

Izvještaj o upravljanju (H1 2026)

JUGOPETROL AD



Podgorica, jul 2026. godine



Uprkos složenim i promjenjivim izazovima koje nameću globalna geopolitička kretanja, Jugopetrol AD dosljedno ostaje posvećen realizaciji svoje dugoročne strateške vizije, uz kontinuirano prilagođavanje tržišnim okolnostima i dalje jačanje svoje liderske pozicije na crnogorskom tržištu naftnih derivata.

Rezultati prodaje

Ukupna prodaja goriva u prvoj polovini 2026. godine zabilježila je rast od 8% u odnosu na isti period prethodne godine.

Rast je prvenstveno ostvaren na međunarodnom tržištu, naročito u segmentu avijacije, zahvaljujući otvaranju baze niskobudžetnog avio-prevoznika u Podgorici i uvođenju letova ka novim destinacijama.

Pozitivni trendovi zabilježeni su i na domaćem tržištu, posebno u maloprodajnom segmentu i segmentu privatnim benzinskim stanicama (PPS), usljed volatilnosti cijena goriva i povećane neizvjesnosti u snabdijevanju naftnim derivatima izazvane geopolitičkim tenzijama na Bliskom istoku. U cilju obezbjeđenja kontinuiteta snabdijevanja, kupci su povećali sigurnosne zalihe naftnih derivata, što je dodatno podstaklo rast domaće tražnje. Dodatni doprinos rastu dalo je i otvaranje nove benzinske stanice na auto-putu. Rast prodaje ostvaren je i u segmentu prodaje komercijalnim i industrijskim kupcima (C&I), zahvaljujući povećanom obimu građevinskih aktivnosti u zemlji.

Prodaja na domaćem tržištu

Maloprodaja je u prvoj polovini 2026. godine ostvarila rast od 5% u poređenju sa istim periodom prethodne godine. Ovakav rezultat prvenstveno je posljedica povećane volatilnosti cijena goriva tokom drugog dijela prvog kvartala 2026. godine, usljed eskalacije sukoba na Bliskom istoku. Neizvjesnost na tržištu nafte podstakla je kupce da povećaju sigurnosne zalihe naftnih derivata radi osiguranja kontinuiteta snabdijevanja, što je dodatno stimulisalo domaću tražnju i rast maloprodajnih volumena. Rastu je doprinijelo i otvaranje nove benzinske stanice na auto-putu, čime je maloprodajna mreža Jugopetrola proširena na 52 benzinske stanice, uključujući 4 jahting servisa.

Segment dodatnog asortimana nastavio je da bilježi pozitivan trend, uz rast prihoda od 9% u odnosu na isti period prethodne godine.

Ukupni obim prodaje na privatnim benzinskim stanicama (PPS) bio je za 2% viši u poređenju sa istim periodom prethodne godine. Rast u ovom segmentu takođe je povezan sa nestabilnostima izazvanim ratnim sukobima u ključnim naftnim regionima. Dodatni doprinos ostvarenim rezultatima dali su određeni ad hoc aranžmani snabdijevanja, kao i obnavljanje saradnje sa pojedinim kupcima. Cilj u PPS segmentu ostaje uspostavljanje stabilnih prodajnih trendova i pozicioniranje kompanije kao pouzdanog partnera drugim naftnim kompanijama na domaćem tržištu.

Prodaja komercijalnim i industrijskim kupcima (C&I) zabilježila je rast od 3% u odnosu na isti period prethodne godine. Ostvareni rezultat prvenstveno je posljedica povećane potražnje postojećih kupaca, kao i uspostavljanja saradnje sa novim komercijalnim i industrijskim partnerima.

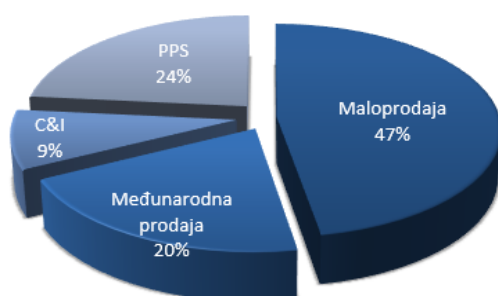
Prodaja na međunarodnom tržištu

Segment avijacije ostvario je rast od 27% u odnosu na isti period prethodne godine, prvenstveno zahvaljujući povećanoj prodaji goriva niskobudžetnim avio-prevoznicima koji su proširili svoje operacije i uveli dodatne letove prema crnogorskim aerodromima.

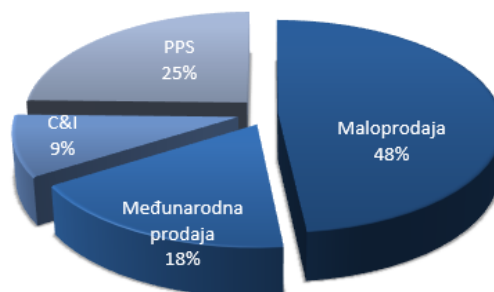
U prvoj polovini 2026. godine prodaja goriva brodovima i jahtama zabilježila je rast od 8% u odnosu na isti period prethodne godine, prvenstveno zahvaljujući ukidanju akcize na gorivo za privatne jahte, čime je unaprijeđena konkurentnost Crne Gore kao destinacije za snabdijevanje gorivom u mediteranskom regionu.

Grafički pregled prodaje po segmentima

**Prodaja po segmentima
do H1 2026**



**Prodaja po segmentima
do H1 2025**



Prodaja po vrsti goriva

U prvoj polovini 2026. godine zabilježen je rast prodaje većine naftnih derivata u odnosu na isti period prethodne godine.

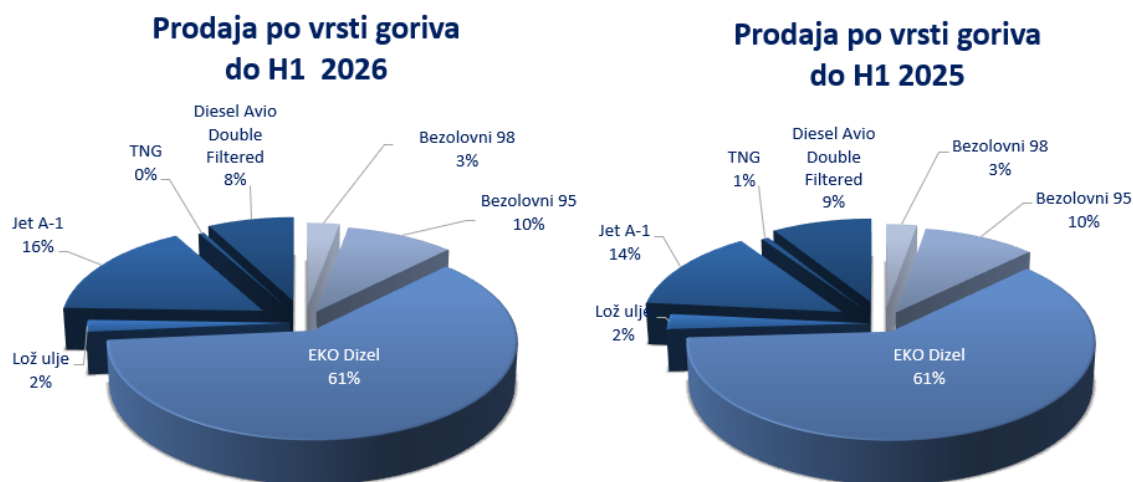
Prodaja benzina porasla je za 5%, dok je prodaja dizela takođe zabilježila rast od 5%.

Dizel proizvodi i dalje imaju dominantnu ulogu u strukturi ukupne prodaje kompanije i čine 69% ukupnog obima. U okviru tog segmenta, EKO Dizel učestvuje sa 61%, dok Diesel Avio Double Filtered (DADF) čini 8% ukupne prodaje.



Prodaja JET goriva porasla je 27% u odnosu na isti period prethodne godine, što je rezultat povećanog broja letova.

Grafički pregled prodaje po vrsti goriva



Finansijski pokazatelji

Organizaciona struktura kompanije Jugopetrol AD ostaje funkcionalna i stabilna, pružajući adekvatan okvir za kontinuirano prilagođavanje savremenim tržišnim uslovima.

Pokazatelji profitabilnosti u drugom kvartalu 2026. godine bili su iznad nivoa ostvarenog u istom periodu prethodne godine. Iako je rast prodaje dao doprinos ukupnom rezultatu, ključni faktor povećane profitabilnosti bilo je efikasno upravljanje zalihama, koje je omogućilo Kompaniji da optimizuje marže u uslovima izražene volatilnosti cijena sirove nafte izazvane eskalacijom sukoba na Bliskom istoku.

Profitabilnost	H1 2026	H1 2025	H1 2024	H1 2023
Neto profitna marža %	6,1%	3,1%	2,4%	1,7%
EBITDA marža %	8,3%	5,2%	4,4%	3,6%
Bruto profitna marža %	15,8%	14,6%	12,5%	11,4%

Kompanija i dalje održava snažnu likvidnu poziciju, obezbjeđujući uredno izmirenje svih kratkoročnih obaveza uz istovremeno finansiranje strateških investicija i daljeg razvoja poslovanja.

Pad pokazatelja ubrzane i gotovinske likvidnosti u odnosu na isti period prethodne godine prvenstveno je rezultat planskog formiranja strateških zaliha naftnih derivate (Q3 '25), kao i

povećanih ulaganja u infrastrukturu i širenje maloprodajne mreže. Navedene aktivnosti predstavljaju svjesno usmjeravanje finansijskih sredstava u dugoročni razvoj, a ne slabljenje likvidne pozicije Kompanije.

Dodatno, zaključno sa julom 2026. godine u potpunosti je naplaćeno potraživanje po osnovu PDV kredita, čime je likvidna pozicija Kompanije dodatno ojačana i unaprijeđena njena finansijska fleksibilnost.

Likvidnost	H1 2026	H1 2025	H1 2024	H1 2023
Tekuća likvidnost	2,37	2,67	2,64	2,20
Koeficijent ubrzane likvidnosti	0,95	1,55	1,78	1,52
Koeficijent trenutne likvidnosti	0,32	0,59	0,99	1,01

Operativni podaci

Na instalaciji Bar, pored redovnih aktivnosti vezanih za prijem, skladištenje i distribuciju goriva, kao i redovnog održavanja cjevovoda, rezervoara, sistema za upravljanje rezervoarima (TLGS), sistema protivpožarne zaštite (FF) i primjene JIG 1530 standarda, nastavljene su aktivnosti na realizaciji planiranih investicionih projekata.

Izvršena je montaža motorno-pogonskih ventila (MOV) na ulazima u rezervoare R4 i R6, dok se njihovo povezivanje na sistem očekuje u narednim mjesecima. Montaža preostala dva ventila na ulazima u rezervoare R1 i R15 biće realizovana po stvaranju odgovarajućih uslova. Time će MOV sistem biti u potpunosti završen, odnosno svi ulazi i izlazi iz rezervoara biće opremljeni motornim ventilima. Nakon toga biće izvršeno povezivanje ugrađenih ventila sa detektorima kritično visokog nivoa.

U toku su radovi na rezervoarima R17 i R3. Na rezervoaru R17 izvršena je zamjena anularnog prstena, ispitivanje zavarenih spojeva vakuum metodom, kao i podlivanje prostora ispod anularnog prstena. Izabran je izvođač za preostale radove Tank Mont, a potpisivanje ugovora je u toku. Predmet radova obuhvata nabavku i montažu novog aluminijumskog kupolastog krova, kako bi rezervoar bio ponovo stavljen u funkciju. Na rezervoaru R3 završeni su radovi na čišćenju i uklanjanju ostataka bitumena, kao i mjerenje debljine limova rezervoara (pod, plašt, krov i anularni prsten). Takođe je izvršena demontaža nosača grijača i recirkulacionog prstena. U toku je prikupljanje ponuda za preuzimanje otpada nastalog tokom čišćenja rezervoara. U narednom periodu planiran je nastavak radova, uključujući raspisivanje tendera za izvođenje radova antikorozivne zaštite, kao i projektovanje i montažu protivpožarnog sistema za oba rezervoara. Dodatno, za rezervoar R3 očekuje se dolazak API inspektora, a u zavisnosti od njegovog izvještaja biće planirani dalji mašinski radovi.

Realizovan je tender za nabavku teretnog vozila za terminal, izabran je dobavljač, a isporuka vozila očekuje se tokom mjeseca.

Takođe, izabran je dobavljač za projektovanje vagon-punilišta, a završetak projekta očekuje se u narednim mjesecima.

U okviru projekta „New Truck Bottom Loading Station“ nastavljani su radovi na izgradnji punilišta. Pribavljena su potrebna odobrenja nadležnih institucija, dok se oprema isporučuje i montira na lokacije predviđene projektom. U toku su završni radovi na montaži i puštanju u rad VRU jedinice, pumpi i cjevovoda, opreme na utakačkim ostrvima, kao i elektroinstalacija. Takođe, u toku su završni radovi na instalaciji i puštanju u rad SCADA sistema, putem kojeg će se vršiti nadzor i upravljanje novom utovarnom stanicom. Izvršena je nabavka ulaznih rampi, kao i pripremni građevinski radovi za njihovo postavljanje za potrebe novog punilišta. Puštanje u rad kompletnog sistema očekuje se u narednim mjesecima.

U okviru radova na rekonstrukciji rezervoara koje organizuje Ministarstvo energetike Crne Gore završeni su radovi na čišćenju i degazaciji rezervoara R11 i R12, dok su isti radovi na rezervoaru R18 započeti. Njihov završetak trenutno kasni zbog tehničkih problema.

U Službi za transport goriva kontinuirano se sprovode aktivnosti isporuke goriva, tehničke pripreme i održavanja voznog parka, kao i kontrole cjelokupnog procesa transporta.

Na avio-servisima u Tivtu i Podgorici odvija se uobičajena dinamika snabdijevanja vazduhoplova tokom ljetnje sezone, u kojoj je već zabilježen značajan rast prodaje goriva Jet A-1 u odnosu na isti period prethodne godine. Pored redovnog snabdijevanja vazduhoplova, sprovode se aktivnosti održavanja opreme i dosljedne primjene JIG standarda.

Tokom drugog kvartala tekuće godine u rad je puštena prva benzinska stanica na autoputu, čime je realizovan važan korak u razvoju maloprodajne mreže. U okviru objekta otvoren je i restoran brze hrane Burger King, čime je dodatno unaprijeđena ponuda i kvalitet usluge za korisnike autoputa. Istovremeno, pribavljena je građevinska dozvola za izgradnju druge benzinske stanice na autoputu, nakon čega su započeti radovi na njenoj realizaciji. Završetak izgradnje, kao i pribavljanje svih neophodnih dozvola i licenci za rad, planirani su do kraja tekuće godine.

Uspješno je završena rekonstrukcija benzinske stanice Ulcinj, koja je obuhvatila izgradnju novog i proširenog prodajnog objekta. Ovim projektom stanica je dobila moderan Kalypso izgled, uz značajno unapređenje funkcionalnosti i ukupnog korisničkog iskustva.

Na benzinskoj stanici Budva 1 pušten je u rad novi punjač za električna vozila, čime je nastavljen razvoj infrastrukture za elektromobilnost širom maloprodajne mreže. Usluga punjenja električnih vozila trenutno je dostupna na deset benzinskih stanica u Crnoj Gori, dok je dalja ekspanzija planirana u skladu sa mogućnostima priključenja na distributivnu elektroenergetsku mrežu.

Projekat izgradnje solarnih elektrana odvija se u skladu sa planiranom dinamikom. Izvođač je završio sve predviđene tehničke radove, dok je u toku proces pribavljanja završnih dozvola,



regulatornih saglasnosti i puštanja sistema u rad. Konačna realizacija projekta zavisi od procedura i odobrenja nadležnih institucija. Paralelno sa tim, pokrenut je tender za instalaciju solarnih elektrana na dodatnih 19 benzinskih stanica, čime će većina objekata u mreži biti opremljena sistemima za sopstvenu proizvodnju električne energije.

Tokom izvještajnog perioda sprovedene su aktivnosti preventivnog i korektivnog održavanja opreme na benzinskim stanicama, s ciljem obezbjeđivanja visokog nivoa operativne pouzdanosti i spremnosti mreže za povećani obim poslovanja tokom ljetnje turističke sezone.

Ljudski resursi

Na kraju drugog kvartala 2026. godine, Jugopetrol AD je imao 108 zaposlenih, što predstavlja blagi rast u odnosu na isti period prethodne godine. Kompanija je nastavila da podržava razvoj zaposlenih kroz programe obuke i stručnog usavršavanja.

Tokom godine, Jugopetrol AD je nastavio učešće u Vladinom programu stručnog osposobljavanja, angažujući tri pripravnika i na taj način doprinoseći razvoju mladih kadrova na tržištu rada.

Korporativna društvena odgovornost

Podrška kulturi i sportu

Jugopetrol AD je potpisao ugovor o sponzorstvu sa Ženskim rukometnim klubom „Budućnost“, čime je ostvarena nova značajna saradnja usmjerena na dalje jačanje kluba i promociju vrhunskog sporta u Crnoj Gori.

Potpisivanjem ugovora potvrđena je zajednička opredijeljenost da se kroz dugoročnu saradnju dodatno osnaže ambicije kluba i doprinese afirmaciji rukometa, timskog duha i sportskih uspjeha koji predstavljaju ponos Glavnog grada i Crne Gore.



Jugopetrol AD je 2025. godine postao sponzor Paraolimpijskog tima Crne Gore. Ovim partnerstvom doprinosimo stvaranju uslova u kojima svaki sportista ima priliku da raste, razvija se i ostvaruje vrhunske rezultate, bez obzira na prepreke sa kojima se suočava.

Kao podsjetnik na značaj zajedništva i podrške, organizovali smo EKO paraolimpijski dan u OŠ „Vuk Karadžić“. Zajedno sa paraolimpijcima i učenicima imali smo priliku da se oprobamo u različitim paraolimpijskim disciplinama.



Doprinos poboljšanju životnih uslova

Brojne zajedničke aktivnosti, druženja i lijepe uspomene stvorile su posebnu vezu između Jugopetrola i Dječijeg doma „Mladost“ u Bijeloj. Nastavljajući saradnju koja traje već dugi niz godina, kompanija je podržala renoviranje kupatila koja djeca svakodnevno koriste, dajući doprinos unapređenju prostora u kojem odrastaju i razvijaju se.

Jugopetrol AD je donirao dio sredstava za realizaciju radova, potvrđujući još jednom svoju posvećenost inicijativama koje imaju neposredan i pozitivan uticaj na kvalitet života djece i mladih.



U okviru projekta „Zelena obnova“, zaposleni Jugopetrola zasadili su nove sadnice na području koje se obnavlja nakon prošlogodišnjih požara. Posebnu vrijednost ovom događaju dali su zaposleni, partneri i djeca, koja su najviše uživala u aktivnostima, podsjećajući na značaj razvijanja ljubavi prema prirodi od najranijeg uzrasta.

Akcija je realizovana u saradnji sa Ministarstvom ekologije, održivog razvoja i razvoja sjevera i Evropskom kućom, uz podršku drugih partnera. Zaposlenima Jugopetrola pridružili su se i vaterpolisti kluba čiji je Jugopetrol sponzor. Ovakve inicijative doprinose ne samo stvaranju zelenijeg okruženja, već i jačanju veza sa lokalnom zajednicom i podizanju svijesti o značaju očuvanja životne sredine.

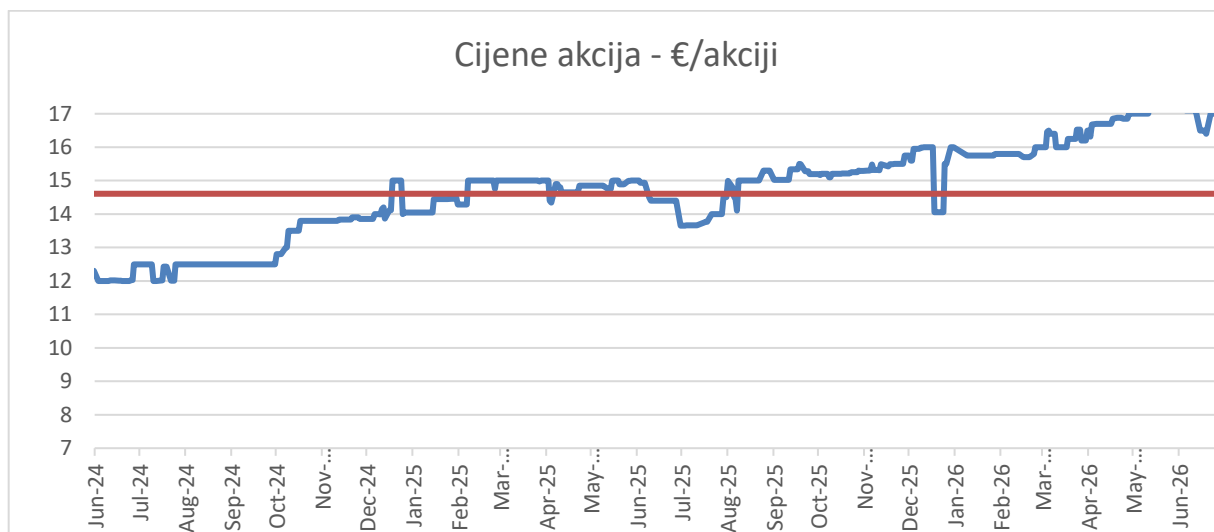


Berzanski podaci

Tokom drugog kvartala 2026. godine akcije Jugopetrola AD zadržale su visok nivo aktivnosti i interesovanja na crnogorskom tržištu kapitala. Njihova tržišna cijena kretala se između 15,70 i 17,35 eura, uz prosječnu vrijednost od 16,47 eura u posmatranom periodu.

Društvo u izvještajnom periodu nije vršilo otkup sopstvenih akcija, tako da je broj emitovanih akcija ostao nepromijenjen i iznosi 4.653.971 akciju, nominalne vrijednosti 14,61 eura po akciji.

U skladu sa odlukom akcionara, u junu 2026. godine izvršena je isplata dividende u bruto iznosu od 6.980.956,50 EUR. Ova isplata odražava stabilne finansijske rezultate Društva i njegovu posvećenost ostvarivanju održivih prinosa za akcionare.



UPRAVLJANJE RIZIKOM

Glavni faktori rizika i metoda upravljanja rizikom

Kompanija je izložena raznim makroekonomskim (deviznim, naftnim), finansijskim (tržišni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti), kao i operativnim rizicima. U skladu s najboljom međunarodnom praksom i u kontekstu lokalnog tržišta i regulatornog okvira, cjelokupna politika upravljanja rizicima Kompanije ima za cilj smanjenje mogućeg izlaganja volatilnosti tržišta i/ili ublažavanje štetnih uticaja na finansijski položaj Kompanije u mjeri u kojoj je to moguće. Opšti program upravljanja rizicima Kompanije fokusira se na pojedinačna područja rizika individualnim rješavanjem svake kategorije rizika. Glavni rizici s kojima se suočava Kompanija, kao i odgovarajuće mjere ublažavanja opisane su u nastavku:

Glavni rizici	Procjena/Metode upravljanja rizikom
Makroekonomska sredina	
Devizni rizik	- Funkcionalna valuta Kompanije je euro, i prodaja i kupovina su izražene u eurima. Menadžment je procijenio da izloženost fluktuacijama u stranim valutama nije materijalna. - Manji broj transakcija u drugim valutama konvertuje se u euro na datum transakcije.
Cijena nafte	- Kompanija je izložena riziku od robne cijene nafte. Međutim, imajući u vidu činjenicu da su prodajne cijene utvrđene državnom uredbom koja prati tržišne cijene nafte, izloženost ovom riziku nije značajna za domaće tržište, iako potpuna zaštita od globalnih cjenovnih oscilacija ne postoji.

Finansijski rizici	
Tržišni rizik: - Novčani tok i rizik kamatne stope	- Izloženost Kompanije tržišnom riziku promjena kamatnih stopa se prvenstveno odnosi na kratkoročne depozite Kompanije uključene u gotovinu i gotovinske ekvivalente. S obzirom na trenutne tržišne kamatne stope, rizik novčanog protoka ocjenjuje se kao nematerijalan.
Kreditni rizik	- Diferencijacija strukture potrošača - Brža naplata potraživanja (smanjenje DSO) - Redovan pregled kreditnog rejtinga kupaca i odobrenih limita - Povećanje pokrivenosti potraživanja čvrstim instrumentima obezbjeđenja
Rizik likvidnosti	- Održavanje adekvatnog nivoa gotovine - Unapređenje dinamike naplate potraživanja - Prilagođavanje iznosa dividende isplaćene akcionarima - Fazno realizovanje kapitalnih investicija (CAPEX) - Praćenje strukture kapitala na osnovu pokazatelja zaduženosti: Kompanija nije koristila pozajmice od banaka.
Operativni rizici	
Bezbjednost i životna sredina	- Primjena bezbjednosnih postupaka i redovna kontrola svih objekata. - Ulaganja usmjerena na unapređenje nivoa bezbjednosti i zaštite životne sredine.
Usklađenost u smislu operativnosti i kvaliteta proizvoda	- Sprovođenje neophodnih mjera radi potpune usklađenosti sa važećim specifikacijama, kako u okviru lanca snabdijevanja, tako i u pogledu kvaliteta proizvoda. - Ulaganja usmjerena na prilagođavanje konfiguracije opreme u skladu sa važećom regulativom.
Rizik po imovinu i obaveze	- Pokrivenost osiguranjem za niz rizika, uključujući oštećenje fizičke imovine, povrede lica, prekid poslovanja, proizvoda ili druge oblike odgovornosti.

Sistem interne revizije i upravljanje rizicima

Sistem interne revizije i upravljanje rizicima Kompanije uključuju zaštitne mehanizme i mehanizme praćenja na različitim nivoima unutar organizacije, kao što je opisano u nastavku:

Identifikacija, procjena, mjerenje i upravljanje rizikom

Identifikacija i procjena rizika odvija se uglavnom tokom strateškog planiranja i godišnje pripreme plana poslovanja i revizije. Prednosti i mogućnosti se ispituju u kontekstu djelatnosti Kompanije, ali i u odnosu na zainteresovane strane na koje mogu uticati.

Planiranje i praćenje/Budžet

Poslovanje Kompanije prati se kroz detaljni budžet po sektoru poslovanja i tržištu. Budžet se sistemski prilagođava, a rukovodstvo Kompanije prati finansijski učinak putem izvještaja koji se redovno sačinjavaju i poređenja budžeta sa ostvarenim rezultatima.

Adekvatnost sistema interne kontrole

Sistem interne kontrole sastoji se od politika, procedura i zadataka koje sačinjava i sprovodi rukovodstvo Kompanije i služba interne revizije u svrhu efikasnog upravljanja rizicima, postizanja poslovnih ciljeva, pouzdanosti finansijskih i administrativnih informacija i poštovanja zakona i propisa.

Zaduženje nezavisne Službe Interne revizije je da obezbijedi putem periodičnih procjena i terenskih i administrativnih revizija da su identifikacione procedure i upravljanje rizicima koje sprovodi Menadžment adekvatnog karaktera, da sistem interne kontrole djeluje efikasno, kao i da su informacije koje se dostavljaju članovima Odbora direktora u odnosu na sistem interne kontrole pouzdane i odgovarajućeg kvaliteta. Takođe, Služba interne revizije prati preporuke Službe interne revizije HP grupe i zadužena je za implementiranje istih.

U drugom kvartalu 2026. Služba interne revizije je izvršila sljedeće obaveze iz Godišnjeg plana revizije, koje su predviđene u posmatranom periodu, kao i revizije u kontekstu provjere adekvatnog upravljanja rizikom i minimizovanja istog:

Reviziju ugovora sa dobavljačima iz domena dopunskog asortimana, reviziju svih vrsta kolaterala kada su u pitanju reviziju poštovanja procedura u vezi plaćanja gotovinom i kreditnim karticama na benzinskim stanicama, reviziju nabavke LPG derivata, uključujući poštovanje procedura i tačnosti podataka u sertifikatima u odnosu na realno stanje, reviziju kreditne politike u domenu obezbjeđenja kolaterala i nivoa kreditnog bilansa, reviziju rekondiliacije gotovine na benzinskim stanicama, reviziju nabavne vrednosti u komercijalnom i finansijskom domenu, reviziju svih ugovora dopunskog asortimana, reviziju procesa godišnjeg popisa i dopune internih akata u domenu istog u cilju preciziranja aktivnosti, reviziju isporuka goriva brodom na Terminalu Bar, reviziju procesa prodaje naftnih derivata plovilima i avionima, uključujući provjeru predmetnih ugovora i procedura.

Pored toga, u kontekstu prudentnosti i uočenih anomalija, Služba interne revizije je nastavila follow up i izdala dodatne i ponovljene preporuke Operativnom sektoru u smislu kontinuirane provjere vozila koje se koriste u transportne svrhe, prevashodno u domenu poštovanja ugovora od strane transportera u dijelu postupanja po Jugopetrolovim internim procedurama.

Služba interne revizije je u drugom kvartalu 2026. godine izvršila 17 terenskih revizija poslovanja benzinskih stanica (finansijski, komercijalni, tehnički i HSSE aspekt), a na bazi dnevne procjene rizika na osnovu rasporeda isporuka i 32 spot revizija u domenu praćenja isporuka naftnih derivata benzinskim stanicama i komercijalnim kupcima, na bazi kombinacije GPS i terenskog praćenja, kao i na bazi uzorka, provjere tačnosti volumetra cistijerni.

U cilju preveniranja mogućih rizika, u drugom kvartalu 2026. godine Služba interne revizije je nastavila monitoring razlika na gorivima po svakom biznis segmentu, uključujući maloprodajne operacije (u pogledu maloprodajnih operacija Služba interne revizije je izdala i konkretne preporuke u domenu adekvatnijeg praćenja zaliha dopunskog asortimana, sa naglaskom na partikularne objekte), terminale i sekundarni transport, na osnovu kojeg je adresirala egzaktnu preporuku u smislu unapređenja i snaženja internih kontrola i monitoringa uočenih rizika, dominantno misleći na ustanovljenje drugog nivoa internih kontrola (prevashodno se misli na terenske kontrole), eventualne korekcije mjernih uređaja i redovnog izvještavanja i feedbacka od strane relevantnih sektora.

Uloga i odgovornosti Odbora direktora

Uloga i odgovornosti Odbora direktora definisani su Statutom Kompanije.

Sprečavanje i suzbijanje finansijske prevare

Relevantne interne kontrole, uz unaprijeđene sigurnosne mjere, primjenjuju se u oblastima koje su identifikovane kao visokorizične sa aspekta finansijskih prevara. Pored kontrolnih mehanizama koje sprovode sve organizacione jedinice, cjelokupno poslovanje kompanije podliježe nadzoru Službe interne revizije, čiji se nalazi i preporuke redovno dostavljaju Odboru direktora.

Interna regulativa o poslovanju

Kompanija je usvojila interne akte odobrene od strane Odbora direktora, kojima su jasno definisana ovlašćenja i odgovornosti u okviru organizacije. Ovim propisima obezbijeđeno je adekvatno razdvajanje dužnosti unutar kompanije, čime se unapređuje efikasnost procesa i jača sistem interne kontrole.

Kodeks poslovnog ponašanja

Kompanija je u cilju efikasnog korporativnog upravljanja, izradila i usvojila Kodeks ponašanja, odobren od strane Odbora direktora. Kodeksom ponašanja su obuhvaćena načela u skladu sa kojima bi svako lice, zaposleni ili treća strana uključena u poslovanje Kompanije, kao i kolektivni organ, trebalo da postupa u okviru svojih dužnosti. Iz tog razloga, Kodeks predstavlja praktičan vodič svakodnevnih radnih zadataka svih zaposlenih u Kompaniji, ali i trećih lica koja sarađuju sa istom.

Zaštitne mjere u sistemima informacionih tehnologija

Sektor za informacione tehnologije Grupe odgovoran je za izradu IT strategije i obuku osoblja u cilju ispunjavanja svih potreba, kao i za podršku IT sistema i aplikacija kroz izradu i ažuriranje uputstava u saradnji sa spoljnim konsultantom ukoliko to je potrebno. Kompanija je izradila zadovoljavajući okvir za praćenje i kontrolu svojih IT sistema, koji je definisan nizom internih kontrola, politika i procedura.

Finansijski izvještaji i finansijsko izvještavanje - zaštitne mjere

Kompanija primjenjuje ustaljena pravila i postupke nadzora Službe računovodstva koji, između ostalog, obuhvataju računovodstvena načela koja je usvojila Kompanija i smjernice za



pripremu finansijskih izvještaja. Takođe se sprovodi automatska provjera i validacija različitih transakcionih sistema i sistema izvještavanja. U slučaju transakcija koje nisu ustaljene potrebno je posebno odobrenje. U tom smislu, Služba interne revizije sprovodi dodatne provjere na bazi uzorkovanja u posmatranom periodu. Služba interne revizije vrši provjeru usklađenosti Pravilnika o računovodstvenim politikama u odnosu na važeće odredbe Zakona o računovodstvu i relevantne međunarodne računovodstvene standarde.

Ovlašćenja u Kompaniji

Pravilnikom o ovlašćenjima definišu se ovlašćenja različitih rukovodilaca Kompanije, kako bi se izvršile određene transakcije ili dužnosti (npr. potpisivanje plaćanja, ovjera računa, potpisivanje ugovora itd.).