

AKCIONARSKO DRUŠTVO „ZETATRANS“

FINANSIJSKI ISKAZI

31. DECEMBRA 2016. GODINE I

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SADRŽAJ:

	Strana
Izvjestaj nezavisnog revizora	1-2
Finansijski iskazi:	
Iskaz o ukupnom rezultatu	3
Iskaz o finansijskoj poziciji	4
Iskaz o promjenama na kapitalu	5
Iskaz o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske iskaze	7 – 34

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Odboru direktora i akcionarima „Zetatrans“ AD, Podgorica

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza (strane 3 do 34) Akcionarskog društva „Zetatrans“ Podgorica (u daljem tekstu „Društvo“) koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući iskaz o ukupnom rezultatu, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske iskaze.

Odgovornost rukovodstva za finansijske iskaze

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih iskaza u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim za sastavljanje finansijskih iskaza koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim iskazima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore, Zakonom o računovodstvu Crne Gore i standardima revizije primjenjivim u Crnoj Gori. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski iskazi ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objelodanjanjima u finansijskim iskazima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim iskazima, nastalih uslijed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih iskaza u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Društva. Revizija takođe uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih iskaza.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

Osnove za mišljenje sa rezervom

Kako je objelodanjeno u napomeni 13, Društvo je za period koji se završava 31. decembra 2016. godine iskazalo ostale rashode u iznosu od EUR 1.251.275 koji uključuju rashode ispravke vrijednosti potraživanja u iznosu od EUR 1.036.526. Kako je objelodanjeno u napomeni 3.17, navedeni rashodi ispravke potraživanja se odnose na potraživanja koja su obezvrijeđena usled pronevjere sa založenim sredstvima koju je Društvo identifikovalo tokom 2016. godine. Na osnovu sprovedenih procedura i dostupne dokumentacije utvrdili smo da od ukupnog iznosa od EUR 1.036.526, iznos od EUR 527.849 se odnosi na potraživanja koja po ročnosti dospijea potiču iz 2014. godine dok iznos od EUR 508.677 se odnosi na potraživanja koja po ročnosti dospijea potiču iz 2015. godine za koja nije izvršena ispravka vrijednosti u prethodnim izvještajnim periodima u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“. Shodno navedenom, neto rezultat za tekuću godinu je potcijenjen za EUR 1.036.526, neto rezultat za prethodnu godinu je precijenjen za EUR 508.677, dok je za 2014. i prethodne godine akumulirani gubitak precijenjen za iznos od EUR 527.849, a obaveze prema Upravi Carina Crne Gore po istom osnovu potcijenjene za iznos od EUR 509.822.

(nastavlja se)

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odboru direktora i akcionarima „Zetatrans“ AD, Podgorica (nastavak)

Osnove za mišljenje sa rezervom (nastavak)

Kao što je objelodanjeno u napomeni 6 uz finansijske iskaze, Društvo je za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2016. godine prikazalo nabavnu vrijednost prodane robe u iznosu od EUR 6.749, a za uporedni period i godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine iznos od EUR 1.592.016. Navedeni iznos za uporedni period se odnosi na troškove usluga koje Društvo nije reklasifikovalo sa pozicije nabavna vrijednost prodane robe na ostale poslovne rashode i nije izvršilo korekciju uporednog perioda kako to zahtijeva Međunarodni računovodstveni standard 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“. Shodno navedenom, nabavna vrijednost prodane robe za uporedni period u finansijskim iskazima je precijenjena, a ostali poslovni rashodi potcijenjeni za iznos od EUR 1.592.016. Pored toga, Društvo je u Iskazu u tokovima gotovine za prethodnu godinu na poziciji gotovina na početku izvještajnog perioda prikazalo iznos od EUR 1.600.000, a na poziciji gotovina na kraju izvještajnog perioda iznos od EUR 1.430.000 koji se ne odnosi na gotovinske ekvivalente i gotovinu, već na kratkoročne finansijske plasmane, dok na poziciji ostali finansijski plasmani (neto prilivi) za uporednu godinu nije iskazalo prilive po osnovu kratkoročnih depozita u iznosu od EUR 170.000. Prethodno navedeno nije u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 7 „Izvještaj o tokovima gotovine“, niti u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte koje na finansijske iskaze imaju pitanja navedena u paragrafu Osnove za mišljenje sa rezervom, finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2016. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore.

Ostalo

Kao što je objelodanjeno u napomeni 3.17 uz priložene finansijske iskaze, finansijski iskazi Društva odobreni su za izdavanje od strane rukovodstva Društva dana 26. aprila 2017. godine, posle čega je rukovodstvo Društva odlučilo da ponovo izda finansijske iskaze da bi se izvršile materijalno značajne reklasifikacije koje su pripremljene nakon izdavanja iskaza i da bi se ažurirala odgovarajuća objelodanjivanja. Usled pomenutih izmjena, promijenjen je neto rezultat i struktura komponenti kapitala za tekuću godinu Društva, dok se ukupan iznos kapitala nije promijenio.

Finansijski iskazi Društva na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2015. godine, bili su predmet revizije drugog revizora koji je u svom izvještaju od 11. februara 2016. godine izrazio mišljenje bez rezerve.

Deloitte d.o.o. Podgorica

23. juna 2017. godine



Katarina Bulatović, Ovlašćeni revizor
(Licenca broj 067 izdata 31. marta 2015. godine)

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2016. godine
(Iznosi u EUR)

<i>Red. broj propisanog obrasca</i>	Kategorija/Pozicija	Napomena	Tekuća 2016. godina	2015. godina Reviziju radio drugi revizor
	POSLOVNI PRIHODI		5.540.024	5.200.059
1	Prihodi od prodaje	5	5.540.024	5.200.059
	POSLOVNI RASHODI		(4.998.081)	(4.739.174)
	Nabavna vrijednost prodate robe	6	(6.749)	(1.592.016)
2	Troškovi materijala	7	(142.897)	(144.741)
	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	8	(1.634.469)	(1.633.890)
3	Troškovi amortizacije i rezervisanja	9	(493.921)	(440.487)
4	Ostali poslovni rashodi	10	(2.720.045)	(928.040)
5				
A	POSLOVNI REZULTAT		541.943	460.885
I	Finansijski prihodi	11	38.335	51.884
II	Finansijski rashodi		(53)	-
B	FINANSIJSKI REZULTAT		38.282	51.884
I	Ostali prihodi	12	359.832	471.499
II	Ostali rashodi	13	(1.251.275)	(453.022)
C	REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI		(891.443)	18.477
F	REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA		(311.218)	531.246
H	Poreshi rashodi/prihodi perioda		(20.553)	(43.353)
1	Tekući porez na dobit	15a	(47.301)	(31.798)
	Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	15a	26.748	(11.555)
2				
I	NETO REZULTAT		(331.771)	487.893
J	GUBITAK/DOBITAK PO AKCIJI	14	(0,0404)	0,0593

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Ovi finansijski iskazi su usvojeni od strane rukovodstva Akcionarskog društva „Zetatrans“, Podgorica 22. juna 2017. godine.

Potpisano u ime akcionarskog društva „Zetatrans“, Podgorica:

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih
iskaza

Izvršni direktor

Mirjana Andrijević



Dalibor Stojanov

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI
Na dan 31. decembra 2016. godine
(Iznosi u EUR)

*Red. broj
propisanog
obrasca*

	Kategorija / Pozicija	Napomena	Tekuća 2016. godina	2015. godina Reviziju radio drugi revizor
	AKTIVA			
B	STALNA IMOVINA		<u>17.826.083</u>	<u>18.085.101</u>
II	Nematerijalna ulaganja	16	48.619	43.816
	Nekretnine, postrojenja, oprema i			
III	biološka sredstva		<u>17.775.816</u>	<u>18.039.843</u>
1	Nekretnine, postrojenja i oprema	17	17.775.816	18.039.843
IV	Dugoročni finansijski plasmani		<u>1.648</u>	<u>1.442</u>
1	Učešća u kapitalu	18	1.648	1.442
E	OBRTNA SREDSTVA		<u>3.511.497</u>	<u>4.117.278</u>
I	Zalihe	19	104.235	84.375
	Kratkoročna potraživanja, plasmani i			
II	gotovina		<u>3.407.262</u>	<u>4.032.903</u>
1	Potraživanja	20	1.405.623	2.319.226
3	Kratkoročni finansijski plasmani	22	1.013.480	1.430.000
4	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	23	889.681	197.485
5	Porez na dodatu vrijednost i AVR	24	<u>98.478</u>	<u>86.192</u>
F	UKUPNA AKTIVA		<u><u>21.337.580</u></u>	<u><u>22.202.379</u></u>
	PASIVA			
A	KAPITAL		<u>19.573.038</u>	<u>20.637.095</u>
I	Akcijski kapital	25	10.508.792	10.508.792
III	Rezerve		14.629	14.629
	Pozitivne revalorizacione rezerve i			
	nerealizovani dobiti po osnovu			
	finansijskih sredstava raspoloživih			
IV	za prodaju		9.096.467	9.560.802
VI	Neraspoređena dobit		284.921	552.872
VII	Gubitak		<u>(331.771)</u>	<u>-</u>
B	DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE		<u>75.336</u>	<u>37.709</u>
I	Dugoročna rezervisanja	26	75.336	37.709
C	ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE	15c	621.004	270.554
D			<u>1.068.202</u>	<u>1.257.021</u>
I	KRATKOROČNE OBAVEZE		<u>1.041.474</u>	<u>1.257.021</u>
3	Obaveze iz poslovanja	27	386.988	535.709
4	Ostale kratkoročne obaveze i PVR	28	578.975	658.989
5	Obaveze po osnovu PDV		27.312	30.525
6	Obaveze po osnovu poreza na dobit		<u>48.199</u>	<u>31.798</u>
II	KRATKOROČNA REZERVISANJA		<u>26.728</u>	<u>-</u>
E	UKUPNA PASIVA		<u><u>21.337.580</u></u>	<u><u>22.202.379</u></u>

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU
Za godinu koja se završava 31. decembra 2016. godine
(Iznosi u EUR)

Sadržaj/Opis	Osnovni kapital	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani dobiti HOV za prodaju	Rezerve	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje 1. januara 2015.	10.508.792	9.572.471	6.606	14.629	709.541	20.812.039
Isplata dividendi	-	-	-	-	(657.673)	(657.673)
Reklasifikacija	-	(17.442)	4.331	-	13.111	-
Svođenje na fer vrijednost dugoročnih plasmana	-	-	(5.164)	-	-	(5.164)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	487.893	487.893
Stanje 31. decembar 2015.	10.508.792	9.555.029	5.773	14.629	552.872	20.637.095
Stanje 1. januar 2016.	10.508.792	9.555.029	5.773	14.629	552.872	20.637.095
Odložene poreske obaveze	-	(377.198)	-	-	-	(377.198)
Isplata dividende	-	-	-	-	(328.836)	(328.836)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(331.771)	(331.771)
Ostalo	-	(87.342)	205	-	60.885	(26.252)
Stanje 31. decembra 2016.	10.508.792	9.090.489	5.978	14.629	(46.850)	19.573.038

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2016. godine
(Iznosi u EUR)

<u>Kategorija/Pozicija</u>	<u>Tekuća 2016. godina</u>	<u>Prethodna 2015. godina</u>
A. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	8.523.597	7.295.129
Prodaja i primljeni avansi	8.424.076	7.295.129
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	99.521	-
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(7.805.024)	(6.695.752)
Isplate dobavljačima i dati avansi	(5.440.406)	(4.470.023)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(1.702.298)	(1.608.044)
Plaćene kamate	(1.235)	-
Porez na dobitak	(31.798)	(65.755)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(629.287)	(551.930)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	718.573	599.377
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	480.722	39.212
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	13.514	712
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	416.520	-
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	50.688	38.500
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(193.487)	(192.955)
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	(193.487)	(192.955)
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	287.235	(153.743)
C. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(313.612)	(619.131)
Finansijski lizing	-	(3.526)
Isplaćene dividende	(313.612)	(615.605)
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	(313.612)	(619.131)
D. Neto tok gotovine	692.196	(173.497)
E. Gotovina na početku izvještajnog perioda	197.485	1.800.982
F. Gotovina na kraju izvještajnog perioda	889.681	1.627.485

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembra 2016. godine

1. OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVU

Akcionarsko društvo „Zetatrans“ - Podgorica, Logističke usluge (u daljem tekstu Društvo) osnovano je 1965. godine kao poslovno udruženje javnog drumskog saobraćaja i remonta pod nazivom RSCG „Zetatrans“.

Na osnovu Odluke o svojinskoj i upravljačkoj transformaciji, broj 5693 od 18. aprila 1996.godine, Društvo je registrovano kao akcionarsko društvo kod Privrednog suda u Podgorici, rješenjem FI 2846/96 od 25. decembra 1996.godine.

U skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima („Sl. list RCG“ br.6/02) Društvo je registrovano u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici 13. avgusta 2002. godine pod registarskim brojem 4-0003234/001.

Djelatnost Društva je međunarodna i unutrašnja špedicija, međunarodni i unutrašnji transport, poslovi javnog i carinskog skladišta i spoljna trgovina.

Organi upravljanja i rukovođenja Društva su Skupština akcionara kao najviši organ Društva, Odbor direktora kao organ upravljanja i rukovođenja Društvom, Izvršni direktor i sekretar Društva. Skupštinu akcionara čine svi vlasnici akcija, odnosno ovlašćeni predstavnici akcionara Društva. Odbor direktora ima 3 člana, čiji mandat ističe na prvoj redovnoj godišnjoj skupštini akcionara. Članove Odbora direktora bira Skupština akcionara.

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo je imalo 123 zaposlena (31. decembra 2015. godine 132 zaposlena).

Sjedište Društva je u Podgorici, Ćemovsko polje bb.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH ISKAZA I RACUNOVODSTVENI METOD

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza

Društvo ima obavezu da vodi svoje računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore („Sl. list CG“, br. 52/16).

U skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, pravna lica sastavljaju finansijske iskaze po Međunarodnim računovodstvenim standardima („MRS“), odnosno po Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“), koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i utvrdio i objavio organ državne uprave nadležan za poslove finansija, odnosno pravno lice kojem je povjereno vršenje tih poslova, koje je od odgovarajućeg organa Međunarodne federacije računovođa („IFAC“) dobilo pravo na prevod i objavljivanje. Dakle, samo MSFI i MRS zvanično usvojeni i objavljeni od strane odgovarajućeg nadležnog organa Crne Gore mogu biti u primjeni. Posljednji MSFI i MRS koji su zvanično prevedeni su iz 2009. godine (osim MSFI 7), kao i novodonijeti MSFI 10, 11, 12 i 13 koji se primjenjuju od 2013. godine. Imajući u vidu efekte koje navedena odstupanja računovodstvenih propisa Crne Gore od MSFI i MRS mogu imati na prezentaciju finansijskih iskaza Društva, priloženi finansijski iskazi se u tom dijelu razlikuju i odstupaju od MSFI i MRS i ne mogu se tretirati kao finansijski iskazi sastavljeni u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama. Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih iskaza primijenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Crne Gore.

2.2. Zvanična valuta izvještavanja

Finansijski iskazi prezentovani su u eurima (EUR) - zvanična valuta u Crnoj Gori i izvještajna valuta Društva, i sve iskazane numeričke vrijednosti predstavljene su u EUR.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembra 2016. godine****2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH ISKAZA I RACUNOVODSTVENI METOD (nastavak)****2.3. Korišćenje procjenjivanja**

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procjenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik, za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom vijeku opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procjenjuje ekonomski vijek na osnovu trenutnih predviđanja.

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo redovno procjenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose vjerovatnih ili razumnih procjena gubitaka. Potrebno rezervisanje se može promijeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se objelodanjuju, osim ako je vjerovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Rezervisanje po osnovu otpremnina

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova i jubilarnih nagrada utvrđuju se primjenom aktuarske procjene. Aktuarska procjena uključuje procjenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procjene. Pretpostavke aktuarskog obračuna su objelodanjene u napomeni 26. uz finansijske iskaze.

2.4. Stalnost poslovanja

Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti da posluje tokom neograničenog vremenskog perioda u predvidljivoj budućnosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja godišnjeg računa za 2016. godinu su sledeće:

3.1. Prihodi od prodaje

Prihodi od prodaje priznaju se kada se rizik i korist povezani sa pravom vlasništva prenose na kupca, a to podrazumijeva datum isporuke proizvoda kupcu.

Prihodi od pružanja usluga povezani sa određenim transakcijama se priznaju, kada se rezultat transakcije može pouzdano izmjeriti i kada je vjerovatan priliv ekonomske koristi, prema stepenu dovršenosti te transakcije na kraju izvještajnog perioda.

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti sredstava koja su primljena ili će biti primljena, u neto iznosu nakon umanjenja za date popuste i porez na dodatu vrednost

3.2. Poslovni rashodi

Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembra 2016. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.2. Poslovni rashodi (nastavak)

Rashodi se priznaju u obračunskom periodu i onda kada je nastala obaveza a nema uslova da se priznaju kao bilansna pozicija imovine.

3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja

Poslovne promjene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u EUR po zvaničnim deviznim kursovima važećim na dan poslovne promjene.

Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja, preračunavaju se u EUR primjenom zvaničnih deviznih kurseva važećih na dan bilansa stanja.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz preračuna sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom poslovnih promjena u toku godine priznaju se kao prihod ili rashod perioda u kome su nastale.

3.4. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja koji su direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstava koje se kvalifikuju, uključuju se u nabavnu vrijednost tog sredstva i to do onog perioda kada su u suštini završene sve aktivnosti neophodne da bi se sredstvo pripremio za planiranu upotrebu ili prodaju. Sredstva koja se kvalifikuju se odnose na sredstva kojima je obavezno potreban značajan vremenski period da bi bilo spremno za svoju nameravanu upotrebu.

Prihodi od investiranja ostvareni na osnovu privremenog investiranja pozajmljenih sredstava se oduzimaju od nastalih troškova pozajmljivanja namenjenih za finansiranje sredstava koja se kvalifikuju.

Svi ostali troškovi pozajmljivanja se priznaju u računu dobitka i gubitka u periodu na koji se odnose.

3.5. Naknade zaposlenima

Obaveze za penzije

U skladu sa propisima Crne Gore, Društvo je u obavezi da obustavi i uplati, u ime zaposlenih, doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali.

Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih naknada

Društvo je u skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom u obavezi da isplati otpremnine za odlazak u penziju nakon ispunjavanja uslova u iznosu od 20 najnižih cijena rada u Crnoj Gori i između 100 EUR i 300 EUR (zavisno od godina radnog staža) po osnovu jubilarnih nagrada za rad ostvaren u Društvu.

Dugoročne obaveze po osnovu jubilarnih nagrada i otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjavanja uslova, iskazane su po sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih isplata zaposlenima po izvještaju aktuaru sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembra 2016. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit obračunava se i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list“ RCG, br. 80/04, „Sl. list“ CG, br. 40/08, br. 86/09, br. 73/10 i br. 40/11) po proporcionalnoj stopi koja iznosi 9% od poreske osnovice.

Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Društva iskazane u Bilansu uspjeha uz usklađivanje prihoda i rashoda po odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica.

Prihodi od kapitalnih dobitaka uključuju se u poresku osnovicu u godini u kojoj su ostvareni u visini od 100%.

Kapitalni gubici mogu se prebijati sa kapitalnim dobitima ostvarenim u istoj godini. Ako se i posle izvršenog prebijanja sa kapitalnim dobitima ostvarenim u istoj godini pojavi kapitalni gubitak, prenijeti kapitalni gubitak se može prenijeti na račun budućih kapitalnih gubitaka u narednih pet godina.

Zakon o porezu na dobit Crne Gore ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za smanjenje oporezive dobiti iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobit

Odložena poreska obaveza je iznos poreskih obaveza koje će biti plaćene u budućim periodima. Odložene poreske obaveze nastaju uslijed različitog načina utvrđivanja računovodstvene i oporezive dobiti. Odloženi porez utvrđuje se primjenom važeće ili očekivane poreske stope na oporezive privremene razlike.

Porezi i doprinosi i druge zakonske obaveze koje ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi, doprinosi i druge zakonske obaveze koje ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze i doprinose koji se plaćaju po republičkim i opštinskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su iskazani u bilansu uspjeha u okviru ostalih poslovnih rashoda.

3.7. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja početno se priznaju po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja. Naknadno mjerenje nakon početnog priznavanja nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvređenja.

Nematerijalna ulaganja se odnose na ulaganja u softver i licence. Korisni vijek nematerijalnih ulaganja utvrđuje se u skladu sa ugovorom o korišćenju tih ulaganja, odnosno na osnovu procijenjenog korisnog vijeka upotrebe kod softvera.

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica obračun amortizacije za poreske svrhe se razlikuje od obračuna amortizacije za računovodstvene svrhe. Amortizacija softvera se za poreske svrhe obračunava primjenom degresivnog metoda, dok se za ostala nematerijalna ulaganja obračunava primjenom proporcionalnog metoda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembra 2016. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.8. Nekretnine i oprema**

Kao nekretnine i oprema priznaju se sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Početno mjerenje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstava, vrši se po nabavnoj vrijednosti.

Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti, umanjena za bilo koje trgovinske popuste i rabate.

Nakon početnog priznavanja nekretnine su iskazane u iskazu o finansijskoj poziciji po njihovoj revalorizovanoj vrijednosti, koja predstavlja fer/poštenu vrijednost na datum revalorizacije umanjenu za akumuliranu ispravku vrijednosti i eventualne akumulirane gubitke zbog obezvrijeđenja. Učestalost vršenja revalorizacije zavisi od promjene pravične vrijednosti u odnosu na neotpisanu vrijednost osnovnih sredstava.

Kada se knjigovodstvena vrijednost nekretnina poveća kao rezultat revalorizacije, utvrđeni dobitak se knjiži u korist revalorizacionih rezervi koje predstavljaju dio ukupnog kapitala, osim za iznose za koje ta povećanja predstavljaju storniranje iznosa smanjenja vrijednosti, koja su po ranijim revalorizacijama bila utvrđena za ista ta sredstva i koja su, u ranijim periodima, bila priznata kao trošak, u kom slučaju se revalorizacijom utvrđeno povećanje knjiži u korist iskaza o ukupnom rezultatu do iznosa do koga je ranije smanjenje bilo knjiženo kao trošak.

Kada se knjigovodstvena vrijednost nekretnina smanji kao rezultat revalorizacije, gubitak utvrđen revalorizacijom se knjiži na teret iskaza o ukupnom rezultatu. Međutim, gubitak utvrđen revalorizacijom se knjiži direktno na teret kapitala u okviru revalorizacionih rezervi do iznosa do koga je ranije smanjenje bilo knjiženo kao trošak.

Postrojenja i oprema naknadno se odmeravaju po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i eventualne gubitke zbog obezvrijeđenja.

Naknadni izdaci za postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

3.9. Amortizacija

Amortizacija nekretnina i opreme obračunava se na nabavnu, odnosno procijenjenu vrijednost umanjenu za procijenjeni iznos rezidualne vrijednosti, proporcionalnim metodom, primjenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procijenjenog korisnog vijeka upotrebe sredstava.

Amortizacija se obračunava počevši od narednog mjeseca za novonabavljene nekretnine i opremu, odnosno obračunom na vrijednost nekretnina i opreme, utvrđenu krajem prethodne godine, za ostale nekretnine i opremu.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe pojedinih grupa nekretnina i opreme, koji je služio kao osnova za obračun amortizacije i primijenjene stope su sledeće:

Grupa nekretnina i opreme	Procijenjeni korisni vijek (godina)	Stopa amortizacije (%)	Stopa koja se priznaje u poreskom bilansu (%)
Građevinski objekti			
- poslovne zgrade	40	2,5	5,0
- objekti za skladištenje, smještaj i čuvanje robe	20-40	2,5-5,0	5,0
Kontejneri	4-8	25,0-12,5	20,0
Spoljne instalacije i ograda	8-9	12,5-11,0	20,0
Kancelarijski namještaj i oprema	3-10	33,3-10,00	20,0
Vozila	3-6	33,3-16,66	20,0
Paletna kolica i viljuškari	3-8	33,3-12,5	15,0
Kompjuterska oprema	4	25,0	30,0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembra 2016. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.9. Amortizacija (nastavak)**

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list“ RCG, br. 80/04, „Sl. list CG“, br. 40/08, br. 86/09, br. 73/10 i br. 40/11) obračun amortizacije za poreske svrhe se razlikuje od obračuna amortizacije za računovodstvene svrhe. Amortizacija građevinskih objekata za poreske svrhe obračunava se primjenom proporcionalnog metoda, odnosno opreme primjenom regresivnog metoda za čitav period, bez obzira na datum aktivacije.

3.10. Umanjenje vrijednosti nefinansijskih sredstava

Na svaki datum iskaza o finansijskoj poziciji Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne imovine da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cena ili vrijednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva (ili jedinice koja generiše novac) umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investiciona nekretnina koja je iskazana po revalorizovanom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generiše novac) povećava se do revidiranog procenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generiše novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

Na dan 31. decembra 2016. godine, na osnovu procjene rukovodstva Društva, ne postoje indicije da je vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme umanjena.

3.11. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u iskazu o finansijskoj poziciji Društva, od momenta kada se Društvo ugovornim odredbama vezalo za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava priznaje se primjenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembra 2016. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Finansijski instrumenti (nastavak)

a) Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani sastoje se od učešća u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročnih kredita.

Učešća u kapitalu pravnih lica obuhvataju ulaganja u akcije i udjele pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrijednosti, kao hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrijednosti učešća u kapitalu se iskazuje preko revalorizacionih rezervi Društva.

Dugoročni krediti obuhvataju potraživanja po osnovu stambenih kredita datih radnicima Društva sa rokom otplate do 20 godina, iskazanih po nominalnoj vrijednosti koja odražava sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova diskontovanu ugovorenom kamatnom stopom. Po proceni rukovodstva efekti ne primenjivanja MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmjeravanje" po kome se dugoročna potraživanja vrednuju po amortizovanoj vrijednosti primenom efektivne kamatne stope nisu od materijalnog značaja za finansijske izveštaje posmatrane u cijelini.

b) Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja

Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja iskazuju se po nominalnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravke vrijednosti izvršene na osnovu procijene njihove naplativosti od strane rukovodstva.

Za potraživanja koja nijesu naplaćena u roku od 180 dana, ispravka vrijednosti se iskazuje kao posebna pozicija u okviru ostalih rashoda.

Prihodi po osnovu naplate ovih potraživanja iskazuju se u okviru ostalih prihoda u momentu naplate.

c) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u finansijskim izveštajima Društva iskazuju se gotovina u blagajni i stanja na tekućim i deviznim računima.

d) Finansijske obaveze

Instrumenti finansijskih obaveza su klasifikovani u skladu sa suštinom ugovornih odredbi. Finansijske obaveze se inicijalno iskazuju po fer vrednosti umanjenoj za transakcione troškove, a nakon toga po amortizovanom trošku primenom ugovorene kamatne stope koje korespondiraju efektivnoj kamatnoj stopi.

Društvo prestaje da priznaje finansijsku obavezu kada, i samo kada, su obaveze Društva prestale, otkazane ili ističu.

e) Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja se procjenjuju po vrijednosti primljenih sredstava.

f) Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju prihode od kamata po osnovu potraživanja i plasmana kao i rashode kamata. Prihodi i rashodi od kamata se iskazuju u momentu obračuna prema ugovorenim kamatnim stopama.

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu preračunavanja transakcija u stranoj valuti, kao i monetarne aktive i pasive.

Takođe, prihodi po osnovu uloženi sredstava u preduzeća i banke iskazuju se u bilansu uspjeha kao finansijski prihodi u periodu u kome su nastali.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembra 2016. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Finansijski instrumenti (nastavak)

Oročeni depoziti

Oročeni depoziti se prikazuju po nominalnoj vrijednosti.

3.12. Imovina namijenjena prodaji

Društvo priznaje i iskazuje stalnu imovinu kao imovinu namijenjenu prodaji ukoliko će se njegova sadašnja vrijednost povratiti kroz prodaju, a ne kroz nastavak korišćenja. Sredstvo se priznaje kao sredstvo namijenjeno prodaji samo ako je izvjesno da će se prodaja ostvariti i ukoliko je sredstvo raspoloživo za prodaju u sadašnjim uslovima. Prodaja sredstva mora biti vjerovatna u roku od jedne godine od dana priznavanja kao sredstva namijenjenog prodaji.

Stalna imovina klasifikovana kao imovina namijenjena prodaji se iskazuje po nižoj vrijednosti od: sadašnje vrijednosti ili fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Razlika između više sadašnje vrijednosti i niže fer vrijednosti se iskazuje u bilansu uspjeha kao gubitak po osnovu obezvređenja.

3.13. Zalihe

Zalihe se iskazuju po nabavnoj vrijednosti (cijeni koštanja), koja uključuje fakturnu vrijednost dobavljača i zavisne troškove nabavke ili po neto prodajnoj vrijednosti, ukoliko je ona niža.

Neto prodajna vrijednost je cijena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cijene za troškove prodaje.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrijednosti zaliha u slučajevima kada se ocijeni da je potrebno svesti vrijednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrijednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima, otpisuju se.

Obračun troškova izlaza zaliha sprovodi se po prosječnim nabavnim cijenama.

3.14. Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se lizingom, na korisnika lizinga, prenose u najvećoj mjeri svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

Društvo kao korisnik lizinga

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se prvobitno priznaju kao sredstva Društva po sadašnjoj vrijednosti minimalnih rata lizinga utvrđenih na početku perioda lizinga. Odgovarajuća obaveza prema davaocu lizinga se uključuje u iskaz o finansijskoj poziciji kao obaveza po finansijskom lizingu.

Plaćanje rata lizinga se raspoređuje između finansijskih troškova i smanjenja obaveza po osnovu obaveza lizinga sa ciljem postizanja konstantne stope učešća u neizmirenom iznosu obaveze. Finansijski rashodi se priznaju odmah u iskazu o ukupnom rezultatu, osim ako se direktno mogu pripisati sredstvima koja se osposobljavaju za upotrebu, u kojem se slučaju kapitalizuju u skladu sa opštom politikom Društva o troškovima pozajmljivanja.

Rate po osnovu operativnog lizinga se priznaju kao trošak na linearnoj osnovi za vrijeme trajanja lizinga, osim kada postoji neka druga sistematska osnova koja bolje odslikava vremenski šablon trošenja ekonomskih koristi od iznajmljenog sredstva.

U slučaju kada se odobravaju lizing olakšice, one ulaze u sastav operativnog lizinga i priznaju se kao obaveza. Ukupna korist od olakšica priznaje se kao smanjenje troškova iznajmljivanja na linearnoj osnovi, osim kada postoji neka druga sistematska osnova koja bolje odslikava vremensku strukturu trošenja ekonomskih koristi od iznajmljenog sredstva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembra 2016. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.14. Lizing (nastavak)

Društvo kao davalac operativnog lizinga

Lizing se klasifikuje kao operativni lizing u svim slučajevima kada Društvo ima sve rizike i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad sredstvima. Prihodi po osnovu ugovora o operativnom lizingu priznaju se ravnomjerno tokom perioda trajanja lizinga.

3.15. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će doći do odliva sredstava kako bi se izmirila obaveza i kada se iznos ovih obaveza može pouzdano procijeniti. Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu na osnovu procjene rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati za izmirenje takve obaveze.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izvještajima. Potencijalne obaveze se objelodanjuju u napomenama uz finansijske izvještaje, osim ako je vjerovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Potencijalna sredstva se ne priznaju u finansijskim izvještajima. Potencijalna sredstva se objelodanjuju u napomenama uz finansijske izvještaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi vjerovatan.

3.16. Transakcije sa povezanim licima

Cilj Međunarodnog računovodstvenog standarda 24 – „Objelodanjivanje odnosa sa povezanim pravnim licima“, je da se osigura da finansijski iskazi subjekta uključuju objelodanjivanja koja će skrenuti pažnju na mogući uticaj povezanih pravnih lica na finansijski položaj i iskaza o ukupnom rezultatu.

Povezana pravna lica su:

- društva koja direktno ili indirektno putem jednog ili više posrednika kontrolišu izvještajno društvo ili su pod njegovom kontrolom, odnosno koja izvještajno društvo kontrolišu zajedno s drugim subjektima;
- pridružena društva u kojima Društvo ima značajan uticaj, a koja nijesu ni povezano lice, niti zajedničko ulaganje investitora;
- fizička lica koja direktno ili indirektno imaju pravo glasa u Društvu koje im omogućava značajan uticaj na Društvo, kao i bilo koji drugi subjekt za koji se očekuje da će uticati ili biti pod uticajem povezane osobe u poslovanju sa Društvom;
- rukovodioci na ključnim položajima, odnosno osobe koje imaju ovlašćenja i odgovornosti za planiranje, usmjeravanje i kontrolisanje aktivnosti Društva, uključujući direktore i ključno rukovodstvo.

Prilikom posmatranja svake moguće transakcije sa povezanom stranom pažnja je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembra 2016. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.17. Izmjena finansijskih iskaza**

Finansijski iskazi Društva odobreni su za izdavanje od strane rukovodstva Društva dana 26. aprila 2017. godine, posle čega je rukovodstvo Društva odlučilo da ponovo izda finansijske iskaze da bi se izvršile materijalno značajne reklasifikacije koje su pripremljene nakon izdavanja iskaza i da bi se ažurirala odgovarajuća objelodanjivanja. Usled pomenutih izmjena, promijenjen je neto rezultat i struktura komponenti kapitala za tekuću godinu Društva, dok se ukupan iznos kapitala nije promijenio.

Društvo nije izvršilo korekcije i reklasifikacije uporednog perioda u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“ za sledeća pitanja:

(a) Društvo je radi obezbjeđenja dospjelih i budućih potraživanja od Vuke Petrol d.o.o. Kotor imalo založno pravo na robi (naftni derivati). Posredstvom Javnog izvršitelja iz Podgorice, Društvo je vodilo izvršni postupak po rješenju o izvršenju radi naplate novčanog potraživanja izvršnog povjerioca odnosno Društva, po pravosnažnoj presudi Privrednog suda Crne Gore. Prilikom utvrđivanja kvaliteta i kvantiteta robe utvrđeno je da u rezervoarima skoro i da nema goriva. Takođe, istim nalazom utvrđeno je da su mjerne ose (sonde) neispravne, odnosno da su bile sa strane nepoznatih osoba prepravljene – po dnu zavarene, usled čega su se prilikom ove i prethodnih kontrola dobijali netačni rezultati o visini goriva u rezervoarima. Rezervoari su bili pod carinskim nadzorom za koji je garantovalo Društvo. Nakon dobijenih informacija, dana 23. septembra 2016. godine, Društvo je kod Osnovnog Državnog tužilaštva u Podgorici podiglo krivičnu prijavu protiv nepoznatog izvršioca. Društvo je o svim događajima obavjestilo Upravu Carina Crne Gore, a na osnovu dobijenih rezultata, Uprava Carina Crne Gore utvrdila je visinu carinskog duga u iznosu od EUR 509.822, koji je Društvo uplatilo na račun Budžeta Crne Gore. Navedena potraživanja od Vuk Petrol d.o.o. Kotor, koja su bila obezbijedena na prethodno opisani način, su ispravljena od strane rukovodstva Društva u toku godine na teret ostalih rashoda usled otkrivene pronevjere sa založenim sredstvima za pomenuta potraživanja, od čega se:

- iznos od EUR 18.027 odnosi na potraživanja koja su po dospelju zastarjela u toku 2014. godine za koje je izvršena ispravka vrijednosti potraživanja u finansijskim iskazima Društva na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2016. godine;
- iznos od EUR 508.677 se odnosi na potraživanja koja su po dospelju zastarjela u toku 2015. godine za koje je izvršena ispravka vrijednosti potraživanja u finansijskim iskazima Društva na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2016. godine;
- iznos od EUR 509.822 se odnosi na prefakturisana potraživanja Vuk Petrolu d.o.o. Kotor za dodatne obaveze koje je Društvo bilo dužno da plati Upravi Carina Crne Gore a usled otkrivene pronevjere sa založenim sredstvima. Navedena potraživanja bi dospjela u trenutku faktičkog izlaza robe iz rezervoara.

(b) Iznos od EUR 1.592.016 koji se odnosi na troškove usluga Društvo je u Iskazu o ukupnom rezultatu za uporedni izvještajni period prikazalo na poziciji „Nabavna vrijednost prodane robe“. Pomenute usluge po svojoj prirodi i vrsti troška je trebalo reklasifikovati na poziciji „Ostali poslovni rashodi“ kao što je prezentovano u Iskazu o ukupnom rezultatu za godinu koja se završila 31. decembra 2016. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembra 2016. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.17. Izmjena finansijskih iskaza (nastavak)**

(c) Iskaz o tokovima gotovine za uporedni period ne uključuje korekcije po sledećim pitanjima:

- na poziciji gotovina na početku izvještajnog perioda prikazan je iznos od EUR 1.800.982 od čega iznos od EUR 1.600.000 se ne odnosi na gotovinske ekvivalente i gotovinu već na kratkoročne finansijske plasmane;
- na poziciji gotovina na kraju izvještajnog perioda prikazan je iznos od EUR 1.627.485 od čega iznos od EUR 1.430.000 se ne odnosi na gotovinske ekvivalente i gotovinu već na kratkoročne finansijske plasmane;
- na poziciji ostali finansijski plasmani (neto prilivi) u iznos od EUR 0 nisu iskazani prilivi po osnovu kratkoročnih depozita u iznosu od EUR 170.000.

Društvo nije izvršilo korekciju uporednog perioda za navedena pitanja u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“ s obzirom da nije dobilo saglasnost za to od Poreske uprave Crne Gore koja je izvršila kontrolu poslovanja Društva za period od 2011. godine zaključno sa 30. septembrom 2016. godine.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

4.1 Tržišnim rizicima,

4.2 Riziku likvidnosti i

4.3 Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta. Društvo ne koristi derivativne finansijske instrumente u bilo kojoj formi osiguranja protiv gubitaka usljed rizika. Ne postoji formalni okvir za upravljanje rizikom koji je uspostavljen u Društvu. Finansijski sektor se uglavnom fokusira na kreditni rizik i rizik likvidnosti i djeluje u individualnim slučajevima u cilju smanjenja rizika.

4.1 Tržišni rizik

Rizik od promjene kursa stranih valuta

Društvo nije izloženo riziku od promjene kursa valuta jer obavlja svoje poslovanje u funkcionalnoj valuti okruženja.

Rizik od promjene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promjena visine tržišnih kamatnih stopa djeluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promjene kamatnih stopa u mjeri u kojoj kamatonosna sredstva i kamatonosne obaveze dopijevaju za naplatu u različito vrijeme ili u različitim iznosima.

Rizik od promjene ostalih cijena

Rizik od promjene ostalih cijena uključuje promjenu cijene kapitala, promjenu cijene roba, rizik od prijevremenog plaćanja i rizik rezidualne vrijednosti. Društvo nije značajno izloženo ovim vrstama rizika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembra 2016. godine****4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)****4.2 Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa, rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj cijeni u odgovarajućem vremenskom okviru kao i rizik nemogućnosti da se isplate obaveze u roku dospijeaća.

Služba finansija je odgovorna za praćenje nivoa kratkoročnog finansiranja i uravnoteženje potreba kratkoročnog i dugoročnog finansiranja.

4.3 Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza. Društvo posluje sa kreditno sposobnim partnerima i nema koncentrisanu izloženost riziku prema jednom kupcu. Služba finansija je odgovorna za praćenje kreditnog rizika partnera.

4.4 Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj (fer) vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. U Crnoj Gori ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta.

Rukovodstvo Društva procjenjuje rizike i u slučajevima kada se ocijeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrijednosti.

Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim iskazima odražavaju vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
Prihodi od izvršenih usluga na domaćem tržištu	4.540.394	4.515.576
Prihodi od izvršenih usluga na inostranom tržištu	855.175	553.197
Prihodi od izvršenih usluga na inostranom tržištu – povezana pravna lica (napomena 29)	144.455	131.286
	<u>5.540.024</u>	<u>5.200.059</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembra 2016. godine

6. NABAVNA VRIJEDNOST PRODATE ROBE

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
Nabavna vrijednost prodate robe	6.749	-
Troškovi izvršenih usluga na domaćem tržištu	-	564.744
Troškovi izvršenih usluga na inostranom tržištu	-	808.844
Troškovi izvršenih usluga na inostranom tržištu – povezana pravna lica (napomena 29)	-	218.428
	<u>6.749</u>	<u>1.592.016</u>

7. TROŠKOVI MATERIJALA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
Troškovi kancelarijskog materijala	40.926	40.905
Troškovi ostalog materijala	3.518	3.243
Troškovi goriva i maziva	61.817	66.897
Utrošena energija	36.636	33.696
	<u>142.897</u>	<u>144.741</u>

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
Troškovi neto zarada	877.217	873.454
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	140.602	157.436
Doprinosi na zarade na teret zaposlenih	318.317	328.812
Doprinosi na zarade na teret poslodavca	154.245	165.170
Troškovi zarada odbora direktora	15.811	15.811
Pomoć zaposlenima	10.137	10.239
Troškovi dnevnica i troškova na službenim putovanjima	34.394	33.953
Troškovi neiskorišćenih godišnjih odmora	1.674	25.054
Ostali lični rashodi i naknade	82.072	23.961
	<u>1.634.469</u>	<u>1.633.890</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembra 2016. godine****9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

(Iznosi u EUR)
Godina koja se završava
31. decembra
2016. 2015.

Troškovi amortizacije		
- materijalne imovine (napomena 17)	433.963	428.049
- nematerijalne imovine (napomena 16)	5.197	2.438
	<u>439.160</u>	<u>430.487</u>
Troškovi rezervisanja		
- sudski sporovi	52.000	10.000
- Rezervacije za beneficije zaposlenih	2.761	-
	<u>54.761</u>	<u>10.000</u>
	<u>493.921</u>	<u>440.487</u>

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

(Iznosi u EUR)
Godina koja se završava
31. decembra
2016. 2015.

Troškovi reprezentacije	25.366	41.065
Troškovi PTT usluga	61.908	62.622
Troškovi licenci i usluga za info sisteme u grupi	86.292	72.161
Troškovi regionalnog menadžera Intereuropa	56.918	57.122
Troškovi usluga održavanja	67.130	72.425
Troškovi zakupa	103.679	105.950
Troškovi reklame i propagande	14.764	20.239
Troškovi premija osiguranja	22.622	26.678
Troškovi advokatskih i revizorskih usluga	18.435	20.108
Troškovi usluga studentskih i omladinskih zadruga	151.703	131.850
Troškovi intelektualnih usluga	20.249	18.072
Troškovi obezbjeđenja imovine	26.938	24.144
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	24.388	24.174
Troškovi sponzorstava	12.400	16.941
Troškovi komunalnih usluga	28.690	31.635
Troškovi platnog prometa i bankarskih provizija	12.314	10.921
Troškovi provizije za date garancije	44.625	40.774
Troškovi sudskih i administrativnih taksi	3.437	2.740
Troškovi poreza i naknada	74.981	72.891
Troškovi izvršenih usluga na domaćem tržištu	623.612	-
Troškovi izvršenih usluga na inostranom tržištu	945.999	-
Troškovi izvršenih usluga na inostranom tržištu – povezana pravna lica (napomena 29)	217.369	-
Ostali rashodi	76.226	75.528
	<u>2.720.045</u>	<u>928.040</u>

Društvo je u odnosu na prethodnu godinu reklasifikovalo troškove izvršenih usluga sa pozicije nabavna vrijednost prodane robe na poziciju ostali poslovni rashodi. Pomenuta reklasifikacija je urađena za tekuću godinu ali ne i za uporedni period.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2016. godine

11. FINANSIJSKI PRIHODI

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
Prihodi od kamata	38.335	51.884
	<u>38.335</u>	<u>51.884</u>

12. OSTALI PRIHODI

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
Dobici od prodaje nekretnina i opreme	115.204	712
Prihodi od naplaćenih sumnjivih i spornih potraživanja (napomena 20)	212.271	457.415
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	21.167	7.730
Prihodi od prodaje HOV	-	2.818
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	6.515	-
Ostali prihodi	4.675	2.824
	<u>359.832</u>	<u>471.499</u>

13. OSTALI RASHODI

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
Otpis kratkoročnih potraživanja od kupaca (napomena 20)	1.248.644	389.211
Otpis i rashodovanje osnovnih sredstava	514	-
Otpis zaliha i alata i inventara	2.117	63.811
	<u>1.251.275</u>	<u>453.022</u>

14. ZARADA PO AKCIJI

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
(Gubitak)/Dobitak za godinu	(331.771)	487.893
Ponderisani prosječni broj akcija	8.220.912	8.220.912
(Gubitak)/Dobitak po akciji	<u>(0,0404)</u>	<u>0,0593</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2016. godine

15. POREZ NA DOBIT

a) Komponente poreza na dobit

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Odloženi porez na dobit	(26.748)	11.555
Tekući porez na dobit	<u>47.301</u>	<u>31.798</u>
Porez na dobit, neto prikazan u bilansu uspjeha	<u>20.553</u>	<u>43.353</u>

b) Usaglašavanje iznosa poreza na dobit i proizvoda rezultata poslovanja prije oporezivanja i propisane poreske stope

Usklađivanje poreskog rashoda obračunatog na dobit iz poslovanja prije oporezivanja po zakonskoj stopi poreza na dobit, i poreskog rashoda po efektivnoj poreskoj stopi Društva na dan 31. decembra 2016. godine i 31. decembra 2015. godine dat je kao što slijedi:

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
(Gubitak)/Dobitak prije oporezivanja	<u>(311.218)</u>	<u>531.246</u>
Poreska stopa 9%	(28.010)	47.812
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	83.392	(15.950)
Poreski efekat odloženog poreza	(26.748)	11.555
Poreski efekat prenijetih kapitalnih gubitaka	(7.809)	(64)
Ostalo	<u>(272)</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>20.553</u>	<u>43.353</u>

Poreska stopa korišćena za 2016. i 2015. godinu iznosi 9% i primjenjuje se na oporezivu dobit pravnih lica u Crnoj Gori, u skladu sa Zakonom o porezu na dobit.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembra 2016. godine

15. POREZ NA DOBIT (nastavak)

c) Nepriznate odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze odnose se na privremene razlike između osnovice po kojoj se nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim iskazima Društva.

	Stanje na dan 31. januar	Povećanja/ (smanjenja) preko bilansa uspjeha	Smanjenje Revalorizacionih rezervi	(Iznosi u EUR) Stanje na dan 31. decembar
2015. godina				
Odložene poreske obaveze koje se odnose na privremene razlike na nematerijalnim ulaganjima	258.999	11.555	-	270.554
	<u>258.999</u>	<u>11.555</u>	<u>-</u>	<u>270.554</u>
2016. godina				
Odložene poreske obaveze koje se odnose na privremene razlike na nematerijalnim ulaganjima nekretninama i opremi	270.554	(26.748)	377.198	621.004
	<u>270.554</u>	<u>(26.748)</u>	<u>377.198</u>	<u>621.004</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2016. godine

16. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Softver	Licence	(Iznosi u EUR) Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. januara 2015. godine	27.579	11.897	39.476
Nabavke	40.305	704	41.009
Otpis	(975)	-	(975)
Stanje, 31. decembra 2015. godine	66.909	12.601	79.510
Stanje 1. januara 2016. godine	66.909	12.601	79.510
Nabavke	10.000	-	10.000
Stanje, 31. decembra 2016. godine	76.909	12.601	89.510
Ispravka vrijednosti			
Stanje 1. januara 2015. godine	26.931	7.300	34.231
Obračunata amortizacija (napomena 9)	-	2.438	2.438
Otpis	(975)	-	(975)
Stanje, 31. decembra 2015. godine	25.956	9.738	35.694
Stanje 1. januara 2016. godine	25.956	9.738	35.694
Obračunata amortizacija (napomena 9)	5.197	-	5.197
Stanje, 31. decembar 2016. godine	31.153	9.738	40.891
Neto sadašnja vrijednost			
Stanje, 31. decembra 2016. godine	45.756	2.863	48.619
Stanje, 31. decembra 2015. godine	40.953	2.863	43.816

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembra 2016. godine

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema i vozila	Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima	Alat i inventar	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna vrijednost							
Stanje 1. januara 2015.	6.037.474	14.888.446	1.266.374	35.251	123.636	83.499	22.434.680
Nabavke	-	7.173	52.039	-	-	113.191	172.403
Prenos na sredstva u upotrebi	-	157.302	-	-	-	(157.302)	-
Prenos na AVR	-	-	-	(9.909)	-	-	(9.909)
Prodaja	-	-	(2.860)	-	-	-	(2.860)
Rashodovanja	-	(1.080)	(15.036)	(25.342)	(118.212)	-	(159.670)
Stanje, 31. decembra 2015.	<u>6.037.474</u>	<u>15.051.841</u>	<u>1.300.517</u>	<u>-</u>	<u>5.424</u>	<u>39.388</u>	<u>22.434.644</u>
Stanje 1. januara 2016.	6.037.474	15.051.841	1.300.517	-	5.424	39.388	22.434.644
Nabavke	-	-	51.523	-	-	141.964	193.487
Prenos na sredstva u upotrebi	-	118.865	-	-	-	(118.865)	-
Prodaja	-	-	(69.264)	-	-	-	(69.264)
Rashodovanje	-	-	(20.984)	-	-	-	(20.984)
Stanje, 31. decembra 2016.	<u>6.037.474</u>	<u>15.170.706</u>	<u>1.261.792</u>	<u>-</u>	<u>5.424</u>	<u>62.487</u>	<u>22.537.883</u>
Ispravka vrijednosti							
Stanje 1. januara 2015.	-	2.943.398	1.045.394	22.210	118.212	-	4.129.214
Obračunata amortizacija (napomena 9)	-	348.071	76.846	3.132	-	-	428.049
Prodaja	-	-	(2.860)	-	-	-	(2.860)
Rashodovanje	-	(1.012)	(15.036)	(25.342)	(118.212)	-	(159.602)
Stanje, 31. decembra 2015.	<u>-</u>	<u>3.290.457</u>	<u>1.104.344</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.394.801</u>
Stanje 1. januara 2016.	-	3.290.457	1.104.344	-	-	-	4.394.801
Obračunata amortizacija (napomena 9)	-	375.966	57.997	-	-	-	433.963
Prodaja	-	-	(55.750)	-	-	-	(55.750)
Rashodovanje	-	-	(10.947)	-	-	-	(10.947)
Stanje, 31. decembra 2016.	<u>-</u>	<u>3.666.423</u>	<u>1.095.644</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.762.067</u>
Sadašnja vrijednost							
31. decembra 2016. godine	<u>6.037.474</u>	<u>11.504.283</u>	<u>166.148</u>	<u>-</u>	<u>5.424</u>	<u>62.487</u>	<u>17.775.816</u>
31. decembra 2015. godine	<u>6.037.474</u>	<u>11.761.384</u>	<u>196.173</u>	<u>-</u>	<u>5.424</u>	<u>39.388</u>	<u>18.039.843</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2016. godine

18. UČEŠĆE U KAPITALU

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
NLB banka, AD Podgorica	194	194
Luka Bar AD, Bar	1.037	758
Port of Adria, Bar	417	490
	<u>1.648</u>	<u>1.442</u>

19. ZALIHE

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
Roba u prometu na veliko	65.467	54.345
	<u>65.467</u>	<u>54.345</u>
Dati avansi za zalihe i usluge	38.768	30.030
Minus: Obezbvredjenje avansa	-	-
	<u>38.768</u>	<u>30.030</u>
	<u>104.235</u>	<u>84.375</u>

20. POTRAŽIVANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
Potraživanja od kupaca		
- povezana pravna lica (napomena 29)	18.180	33.212
- u zemlji	1.971.799	1.564.818
- u inostranstvu	145.520	112.915
	<u>2.135.499</u>	<u>1.710.945</u>
Potraživanja od zaposlenih	60.567	65.025
Potraživanja za kamatu	18.803	31.156
Potraživanja za preplaćeni prirez	991	991
Potraživanja od državnih institucija	5.058	72.025
Druga potraživanja	442.101	706.792
	<u>2.663.019</u>	<u>2.586.934</u>
Minus: Obezbvredjenje	(1.257.396)	(267.708)
	<u>1.405.623</u>	<u>2.319.226</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2016. godine

20. POTRAŽIVANJA (nastavak)

	(Iznosi u EUR)	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Nedospjela potraživanja	259.347	314.733
Potraživanja stara do 30 dana	215.230	291.796
Potraživanja stara od 31 do 60 dana	98.685	128.010
Potraživanja stara od 61 do 90 dana	72.390	166.450
Potraživanja stara od 91 do 180 dana	646.905	163.283
Potraživanja stara od 181 do 364 dana	93.582	484.707
Od jedne do tri godine	700.718	136.950
Preko tri godine	<u>48.642</u>	<u>25.016</u>
Stanje, 31. decembra	<u>2.135.499</u>	<u>1.710.945</u>

Promjene na ispravci vrijednosti potraživanja su prikazana kao što slijedi:

	(Iznosi u EUR)	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Stanje, 1. januara	267.708	508.725
Ispravka vrijednosti u toku godine (napomena 13)	1.248.644	389.211
Otpis u toku godine	(46.685)	(172.813)
Naplaćena otpisana potraživanja (napomena 12)	<u>(212.271)</u>	<u>(457.415)</u>
Stanje, 31. decembra	<u>1.257.396</u>	<u>267.708</u>

21. STALNA SREDSTVA NAMIJENJA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANA KOJE JE OBUSTAVLJENO

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Poslovni prostor u Sarajevu, Federacija BiH	-	105.616
Poslovni prostor u Pristini, Kosovo	<u>77.477</u>	<u>77.477</u>
	77.477	183.093
Minus: Obezvredjenje vrijednosti	<u>(77.477)</u>	<u>(183.093)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembra 2016. godine

22. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
Kratkoročni depozit kod Prve banke	-	1.100.000
Kratkoročni depozit kod NLB banke	83.480	-
Kratkoročni deposit kod Zapad banke	330.000	330.000
Kratkoročni deposit kod Lovćen banke	600.000	-
	<u>1.013.480</u>	<u>1.430.000</u>

23. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
Tekući računi u domaćoj valuti	822.060	156.995
Devizni račun	63.145	26.050
Blagajna	4.178	1.375
Ostala novčana sredstva akreditivi	298	13.065
	<u>889.681</u>	<u>197.485</u>
Devizni računi kod banaka u inostranstvu	1.150.936	1.150.936
Minus: Obezvredjenje vrijednosti	<u>(1.150.936)</u>	<u>(1.150.936)</u>
	<u>889.681</u>	<u>197.485</u>

Društvo već duži niz godina ima sredstva na računu u LHB Internationale Handelsbank banci koja su zaplijenjena od strane tužilaštva Njemačke. Na dan 31. decembra 2016. godine cjelokupni iznos ovih sredstava je u potpunosti ispravljen.

Na dan obavljanja završne revizije Društvo nije moglo raspolagati sa ovim sredstvima i prema riječima finansijskog direktora, nije izvjesno kad će Društvo ponovo moći njima da raspolaže.

Takođe, prema riječima finansijskog direktora, u Njemačkoj se vodi sudski spor u vezi obnavljanja prava raspolaganja nad ovim sredstvima. Pravne radnje u smislu angažovanja advokata i praćenja sudskog spora prenijete su na matično društvo Intereuropa. Društvo nije ispisalo sporna sredstva iz poslovnih knjiga jer postoji mogućnost za pozitivan ishod sudskog spora.

24. POREZ NA DODATU VRIJEDNOST I AVR

	(Iznosi u EUR)	
	31. decembar 2016.	31. decembar 2015.
Unaprijed plaćeni troškovi	<u>98.478</u>	<u>86.192</u>
	<u>98.478</u>	<u>86.192</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2016. godine

25. KAPITAL

	31. decembar 2016.			31. decembar 2015.		
	Broj akcija	%	Vrijednost	Broj akcija	%	Vrijednost
(Iznosi u EUR)						
Pravna lica:						
Intereuropa d.d. Kopar	5.694.425	69,27%	7.279.183	5.694.425	69,27%	7.279.183
Zetogradnja d.o.o Podgorica	187.706	2,28%	239.945	187.706	2,28%	239.945
Zveza bank RZZOJ, Austrija	67.481	0,82%	86.261	67.481	0,82%	86.261
EK – Zbirni kastodi račun	44.239	0,54%	56.551	42.898	0,52%	54.837
MK Invest	25.736	0,31%	32.898	25.736	0,31%	32.898
CK – Zbirni kastodi račun	15.540	0,19%	19.865	16.290	0,2%	20.823
CG Broker – diler AD	22.807	0,28%	29.154	22.807	0,28%	29.154
Ostala pravna lica	27.279	0,33%	34.871	14.526	0,18%	18.569
	<u>6.085.213</u>	<u>74,02%</u>	<u>7.778.728</u>	<u>6.071.869</u>	<u>73,86%</u>	<u>7.761.670</u>
Fizička lica	2.135.699	25,98%	2.730.064	2.149.043	26,14%	2.747.122
Ukupno	<u><u>8.220.912</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>10.508.792</u></u>	<u><u>8.220.912</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>10.508.792</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2016. godine

26. DUGOROČNA REZERVISANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2016.	2015.
Dugoročna rezervisanja za sudske sporove	52.000	10.000
Dugoročna rezervisanja za beneficije zaposlenih		
- Otpremnine za odlazak u penziju	10.729	11.527
- jubilarne nagrade	<u>12.607</u>	<u>16.182</u>
	<u>75.336</u>	<u>37.709</u>

Kretanja na dugoročnim rezervisanjima u 2016. godini su data u nastavku:

	(Iznosi u EUR)			
	Rezervisanje za sudske sporove	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Total
Stanje, 1. januara	10.000	11.527	16.182	37.709
Rezervisano u toku godine	52.000	1.050	1.711	54.761
Ukidanje rezervisanja u toku godine	(10.000)	-	-	(10.000)
Rezervisano preko kapitala – promjene aktuarskih pretpostavki	-	(619)	-	(619)
Ukidanje rezervisanja u toku godine po procjeni aktuara	-	(1.229)	(5.286)	(6.515)
Stanje, 31. decembra	<u>52.000</u>	<u>10.729</u>	<u>12.607</u>	<u>75.336</u>

Kretanja na dugoročnim rezervisanjima u 2015. godini su data u nastavku:

	(Iznosi u EUR)			
	Rezervisanje za sudske sporove	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Total
Stanje, 1. januara	-	11.527	16.182	27.709
Rezervisano u toku godine	10.000	-	-	10.000
Ukidanje rezervisanja u toku godine po procjeni aktuara	-	-	-	-
Stanje, 31. decembra	<u>10.000</u>	<u>11.527</u>	<u>16.182</u>	<u>37.709</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2016. godine

27. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31. decembar 2016.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2015.
Obaveze prema dobavljačima		
- povezanim pravnim licima (napomena 29)	58.208	44.764
- u zemlji	141.212	274.173
- u inostranstvu	104.987	190.636
	<u>304.407</u>	<u>509.573</u>
Obaveze po osnovu primljenih avansa	22.570	11.846
Ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja	60.011	14.290
	<u>386.988</u>	<u>535.709</u>

	31. decembar 2016.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2015.
Nedospjele obaveze	190.115	217.383
Obaveze stare do 30 dana	97.880	201.235
Obaveze stare od 30 do 60 dana	3.427	21.879
Obaveze stare od 61 do 90 dana	5.630	53.175
Obaveze stare od 91 do 180 dana	5.456	6.704
Obaveze stare od 181 do 364 dana	1.899	8.422
Preko jedne godine	-	775
	<u>304.407</u>	<u>509.573</u>

28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR

	31. decembar 2016.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2015.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	74.127	80.291
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada	10.388	23.027
Obaveze za doprinose na zarade na teret zaposlenih	26.689	48.112
Obaveze za porez i doprinose na zarade na teret poslodavca	13.519	15.235
Obaveze za neiskorišćene godišnje odmore	-	25.054
Obaveze za dividende	403.767	409.026
Obaveze za otpremnine	5.454	9.000
Obaveze za porez na neisplaćene dividende	37.970	38.521
Odloženi prihodi	1.445	5.701
Ostale obaveze	5.616	5.022
	<u>578.975</u>	<u>658.989</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembra 2016. godine

29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Pri sastavljanju ovih finansijskih iskaza, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i operativne odluke drugog lica. Prilikom razmatranja svih mogućih vrsta odnosa između povezanih pravnih lica, pažnja se usmjerava na suštinu odnosa, a ne samo na pravnu formu.

Povezana pravna lica mogu ulaziti u transakcije, koje možda nepovezana lica ne bi vršila i transakcije sa povezanim pravnim licima mogu se obavljati pod drugačijim uslovima i u drugačijim iznosima u odnosu na iste transakcije sa nepovezanim pravnim licima.

Priroda odnosa između onih povezanih lica sa kojima je Društvo ušlo u transakcije većeg obima ili sa njima ima značajnija neizmirena salda na dan 31. decembra 2016. godine i 31. decembra 2015. godine je prikazana u tabeli niže. Transakcije sa povezanim pravnim licima su izvršene tokom redovnog toka poslovanja i pod normalnim tržišnim uslovima.

Salda i transakcije sa povezanim pravnim licima Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra su kao što slijedi:

	(Iznosi u EUR)	
	31. decembar 2016.	31. decembar 2015.
i) Salda potraživanja i datih avansa		
<i>Kupci u inostranstvu (napomena 20)</i>		
<i>Intereuropa d.d. Kopar</i>	10.688	25.804
<i>Intereuropa logističke usluge d.o.o. Zagreb</i>	70	1.675
<i>AD Intereuropa logističke usluge, Beograd</i>	7.302	5.478
<i>Intereuropa, Albanija</i>	120	
<i>Intereuropa RTC d.d. Sarajevo</i>	-	126
<i>Intereuropa Kosovo L.L.C. Priština</i>	-	129
	18.180	33.212
	18.180	33.212
ii) Salda obaveza		
<i>Dobavljači u inostranstvu (napomena 27)</i>		
<i>Intereuropa d.d. Kopar</i>	48.040	36.997
<i>AD Intereuropa logističke usluge, Beograd</i>	10.168	7.525
<i>Intereuropa logističke usluge d.o.o Zagreb</i>	-	242
	58.208	44.764
	58.208	44.764

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembra 2016. godine

32. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo usklađujućih događaja nakon datuma bilansa stanja koji mogu uticati na finansijski položaj i rezultat Društva na dan 31. decembra 2016. godine.

33. PORESKI RIZICI

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja prikazanih kroz finansijske iskaze. Kao rezultat iznijetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o poreskoj administraciji Crne Gore („Sl. list RCG“, br. 65/01, 80/04, 29/05, „Sl. list CG“, br. 20/11, 28/12 i 8/15), period zastarjelosti poreske obaveze je 5 godina, što znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih poreskih obaveza u roku od 5 godina od trenutka kada je obaveza nastala.