa godišnjim finansijskim iskazima za istu poslovnu godinu. Naše procedure u vezi godišnjeg izvještaja menadžmenta su bile ograničene na procenjivanje da li su računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izvještaju menadžmenta usklađene sa godišnjim finansijskim iskazima i nijesu uključivale pregled ostalih informacija uključenih u godišnji izvještaj menadžmenta koje proističu iz nerevidiranih finansijskih ili drugih evidencija. Po našem mišljenju računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izvještaju menadžmenta su usklađene, po svim materijalno značajnim aspektima, sa finansijskim iskazima Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2017.

Podgorica, 26. april 2018. godine
Ernst & Young Montenegro d.o.o.



Olivera Andrijašević
Partner



Danijela Jović
Ovlašćeni revizor

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/AKTIVA
na dan 31.12.2017
-EUR-

AKTIVA	Redni broj	Napomena broj	2017	2016 (Korigovano)
NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001		-	-
STALNA IMOVINA	002		43.096.678	41.588.541
GUDVIL	003		848.942	848.942
NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	6	5.363.688	5.383.643
NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	005	7	35.171.384	33.586.940
Nekretnine, postrojenja i oprema	006		33.537.425	31.940.480
Investicione nekretnine	007		1.633.959	1.646.460
Biološka sredstva	008		-	-
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	009		1.712.664	1.769.016
Učešća u kapitalu	010	8	67.057	78.124
Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	011		-	-
Ostali dugoročni finansijski plasmani	012	9	1.645.607	1.690.892
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	013		-	-
STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	014			
OBRтна SREDSTVA	015		60.812.769	57.520.095
ZALIHE	016	10	26.606.358	24.586.385
KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	017		34.206.411	32.933.710
Potraživanja	018	11	11.381.169	10.997.165
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	019		-	-
Kratkoročni finansijski plasmani	020	12	152.177	319.037
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	021	13	16.190.061	14.581.969
Porez na dodatu vrijednost i AVR	022	14	6.483.004	7.035.539
UKUPNA AKTIVA	023		103.909.447	99.108.636

JUGOPETROL A.D.**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2017.***(Svi iznosi su izraženi u EUR, osim ako nije drugačije naznačeno)***ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/PASIVA**

na dan 31.12.2017

-EUR-

PASIVA	Redni broj	Napomena broj	2017	2016 (Korigovano)
KAPITAL	101	15	89.453.785	86.826.672
OSNOVNI KAPITAL	102	15.1	67.986.605	67.986.605
NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103		-	-
REZERVE	104	15.2	8.550.698	8.550.698
POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU	105		106.199	105.203
NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU	106		(292.584)	(268.106)
NERASPOREĐENA DOBIT	107		13.102.867	10.452.272
GUBITAK	108		-	-
OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDJELI	109		-	-
DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE	110		383.094	388.704
DUGOROČNA REZERVISANJA	111	16	383.094	388.704
DUGOROČNE OBAVEZE	112		-	-
Dugoročni krediti	113		-	-
Ostale dugoročne obaveze	114		-	-
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	115	29	57.226	57.601
KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE	116		14.015.342	11.835.659
KRATKOROČNE OBAVEZE	117		14.015.342	11.835.659
Kratkoročne finansijske obaveze	118		-	-
Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	119		-	-
Obaveze iz poslovanja	120	17	3.131.675	3.202.250
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	121	18	2.381.702	687.518
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	122	19	7.726.610	7.442.345
Obaveze po osnovu poreza na dobit	123	29	775.355	503.546
KRATKOROČNA REZERVISANJA	124			
UKUPNA PASIVA	125		103.909.447	99.108.636

U Podgorici,

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvještaja

Odgovorno lice

Dana 31/03/2018

JUGOPETROL A.D.**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2017.***(Svi iznosi su izraženi u EUR, osim ako nije drugačije naznačeno)*

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/
u periodu od 01.01.2017. do 31.12.2017.
-EUR-

	Redni broj	Napom. broj	2017	2016
POSLOVNI PRIHODI	201		135.143.076	115.973.048
Prihodi od prodaje	202	20	134.892.587	115.715.158
Ostali poslovni prihodi	206	21	250.489	257.890
POSLOVNI RASHODI	207	22	127.060.424	108.767.196
Nabavna vrijednost prodate robe	208		111.562.585	93.544.435
Troškovi materijala	209		657.496	557.862
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	23	3.458.329	3.662.250
Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		2.331.633	2.538.095
Ostali poslovni rashodi	212	24	9.050.381	8.464.554
POSLOVNI REZULTAT	213		8.082.652	7.205.852
Finansijski prihodi	214	25	220.019	234.280
Finansijski rashodi	215	26	45.299	66.776
FINANSIJSKI REZULTAT	216		174.720	167.504
Ostali prihodi	217	27	896.815	1.220.774
Ostali rashodi	218	28	724.598	3.087.785
REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI	219		172.217	(1.867.011)
REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA	222		8.429.589	5.506.345
DRUGE STAVKE REZULTATA POVEZANE SA KAPITALOM	223		(23.482)	25.865
Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	224		(10.071)	(10.111)
Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka/gubitaka u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	227		(13.411)	35.976
PORESKI RASHOD PERIODA	229		775.976	503.833
Tekući porez na dobit	230	29	775.355	503.546
Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231		621	287
NETO REZULTAT	232		7.630.131	5.028.376
ZARADA PO AKCIJI		30		
Osnovna zarada po akciji	233		1,64	1,08
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

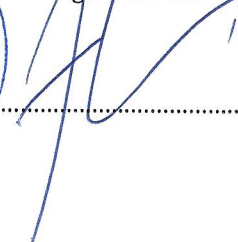
U Podgorici,

Dana 31/03/2018

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvještaja



Odgovorno lice



JUGOPETROL A.D.**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2017.***(Svi iznosi su izraženi u EUR, osim ako nije drugačije naznačeno)*

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01.2017. do 31.12.2017.
-EUR -

	Redni broj	2017	2016
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Rezultat prije oporezivanja	301	8.429.589	5.506.345
Amortizacija	302	2.331.633	2.538.095
Promjena zaliha	303	(2.019.973)	3.729.212
Promjena potraživanja	304	(384.004)	1.058.812
Promjena obaveza prema dobavljačima	305	(70.575)	(401.143)
Promjena rezervisanja	306	(5.610)	1.639.629
Plaćene kamate	307	-	-
Plaćeni porez na dobitak	308	(473.333)	(468.486)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	309	-	-
Promjena odloženih poreza i drugih nepomenutih stavki koje imaju uticaj na tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	310	2.802.418	(344.767)
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	311	10.610.145	13.257.697
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	312	(2.543.463)	641.374
Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)	313	-	-
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	314	116.497	601.195
Obevrjeđenje imovine		(2.688.592)	-
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316	28.632	40.179
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	318	1.526.746	3.224.613
Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)	319	-	-
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	320	1.526.746	3.084.613
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	321	-	140.000
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	322	(4.070.209)	(2.583.239)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	323	233.304	170.788
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	325	233.304	170.788
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	327	5.164.188	6.476.173
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto odlivi)	329	161.170	472.550
Isplaćene dividende	331	5.003.018	6.003.623
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	332	(4.930.884)	(6.305.385)
NETO TOK GOTOVINE	333	1.609.052	4.369.073
GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	334	14.581.969	10.237.384
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	335	43.876	41.729
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	336	44.836	66.218
GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	337	16.190.061	14.581.969

U Podgorici,

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvještaja

Odgovorno lice

Dana 31/03/2018

JUGOPETROL akcionarsko društvo za istraživanje i eksploataciju
 nafmet nafte i naftnih derivata. Podgorica
 JPK
 MP
 2
 *

JUGOPETROL A.D.
Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u EUR, osim ako nije drugačije naznačeno)

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01.2017. do 31.12.2017.

-EUR-

Pozicija	OPIS	Red. br.	Osnovni kapital	Red. br.	Ostali kapital	Red. br.	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Red. br.	Emisiona premija	Red. br.	Rezerve	Red. br.	Revalorizacione rezerve	Red. br.	Neraspoređena dobit	Red. br.	Gubitak	Red. br.	Otkupljene sopstvene akcije i udjeli	Red. br.	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9-10)
			(grupa 30 bez 309)		(rn 309)		(grupa 31)		(rn 320)		(rn 321, 322)		(grupa 33)		(grupa 34)		(grupa 35)		(rn 237)		11
1			2		3		4		5		6		7		8		9		10		11
1	Stanje na dan 31.12.2015. godine	401	67.986.605	410		419		428		437	8.367.365	446	(188.768)	455	14.325.308	464		473		482	90.490.510
2	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	402		411		420		429		438		447		456	(2.688.592)	465		474		483	(2.688.592)
3	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2016. godine (r.br. 1+2)	403	67.986.605	412		421		430		439	8.367.365	448	(188.768)	457	11.636.716	466		475		484	87.801.918
4	Neto promjene u 2016. godini	404		413		422		431		440	183.333	449	25.865	458	(1.184.444)	467		476		485	(975.246)
5	Stanje na dan 31.12.2016. godine (r.br. 3+4)	405	67.986.605	414		423		432		441	8.550.698	450	(162.903)	459	10.452.272	468		477		486	86.826.672
6	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	406		415		424		433		442		451		460		469		478		487	
7	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2017. godine (r.br. 5+6)	407	67.986.605	416		425		434		443	8.550.698	452	(162.903)	461	10.452.272	470		479		488	86.826.672
8	Neto promjene u 2017. godini	408		417		426		435		444		453	(23.482)	462	2.650.595	471		480		489	2.627.113
9	Stanje na dan 31.12.2017. godine (r.br. 7+8)	409	67.986.605	418		427		436		445	8.550.698	454	(186.385)	463	13.102.867	472		481		490	89.453.785

U Podgorici,

 Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvještaja

Odgovorno lice

Dana 31/03/2018



STATISTIČKI ANEKS
na dan 31.12.2017. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	Prosječan br. zaposlenih (ukupan broj zaposlenih krajem svakog mjeseca podijeljen sa brojem mjeseci)	1		111	113
60	Prihodi od prodaje robe	2		134.023.071	114.624.933
61	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	3		869.517	1.090.225
62	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	4		-	-
640	Prihodi od subvencija, prihodi od dotacija i prihodi od donacija	5		-	-
650	Prihodi od zakupnina	6		71.935	118.732
673	Dobici od prodaje materijala	7		-	-
501	Nabavna vrijednost prodane robe	8		111.562.584	93.544.435
511	Troškovi materijala za izradu	9		4.300	10.497
512	Troškovi ostalog materijala (režijskog)	10		227.908	136.164
513	Troškovi goriva i energije	11		425.287	411.201
520	Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	12		2.273.133	2.264.277
529	Naknada troškova smještaja i ishrane na službenom putu, naknade troškova prevoza na službenom putu	13		47.391	43.092
53	Troškovi proizvodnih usluga	14		-	-
531 i 532	Troškovi transportnih usluga i troškovi usluga održavanja	15		2.667.558	2.473.821
533	Troškovi zakupnina	16		134.470	37.400
534 i 535	Troškovi sajмова i troškovi reklame i propagande	17		339.176	331.629
536	Troškovi istraživanja	18		-	-
550 i 551	Troškovi neproizvodnih usluga i troškovi reprezentacije	19		913.257	811.702
552 i 553	Troškovi premija osiguranja i troškovi platnog prometa	20		449.303	324.126
573	Gubici od prodaje materijala	21			-
10	Zalihe materijala	22		358.459	524.486
11	Zalihe nedovršene proizvodnje	23			-
12	Zalihe gotovih proizvoda	24			-
13	Zalihe roba	25		13.523.407	14.490.706

Rb	Račun	Analitički prikaz prihoda i izdataka vezanih za nematerijalnu imovinu	Vrijednost
	Prihodi:		
1	652	Prihodi od naknada po osnovu patenata	-
2	652	Prihodi po osnovu autorskih prava	-
3	652	Prihodi od prodaje licenci	
	Izdaci (neto) za:		
4	10	Ulaganja u razvoj	-
		0100 Ulaganja u razvoj tržišta, sa efektom dužim od jedne godine	-
		0101 Ulaganja u razvoj tehnologije, sa efektom dužim od jedne godine	-
		0102 Ulaganja u razvoj proizvoda, sa efektom dužim od jedne godine	-
		0103 Ostali izdaci za razvoj	-
		0108 Ispravka vrijednosti ulaganja u razvoj	-
		0109 Obezvredjenje vrijednosti ulaganja u razvoj	-
5	11	Koncesije, patenti, licence i slična prava	-
		0110 Koncesije	-
		0111 Patenti	-
		0112 Licence	-
		0113 Pravo na industrijski uzorak, žig, model, zaštitni znak i sl.	-
		0114 Druga slična prava	-
		0118 Ispravka vrijednosti koncesija, patenata, licenci i sličnih prava	-
		0119 Obezvredjivanje koncesija, patenata, licenci i sličnih prava	-
6	12	Goodwill	-
		0120 Goodwill nastao po osnovu stečene (pripojene) neto imovine drugog pravnog lica	848.942
		0121 Goodwill nastao po osnovu kupovine akcija i udjela u drugom pravnom licu	-
		0129 Obezvredjenje goodwill-a	-
7	14	Ostala nematerijalna ulaganja	-
		0140 Računarski programi	688.329
		0141 Pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta	4.852.604
		0142 Ulaganja u lizing	-
		0145 Ostala nematerijalna ulaganja	645.002
		0148 Ispravka vrijednosti ostalih nematerijalnih ulaganja	(867.267)
		0149 Obezvredjenje ostalih nematerijalnih ulaganja	-
8	15	Nematerijalna ulaganja u pripremi	-
		0150 Ulaganja u razvoj u pripremi	-
		0151 Interno generisana nematerijalna ulaganja u pripremi	-
		0155 Druga nematerijalna ulaganja u pripremi	45.021
		0159 Obezvredjenje nematerijalnih ulaganja u pripremi	-
9	16	Avansi za nematerijalna ulaganja	-
		0160 Avansi za nematerijalna ulaganja u razvoj	-
		0161 Avansi za druga nematerijalna ulaganja	-

1. Opšte informacije

Jugopetrol A.D. (u daljem tekstu "Društvo") osnovan je 1947. godine kao državno Društvo na osnovu odluke Vlade Socijalističke Federativne Republike Jugoslavije. Na dan 1. januara 1996. godine, kao rezultat vlasničke transformacije, Društvo je preregistrovano u akcionarsko društvo, pod imenom Jugopetrol A.D. Kotor. U oktobru 2002. godine, Hellenic Petroleum International S.A. kupio je 54.4% akcijskog kapitala Kompanije od Vlade i određenih Vladinih agencija Republike Crne Gore. Sjedište Društva je do 10. decembra 2014. godine bilo Trg Mata Petrovića br. 2, Kotor. Od 10. decembra 2014. godine sjedište Društva je u Podgorici, Stanka Dragojevića bb, Podgorica.

Društvo je trenutno glavni snabdijevač naftnim proizvodima u Crnoj Gori. Njegove glavne aktivnosti su veleprodaja naftnih proizvoda preko skladišnih kapaciteta u Baru i aerodromskih punionica u Tivtu i Podgorici, kao i maloprodaja i distribucija naftnih proizvoda preko 40 benzinskih stanica i 3 pumpne stanice za jahte i čamce.

Na dan 31. decembar 2017. godine, Društvo je zapošljavalo 111 radnika (2016: 112 radnika).

Akcijama Kompanije trguje se na Montenegro berzi.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primijenjene za sastavljanje ovih finansijskih izvještaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primijenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

2.1 Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja

Društvo je sastavilo ove finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni list Crne Gore", br. 052/16 od 09.08.2016), odnosno na osnovu Odluke o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda („MRS“) u Crnoj Gori („Sl. list CG“, br. 69/2002) i važećom računovodstvenom regulativom Crne Gore.

Društvo je pripremio ove finansijske iskaze u skladu sa Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih iskaza za privredna društva i druga pravna lica ("Sl. list CG", br. 05/2011), izdatog od strane Instituta sertifikovanih računovođa Crne Gore na osnovu člana 1 Uredbe o povjeravanju poslova organa državne uprave nadležnog za poslove računovodstva i revizije (Službeni list RCG 44/07 i Službeni list RCG 33/10) koji u pojedinim djelovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 - „Prikazivanje finansijskih iskaza“.

Promjene u MRS i MSFI izdate nakon 1. januara 2003. godine, nisu objavljene i zvanično usvojene u Crnoj Gori. U skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, MRS i MSFI objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, moraju biti prevedeni od strane odgovarajućeg nadležnog organa Crne Gore koji posjeduje pravo prevoda i objavljivanja istih, odobreno od strane Međunarodne federacije računovođa (IFAC). Dakle, samo MSFI i MRS zvanično prevedeni, odobreni i objavljeni od strane Instituta sertifikovanih računovođa Crne Gore mogu biti u primjeni. Posljednji zvanični prevod je objavljen 31. decembra 2009. godine i obuhvata samo osnovni tekst standarda i interpretacije i ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrativne primjere, uputstva za primjenu, komentare, mišljenja i ostali materijal objašnjenja. Takođe, navedeni prevod ne sadrži prevod Osnova za pripremu i prezentaciju finansijskih iskaza.

Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa konvencijom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama.

a) *Izmjene i dopune MSFI čije su stupanje na snagu i primjena obavezni u tekućoj godini*

Usvojene računovodstvene politike su u skladu sa onima iz prethodne finansijske godine, izuzev sledećih izmijenjenih MSFI koji su usvojeni od strane Društva od 1. januara 2017. godine:

- MRS 12 Porez na dobit (Izmjena): Priznavanje odloženih poreskih sredstava za nerealizovane gubitke

Cilj izmjena i dopuna je da pojasni obračun za odložena poreska sredstva za nerealizovane gubitke, kako bi se odgovorilo na različitu primjenu MRS 12 u praksi. Konkretni problemi za koje postoje različita rješenja u praksi se odnose na slučajeve kada se javlja odbitna privremena razlika nakon pada fer vrijednosti, zatim na nadoknadu sredstva višoj od njegove knjigovodstvene vrijednosti, na vjerovatnu buduću oporezivu dobit i na kombinovanu procjenu naspram pojedinačne procjene. Izmjene ovog standarda neće uticati na finansijske izvještaje Društva. Ukoliko bude izmjena, neophodno ih je evidentirati. MRS 7 Izvještaj o novčanim tokovima (Izmjena): Objelodanjivanje.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (Nastavak)

Cilj ove izmjene i dopune je da omogući korisnicima finansijskih izvještaja da procijene promjene u obavezama proizašlim iz aktivnosti finansiranja, uključujući promjene koje proizilaze kako iz novčanih, tako i iz nenovčanih promjena. Dopuna definiše da je jedini način da se ispuni zahtjev za objelodanjivanjem tabelarni prikaz početnog i krajnjeg stanja u bilansu stanja za obaveze koje proističu iz aktivnosti finansiranja, uključujući promjene u novčanim tokovima iz aktivnosti finansiranja, promjene koje proizilaze iz sticanja kontrole i prodaje udjela ili učešća, efekat promjene deviznog kursa, promjena fer vrednosti i druge promjene. Izmjene ovog standarda neće uticati na finansijske izvještaje Društva. Ukoliko bude izmjena, neophodno ih je evidentirati. Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je izdao Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI 2014 – 2016, koji predstavlja skup izmjena i dopuna postojećih MSFI. Navedena poboljšanja još uvijek nijesu usvojena od strane EU. Takođe, ona neće uticati na finansijske izvještaje Društva.

- o MSFI 12 Objelodanjivanje interesa u drugim entitetima: Izmjene pojašnjavaju da se zahtjevi MSFI 12 kod objelodanjivanja, osim onih koji su prikazani u sumarnim finansijskim informacijama kod pridruženog entiteta, učešća u drugom entitetu ili zajedničkom poduhvatu, primjenjuju za pridružene entitete, učešća u drugim entitetima ili zajedničkim poduhvatima koji su klasifikovani kao namijenjeni za prodaju, namijenjeni distribuciji ili za otuđenje u skladu sa MSFI 5.

b) Standardi koji su izdati ali još uvek nijesu stupili na snagu i nijesu ranije usvojeni

- MSFI 9: Finansijski instrumenti:

Standard je primjenjiv počev od ili poslije 1. januara 2018. godine uz dopuštenu raniju primjenu. Finalna verzija novog standarda MSFI 9 Finansijski instrumenti, zasnovana je na novom pristupu klasifikaciji i vrednovanju finansijskih instrumenata i razlikuje se u odnosu na dosadašnji standard MRS 39 i sve prethodne verzije MSFI 9 modela. Standard uvodi nove zahtjeve u segmentu klasifikacije i procjenjivanja finansijskih instrumenata, segmentu obezvrjeđenja, kao i u velikoj mjeri reformisan pristup računovodstvu zaštite od rizika. Nakon sprovedene analize mogućih efekata primjene standarda, menadžment Društva ne očekuje da će promjena standarda prouzrokovati materijalne efekte.

- MSFI 15 Prihodi iz ugovora sa kupcima

Standard je primjenjiv počev od ili poslije 1. januara 2018. godine. MSFI 15 uspostavlja model od pet koraka koji će se primjenjivati na prihode iz ugovora sa kupcima (uz ograničen broj izuzetaka), nezavisno od vrste prihoda ili industrije. Zahtjevi standarda će se takođe primjenjivati na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje neke nefinansijske imovine, koja nije posljedica uobičajenih aktivnosti Društva (npr. prodaja stalne materijalne ili nematerijalne imovine). Standard zahtjeva detaljna objelodanjivanja, uključujući razvrstavanje ukupnih prihoda, informacije o činidbenim obavezama iz ugovora, promjene u stanju imovine i obaveza po osnovu ugovora između perioda, kao i ključne procjene. Menadžment Društva je procijenio uticaj mogućih efekata promjene standarda i nije identifikovao ugovore za koje je potrebno značajno prilagođavanje za prelazak na standard MSFI 15.

- MSFI 15 Prihodi iz ugovora sa kupcima (pojašnjenja)

Pojašnjenja standarda će se primjenjivati počev od ili posle 1. januara 2018. godine, uz dozvoljenu raniju primjenu. Cilj je pojašnjenje namere koju je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde imao pri definisanju zahtjeva MSFI 15 Prihodi iz ugovora sa kupcima, posebno u dijelu koji se odnosi na računovodstveno obuhvatanje identifikovanih činidbenih obaveza, pojašnjavajući princip „pojedinačne identifikacije“, principal-agent problem (procjena da li je Društvo principal ili agent), kao i primjenu kontrolnog pristupa i licenciranja, obezbjeđujući dodatne smjernice za računovodstveni tretman intelektualne svojine i autorskih prava. Pojašnjenja takođe obezbjeđuju dodatne praktične savjete za Društvo koja će primjenjivati MSFI 15 potpuno retrospektivno, ili koja će izabrati primjenu modifikovanog retrospektivnog pristupa. Menadžment Društva je procijenio uticaj mogućih efekata promjene standarda i nije identifikovao ugovore za koje je potrebno značajno prilagođavanje za prelazak na standard MSFI 15.

- MSFI 16 Lizing

Standard je primjenljiv počev od ili posle 1. januara 2019. godine. MSFI 16 definiše početno priznavanje, odmjerenje i objelodanjivanje lizinga za obe strane u ugovoru, odnosno za kupca („zajmoprimca“) i za dobavljača („zajmodavca“). Novi standard zahtjeva da zajmoprimac prizna većinu zajmova u svojim finansijskim izvještajima. Zajmodavci će imati jedan računovodstveni model za sve vrste lizinga, uz pojedine izuzetke. Računovodstvo zajmodavca ostaje suštinski nepromijenjeno.

- MSFI 10 Konsolidovani finansijski izvještaji i MRS 28 Investicije u pridružene entitete: Prodaja aktive između investitora i zavisnog preduzeća (Izmjena)

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (Nastavak)

b) *Standardi koji su izdati ali još uvek nijesu stupili na snagu i nijesu ranije usvojeni (nastavak)*

Izmjene i dopune ukazuju na poznato neslaganje između zahtjeva u MSFI 10 i onih u MRS 28, vezanih za prodaju ili unošenje aktive između investitora i njegovih zavisnih preduzeća i zajedničkih poduhvata. Rezultat dopuna odnosi se na to da je ukupan gubitak ili dobitak priznat kada transakcija tangira biznis, bez obzira da li je riječ o zavisnom društvu ili ne. Djelimičan dobitak ili gubitak je priznat kada transakcija tangira aktivu koja nije ključna za obavljanje biznisa, čak i kada je ova aktiva dio zavisnog preduzeća. U decembru 2015. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde odložio je datum primjene ovog standarda čekajući ishod istraživanja vezano za metod učešća. Navedene izmjene još uvijek nijesu usvojene od strane EU.

- MSFI 2: Klasifikacija i vrednovanje transakcija plaćanja akcijama (Izmjena i Dopuna)

Izmjena i dopune standarda su primjenjive za period počev od ili posle 1. januara 2018. godine, sa mogućnošću ranijeg početka primjene. Izmjene standarda se odnose na zahtjeve računovodstvenog prikazivanja efekata ispunjavanja i neispunjavanja uslova sticanja kod vrednovanja transakcija akcijama zasnovane na gotovini, kod transakcija plaćanja akcijama sa karakteristikama neto poravnjanja prilikom obračuna obaveze poreza po odbitku i kod izmjene odredbi i uslova plaćanja akcijama, koje mijenjaju klasifikaciju transakcije od zasnovane na gotovini do transakcija plaćanja akcijama zasnovane na kapitalu. Navedene izmjene još uvijek nijesu usvojene od strane EU.

- MRS 40: Transfer na investicione nekretnine (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune standarda su primjenjive za period počev od ili posle 1. januara 2018. godine, sa mogućnošću ranijeg početka primjene. Izmjene standarda ukazuju kada entitet treba da uradi transfer imovine, uključujući i imovinu u pripremi ili razvoju u, ili iz investicionih nekretnina. Izmjene i dopune navode da promjena upotrebe nastaje kada imovine ispuni, ili prestane da ispunjava, definiciju investicione nekretnine i postoje dokazi promjene upotrebe iste. Promjena namjere rukovodstva u vezi sa načinom korišćenja imovine ne pruža dokaze o promjeni upotrebe iste. Navedene izmjene još uvijek nijesu usvojene od strane EU.

- MSFI 9: Funkcija pretplate sa negativnom nadoknadom (izmjena i dopuna)

Izmjena i dopune standarda su primjenjive za period počev od ili posle 1. januara 2019. godine, sa mogućnošću ranijeg početka primjene. Izmjena i dopuna omogućava da finansijska imovina sa funkcijom pretplate koja dozvoljava ili zahtijeva od ugovorne strane u ugovoru ili da plati ili primi razumnu kompenzaciju za raniji raskid ugovora (tako da iz perspektive vlasnika imovine može biti "negativne nadoknade"), da bude vrednovana po amortizovanom trošku ili po fer vrednosti kroz ostali rezultat. Navedene izmjene još uvijek nijesu usvojene od strane EU.

- MRS 28: Dugoročna ulaganja u pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima (izmjene i dopune)

Izmjena i dopune standarda su primjenjive za period počev od ili posle 1. januara 2019. godine, sa mogućnošću ranijeg početka primjene. Izmjene i dopune se odnose na mjerenje, konkretno zahtijeva za umanjenje (ispravku) vrednosti, dugoročnih ulaganja u pridružena preduzeća i zajedničke poduhvate koji, u suštini, čine dio "neto investicije" u pridruženom preduzeću ili zajedničkom poduhvatu, treba da budu regulisani MSFI 9, MRS 28 ili kombinacijom oba. Izmjene i dopune objašnjavaju da Društvo treba da primijeni MSFI 9 Finansijski instrumenti, prije nego što primijeni MRS 28, na dugoročna ulaganja za koje se ne primjenjuje metod kapitalizacije. U primjeni MSFI 9, entitet ne uzima u obzir bilo kakva prilagođavanja knjigovodstvenog iznosa dugoročnih ulaganja koji proističu iz primjene MRS 28. Navedene izmjene još uvijek nijesu usvojene od strane EU.

- IFRIC tumačenje 22: Transakcije u stranoj valuti i avansno razmatranje

Tumačenje je primjenjivo za period počev od ili posle 1. januara 2018. godine, sa mogućnošću ranijeg početka primjene. Data interpretacija tumači računovodstvo transakcija koje obuhvataju avansni prijem ili naplatu u stranoj valuti. Tumačenje obuhvata transakcije u stranoj valuti u situaciji kada entitet priznaje nemonetarna sredstva ili obaveze, nastale zbog avansnog prijema ili plaćanja, a prije nego što entitet prizna relevantnu imovinu, trošak ili prihod. Interpretacija navodi da datum transakcije, za svrhu određivanja odgovarajućeg deviznog kursa, je datum inicijalnog priznavanja nemonetarnog unaprijed plaćenog sredstva ili obaveze za odložene prihode. Ukoliko postoji više transakcija avansnog prijema ili plaćanja, u tim situacijama entitet mora da odredi datum transakcije za svaku transakciju avansnog prijema ili plaćanja. Navedene izmjene još uvijek nijesu usvojene od strane EU.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (Nastavak)

b) Standardi koji su izdati ali još uvek nijesu stupili na snagu i nijesu ranije usvojeni (nastavak)

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je izdao Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI 2014 – 2016, koji predstavlja skup izmjena i dopuna postojećih MSFI. Izmjene standarda su primjenjive za periode počev od ili posle 1. januara 2018. godine za MSFI 1 Prva primjena međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja i za MRS 28 Investicije u pridružene entitete. Mogućnost ranije primjene je dozvoljena za MRS 28 Investicije u pridružene entitete. Navedene izmjene još uvijek nijesu usvojene od strane EU.

- o MSFI 1 Prva primjena međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja: Dato poboljšanje briše kratkoročna izuzeća u vezi sa objelodanjivanjima o finansijskim instrumentima, primanja zaposlenih i investicionih entiteta, primjenljivih kod prve primjene standarda.
- o MRS 28 Investicije u pridružene entitete: Izmjene pojašnjavaju da primjena fer vrednovanja kroz bilans uspjeha investicije u pridružene entitete od strane organizacija ulagačkog kapitala, ili drugog kvalifikovanog entiteta, je dostupna za svaku investiciju u pridružene entitete na pojedinačnoj investicionoj osnovi, nakon inicijalnog priznavanja.

- IFRIC tumačenje 23: Neizvjesnost u pogledu tretmana poreza na dohodak

Tumačenje stupa na snagu za period počev od 1. januara 2019. godine ili kasnije, mogućnošću ranijeg početka primjene. Tumačenje se odnosi na računovodstveni tretman poreza na dohodak, u okolnostima kada poreski tretman uključuje neizvesnost koja utiče na primjenu MRS 12. Tumačenje pruža smjernice za razmatranje neizvesnih poreskih tretmana (individualno ili u kombinaciji), potencijalno ispitivanje od strane poreskih vlasti, kao i prikladne metode za uslove nesigurnosti i računovodstveno obuhvatanje usljed promjene okolnosti i činjenica.

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je izdao Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI 2015 – 2017, koji je skup dopuna MSFI. Dopune su primjenljive za godišnji period počev od ili nakon 1. januara 2019. godine. Navedene izmjene još uvijek nijesu usvojene od strane EU.

- o MSFI 3 Poslovne kombinacije i MSFI 11 Zajednička ulaganja i aranžmani: Izmjene i dopune MSFI 3 razjašnjavaju da, kada entitet stekne kontrolu nad poslovanjem koje predstavlja zajedničko ulaganje, ponovo se odmjerava interes koji ima u tom poslu. Sa druge strane, dopune u okviru MSFI 11 objašnjavaju da, kada entitet stekne zajedničku kontrolu nad poslom koji predstavlja zajedničko ulaganje, ne vrši se ponovno odmjeravanje cjelokupnog prethodno stečenog interesa u aranžmanu.
- o MRS 12 Porez na dohodak: Izmjene i dopune standarda, razjašnjavaju da posljedice plaćanja po osnovu finansijskih instrumenata klasifikovanih kao kapital, na porez na dobit, treba da budu priznate u skladu sa transakcijama ili događajima koji su doveli do nastanka raspodeljive dobiti.
- o MRS 23 Troškovi pozajmljivanja: Izmjene i dopune standarda, razjašnjavaju 14 pasus standarda, kada je sredstvo spremno za svoju namijenjenu upotrebu ili prodaju, a troškovi pozajmljivanja, koji su direktno u vezi sa sredstvom, ostanu neplaćeni – treba da budu uključeni u finansijske obaveze entiteta.

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva primjenu izvjesnih ključnih računovodstvenih procjena. Ono, takođe, zahtijeva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primjeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtijevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procjene imaju materijalni značaj za finansijske izvještaje objelodanjeni su u Napomeni 4. Društvo priprema finansijske izvještaje na bazi principa stalnosti poslovanja.

2.2 Uporedni podaci

Uporedni podaci za 2016. godinu su revidirani u odnosu na revizorske izvještaje koji se odnose na navedene godine (Napomena 3).

2.3 Izvještavanje o segmentima

O operativnim segmentima se izvještava na način usklađen sa internim izvještavanjem koje se sastavlja za potrebe glavnog donosioca odluka. Glavni donosilac odluka, koji je odgovoran za alokaciju resursa i ocjenu performansi operativnih segmenata, identifikovan je kao Upravni odbor koji donosi strateške odluke.

Poslovanje Društva analizira se sa aspekta distributivnih kanala prodaje, a ostvareni prihodi dijele na prihode u maloprodaji i prihode u veleprodaji.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (Nastavak)

2.4 Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izvještaje Društva se odmjeravaju koristeći valutu primarnog privrednog okruženja u kojem Društvo posluje ("funkcionalna valuta"). Izvještaji su sastavljeni u EUR, koji je funkcionalna i valuta prikazivanja Društva.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primjenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspjeha.

2.5 Nematerijalna imovina

Licence

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procijenjenog vijeka upotrebe (ne prelazi 5 godina).

Kompjuterski softver

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će vjerovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja, ukoliko su ispunjeni uslovi za priznavanje.

Direktno pripisivi troškovi kapitalisani kao dio softverskog proizvoda obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući dio pripadajućih režijskih troškova.

Ostali troškovi razvoja koji ne ispunjavaju navedene kriterijume priznaju se kao trošak u periodu u kojem nastanu. Izdaci za razvoj koji su prvobitno priznati kao troškovi ne mogu se priznati kao sredstvo u narednom periodu.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procijenjenog korisnog vijeka upotrebe, a koji nije duži od tri godine.

Pravo na korišćenje zemljišta

Pravo na korišćenje zemljišta se iskazuje po nabavnoj vrijednosti i ne amortizuje se, uzimajući u obzir da Društvo očekuje konačan prenos vlasništva.

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrijednosti i rezervisanja po osnovu umanjenja vrijednosti.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrijednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primjenljivo, samo kada postoji vjerovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrijednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspjeha perioda u kojem su nastali.

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primjenom linearne i degresivne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna vrijednost do rezidualne vrijednosti tokom procijenjenog vijeka trajanja, i to kao što slijedi:

Zgrade i postrojenja	5%
Mašine i oprema	5-15%
Kancelarijski namještaj i oprema	20-30%

Za obračun amortizacije građevinskih objekata koristi se linerna metoda. Za ostala sredstva koristi se degresivna metoda.

Rezidualna vrijednost i korisni vijek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (Nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost sredstva svodi se odmah na njegovu nadoknadivu vrijednost, ukoliko je knjigovodstvena vrijednost veća od njegove procijenjene nadoknadive vrijednosti (napomena 2.8).

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrijednosti i iskazuju se u bilansu uspjeha u okviru Ostalih prihoda/(rashoda) (Napomene 27 i 28).

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinansijskih sredstava

Sredstva sa neograničenim korisnim vijekom upotrebe ne podliježu amortizaciji i testiraju se na umanjeње vrijednosti jednom godišnje. Za postrojenja, objekte i opremu, testiranje njihove vrijednosti vrši se kada događaji ili izmijenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrijednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjeња vrijednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrijednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrijednosti. Nadoknadiva vrijednost je veća vrijednost između neto prodajne vrijednosti i vrijednosti sredstava u upotrebi. Za svrhu procjene umanjeња vrijednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu), kao što su benzinske stanice pojedinačno i instalacije. Knjigovodstvena vrijednost se svodi na nadoknadivu vrijednost, a razlika se priznaje kao trošak (gubitak zbog umanjeња vrijednosti) u bilansu uspjeha. Gubitak zbog umanjeња vrijednosti utvrđen prethodnih godina se stornira ukoliko su se okolnosti koje su uticale na umanjeње vrijednosti promijenile.

2.8 Dugoročna finansijska ulaganja

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sljedećim kategorijama: zajmovi i potraživanja, ulaganja u povezana pravna lica, zajednička ulaganja i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od namjene za koju su finansijska sredstva nabavljena. Prilikom početnog priznavanja Menadžment odlučuje o kategoriji kojoj sredstvo pripada, a na dan izvještavanja ponovo procjenjuje svoju odluku o razvrstavanju finansijskih sredstava.

Klasifikacija

(a) Kratkoročna ulaganja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospijea duži od 12 mjeseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

(b) Ulaganja u zavisna pravna lica

Zavisno pravno lice je entitet kontrolisan od strane drugog entiteta (matično pravno lice). Kontrola je moć da se utiče na finansijske i operativne aktivnosti nekog entiteta a čiji je cilj ostvarivanje benefita. Ovakva kontrola postoji kada matično pravno lice posjeduje, direktno ili indirektno, više od polovine glasačkog prava nekog entiteta. Kontrola postoji čak i kada matično pravno lice posjeduje pola ili manje od polovine glasačkog prava pod uslovom da: a) na osnovu sporazuma (ugovora) sa ostalim vlasnicima ima moć nad više od polovine glasačkih prava, b) po statutu ili ugovoru ima pravo upravljanja poslovnom i finansijskom politikom zavisnog entiteta; c) ima pravo imenovanja i opoziva većine članova upravnog odbora; d) moć većinskog glasanja na sastancima upravnog odbora ili drugog upravljačkog tijela, a kontrola nad entitetom je u rukama tog odbora ili tijela.

Ulaganja u povezana pravna lica inicijalno se evidentiraju po nabavnoj cijeni. Umanjenje vrijednosti ulaganja vrši se ukoliko se procjenom utvrdi da je vrijednost ulaganja umanjena.

(c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima namjeru da ulaganja otuđi u roku od 12 mjeseci od datuma bilansa stanja.

Priznavanje i mjerenje

Redovna kupovina i prodaja ulaganja se priznaje na datum trgovanja - datum kada se Društvo obavezalo da će kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se inicijalno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove. Zajmovi i potraživanja se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se nakon inicijalnog priznavanja iskazuju po fer vrijednosti.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (Nastavak)

Promjene u fer vrijednosti monetarnih i nemonetarnih hartija od vrijednosti koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju priznaju se u kapitalu. Fer vrijednosti navedenih sredstava su zasnovane na trenutnim cijenama ponude. Kada su hartije od vrijednosti klasifikovane kao hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju prodate ili kada su obezvrijeđene, kumulirane korekcije fer vrijednosti priznate u kapitalu uključuju se u bilans uspjeha kao „dobici ili gubici od ulaganja u hartije od vrijednosti“.

Kamata na hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju obračunata metodom efektivne kamatne stope priznaje se u bilansu uspjeha kao dio ostalih prihoda. Dividende na hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju se priznaju u bilansu uspjeha kao dio „ostalih prihoda“ kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava

Na svaki datum bilansa stanja Društvo procjenjuje da li postoji objektivni dokaz da je umanjena vrijednost nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava.

Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvrijeđeno i gubici po osnovu obezvrijeđenja nastaju samo ako postoji objektivni dokaz o obezvrijeđenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstava (“nastanak gubitka”) i kada taj nastanak gubitka (odnosno nastanci gubitaka) utiče na procijenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procijenjeni.

Kriterijumi koje Društvo koristi da odredi da li postoji objektivni dokaz o gubitku uslijed umanjenja vrijednosti uključuju:

- Značajne finansijske teškoće emitenta ili dužnika;
- Kršenje ugovora, kao što je kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamate ili glavnice;
- Društvo, iz ekonomskih ili pravnih razloga koji se odnose na finansijske teškoće zajmoprimca, odobri zajmoprimcu garancije/povlastice koje inače ne bi odobrila;
- Vjerovatnoća stečaja ili druge finansijske reorganizacije dužnika;
- Nestanak aktivnog finansijskog tržišta za to finansijsko sredstvo zbog finansijskih poteškoća; ili dostupni podaci koji ukazuju da postoji mjerljivo smanjenje u predviđenim budućim tokovima gotovine iz portfelja finansijskih sredstava nakon njihovog inicijalnog priznavanja, iako se pomenuto smanjenje još uvijek ne može povezati sa pojedinačnim finansijskim sredstvima iz portfelja, uključujući:

(i) Nepovoljna promjena kreditne sposobnosti dužnika; i

(ii) Nacionalne ili lokalne ekonomske prilike koje su uzajamno povezane sa kašnjenjem u naplati potraživanja iz portfelja.

Iznos gubitka se odmjerava kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih tokova gotovine (isključujući buduće kreditne gubitke koji nisu nastali) diskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi za to finansijsko sredstvo. Iznos knjigovodstvene vrijednosti sredstva se umanjuje i iznos gubitka se priznaje u bilansu uspjeha. Ako kredit ima varijabilnu kamatnu stopu, diskontna stopa za odmjeravanje svakog gubitka zbog umanjenja vrijednosti je trenutna kamatna stopa utvrđena ugovorom. Društvo može da odmjerava umanjenje vrijednosti na osnovu fer vrijednosti finansijskog instrumenta korišćenjem tržišnih cijena koje su dostupne javnosti.

Ako se u narednom periodu iznos gubitka zbog umanjenja vrijednosti smanji i to smanjenje se može objektivno pripisati nekom događaju nastalom nakon priznavanja obezvrijeđenja (npr. poboljšanju kreditne sposobnosti dužnika), ukidanje prethodno priznatog gubitka po osnovu umanjenja vrijednosti priznaje se u bilansu uspjeha.

U slučaju ulaganja klasifikovanih kao raspoloživa za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod nabavne vrijednosti je takođe dokaz da je vrijednost imovine umanjena. Ako postoji takav dokaz za finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak - mjereno kao razlika između nabavne vrednosti i sadašnje fer vrijednosti, umanjene za prethodno priznate gubitke od po toj finansijskoj imovini u računu dobiti i gubitka - uklanja se iz kapitala i priznaje u računu dobiti i gubitka. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u računu dobiti i gubitka na vlasničkim instrumentima ne ukidaju se kroz račun dobiti i gubitka. Ako se u narednom razdoblju, fer vrijednost dužničkih instrumenata klasifikovanih kao raspoloživi za prodaju, poveća i povećanje se može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz račun dobiti i gubitka.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (Nastavak)

2.9 Zalihe

Zalihe se vrijednuju po nabavnoj vrijednosti ili po neto prodajnoj vrijednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Cijena koštanja se utvrđuje metodom ponderisanog prosjeka.

Nabavna cijena nafte i drugih proizvoda uključuje uvozne cijene uvećane za druge troškove dovođenja zaliha na njihovu trenutnu lokaciju i u trenutno stanje, kao što su transportni, troškovi osiguranja, uvoznih dažbina i slični.

Knjigovodstvena vrijednost zaliha robe se koriguje na kraju svakog mjeseca/kvartala po osnovu viškova/(manjkova) utvrđenih popisom zaliha na instalacijama (mjesečno) i u maloprodajnim objektima (kvartalno). Viškovi/(manjkovi) se vrijednosno iskazuju u okviru ostalih prihoda/(troškova) u bilansu uspjeha. Zalihe uključuju date avanse dobavljačima za robu.

2.10 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su iznosi koje duguju kupci za prodatu robu ili izvršene usluge u okviru redovnog ciklusa poslovanja. Ukoliko se očekuje da potraživanja budu naplaćena u roku od godinu dana ili kraćem (ili u okviru redovnog ciklusa poslovanja ako je duži), potraživanja od kupaca se klasifikuju kao kratkoročna.

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se odmjeravaju po amortizovanoj vrijednosti, umanjenoj za rezervisanja po osnovu umanjenja vrijednosti. Rezervisanje za umanjenje vrijednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupca, vjerovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja se smatraju indikatorima da je vrijednost potraživanja umanjena. Iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrijednosti potraživanja i vrijednosti koja će vjerovatno moći da se naplati. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrijednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspjeha u okviru pozicije „ostali troškovi“ (napomena 28). Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrijednosti potraživanja. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspjeha u okviru pozicije „ostali prihodi“ (napomena 27).

2.11 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni i depozite po viđenju kod banaka.

2.12 Osnovni kapital

(a) Akcijski kapital

Obične akcije se klasifikuju kao kapital.

(b) Rezerve

Statutarne rezerve su formirane na osnovu odluka Upravnog odbora i Skupštine akcionara, iz raspodjele dobiti (5% kompanijskog dobitka nakon oporezivanja). Ova raspodjela je rađena u periodu od 2001. do 2003. godine, na osnovu odredbi prethodnog Zakona o preduzećima, iz 1996. godine, koji više nije na snazi, i novim Zakonom o privrednim društvima ne propisuje se obaveza izdvajanja u obavezne rezerve.

U skladu sa Kolektivnim ugovorom Društvo je izdvojilo dio iz neraspoređenog dobitka u stambeni fond na osnovu odluka Skupštine akcionara. Ovaj fond služi za finansiranje stambenih potreba zaposlenih i pokrivanje ostalih troškova nastalih u vezi sa tim.

(c) Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve se formiraju iz povećanja vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju u odnosu na njihovu dotadašnju knjigovodstvenu vrijednost.

2.13 Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima postojeću zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja, kada je u većoj mjeri vjerovatnije nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava kada se može pouzdano procijeniti iznos obaveze.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (Nastavak)

Rezervisanje se odmjerava po sadašnjoj vrijednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primjenom diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vrijednosti za novac i rizike povezane sa obavezom.

2.14 Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima su obaveze plaćanja dobavljaču za preuzetu robu ili primljene usluge u redovnom toku poslovanja. Obaveze prema dobavljačima se klasifikuju kao tekuće ukoliko dospijevaju za plaćanje u roku od 1 godine.

2.15 Primanja zaposlenih

(a) Obaveze za penzije

Društvo izdvaja doprinose u državne penziona fondove na obaveznoj osnovi. Kada su doprinosi uplaćeni, Društvo nema dalju obavezu plaćanja doprinosa. Doprinosi se priznaju kao troškovi primanja zaposlenih onda kada dospiju za plaćanje. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji je moguće refundirati ili u iznosu za koji se smanjuje buduće plaćanje obaveza (vidjeti napomenu 23).

Društvo obezbjeđuje jubilarne nagrade i primanja nakon penzionisanja. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja. Definisana penziona obaveza se procjenjuje na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih aktuara, primjenom metode projektovane kreditne jedinice. Sadašnja vrijednost obaveze po osnovu definisanih primanja utvrđuje se diskontovanjem očekivanih budućih gotovinskih isplata primjenom kamatnih stopa visokokvalitetnih obveznica Društva koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene i koje imaju rok dospeljeća koji približno odgovara rokovima dospeljeća obaveze za penzije. Aktuarski dobici i gubici koji proističu iz iskustvenih korekcija i promjena u aktuarskim pretpostavkama koje prevazilaze 10% vrijednosti plana sredstava ili 10% definisanih obaveza u pogledu naknada obračunavaju se na teret ili u korist prihoda tokom očekivanog prosječnog preostalog radnog vijeka zaposlenih (napomena 16).

(b) Otpremnine

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa prije datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamjenu za otpremninu. Društvo priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je obavezno da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim, u skladu sa usvojenim planom, bez mogućnosti odustajanja ili da obezbijedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u namjeri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja svode se na sadašnju vrijednost.

2.16 Porez na dobit i odloženo oporezivanje

Troškovi poreza za period uključuju tekući i odloženi porez. Poreska obaveza se priznaje u bilansu uspjeha, izuzev iznosa koji se odnosi na stavke direktno priznate u kapitalu, u kom slučaju se i poreska obaveza priznaje u kapitalu.

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu Crnogorskog Poreskog Zakona („Sl. list CG”, br. 65/01, 12/02, 80/04, 40/08, 86/09, 40/11, 14/12, 61/13 i 55/16), primjenom poreske stope od 9%. Obračunati porez na dobit se plaća najkasnije u roku od tri mjeseca od isteka perioda za koji se obračunava porez, kako je propisano od strane poreskih vlasti.

Odloženi porez na dobit se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izvještajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmjerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primijenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je vjerovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (Nastavak)

Odložena poreska sredstva i obaveze se „prebijaju“ kada postoji zakonski osnov da se „prebiju“ tekuća poreska sredstva sa tekućim poreskim obavezama, kada se odložena poreska sredstva i obaveze odnose na porez na dobit koji propisuje isti poreski organ jednom ili većem broju poreskih obveznika, i kada postoji namjera da se računi izmire na neto osnovi.

2.17 Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrijednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano mjerljivim sve dok se ne riješe sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procjene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

(a) Prihod od prodaje - veleprodaja

Društvo prodaje proizvode od nafte na tržištu veleprodaje. Prihod od prodane robe se priznaje kada Društvo isporuči proizvode veletrgovcu, kada veletrgovac ima puno pravo raspolaganja kanalima prodaje i utvrđivanja prodajnih cijena proizvoda, i kada ne postoji bilo kakva neispunjena obaveza koja bi mogla da utiče na prihvatanje proizvoda od strane veletrgovca. Isporuka se nije dogodila sve dok se roba ne isporuči na naznačeno mjesto, dok se rizik zastarijevanja i gubitka ne prenese na veletrgovca, i sve dok ili veletrgovac ne prihvati proizvode u skladu sa kupoprodajnim ugovorom, ili ne isteknu rokovi za prihvatanje robe, ili dok Društvo ne bude imalo objektivne dokaze da su svi kriterijumi za prihvatanje robe ispunjeni.

(b) Prihod od prodaje - maloprodaja

Prihod od prodaje robe se priznaje kada Društvo proda proizvod kupcu. U maloprodaji se obično roba plaća gotovinom ili kreditnom karticom.

(c) Prihod od prodaje usluga

Prihod od izdavanja skladišnog prostora se priznaje za period u kom su usluge pružene, koristeći pravolinijsku osnovu kod roka ugovora.

(d) Prihod od kamata

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primjenom metode efektivne kamatne stope. U slučaju umanjenja vrijednosti potraživanja, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja do nadoknadivog iznosa, koji predstavlja procijenjeni budući novčani tok diskontovan po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta, i nastavlja da prikazuje promjene diskonta kao prihod od kamate. Prihod od kamate na zajmove čija je vrijednost umanjena utvrđuje se primjenom metode prvobitne efektivne kamatne stope.

2.18 Zakupi

Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva. Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

2.19 Raspodjela dividendi

Raspodjela dividendi akcionarima Društva se priznaje kao obaveza u periodu u kojem su akcionari Društva odobrili dividende.

3. Korigovanje uporednih podataka

Kao dio periodičnog pregleda vrijednosti imovine, tokom godine, rukovodstvo Društva je ponovno procijenilo vrijednost zemljišta u Kolašinu koja je ranije bila iskazana po nabavnoj vrijednosti. U tom smislu izvršena je procjena kojom je utvrđeno da je sadašnja vrijednost ovog zemljišta manja od njene knjigovodstvene vrijednosti za iznos od EUR 2.688.592. Smatralo se da su indikatori ovog smanjenja vrijednosti postojali prije 1. januara 2016. godine i da se ova ispravka treba prepoznati kao umanjenje u finansijskim izveštajima iz prethodnih perioda.

Navedena promjena nema uticaja na neto dobit za 2017. godinu. Efekat na neraspoređenoj dobiti ove promjene na dan 1. januara 2016. i 31. decembra 2016. je prikazan u nastavku:

	Neraspoređena dobit
Neraspoređena dobit u finansijskim iskazima Društva za 2015. godinu	14.325.311
Umanjenje vrijednosti zemljišta	(2.688.592)
Stanje na dan 01.01.2016. godine - korigovano	11.636.719
Neraspoređena dobit u finansijskim iskazima Društva za 2016. godinu	13.140.864
Umanjenje vrijednosti zemljišta	(2.688.592)
Stanje na dan 31.12.2016. godine - korigovano	10.452.272

3. Revidiranje uporednih izvještaja (nastavak)

Efekti prethodno navedenih izmjena su prikazani u sljedećoj tabeli:

	31. decembar 2015	Korekcija	31. decembar 2015 Korigovano	31. decembar 2016	Korekcija	31. decembar 2016 Korigovano
AKTIVA						
Stalna imovina						
Gudvil				848.942		848.942
Nematerijalna ulaganja	5.347.700		5.347.700	5.383.643		5.383.643
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	39.235.053	(2.688.592)	36.546.461	36.275.532	(2.688.592)	33.586.940
Dugoročni finansijski plasmani	1.526.800		1.526.800	1.769.016		1.769.016
	46.109.553	(2.688.592)	43.420.961	44.277.133	(2.688.592)	41.588.541
Obrtna sredstva						
Zalihe	28.315.597		28.315.597	24.586.385		24.586.385
Potraživanja	12.055.977		12.055.977	10.997.165		10.997.165
Kratkoročni finansijski plasmani	157.545		157.545	319.037		319.037
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	10.237.384		10.237.384	14.581.969		14.581.969
Porez na dodatu vrijednost i AVR	5.137.200		5.137.200	7.035.539		7.035.539
	55.903.703		55.903.703	57.520.095		57.520.095
UKUPNA AKTIVA	102.013.256	(2.688.592)	99.324.664	101.797.228	(2.688.592)	99.108.636
PASIVA						
Kapital						
Osnovni kapital	67.986.605		67.986.605	67.986.605		67.986.605
Rezerve	8.367.365		8.367.365	8.550.698		8.550.698
Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	68.227		68.227	105.203		105.203
Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(256.994)		(256.994)	(268.106)		(268.106)
Neraspoređena dobit	14.325.311	(2.688.592)	11.636.719	13.140.864	(2.688.592)	10.452.272
	90.490.514	(2.688.592)	87.801.922	89.515.264	(2.688.592)	86.826.672
Dugoročna rezervisanja	435.443		435.443	388.704		388.704
Odložene poreske obaveze	58.314		58.314	57.601		57.601
Kratkoročne obaveze						
Obaveze iz poslovanja	3.603.393		3.603.393	3.202.250		3.202.250
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	350.593		350.593	687.518		687.518
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	6.576.610		6.576.610	7.442.345		7.442.345
Obaveze po osnovu poreza na dobit	498.389		498.389	503.546		503.546
UKUPNA PASIVA	102.013.256	(2.688.592)	99.324.664	101.797.228	(2.688.592)	99.108.636

4. Upravljanje finansijskim rizikom

4.1 Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata valutni rizik, rizik kamatne stope i rizik cijena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum tretirajući posebno svaku klasu rizika.

Upravljanje rizicima obavlja rukovodstvo Društva u sklopu politika odobrenih od strane matičnog Društva. Rukovodstvo identifikuje i procjenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tijesno sarađujući sa poslovnim jedinicama Društva. Odbor Direktora donosi, u pisanoj formi, osnovna pravila za sveukupno upravljanje rizicima, kao i politike, takođe u pisanoj formi, koje obuhvataju posebne oblasti kao što su devizni rizik, kreditni rizik i plasman viška likvidnih sredstava.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo posluje i prodaje uglavnom u Crnoj Gori i susjednim zemljama. Budući da je funkcionalna valuta poslovanja Društva EUR, i da se vrijednosti nabavke i prodaje konvertuju u vrijednosti u EUR, menadžment ocjenjuje da ne postoji značajan valutni rizik.

(ii) Rizik promjena cijena

Društvo je izloženo riziku od promjena cijena nafte. Međutim, uzimajući u obzir činjenicu da prodajne cijene prate tržišne cijene nafte, izloženost riziku od promjene cijena nije materijalna.

(iii) Gotovinski tok i rizik kamatne stope

Izloženost Društva tržišnom riziku od promjene kamatnih stopa odnosi se prije svega na njegove kratkoročne depozite u gotovini i gotovinske ekvivalente. Imajući u vidu aktuelne tržišne kamatne stope, ne postoji značajan rizik od promjena koje bi mogle negativno uticati na tokove gotovine.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbijedilo da se prodaja proizvoda na veliko obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Prodaja trgovcima na malo obavlja se gotovinski ili putem kreditnih kartica. Društvo ima politike kojima se ograničava izloženost kreditnom riziku prema svakoj pojedinoj finansijskoj instituciji.

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrijednosti kojima se trguje, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu.

4.2 Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbijedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dividendi akcionarima, vrati kapital akcionarima, izda nove akcije, ili, pak, može da proda sredstva kako bi smanjilo dugovanje.

Društvo, kao i ostale kompanije koje posluju unutar iste djelatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). U 2017. godini Društvo nije koristilo nikakve pozajmice od banaka. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

4. Upravljanje finansijskim rizikom (Nastavak)

4.3 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilansa stanja.

Pretpostavlja se da nominalna vrijednost, umanjena za gubitke zbog umanjenja vrijednosti potraživanja i obaveza, približno odražava njihovu fer vrijednost.

5. Ključne računovodstvene procjene i prosuđivanja

Računovodstvene procjene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se vjeruje da će u datim okolnostima biti razumna.

5.1 Ključne računovodstvene procjene i pretpostavke

Društvo pravi procjene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procjene će, po definiciji, rijetko biti jednake ostvarenim rezultatima. O procjenama i pretpostavkama koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrijednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine biće riječi u daljem tekstu.

(a) *Vijek upotrebe nekretnina, postrojenja i opreme*

Društvo utvrđuje procijenjeni vijek upotrebe i sa njim povezanu stopu otpisa za svoje nekretnine, postrojenja i opremu. Rukovodstvo će uvećati trošak otpisa tamo gdje se vijek trajanja sredstva promijeni u odnosu na prethodno procijenjeni, ili će otpisati tehnički zastarjela ili nestrateska sredstva koja su napuštena ili prodana.

(b) *Ostale šeme davanja zaposlenima*

Sadašnja vrijednost obaveza zavisi od više faktora koji su određeni na aktuarskim osnovama koristeći brojne pretpostavke. Pretpostavke korišćene za određenje neto troška (prihoda) za ostala davanja zaposlenima uključuju očekivanu diskontnu stopu. Bilo kakve promjene u ovim pretpostavkama će se odraziti na knjigovodstvenu vrijednost ovih obaveza.

Društvo određuje odgovarajuću diskontnu stopu na kraju svake godine. Ovo je kamatna stopa koja predstavlja razliku između tržišne kamatne stope koja se primjenjuje za datu godinu i ugovorene kamatne stope i koristi se prilikom određivanja sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih odliva gotovine koji će biti potrebni za izmirenje ovih obaveza. Pri određenju odgovarajuće diskontne stope, Društvo uzima u obzir kamatne stope visokokvalitetnih komercijalnih zapisa denominiranih u valuti u kojoj će davanja biti isplaćena i sa rokovima dospijeca približnim rokovima odnosnih obaveza.

(c) *Poresko zakonodavstvo*

Porez na dodatu vrijednost

Rukovodstvo Društva pretpostavlja da će svi povraćaji PDV-a biti primljeni u roku od jedne godine, osim ukoliko je izvršeno posebno rezervisanje za umanjenje vrijednosti.

(d) *Sudski sporovi*

Kao što je objelodanjeno u Napomeni br. 32, Društvo je uključeno u nekoliko sudskih sporova u kojima nije moguće procijeniti krajnji ishod. Društvo formira nivo rezervisanja za sudske sporove u skladu sa sugestijama internog i eksternog pravnog savjetnika.

5.2. Kjučna prosuđivanja u primjeni računovodstvenih politika

(a) *Umanjenje vrijednosti osnovnih sredstava*

Društvo testira umanjenje vrijednosti osnovnih sredstava ukoliko postoje pokazatelji umanjenja vrijednosti. Nadoknadive vrijednosti jedinica koje generišu gotovinu su određene na osnovu proračuna vrijednosti u upotrebi. Ovi proračuni zahtijevaju upotrebu procjena zasnovanih na istorijskim podacima korigovanim za projektovane promjene tržišnih uslova.

5. Ključne računovodstvene procjene i prosuđivanja (Nastavak)

(b) *Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju*

Društvo se rukovodi smjericama MRS 39 da odredi kada je vrijednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju umanjena. Ovo određivanje zahtijeva značajno prosuđivanje. Prilikom prosuđivanja, Društvo, među ostalim faktorima, procjenjuje: trajanje i obim do kojeg je fer vrijednost ulaganja manja od nabavne vrijednosti ulaganja; finansijsko stanje primaoca ulaganja i izgleda za okončanje posla u skoroj budućnosti, uključujući faktore kao što su učinak industrije i sektora, promjene u tehnologiji i tokove gotovine iz poslovanja i finansiranja.

(c) *Finansijska kriza*

Dužnici (ili zajmoprimci) Društva mogu doći u situaciju smanjene likvidnost što posledično može uticati na njihovu sposobnost da otplaćuju pozajmljene iznose. Pogoršanje uslova poslovanja dužnika (ili zajmoprimca) takođe može uticati na tokove gotovine planirane od strane rukovodstva, kao i na našu procjenu umanjenja vrijednosti finansijskih i nefinansijskih sredstava. U mjeri u kojoj su informacije bile dostupne, rukovodstvo je pravilno iskazalo revidirane procjene očekivanih budućih tokova gotovine u procjenama umanjenja vrijednosti.

6. Nematerijalna ulaganja

	Softver i Licence	Pravo na korišćenje zemljišta	Goodwill	Investicije u toku	Total
Godina završena 31. decembra 2016.					
Početno stanje neotpisane vrijednosti	495.096	4.852.604			5.347.700
Povećanja			848.942	113.723	962.665
Prenos sa sredstava u pripremi	106.690			(107.223)	(533)
Otuđenja					0
Amortizacija	(77.247)				(77.247)
Neotpisana vrijednost	524.539	4.852.604	848.942	6.500	6.232.585
Na dan 31. decembra 2016.					
Nabavna vrijednost	1.321.734	4.852.604	848.942	6.500	7.029.780
Kumulirana ispravka vrijednosti	(797.195)				(797.195)
Neotpisana vrijednost	524.539	4.852.604	848.942	6.500	6.232.585
Godina završena 31. decembar 2017.					
Početno stanje neotpisane vrijednosti	524.539	4.852.604	848.942	6.500	6.232.585
Povećanja				50.117	50.117
Prenos sa sredstava u pripremi	11.597			(11.597)	
Otuđenja					
Amortizacija	(70.072)				(70.072)
Neotpisana vrijednost	466.064	4.852.604	848.942	45.020	6.212.630
Na dan 31. decembar 2017.					
Nabavna vrijednost	1.333.331	4.852.604	848.942	45.020	7.079.897
Kumulirana ispravka vrijednosti	(867.267)				(867.267)
Neotpisana vrijednost	466.064	4.852.604	848.942	45.020	6.212.630

Pravo na korišćenje zemljišta na instalacijama u Baru, Kotoru i Tivtu je regulisano „Zakonom o zaštiti područja morskog dobra“ iz 1992. godine. Ove parcele su stečene putem kupovine krajem šezdesetih i početkom sedamdesetih godina 20. vijeka, i uslijed tada važećih zakonskih propisa (javna svojina) Društvo nije moglo biti registrovano kao vlasnik zemljišta. Stoga su parcele registrovane kao javno vlasništvo sa dodijeljenim pravom korišćenja zemljišta kompaniji Jugopetrol A.D. Kotor. Pravo na korišćenje zemljišta se tretira kao nematerijalno ulaganje.

Goodwill predstavlja nematerijalnu imovinu koju čini višak novčane vrijednosti koji se prenosi kroz učešće tj. udio Društva u neto fer vrijednosti identifikovanih sredstava (zemljište, zgrada, rezervoari i ostalo) kupljenih od Dak petrola. Njega čine formirana mreža, stalni kupci, itd.

Vrednovanje goodwill-a nakon početnog priznanja vrši se jednom godišnje ili češće ukoliko događaji ili izmijenjene okolnosti ukažu na eventualno postojanje umanjena vrijednosti u skladu sa MRS 36. Knjigovodstvena vrijednost goodwill-a poredi se sa njegovom nadoknadivom vrijednošću koja predstavlja vrijednost veću od vrijednosti u upotrebi i fer vrijednosti sredstava umanjene za troškove. Svako umanjeno vrijednosti odmah se priznaje kao trošak i naknadno se ne ukida.

7. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

	Gradjevinsko zemljište	Gradjevinsko zemljište namijenjeno prodaji	Zgrade	Zgrade namijenjene prodaji	Oprema	Investicije u toku	Investicione nekretnine	Total
Godina završena 31. decembra 2016.								
Početno stanje neotpisane vrijednosti	19.560.016		12.489.609		3.888.819	1.624.002	1.672.608	39.235.054
Povećanja	329.505					1.569.273		1.898.778
Prenos sa NPO u pripremi			1.624.950		645.829	(2.270.246)		533
Otuđenja	(6.442)		(81.590)		(67.046)		(17.539)	(172.617)
Prenos između sredstava								
Obezvredjenje		(2.688.592)						(2.688.592)
Kumulirana ispravka vrijednosti			(1.584.320)		(867.919)		(8.609)	(2.460.848)
Rezervisanja	(2.207.881)		(17.487)					(2.225.368)
Neotpisana vrijednost	17.675.198	(2.688.592)	12.431.162		3.599.683	923.029	1.646.460	33.586.940
Na dan 31. decembra 2016.								
Nabavna vrijednost	19.883.079		54.045.245		22.463.290	923.029	1.732.512	99.047.155
Kumulirana ispravka vrijednosti			(41.596.596)		(18.863.607)		(86.052)	(60.546.255)
Obezvredjenje		(2.688.592)						(2.688.592)
Rezervisanja	(2.207.881)		(17.487)					(2.225.368)
Neotpisana vrijednost	17.675.198	(2.688.592)	12.431.162		3.599.683	923.029	1.646.460	33.586.940
Godina završena 31. decembra 2017.								
Početno stanje neotpisane vrijednosti	17.675.198	(2.688.592)	12.431.162		3.599.683	923.029	1.646.460	33.586.940
Povećanja						3.881.037		3.881.037
Prenos sa NPO u pripremi			1.454.089		468.234	(1.922.323)		
Otuđenja	(2.144.148)		(59.034)		(49.705)		(7.514)	(2.260.401)
Prenos između sredstava	(3.679.843)	3.679.843	(140.733)	140.733				
Obezvredjenje								
Kumulirana ispravka vrijednosti			(1.521.176)		(735.397)		(4.987)	(2.261.560)
Rezervisanja	2.207.881		17.487					2.225.368
Neotpisana vrijednost	14.059.088	991.251	12.181.796	140.733	3.282.815	2.881.742	1.633.959	35.171.384
Na dan 31. decembra 2017.								
Nabavna vrijednost	14.059.088	991.251	49.812.233	3.890.259	21.866.752	2.881.742	1.702.874	95.204.199
Kumulirana ispravka vrijednosti			(37.630.437)	(3.749.526)	(18.583.937)		(68.915)	(60.032.815)
Rezervisanja								
Neotpisana vrijednost	14.059.088	991.251	12.181.796	140.733	3.282.815	2.881.742	1.633.959	35.171.384

Troškovi amortizacije u iznosu od EUR 2.331.633 (u 2016: EUR 2.538.095) prikazani su u tabeli ostali poslovni rashodi (napomena 22).

7. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Pravosnažnom presudom Osnovnog suda Bar P.br. 281/13 od 27. juna 2013 godine usvojen je tužbeni zahtjev Države Crne Gore. Društvo je uložilo žalbu Vrhovnom sudu Crne Gore, koji je odbio reviziju presudom Rev. br. 1081/15 od 16. decembra 2015. Rješenjem Uprave za nekretnine broj 954-2754/1-016 od 16. avgusta 2016 izvršena je promjena upisa prava svojine. Postupajući po navedenoj presudi Osnovnog suda Bar i u skladu sa Rješenjem Uprave za nekretnine Društvo je isknjižilo iz svojih poslovnih knjiga imovinu u vrijednosti od EUR 91.424 koja je predmetnom presudom dosuđena Državi Crnoj Gori. Navedena promjena je imala uticaj na rezultat 2016. godine.

Pravosnažnom presudom Osnovnog suda Bijelo Polje P.br. 500/15-05 od 13. aprila 2016 godine usvojen je tužbeni zahtjev Države Crne Gore. Društvo je uložilo žalbu Vrhovnom sudu Crne Gore, koji je odbio reviziju presudom Rev. br. 1093/16 od 20. decembra 2016. Postupajući po navedenoj presudi Osnovnog suda Bijelo Polje Društvo je izvršilo rezervisanje imovine u 2016 godini u vrijednosti od EUR 539.000 koja je predmetnom presudom dosuđena Državi Crnoj Gori do dobijanja Rješenja Uprave za nekretnine o promjeni upisa prava svojine. Postupajući u skladu sa Rješenjem Uprave za nekretnine broj 954-105-487/2-2017 od 24. aprila 2017 Društvo je isknjižilo iz svojih poslovnih knjiga imovinu u vrijednosti od EUR 539.000, koja je bila rezervisana u prethodnom periodu. Navedena promjena je imala uticaj na rezultat 2016. godine.

Pravosnažnom presudom Osnovnog suda Kotor P.br. 1033/15-05 od 24. maja 2016 godine usvojen je tužbeni zahtjev Države Crne Gore. Društvo je uložilo žalbu Vrhovnom sudu Crne Gore, koji je odbio reviziju presudom Rev. br. 1182/16 od 14. februara 2017, koja je dostavljena Društvu 13. marta 2017. U skladu sa MRS 10 i MRS 37 ovaj događaj je korektivni događaj nakon izvještajnog perioda i na osnovu toga Društvo je rezervisalo imovinu u vrijednosti od EUR 1.686.368. Postupajući u skladu sa Rješenjem Uprave za nekretnine broj 954-106-UPI-2659/16 od 17. jula 2017 Društvo je isknjižilo iz svojih poslovnih knjiga imovinu u vrijednosti od EUR 1.686.368, koja je bila rezervisana u prethodnom periodu. Navedena promjena je imala uticaj na rezultat 2016. godine.

Društvo je u skladu sa planiranim aktivnostima u okviru projekta rekonstrukcije maloprodajnih objekata pristupilo usaglašavanju zemljišnih parcela u našim knjigama sa podacima iz Katastra i Opštinskim odlukama i ostalom zakonskom legislativom. U okviru ovih djelatnosti Društvo je pristupilo procjeni zemljišta u Kolašinu, koje nije vezano za BS Kolašin i reklasifikovano je kao zemljište namijenjeno prodaji. Društvo je angažovalo RZUP Podgorica, kao ovlašćenu instituciju, da odradi procjenu fer vrijednosti navedenog zemljišta. Procijenjena fer vrijednost iznosila je EUR 124.251 i uslovlila je svođenje knjigovodstvene vrijednosti ovog sredstva na procijenjenu fer vrijednost. Društvo je izvršilo umanjenje vrijednosti ovog sredstva za EUR 2.688.529, koje je prikazano u okviru ostalih rashoda (napomena 28). Navedena promjena je imala uticaj na rezultat prije 2016. godine.

Dana 13. decembra 2017. godine, Društvo je zaključilo Memorandum o razumijevanju sa Opštinom Kotor, čiji predmet je prodaja nepokretnosti koje se nalaze u Kotoru u vlasništvu Društva. U skladu sa ovim Memorandumom izvršili smo reklasifikaciju navedenih sredstava i to u dvije grupe – zemljište namijenjeno prodaji i zgrade namijenjene prodaji. Realizacija prodaje se očekuje u 2018. godini.

8. Dugoročna finansijska sredstva

a) Investicije

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica i zajednička ulaganja*	2.349	2.349
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	64.708	75.775
Ukupno	67.057	78.124

Zajednička ulaganja se odnose na 49% udjela koje Društvo posjeduje u kompaniji „Starmonte“ d.o.o. Kotor, preduzeću za istraživanje i proizvodnju nafte i/ili gasa, osnovanom u Kotoru 03.02.2000. godine. Tokom 2017. godine poslovanje preduzeća bilo je ograničeno isključivo na administrativne poslove, i nije bilo drugih poslovnih promjena.

b) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Promjene u vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju su bile kao što slijedi:

	2017.	2016.
Stanje 1. januara	75.775	86.886
Smanjenje vrijednosti tokom godine	(11.067)	(11.111)
Prodaja hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	-	-
Stanje 31. decembra	64.708	75.775

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju kotiraju se na Montenegro berzi i vrjednuju po tržišnim cijenama akcija na dan 31. decembar 2017. godine.

9. Ostala dugoročna finansijska sredstva

Ostala dugoročna sredstva uključuju:

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Unaprijed plaćene beneficije zaposlenima	273.411	478.843
Fer vrijednost stambenih kredita	1.372.196	1.212.049
Ukupno stambeni krediti	1.645.607	1.690.892

Promjene na stambenim kreditima su kao što slijedi:

	2017.	2016.
Na dan 1. januara	1.690.892	1.437.564
Dodijeljeni krediti	161.170	472.550
Otplate	(233.304)	(170.788)
Direktan otpis nenaplativnih potraživanja	(11)	(26.942)
Prenos sa kratkoročnih finansijskih plasmana	26.860	(21.492)
Na dan 31. decembar	1.645.607	1.690.892

Stambeni krediti su dati na period od 5 do 20 godina sa kamatnom stopom koja iznosi EURIBOR minus 2% i ne može biti manja od 2%. Društvo je osiguralo date kredite hipotekom, a plaćanja se odvijaju kroz odbitke od zarada. EURIBOR koji se uzima je godišnja stopa i kao takav predstavlja fluktuirajuću kamatnu stopu.

Ročnost potraživanja za stambene kredite je kao što slijedi:

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Preko 1 godine	1.645.607	1.690.892
Do 1 godine (Napomena 12)	152.177	179.037
Ukupno	1.797.784	1.869.929

10. Zalihe

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Roba za preprodaju – velikoprodaja	9.976.597	8.143.967
Roba za preprodaju – maloprodaja	3.544.864	3.403.069
Rezervni djelovi i materijali	358.459	524.486
Avansi dobavljačima	12.724.492	9.571.193
Roba na putu	1.946	2.943.670
Ukupno	26.606.358	24.586.385

Od ukupnog iznosa avansa datih dobavljačima iznos od EUR 12.310.201 se odnosi na pretplatu za nabavku goriva uplaćenu Hellenic Petroleum-u (EUR 9.343.342 u 2016. godini). Iznos od EUR 58.666,84 (EUR 146.667 u 2016. godini) se odnosi na pretplatu za zakup benzinske stanice u Herceg Novom (petogodišnji zakup ističe 01. septembra 2018.godine).

11. Potraživanja po osnovu prodaje i ostala potraživanja

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Potraživanja od kupaca u zemlji	12.156.097	12.097.092
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	41.881	120.045
Potraživanja od povezanih pravnih lica (Napomena 31)	3.956	-
Ukupno potraživanja od kupaca	12.201.934	12.217.137
Potraživanja od kupaca	12.201.934	12.217.137
Minus: Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca	(1.137.951)	(1.554.141)
Potraživanja od kupaca - neto	11.063.983	10.662.996
Potraživanja za preplaćeni PDV i carinu	20.390	148.207
Potraživanja od vladinih agencija	27.877	4.617
Potraživanja za kamate	895	1.375
Potraživanja od zaposlenih	1.627	2.946
Ostala potraživanja	266.397	177.024
Ukupno ostala potraživanja	317.186	334.169
Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	12.519.120	12.551.306
Ispravka potraživanja od kupaca u zemlji	(1.137.951)	(1.470.860)
Ispravka potraživanja od kupaca u inostranstvu	-	(83.281)
Rezervisanja za umanjenja vrijednosti	(1.137.951)	(1.554.141)
Potraživanja, neto	11.381.169	10.997.165

Promjene na računu ispravke vrijednosti potraživanja su kao što slijedi:

	2017.	2016.
Stanje 1. januara	1.554.141	2.097.497
Ispravka vrijednosti u toku godine (Napomena 28)	526	21.374
Otpisano kao nenaplativo	(279.210)	(515.609)
Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 27)	(137.506)	(49.121)
Stanje 31. decembra	1.137.951	1.554.141

Ispravka vrijednosti spornih potraživanja je iskazana u okviru „ostalih troškova“, a naplaćena otpisana potraživanja u okviru „ostalih prihoda“ (Napomene 27 i 28). Iznos od EUR 685 predstavlja direktan otpis potraživanja koji zajedno sa EUR 526 čini ukupnu ispravku potraživanja od kupaca u iznosu od EUR 1.211 (Napomena 28). Dio prihoda naplate otpisanih potraživanja u iznosu od 137.506 EUR je prikazan u okviru linije ostali prihodi (Napomena 27).

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještavanja je fer vrijednost svake pojedinačne kategorije gore navedenih potraživanja. Sva potraživanja su vrjednovana u EUR na 31. decembar 2017 i 2016. godine.

Kreditni kvalitet potraživanja

Kreditni kvalitet potraživanja od kupaca koja nisu dospjela ni obezvrijeđena mogu se vrjednovati i svrstati na bazi istorijske informacije u sljedeće grupe:

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Potraživanja od kupaca		
Grupa 1	6.730.710	7.694.918
Grupa 2	4.333.273	2.968.078
Ukupno	11.063.983	10.662.996

U Grupu 1 se svrstavaju potraživanja obezbijeđena bankarskom garancijom ili mjenicom.

U Grupu 2 se svrstavaju potraživanja za koje nijesu obezbijeđeni kolaterali.

11. Potraživanja po osnovu prodaje i ostala potraživanja (nastavak)

Starost potraživanja je kao što slijedi:

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Potraživanja od kupaca		
Do 6 mjeseci	11.011.319	10.215.243
Preko 6 mjeseci	1.190.615	2.001.894
Ukupno	12.201.934	12.217.137

Struktura potraživanja preko 6 mjeseci je kao što slijedi:

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Potraživanja od kupaca starija od 6 mjeseci		
Državne kompanije	180.318	9.743
Opštine	1.682	1.763
Privatne pumpe	276.785	276.962
Ostalo	731.830	1.713.426
Ukupno	1.190.615	2.001.894

Društvo je priznalo ispravku vrijednosti potraživanja od kupaca starijih od 6 mjeseci u iznosu od EUR 1.137.951, a ostatak potraživanja je obezbijeđen bankarskom garancijom.

12. Kratkoročni finansijski plasmani

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Kratkoročni finansijski plasmani		
DFS koji dospijevaju za naplatu do jedne godine (napomena 9)	152.177	179.037
Kratkoročni depoziti	-	140.000
Ukupno	152.177	319.037

13. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Blagajna i gotovinski pazari sa maloprodajnih objekata	882.063	603.632
Tekući računi	15.307.998	13.978.337
Ukupno	16.190.061	14.581.969

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Gotovina kod banaka		
Crnogorska Komercijalna banka	118.941	312.836
Prva banka Crne Gore	74.958	39.480
Hipotekarna banka	44.383	65.063
NLB	27.328	51.454
Erste banka	15.035.735	13.503.679
Addiko banka	6.400	5.510
Unicredit banka	253	315
Ukupno	15.307.998	13.978.337

Tekući računi kod poslovnih banaka donose kamatu koja se bazira na prosječnoj ponderisanoj pasivnoj kamatnoj stopi bankarskih depozita koja je u 2017. godini iznosila od 0% do 0,1% na godišnjem nivou (0% do 0,1% na godišnjem nivou u 2016. godini).

14. Porez na dodatu vrijednost i aktivna vremenska razgraničenja

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Porez na dodatu vrijednost i akciza	6.296.045	6.922.304
Unaprijed plaćeni troškovi	186.959	113.235
Ukupno	6.483.004	7.035.539

Dana 13. oktobra 2015. godine Društvo je Poreskoj upravi predalo zahtjev za povraćaj više plaćenog PDV-a u iznosu od EUR 4.848.675. Navedeni poreski kredit odnosi se na period od oktobra 2012. godine do avgusta 2015. godine.

Dana 03. februara 2017. godine Društvo je Poreskoj upravi predalo zahtjev za povraćaj više plaćenog PDV-a u iznosu of EUR 2.072.048. Navedeni poreski kredit odnosi se na period od septembra 2015. godine do decembra 2016. godine.

Nakon izvršene kontrole od strane Poreske uprave, za period od januara 2014. godine do decembra 2016. godine, Društvo je primilo dva Rješenja za povraćaj PDV-a na ukupan iznos od EUR 5.540.531. Navedena sredstva u ukupnom iznosu su uplaćena u toku 2017. godine. Ostatak sredstava po osnovu traženog povraćaja PDV-a u iznosu od EUR 1.380.192 odnosi se na period od oktobra 2012 do decembra 2013 i predmet je kontrole koja je u toku.

U toku 2017 godine Društvo je Poreskoj upravi predalo zahtjev za povraćaj više plaćenog PDV-a za period od januara do avgusta 2017. godine u iznosu od EUR 4.126.257.

Dana 31.01.2018 godine Društvo je Poreskoj upravi predalo zahtjev za povraćaj više plaćenog PDV-a za period od septembra do decembra 2017. godine u iznosu od EUR 766.663. Društvo očekuje da će navedeni iznosi biti uplaćeni tokom 2018. godine.

Ukupno potraživanje po osnovu više plaćenog PDV-a na dan 31.12.2017 iznosi EUR 6.273.112.

15. Kapital i rezerve

	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizacijske rezerve	Neraspodena dobit	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2015 godine	67.986.605	8.367.365	(188.768)	14.325.308	90.490.510
Korekcija				(2.688.592)	(2.688.592)
Stanje na dan 31.12.2015 godine - korigovano	67.986.605	8.367.365	(188.768)	11.636.716	87.801.918
Stanje na dan 01.01.2016 godine	67.986.605	8.367.365	(188.768)	14.325.308	90.490.510
Promjene u fer vrijednosti FS raspoloživih za prodaju			(11.111)		(11.111)
Odloženi porez			1.000		1.000
Aktuarski dobici			35.976		35.976
Dobit za godinu				5.002.512	5.002.512
Prenos u ostale rezerve		183.333		(183.333)	
Isplacene dividende				(6.003.623)	(6.003.623)
Stanje na dan 31.12.2016 godine	67.986.605	8.550.698	(162.903)	13.140.864	89.515.264
Korekcija				(2.688.592)	(2.688.592)
Stanje na dan 31.12.2016 godine - korigovano	67.986.605	8.550.698	(162.903)	10.452.272	86.826.672
Promjene u fer vrijednosti FS raspoloživih za prodaju			(11.067)		(11.067)
Odloženi porez			996		996
Aktuarski gubici			(13.411)		(13.411)
Dobit za godinu				7.653.613	7.653.613
Prenos u ostale rezerve					
Isplacene dividende				(5.003.018)	(5.003.018)
Stanje na dan 31.12.2017 godine	67.986.605	8.550.698	(186.385)	13.102.867	89.453.785

15.1. Akcijski kapital

Struktura akcijskog kapitala kompanije i akcionara na dan 31. decembar 2017. godine je sljedeća:

	Broj akcija	Procenat vlasništva	31. decembar 2017
Hellenic Petroleum Int'l S.A.	2.529.489	54,35%	36.951.534
NM zbirni kastodi racun 5	430.662	9,25%	6.291.240
EK Zbirni kastodi racun 1	341.650	7,34%	4.990.926
NM zbirni kastodi racun 8	153.273	3,29%	2.239.058
CK - Zbirni kastodi racun 1	78.519	1,69%	1.147.029
Otvoreni investicioni fond "TREND"	49.972	1,07%	730.006
Podravska banka DD	42.372	0,91%	618.983
SIG DOO	38.677	0,83%	565.005
Crna Gora	1	0,00%	15
Ostala pravna lica	161.314	3,48%	2.356.523
Fizička lica	828.042	17,79%	12.096.286
Ukupno	4.653.971	100%	67.986.605

Nominalna vrijednost akcija iznosi EUR 14.6083 po akciji.

15.2. Rezerve

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Stambeni fond	6.080.719	6.080.719
Rezerve društva	2.469.979	2.469.979
Rezerve	8.550.698	8.550.698

Rezerve društva u iznosu od EUR 2.469.979 (2016: EUR 2.469.979) su formirane izdvajanjem 5% iz dobiti za godinu, na osnovu odluke Upravnog odbora i Skupštine akcionara. Izdvajanje se vršilo u periodu do 2003. godine na osnovu prethodnog Zakona o preduzećima koji je propisivao obavezu izdvajanja dijela dobiti u obavezne rezerve. Novi Zakon o privrednim društvima ne predviđa obavezu izdvajanja dijela dobiti u obavezne rezerve.

Stambeni fond

Društvo, na osnovu odluke Skupštine akcionara, a u skladu sa Kolektivnim Ugovorom, po potrebi izdvaja dio iz dobiti za godinu u stambeni fond. Ovaj fond služi za finansiranje stambenih potreba zaposlenih i naknadu ostalih troškova nastalih u te svrhe.

Promjene na računima su:

	2017.	2016.
Na dan 1. januara	6.080.719	5.897.386
Izdvajanja u stambeni fond	-	183.333
Na dan 31. decembra	6.080.719	6.080.719

16. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja uključuju:

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Rezervisanje za naknade za otpremnine	306.624	311.313
Rezervisanje za jubilarne nagrade	76.470	77.391
Ukupno rezervisanja	383.094	388.704

16. Dugoročna rezervisanja (nastavak)

Promjene na računima rezervisanja su kao što slijedi:

	Ostali benefiti zaposlenima
Stanje na 01/01/2016	435.443
Na teret /u korist bilansa uspjeha	388.746
Iskorišćeno u toku godine	(399.509)
Aktuarski gubici/(dobici)	(35.976)
Stanje na 31/12/2016	388.704
Stanje na 01/01/2017	388.704
Na teret /u korist bilansa uspjeha	224.902
Iskorišćeno u toku godine	(243.923)
Aktuarski gubici/(dobici)	13.411
Stanje na 31/12/2017	383.094

Rezervisanja za naknade za beneficije zaposlenima uključuju naknade za otpremnine pri odlasku u penziju i jubilarne nagrade za 10, 20 i 30 godina radnog staža.

Promjena u definisanim obavezama za otpremnine i jubilarne nagrade je sljedeća:

	Otpremnine		Jubilarne nagrade	
	2017	2016	2017	2016
Tekući troškovi zarada i naknada	13.002	19.335	3.626	846
Trošak kamata	7.898	10.161	2.491	2.377
Prošli troškovi zarada i naknada	197.884	356.027	-	-
Iskorišćeno u toku godine	(236.885)	(388.266)	(7.038)	(11.242)
Aktuarski dobiti/gubici	13.411	(35.976)	-	-
Ukupno	(4.690)	(38.719)	(921)	(8.019)

Osnovne akturske pretpostavke koje su korišćene pri obračunu rezervisanja za naknade za otpremnine i rezervisanja za jubilarne nagrade su:

o Ključne pretpostavke

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Diskontna stopa	2,8%	3,0%
Rast prosječne zarade	0,5%	0,5%

17. Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Domaći dobavljači	1.612.284	1.780.326
Strani dobavljači	226.099	264.987
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1.293.292	1.156.937
Obaveze, ukupno	3.131.675	3.202.250

18. Ostale kratkoročne obaveze i rezervisanja

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Obaveze za plate i doprinose	-	200
Obaveze za poreze na zarade	19	(12)
Obaveze za zarade menadžmenta	-	900
Obaveze za ostale lične rashode	170.854	45.685
Obaveze za doprinose	-	53
Obaveze za ostale naknade	234	-
Obaveze za sprovođenje sudskih presuda	-	(1)
Obaveze za dividende iz prethodnog perioda	439.916	-
Ostale kratkoročne obaveze i rezervisanja	1.770.679	640.693
Ukupno ostale kratkoročne obaveze i rezervisanja	2.381.702	687.518

19. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	63.439	65.668
Obaveze za akcize	7.662.171	7.376.680
Ostale obaveze za poreze i doprinose	1.000	(3)
Ukupno	7.726.610	7.442.345

20. Prihodi iz poslovanja

	2017.	2016.
Prihodi od prodaje	134.892.587	115.715.158
Ostali poslovni prihodi	250.489	257.890
Ukupno	135.143.076	115.973.048

Rukovodstvo posmatra poslovanje sa aspekta proizvodnje i distribucije. Proizvodni kanal prihoda obuhvata prodaju naftnih derivata i prodaju dopunskog asortimana na benzinskim stanicama. Sa aspekta distribucije, rukovodstvo razdvaja prihode u maloprodaji i prihode u veleprodaji.

	2017.	2016.
Maloprodaja	68.052.082	62.180.755
Veleprodaja	66.840.505	53.534.403
Ukupno	134.892.587	115.715.158

Takođe, rukovodstvo analizira prodaju na domaćem i inostranom tržištu:

	2017.	2016.
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	112.843.271	99.767.149
Prodaja goriva	102.274.005	87.567.581
Prodaja plina	1.920.397	3.846.056
Prodaja ulja	1.175.594	1.123.782
Prodaja ostale robe	7.426.228	7.179.741
Prihodi od usluga	47.047	49.989
Prihodi od prodaje na inostranim tržištima	22.049.316	15.948.009
Prodaja goriva	21.999.772	15.924.426
Prihodi od usluga	49.544	23.583
Ukupno	134.892.587	115.715.158

21. Ostali poslovni prihodi

	2017.	2016.
Prihodi od zakupnina	71.935	118.732
Ostali poslovni prihodi	178.554	139.158
Ukupno	250.489	257.890

22. Poslovni rashodi

	2017.	2016.
Nabavna vrijednost prodate robe	111.562.585	93.544.435
Troškovi materijala	657.496	557.862
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (napomena 23)	3.458.329	3.662.250
Troškovi amortizacije i rezervisanja	2.331.633	2.538.095
Ostali poslovni rashodi (napomena 28)	9.050.381	8.464.554
Ukupno	127.060.424	108.767.196

23. Troškovi zarada i ostali lični rashodi

	2017.	2016.
Bruto zarade i naknade zarada	2.273.133	2.264.277
Doprinosi za socijalno osiguranje na teret poslodavca	367.908	346.578
Prevoz na/sa posla	6.000	6.000
Zimnica	83.077	83.846
Humanitarna pomoć zaposlenima	10.048	8.714
Otpremnine i jubilarne nagrade	224.883	444.656
Naknade po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	60.936	67.206
Putni troškovi	41.391	37.092
Troškovi naknada članovima upravnog odbora	89.838	90.034
Lični rashodi po osnovu diskontovanja stambenih kredita	39.441	65.488
Ostali lični rashodi i naknade	261.674	248.359
Ukupno	3.458.329	3.662.250

Troškovi otpremnina i jubilarnih nagrada uključuju i iznose uplaćene po osnovu sporazumnog prekida radnih odnosa, kao i iznose ukalkulisavanja za otpremnine i jubilarne naknade na osnovu aktuarskog izvještaja.

24. Ostali poslovni rashodi

	2017.	2016.
COMO	3.388.929	3.134.825
Troškovi prevoza	1.271.384	1.191.721
Poštanski i troškovi telekomunikacije	157.055	178.594
Troškovi održavanja	1.239.118	1.103.507
Troškovi zakupa	134.470	86.554
Troškovi marketinga	339.176	331.629
Usluge trećih lica	779.914	722.127
Troškovi stručnog usavršavanja	24.878	26.093
Donacije i sponzorstva	143.339	144.437
Trošak reprezentacije	29.684	30.615
Troškovi osiguranja	161.391	82.357
Troškovi bankarskih provizija	287.912	241.769
Troškovi indirektnog poreza	689.234	649.841
Trošak školarina	8.400	10.400
Trošak licenci	205.116	253.122
Ostali operativni troškovi	190.381	276.963
Ostali poslovni rashodi	9.050.381	8.464.554

U COMO sistemu, pružalac usluge koji upravlja benzinskom stanicom, koristi usluge benzinske stanice zajedno sa pripadajućom opremom koja je u vlasništvu Jugopetrola AD, pod imenom i zaštitnim znakom Jugopetrola AD, za plasman proizvoda i pružanje usluga kao nezavisno pravno lice. Pružalac usluga ima pravo na nadoknadu za svoje usluge i vrši mjesečno fakturisanje provizije po osnovu ostvarene realizacije u skladu sa ugovorom sklopljenim sa Jugopetrol AD.

Usluge trećih lica uglavnom se odnose na konsultantske i profesionalne usluge (EUR 494.757), kao i advokatske usluge (EUR 132.484).

25. Finansijski prihodi

	2017.	2016.
Prihodi kamata	106.490	97.160
Pozitivne kursne razlike	43.876	41.729
Prihodi od kamata po osnovu diskontovanja stambenih kredita	69.653	95.391
Finansijski prihodi	220.019	234.280

26. Finansijski rashodi

	2017.	2016.
Rashodi kamata	463	558
Negativne kursne razlike	44.836	66.218
Ostali finansijski rashodi	-	-
Finansijski rashodi	45.299	66.776

27. Ostali prihodi

	2017.	2016.
Naplaćena otpisana potraživanja (napomena 11)	137.506	49.121
Prihodi od više ukalkuliranih obaveza	12.727	98.330
Prihodi od više ukalkuliranih obaveza - pdv	28.907	-
Prihodi od osiguranja	4.002	1.262
Dobici od prodaje osnovnih sredstava-invest.nekr.	76.376	553.108
Viškovi robe	583.461	484.067
Ostali prihodi	53.836	34.886
Ostali prihodi, ukupno	896.815	1.220.774

28. Ostali rashodi

	2017.	2016.
Ispravka vrijednosti potraživanja (napomena 11)	526	21.374
Direktan otpis – potraživanja od prodaje	685	4.406
Direktan otpis – stambeni krediti	-	26.942
Gubici od rashodovanja osnovnih sredstava	89.620	114.924
Gubici od rashodovanja osnovnih sredstava (sudski spor)	(94.288)	2.225.368
Otpis zaliha	85.279	121.084
Manjkovi po popisu	631.556	461.622
Ostali troškovi	11.220	112.065
Ostali rashodi, ukupno	724.598	3.087.785

29. Trošak poreza na dobit i odloženo oporezivanje

	2017.	2016.
Tekući porez na dobit poslovne godine	775.355	503.546
Tekući porez na dobit	775.355	503.546
Odloženi porez	621	287
Odloženi porez	621	287
Trošak poreza, ukupno	775.976	503.833

Porez na dobit Društva prije oporezivanja se razlikuje od teorijskog iznosa koji bi nastao primjenom prosječne ponderisane poreske stope i bio bi kao što slijedi:

	2017.	2016.
Profit prije poreza	8.429.589	5.506.345
Porez obračunat po stopi od 9%	758.663	495.571
Poreski efekat od:		
Troškovi koji se ne mogu odbiti za poreske svrhe	17.313	8.262
Korišćenje odloženog poreskog sredstva	-	-
Porez na dobit	775.976	503.833

Odložene poreske obaveze	Ubrzana poreska amortizacija	Dobit na osnovu fer vrijednosti	Ukupno
Na 1. januar 2016.	(74.875)	16.561	(58.314)
Uticao na bilans uspjeha	(287)	-	(287)
Direktan uticaj na kapital	-	1.000	1.000
Na 31. decembar 2016.	(75.162)	17.561	(57.601)
Uticao na bilans uspjeha	(621)	-	(621)
Direktan uticaj na kapital	-	996	996
Na 31. decembar 2017.	(75.783)	18.557	(57.226)

30. Zarada po akciji i dividenda po akciji

Osnovna zarada po akciji izračunava se tako što se dobit/(gubitak) koji pripada akcionarima Društva (matičnog pravnog lica) podijeli ponderisanim prosječnim brojem običnih akcija u opticaju za period isključujući obične akcije koje je Društvo otkupilo i koje se drže kao otkupljene sopstvene akcije.

Dividende po akciji izračunavaju se tako što se iznos isplaćene dividende u toku godine podijeli sa ponderisanim prosječnim brojem običnih akcija.

	2017.	2016.
Dobitak koji pripada akcionarima	7.630.131	5.002.511
Ponderisani prosječni broj običnih akcija u opticaju	4.653.971	4.653.971
Osnovna zarada po akciji (EUR po akciji)	1,64	1,08
Isplaćene dividende	5.003.018	6.003.623
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju	4.653.971	4.653.971
Dividenda po akciji	1,07	1,29

31. Transakcije sa povezanim pravnim licima

Društvo je potpuno kontrolisano od strane Hellenic Petroleum S.A., grčke kompanije koja poseduje 54.4% njenog akcionarskog kapitala kroz Hellenic Petroleum International S.A., kompanije sa sjedištem u Austriji. Od akvizicije, Hellenic Petroleum je ekskluzivni dobavljač kompanije naftnim proizvodima. EKO ABEE, ćerka-Društvo, koja je u cijelokupnom vlasništvu Hellenic Petroleum-a, snabdijeva kompaniju uljem i mazivima. Još dvije ćerke kompanije Asprofos i ELPE Services Limited, u vlasništvu Hellenic Petroleum-a, snabdijevaju kompaniju različitim tehničkim i menadžment uslugama. Društvo je snabdijevalo kompaniju EKO Serbia, takođe ćerku kompaniju u vlasništvu Hellenic Petroleum-a, konsultantskim uslugama u toku 2016. i 2017. godine.

Ostvarene su sljedeće transakcije sa povezanim licima:

(a) Kupovina robe i usluga

Kupovina od povezanih pravnih lica	Odnos	Priroda transakcija	2017.	2016.
Hellenic Petroleum S.A.	Majka Društvo	Kupovina naftnih proizvoda	102.033.141	90.473.841
Hellenic Petroleum S.A.	Majka Društvo	IT usluge	223.823	203.514
EKO ABEE	Dio grupe	Kupovina ulja	226.230	206.156
HELPE International Consulting	Dio grupe	Usluge konsaltinga	270.000	270.000
Asprofos Engineering S.A.	Dio grupe	Usluge održavanja	-	10.146
Okta Crude Oil Refinery AD	Dio grupe	Usluge konsaltinga i analize	15.061	50.739
Global Petroleum SH.A	Dio grupe	Kupovina proizvoda	-	2.060
EKO Serbia	Dio grupe	Kupovina proizvoda	388	-
Total			102.768.643	91.216.456

(b) Prodaja usluga:

Prodaja povezanim pravnim licima	Odnos	Priroda transakcija	2017.	2016.
EKO Serbia	Dio grupe	Usluge konsaltinga	47.343	23.583
Total			47.343	23.583

Transakcije prodaje i kupovine robe i usluga obavljaju se po istim uslovima kao i transakcije sa trećim (ne povezanim) pravnim licima.

31. Transakcije sa povezanim pravnim licima (nastavak)

Potraživanja od povezanih pravnih lica	Odnos	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Hellenic Petroleum S.A.	Matično društvo	12.310.201	9.343.342
Global Petroleum SH.A	Dio grupe	3.110	3.110
EKO Serbia	Dio grupe	3.956	-
Total		12.317.267	9.346.452

Napomena: Iznos je prikazan u neto vrijednosti.

(c) Obaveze prema povezanim licima::

Obaveze prema povezanim pravnim licima	Odnos	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
EKO ABEE	Dio grupe	80.227	-
Okta Crude Oil Refinery AD	Dio grupe	-	548
Asprofos Engineering S.A.	Dio grupe	-	-
HELPE International Consulting	Dio grupe	67.500	67.500
EKO Serbia	Dio grupe	-	-
Total		147.727	68.048

Potraživanja od povezanih pravnih lica su nastala uglavnom iz transakcija prodaje i dospijevaju za plaćanje po normalnim uslovima prodaje važećim na datum prodaje. Potraživanja nisu osigurana i ne nose nikakvu kamatu.

(d) Naknade ključnom rukovodstvu

	2017.	2016.
Zarade i ostala kratkoroč. primanja zaposlenih ključnog rukovodstva	562.488	691.737
Ukupno	562.488	691.737

Naknade ključnom rukovodstvu uključuju zarade i ostala lična primanja. Ključno rukovodstvo čine izvršni direktor i direktori sektora.

Naknade ključnom rukovodstvu podliježu istim zakonskim propisima (Zakon o radu, Zakon o porezu na dohodak fizičkih lica, Opšti i Pojedinačni Kolektivni Ugovor, ostali propisi), kojima podliježu zarade ostalih zaposlenih radnika.

32. Potencijalne i preuzete obaveze

Na dan 31. decembar 2017. godine Društvo vodi dvije glavne grupe sudskih sporova. Rukovodstvo vjeruje da Društvo nema potrebe za dodatnim rezervisanjima po dolje navedenim sudskim sporovima u skladu sa MRS 37. Tokovi sudskih sporova prate se na dnevnoj osnovi.

Njihov pregled naveden je u nastavku:

1. Država Crna Gora

Pred Ustavnim sudom Crne Gore u toku su tri sudska spora po ustavnoj žalbi Jugopetrola AD koji se odnose na petrolejske instalacije Bar, Bijelo Polje i Lipci (napomena 7).

2. Tužilac Montenegro Bonus DOO Cetinje

Tužilac je pred Osnovnim sudom Kotor pokrenuo dva spora u kojima potražuje :

- U prvom sporu potražuje iznos od EUR 11.024.960 iz razloga što Jugopetrol, po izjavi tužioca, nije dozvolio korišćenje skladišnih kapaciteta na petrolejskim instalacijama, po privremenoj mjeri Privrednog suda Podgorica iz 2004.godine. Rješenjem Osnovnog suda Kotor od 6. novembra 2009. godine, određen je prekid postupka sve dok se ne okončaju sudski postupci iz prethodne tačke u kojima se treba utvrditi pitanje vlasništva spornih nepokretnosti na gorepomenutim petrolejskim instalacijama.

JUGOPETROL A.D.

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u EUR, osim ako nije drugačije naznačeno)

32. Potencijalne i preuzete obaveze (nastavak)

- U drugom sporu tužilac potražuje iznos od EUR 7.560.000 za izgubljenu dobit za koju navodi da bi bio u mogućnosti da je ostvari da je sporne skladišne kapacitete izdao u zakup nekom drugom pravnom licu. I ovaj spor je rješenjem Osnovnog suda Kotor P 439/09 od 4. oktobra 2010. godine prekinut sve do okončanja takođe sudskih postupaka iz prethodne tačke radi razrješenja spornog pitanja - pravo vlasništva na spornim nepokretnostima.

3. Poreski rizici

Budući da su poreski zakoni predmet različitih tumačenja i čestih izmjena i dopuna, njihovo tumačenje od strane poreskih vlasti može se razlikovati od tumačenja od strane rukovodstva Društva. Kao rezultat toga, neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti, pri čemu bi Društvo moralo da plati dodatne poreze, kazne i kamate. Pravo na utvrđivanje poreske obaveze zastarijeva u roku od pet godina od isteka godine u kojoj je tu obavezu trebalo utvrditi. Navedeni rok odnosi se i na mogućnost vršenja inspekcijskog nadzora. Rukovodstvo procjenjuje da je Društvo na dan 31.12.2017. godine izmirilo sve poreske obaveze.

Poreska kontrola Društva od strane Poreske uprave je izvršena po osnovu svih vrsta poreza zaključno sa septembrom 2011. godine i po osnovu PDV-a i akcize zaključno sa januarom 2012. godine.

U toku 2014. godine pokrenut je postupak kontrole od strane Poreske uprave za period od januara 2011. godine do decembra 2013. godine po osnovu svih vrsta poreza kojima upravlja Poreska uprava. Ovaj postupak je u toku i trenutno ne postoji Rješenje po ovom postupku, s obzirom na to da su prva tri Rješenja poreskog inspektora poništena od strane Komisije za žalbe Ministarstva finansija Crne Gore.

Na osnovu internih ocjena i procjene eksternih advokata / eksperata, Rukovodstvo vjeruje da neće biti izloženosti u ovom slučaju.

33. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nakon zatvaranja knjiga nema materijalno značajnih događaja koje mogu uticati na istinitost u praćenju finansijskih izvještaja.

U Podgorici,

Dana 31/03/2018

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvještaja

Odgovorno lice

