

***Polugodišnji izveštaj
KOMPANIJA PROGRES AD BEOGRAD
ZA 2026. GODINU***

Beograd, avgust 2026.

U skladu sa članom 71. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 129/2021) i članom 3. Pravilnika o izveštavanju javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 77/2022), **Kompanija "Progres" a.d.** iz Beograda, matični broj: 07034245 objavljuje:

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2026. GODINU

SADRŽAJ

1. **POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI KOMPANIJE "PROGRES" A.D. ZA 2026. GODINU**
(Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, i Napomene uz finansijske izveštaje)
2. **IZJAVA O REVIZIJI**
3. **POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA**
4. **IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA**

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06.2026.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001		
Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002	3.454.289	3.490.042
I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003		
1. Улагања у развој	0004		
2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005		
3. Гудвил	0006		
4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007		
5. Аванси за нематеријалну имовину	0008		
II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	3.313.439	3.345.695
1. Земљиште и грађевински објекти	0010	3.306.633	3.338.889
2. Постројења и опрема	0011		
3. Инвестиционе некретнине	0012		
4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013		
5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014	6.806	6.806
6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015		
7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016		
III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017		
IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019+0020+0021+0022+0023+0024+0025+0026+0027)	0018	140.850	144.347
1. Учешће у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019	131.087	131.087
2. Учешће у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020		
3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021		
4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022		
5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023		
6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024		
7. Дугорочна финансијска улагања (хартije од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025		
8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026		
9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027	9.763	13.260
V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028		
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029		
Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031+0037+0038+0044+0048+0057+0058)	0030	10.862	13.090
I. ЗАЛИХЕ (0032+0033+0034+0035+0036)	0031	797	530
1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	188	188
2. Недовршена производња и готови производи	0033		
3. Роба	0034	238	238
4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	371	104
5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036		
II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037		
III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039+0040+0041+0042+0043)	0038	880	1.280
1. Потраживања од купаца у земљи	0039	868	1.268
2. Потраживања од купаца у иностранству	0040	12	12
3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041		
4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042		
5. Остала потраживања по основу продаје	0043		
IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045+0046+0047)	0044	2.630	2.522
1. Остала потраживања	0045	2.630	2.522
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046		
3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047		
V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049+0050+0051+0052+0053+0054+0055+0056)	0048	5.902	5.877
1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0049	5.902	5.877
2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0050		
3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051		
4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052		

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053		
6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054		
7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055		
8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056		
VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	653	2.881
VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058		
Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0029+0030)	0059	3.465.151	3.503.132
Ђ. ВАНБИЛАСНА АКТИВА	0060	111.325	111.325
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (0402+0403+0404+0405+0406-0407+0408+0411-0412) ≥ 0	0401	2.550.091	2.610.468
I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	3.724.727	3.724.727
II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403		
III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404		
IV. РЕЗЕРВЕ	0405	490.613	490.613
V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАТОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406	1.535.682	1.535.682
VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407	2.411	2.412
VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409+0410)	0408	2.119.715	2.119.715
1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409	2.119.715	2.119.715
2. Нераспоређени добитак текуће године	0410		
VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411		
IX. ГУБИТАК (0413+0414)	0412	5.318.235	5.257.857
1. Губитак ранијих година	0413	5.257.858	5.144.648
2. Губитак текуће године	0414	60.377	113.209
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416+0420+0428)	0415		
I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416		
1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417		
2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418		
3. Остала дугорочна резервисања	0419		
II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421+0422+0423+0424+0425+0426+0427)	0420		
1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421		
2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422		
3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423		
4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424		
5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425		
6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426		
7. Остале дугорочне обавезе	0427		
III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428		
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	283.837	283.837
Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430		
Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432+0433+0441+0442+0449+0453+0454)	0431	631.223	608.827
I. КРАТКОРЧА РЕЗЕРВИСАЊА	0432		
II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0433		500
1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434		
2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435		
3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436		500
4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437		
5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438		
6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439		
7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440		
III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	22.599	25.309
IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443+0444+0445+0446+0447+0448)	0442	19.184	12.351
1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443		
2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444		
3. Обавезе према добављачима у земљи	0445	19.184	12.351
4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446		

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
5. Обавезе по меницама	0447		
6. Остале обавезе из пословања	0448		
V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450+0451+0452)	0449	584.683	565.917
1. Остале краткорочне обавезе	0450	367.798	348.556
2. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода	0451	12.695	13.179
3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452	204.190	204.182
VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453		
VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	4.757	4.750
Б.ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415+0429+0430+0431-0059) ≥ 0 = (0407+0412-0402-0403-0404-0405- 0406-0408-0411) ≥ 0	0455		
Е. УКУПНА ПАСИВА (0401+0415+0429+0430+0431-0455)	0456	3.465.151	3.503.132
Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457	111.325	111.325

БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2026. до 30.06.2026.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01. - 30.06. текуће године	01.01. - 30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1005+1008+1009-1010+1011+1012)	1001	28.838	25.761
I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004)	1002		
1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003		
2. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1004		
II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006+1007)	1005		
1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006		
2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007		
III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНКА И РОБЕ	1008		
IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009		
V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010		
VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	28.838	25.761
VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012		
Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014+1015+1016+1020+1021+1022+1023+1024)	1013	73.073	66.785
I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014		
II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	3.815	3.162
III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017+1018+1019)	1016	16.021	14.747
1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017	8.958	9.096
2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018	1.407	1.376
3. Остали лични расходи и накнаде	1019	5.656	4.275
IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	32.255	34.170
V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ И ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021		
VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	1.715	2.088
VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023		
VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	19.267	11.618
В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1013) ≥ 0	1025		
Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013-1001) ≥ 0	1026	44.235	40.024
Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028+1029+1030+1031)	1027	9.918	39.900
I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028		
II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029		
III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	9.918	39.900
IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031		
Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033+1034+1035+1036)	1032	25.965	56.296
I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033		
II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	16.004	16.320
III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	9.961	39.976
IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036		
Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027-1032) ≥ 0	1037		
Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1027) ≥ 0	1038	16.047	16.396
З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039		
И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040		11
Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041		9
К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	95	332
Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001+1027+1039+1041)	1043	38.756	65.670
Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013+1032+1040+1042)	1044	99.133	122.424
М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА (1043-1044) ≥ 0	1045		
Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА (1044-1043) ≥ 0	1046	60.377	56.754
Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047		
О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048		
П. ДОБИТАК ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА (1045-1046+1047-1048) ≥ 0	1049		
Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА (1046-1045+1048-1047) ≥ 0	1050	60.377	56.754
С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051		
II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052		
III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053		

Позиција	АОП	Износ	
		01.01. - 30.06. текуће године	01.01. - 30.06. претходне године
		3	4
1	2		
Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВАЦА	1054		
Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049-1050-1051-1052+1053-1054)≥0	1055		
У. НЕТО ГУБИТАК (1050-1049+1051+1052-1053+1054)≥0	1056	60.377	56.754
I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057		
II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058		
III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059		
IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060		
V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	1061		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

од 01.01.2026. до 30.06.2026.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01. - 30.06. текуће године	01.01. - 30.06. претходне године
1	2	3	4
А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА			
I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1055)	2001		
II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002	60.377	56.754
Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК			
а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			
1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме			
а) повећање ревалоризационих резерви	2003		
б) смањење ревалоризационих резерви	2004		
2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања			
а) добици	2005		
б) губици	2006		
3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава			
а) добици	2007		
б) губици	2008		
б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			
1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала			
а) добици	2009		
б) губици	2010		
2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања			
а) добици	2011		
б) губици	2012		
3. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање			
а) добици	2013		
б) губици	2014		
4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока			
а) добици	2015		
б) губици	2016		
5. Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат			
а) добици	2017		
б) губици	2018		1.111
I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017)- (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) ≥ 0	2019		
II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)- (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) ≥ 0	2020		
III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		
IV. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2022		
V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020+2021+2022) ≥ 0	2023		
V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021-2022) ≥ 0	2024		
В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА			
I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2023-2024) ≥ 0	2025		
II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2024-2023) ≥ 0	2026	60.377	56.754
Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2028+2029)=АОП2025 ≥ 0 или АОП2026 > 0			
1. Приписан матичном правном лицу	2028		
2. Приписан учешћима без права контроле	2029		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2026. до 30.06.2026.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01. - 30.06. текуће године	01.01. - 30.06. претходне године
		1	2
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	30.360	48.073
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	7.787	4.798
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	19.030	38.009
3. Примљене камате из пословних активности	3004		
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	3.543	5.266
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	35.538	46.923
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	14.883	19.925
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008		
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	12.704	19.565
4. Плаћене камате у земљи	3010		242
5. Плаћене камате у иностранству	3011		
6. Порез на добитак	3012		
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	6.310	6.921
8. Остали одливи из пословних активности	3014	1.641	270
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3015		1.150
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3016	5.178	
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	3.497	903
1. Продаја акција и удела	3018		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019		
3. Остали финансијски пласмани	3020	3.497	903
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021		
5. Примљене дивиденде	3022		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023		
1. Куповина акција и удела	3024		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025		
3. Остали финансијски пласмани	3026		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3027	3.497	903
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3028		
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029		
1. Увећање основног капитала	3030		
2. Дугорочни кредити у земљи	3031		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032		
4. Краткорочни кредити у земљи	3033		
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034		
6. Остале дугорочне обавезе	3035		
7. Остале краткорочне обавезе	3036		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	500	1.544
1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
2. Дугорочни кредити у земљи	3039		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		
4. Краткорочни кредити у земљи	3041	500	1.544
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042		
6. Остале обавезе	3043		
7. Финансијски лизинг	3044		
8. Исплаћене дивиденде	3045		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3046		
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3047	500	1.544
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3017+3029)	3048	33.857	48.976
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006+3023+3037)	3049	36.038	48.467
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048-3049)≥0	3050		509
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049-3048)≥0	3051	2.181	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	2.881	121
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	47	72
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050-3051+3052+3053-3054)	3055	653	558

од 01.01.2026. до 30.06.2026.

у хиљадама динара

ОПИС	Компоненте капитала																			
	АОП	Основни капитал (група 30 без 306 и 309)	АОП	Остали основни капитал (ри 309)	АОП	Уписан а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија и резерве (ри 306 и група 32)	АОП	Ревалоризационе резерве и нераспоређени добитак и губитак (група 33)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће без права контроле	АОП	Укупно (одговара позицији АОП 0401)(кол. 2+3+4+5+6+7-8+9)≥0	АОП	Губитак изнад висине капитала (одговара позицији АОП 0455) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9)<0
1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11
Стање на дан 01.01. _____ године	4001	3.671.409	4010	53.302	4019		4028	490.613	4037	1.477.375	4046	2.119.715	4055	5.144.648	4064		4073	2.667.766	4082	
Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4002		4011		4020		4029		4038		4047		4056		4065		4074		4083	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 1+2)	4003	3.671.409	4012	53.302	4021		4030	490.613	4039	1.477.375	4048	2.119.715	4057	5.144.648	4066		4075	2.667.766	4084	
Нето промене у _____ години	4004		4013	16	4022		4031		4040	55.895	4049		4058	113.210	4067		4076		4085	
Стање на дан 30.06. _____ године (р.бр. 3+4)	4005	3.671.409	4014	53.318	4023		4032	490.613	4041	1.533.270	4050	2.119.715	4059	5.257.858	4068		4077	2.610.468	4086	
Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006		4015		4024		4033		4042		4051		4060		4069		4078		4087	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 5+6)	4007	3.671.409	4016	53.318	4025		4034	490.613	4043	1.533.270	4052	2.119.715	4061	5.257.858	4070		4079	2.610.468	4088	
Нето промене у _____ години	4008		4017		4026		4035		4044		4053		4062	60.377	4071		4080		4089	
Стање на дан 30.06. _____ године (р.бр. 7+8)	4009	3.671.409	4018	53.318	4027		4036	490.613	4045	1.533.270	4054	2.119.715	4063	5.318.235	4072		4081	2.550.091	4090	

"PROGRES"
KOMPANIJA ZA SPOLJNO TRGOVINSKI I
UNUTRAŠNJI PROMET I FINANSIJSKO POSREDOVANJE
AD, Beograd

NAPOMENE
UZ POLUGODIŠNJE IZVEŠTAJE ZA 2026.GODINU

Beograd, avgust 2026. godine

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

Kompanija za spoljnotrgovinski i unutrašnji promet i finansijsko posredovanje "PROGRES" A.D., (u daljem tekstu: Kompanija "PROGRES" A.D.) posluje od 31. maja 1952 godine.

Osnovna delatnost Kompanija "PROGRES" A.D., je trgovina metalima i nemetalima, hemijskim i poljoprivrednim proizvodima, kao i drugim robama i uslugama na domaćem i inostranom tržištu.

Kompanija "PROGRES" A.D., je upisano u registar Trgovinskog suda u Beogradu, Rešenjem br. VIII. FI.12784/01 od 11.04.2002. godine. Rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu, br. FI.10410/04 od 12.10.2004. upisano je proširenje delatnosti.

Kompanija "PROGRES" A.D., je upisano u Registar Agencije za privredne registre u Beogradu, Rešenjem broj BD 38062/2005. dana 24.06.2005. godine.

Sedište Kompanija "PROGRES" A.D., je u Beogradu, Zmaj Jovina 8-10.

Kompanija "PROGRES" A.D., je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u mikro pravno lice.

Matični broj Kompanije "PROGRES" A.D. Beograd, je 07034245.

PIB Kompanija "PROGRES" A.D. Beograd, je 100002604.

Generalni Direktor Kompanija "PROGRES" A.D. Beograd, je gospodin Živko Radanović.

Na dan 30.06.2026. godine Kompanija "PROGRES" A.D. Beograd, je imalo prosečno zaposlenih 8 radnika (2025. godine 8 zaposlenih).

Kompanija "PROGRES" A.D. Beograd, je izvršilo upis u Registar Agencije za privredne registre u Beogradu, usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima, Rešenjem broj BD.38062/2005. dana 24.06.2006. godine.

KOMPANIJA "PROGRES" A.D. Beograd, (u organizacionom smislu) je izvršila povezivanje matičnog sa zavisnim društvima, što je upisano kod Trgovinskog suda u Beogradu Rešenjem XII-Fi BR. 10129/03, od 26.09.2003. godine i to sledećih Društava:

- Kompanija „PROGRES“ AD, Beograd, Zmaj Jovina 8-10, matično društvo,
- "PROGRES AUTOKUĆA" DOO, Beograd, Pančevački put 47, zavisno društvo, (udeli 100%);
- „PROGRES INTERAGRAR“ DOO, Beograd, Zmaj Jovina 8-10, zavisno društvo, (udeli 100%);

Kompanija "Progres" a.d., je upisana u Registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre u Beogradu, Rešenjem broj BDSL 119/2014 dana 04.09.2014. godine, promena imena, briše se u restrukturiranju.

Osnovna delatnost Kompanija "Progres" AD Beograd, je trgovina na veliko čvrstim, tečnim i gasovitim gorivima i sličnim proizvodima (šifra delatnosti je 4671).

Dana 06.03.2019.god. Privredni apelacioni sud u Beogradu je doneo Rešenje po uložnim žalbama stečajnih poverilaca pod brojem 7 Pvž. 19/19, rešenje je pravosnažno od 18.04.2019. godine. Navedenim rešenjem Privrednog apelacionog suda odbijene su sve žalbe stečajnih poverilaca i potvrđeno je rešenje Privrednog suda u Beogradu br.2 Reo. 43/17 od 18.09.2018.god., a kojim je rešenjem usvojen Unapred pripremljen plan reorganizacije po predlogu Kompanije Progres a.d. Beograd.

Kompanija "PROGRES" A.D. Beograd, svoje poslovanje obavlja preko računa kod sledećih banaka:

Naziv banke	Broj tekućeg računa
Direktna Banka a.d., Kragujevac	150-1859843-49
NLB banka a.d, Beograd	310-160756-35
MTS banka, Beograd	360-2385-23
Aikbanka a.d., Beograd	105-13529-85

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA I IZVEŠTAJNA VALUTA

2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA I IZVEŠTAJNA VALUTA

Kompanija "PROGRES" A.D. Beograd, je sastavilo finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Sl. Glasnik" RS br. 73/19) koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova po fer vrednosti koje su uključene kroz bilans uspeha.

2.2. UPOREDNI PODACI

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji koje je Kompanija "PROGRES" A.D. Beograd, sačinilo sa stanjem na dan 31. decembra 2025. Godine, za bilans stanja, a za bilans uspeha 30.06.2025.godine.

Korekcije grešaka nastalih u ranijim periodima se vrše korigovanjem uporednih podataka, što je u skladu sa MRS 8 - Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške koji zahteva da se sve korekcije materijalno značajnih grešaka vrše putem korekcije uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

Reviziju finansijskih izveštaja Društva za 2025. godinu je vršilo Društvo MDM KRESTON d.o.o., revizorska kuća, Beograd.

2.3. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

(a) Funkcionalna valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje se odmeravaju i prikazuju u dinarima (RSD), to jest u funkcionalnoj valuti Republike Srbije. Finansijski izveštaji su prikazani u RSD koji su zaokruženi na najbližu hiljadu.

Devizni kursevi valuta na dan 30. juna iznose:

		2026	2025	2024
1 EUR	=	117,3697	117,1740	117,0490
1 USD	=	103,0372	99,8841	109,5247
1 CHF	=	127,2438	125,1191	121,7105

(b) Transakcije i stanja

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

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti namenjene prodaji se tretiraju kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim sredstvima i obavezama se iskazuju kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti koje se iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u revalorizacije rezerve.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2025. godinu su:

3.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA

Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja su iskazana po procenjenoj vrednosti koja je utvrđena na dan 31.12.2024. godine.

Sve nabavke opreme u toku 2026. godine iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

Nakon početnog priznavanja oprema se meri po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja. Nakon početnog priznavanja, nekretnine i postrojenja mere se po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, koji je umanjen za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od vrednosti propisane poreskim propisima. Ukoliko se jedno osnovno sredstvo sastoji od više komponenti koje imaju različit korisni vek upotrebe, tada se te komponente računovodstveno tretiraju kao posebne stavke osnovnih sredstava.

Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava pokrivaju se iz prihoda obračunskog perioda u kome su nastali.

3.2. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja inicijalno se mere po ceni koštanja ili po nabavnoj vrednosti. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja. Zavisni troškovi uključuju sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju u stanje funkcionalne pripravnosti tih sredstava.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja mere se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja.

3.3. AMORTIZACIJA

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, primenom sledećih godišnjih stopa amortizacije s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka upotrebe:

	Korisni vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije
Nekretnine	50-100	1-2%
Oprema, automobili, vozila	4 do 20	5-10%
Nematerijalna ulaganja	5	20%

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja.

3.4. INVESTICIONE NEKRETNINE

Investicione nekretnine inicijalno se mere po ceni koštanja ili po nabavnoj vrednosti. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja. Zavisni troškovi uključuju sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju u stanje funkcionalne pripravnosti tih sredstava. Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine mere se po njihovoj poštenoj vrednosti. Dobitak ili gubitak nastao zbog promene njihove poštene vrednosti uključuje se u neto dobit ili neto gubitak perioda u kojem je nastao.

Naknadni izdaci pripisuju se iskazanom iznosu investicione nekretnine ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi biti veći od prvobitno procenjenih priliva. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

3.5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Društvo klasifikuje svoje finansijske plasmane u sledeće kategorije: finansijski plasmani po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha, zajmovi i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja, a ponovnu proveru njihove namene vrši na svaki datum izveštavanja.

(a) Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha su finansijska sredstva koja su nabavljena i koja se drže prvenstveno radi njihove dalje prodaje u bliskoj budućnosti. Sredstva u ovoj kategoriji se klasifikuju kao tekuća sredstva.

Ova finansijska sredstva se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti a transakcioni troškovi se iskazuju na teret bilansa uspeha perioda u kome su nabavljena. Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po poštenoj vrednosti. Sve promene u poštenoj vrednosti ovih instrumenta, uključujući i prihode od kamata i dividendi, iskazuju se u bilansu uspeha.

Ova finansijska sredstva prestaju da se priznaju po isteku prava na novčani priliv od tog finansijskog sredstva ili ako Društvo prenese prava, rizike i koristi od vlasništva nad tim sredstvom na drugog.

(b) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti uvećanoj za transakcione troškove. Ova sredstva prestaju da se priznaju po isteku prava na novčani priliv od tog finansijskog sredstva ili ako Društvo prenese prava, rizike i koristi od vlasništva nad tim sredstvom na drugog.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se nakon inicijalnog priznavanja iskazuju po poštenoj vrednosti. Promene u poštenoj vrednosti ovih sredstava se iskazuju u okviru revalorizacionih rezervi kapitala (nerealizovanih dobitaka i gubitaka), osim trajnih obezvređenja i kursnih razlika koji se iskazuju u bilansu uspeha perioda. Kada se prestane sa priznavanjem ovih sredstava, kumulativni dobici ili gubici se prenose sa kapitala u bilans uspeha.

Kamate i dividende se iskazuju u bilansu uspeha kada se utvrdi pravo Društva da primi uplate.

(c) Finansijska sredstva koja se drže do roka dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i u mogućnosti je da drži do njihovog dospeća. Ova sredstva se uključuju u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci od datuma bilansa stanja u kom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća inicijalno se priznaju po nabavnoj vrednosti, koja uključuje i troškove transakcija, a naknadno se mere po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope umanjenoj za eventualna trajna obezvređenja.

U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija se mora reklasifikovati na finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

3.6. OBEZVREĐENJA I NENAPLATIVOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA

Na svaki datum bilansa stanja utvrđuje se da li postoji neki objektivni dokaz da je došlo do trajnog umanjenja vrednosti finansijskog sredstva. Smatra se da je finansijsko sredstvo obezvređeno ukoliko objektivni dokazi ukazuju na događaje koji su imali negativan efekat na procenjeni budući novčani tok tog sredstva. Ne priznaju se umanjenja vrednosti zbog budućih događaja, bez obzira koliko verovatni bili.

Gubici zbog obezvređenja finansijskih sredstava se iskazuju na teret bilansa uspeha. Svi kumulirani gubici finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju koji su prethodno bili iskazani u okviru kapitala se prenose u bilans uspeha.

Ukoliko se u narednim periodima, nakon iskazivanja gubitaka zbog obezvređenja finansijskih sredstava koja se procenjuju po amortizovanoj vrednosti i dužničkih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, utvrde okolnosti koje ukazuju da je njihova poštena vrednost porasla, tojest da ta sredstva više nisu obezvređena, ukida se njihova ispravka vrednosti u korist bilansa uspeha.

Međutim, nakon iskazivanja gubitaka zbog obezvređenja u bilansu uspeha u pogledu instrumenata kapitala raspoloživih za prodaju, njihova ispravka vrednosti se ne ukida kroz bilans uspeha već se sva povećanja vrednosti tih sredstava priznaju direktno u korist revalorizacionih rezervi kapitala.

3.7. ZALIHE

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj se zalihe mogu prodati u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Vrednost zaliha materijala utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

3.8. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu iskazana su u okviru tekućih obaveza u bilansu stanja.

3.9. VANBILANSNA SREDSTVA/OBAVEZE

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuje: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski lizing, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

3.10. AKCIJSKI KAPITAL

Obične i prioritetne akcije se klasifikuju kao akcijski kapital.

3.11. REZERVISANJA

Rezervisanja za obnavljanje i očuvanje životne sredine, troškove restrukturiranja i odštetne zahteve se priznaju kada Društvo ima postojeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja, kada je verovatno da će podmirenje ovih obaveza iziskivati odliv sredstava i kada se iznos ovih obaveza može pouzdano proceniti. Rezervisanja namenjena restrukturiranju obuhvataju penale zbog otkazivanja zakupa i isplate zbog raskida radnog odnosa sa radnicima. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava se utvrđuje na nivou te kategorije kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od pojedinačnih obaveza u istoj kategoriji, mala. Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom odgovarajuće diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti novca i specifične rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog proteka vremena se iskazuje kao trošak kamata. Rezervisanja se naknađuju u celini iz prihoda obračunskog perioda u kome se vrši rezervisanje. Ukidanje dugoročnih rezervisanja iskazuje se u okviru ostalih prihoda perioda u kome se ukidanje vrši.

3.12. OBAVEZE PO KREDITIMA

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po poštenoj vrednosti priliva, bez uključivanja transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplate, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3.13. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

3.14. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(a) Obaveze za penzije

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 30. juna 2025. godine.

Društvo ima plan definisanih doprinosa za penzije. U skladu sa srpskim propisima, Društvo je u obavezi da obustavi i uplati, u ime zaposlenih, doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih a po stopama propisanim zakonskim propisima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

(b) Ostala primanja zaposlenih

Društvo obezbeđuje, otpremnine prilikom odlaska u penziju, otpremnine pri raskidu radnog odnosa.

(c) Otpremnine

Otpremnine se isplaćuju pri odlasku u penziju ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu.

3.15 POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaje, poreze i druge dažbine. Prihodi se priznaju u trenutku kada se roba isporuči kupcu, odnosno kada svi rizici po osnovu isporučene robe pređu na kupca.

Prihodi od usluga se priznaju kada je usluga izvršena. Za usluge koje se vrše u dužem vremenskom periodu, prihodi se priznaju srazmerno stepenu dovršenosti posla.

Rashodi se priznaju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza ili smanjenjem sredstava.

3.16. PRERAČUNAVANJE DEVIZNIH IZNOSA

Poslovne promene nastale u stranoj valuti se preračunavaju u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunavaju se u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na dan bilansa stanja.

Neto pozitivne i negativne kursne razlike nastale prilikom preračuna poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

3.17. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU KAMATA

Prihodi i rashodi po osnovu kamata obračunavaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda primenom ugovorenih kamatnih stopa. Prihodi po osnovu kamate uključuju i prihode od zateznih kamata na zakasnela plaćanja obračunatih primenom propisane stope zatezne kamate.

Kamate na kredite za nabavku nekretnina, postrojenja i opreme knjiže se na teret rashoda perioda na koji se odnose.

3.18. TROŠKOVI ODRŽAVANJA I OPRAVKI

Troškovi održavanja i opravki nekretnina, postrojenja i opreme pokrivaju se iz prihoda obračunskog perioda u kome su nastali.

3.19. ISPRAVKA VREDNOSTI NENAPLATIVIH POTRAŽIVANJA

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu odredaba člana 32. Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama, od 31.03.2022. godine.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM**4.1. Faktori finansijskog rizika**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kursa stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope i rizik promene cena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i kamatni rizik gotovinskog toka. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta, potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja Rukovodstvo Društva u sklopu politika odobrenih od strane Upravnog odbora. Rukovodstvo Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika.

*(a) Tržišni rizik**(i) Rizik promene kursa stranih valuta*

Rizik od promene kursa stranih valuta nastaje kada su buduće trgovinske transakcije i priznata sredstva i obaveze iskazane u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Društvo je izloženo riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, u prvom redu sa EUR. Rizik proističe iz budućih trgovinskih transakcija, priznatih sredstava i obaveza. Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima obavezu da svoju ukupnu izloženost riziku od promena kursa stranih valuta zaštiti preko Službe finansija.

(ii) Rizik promena cena

Društvo je izloženo riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha. Društvo nije izloženo riziku od promena cena robe. Da bi upravljalo rizikom od promena cena iz ulaganja u vlasničke hartije od vrednosti, Društvo je proširilo svoj portfolio. Proširenje portfolija je izvršeno u skladu sa ograničenjima koja je ustanovilo Društvo.

(b) Kreditni rizik

Društvo ima značajniju koncentraciju kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kojim obezbeđuje da se prodaja proizvoda obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Društvo ima politike kojima se ograničava izloženost kreditnom riziku po svakoj pojedinačnoj transakciji.

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu.

U okviru Godišnjeg izveštaja o poslovanju prezentovani su pokazatelji neto dobitka po akciji, pokazatelji likvidnosti, rentabilnosti, finansijske strukture, kao i racio neto zaduženosti.

5. POREZI

5.1. Porez na dobitak

Porez na dobitak utvrđuje se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Društvo samostalno utvrđuje porez na dobitak za tekuću godinu, osim u izuzetnim slučajevima kada poresku obavezu i mesečnu akontaciju utvrđuje poreski organ.

Stopa poreza na dobit za 2026. godinu je 15% i plaća se na oporezivi dobitak iskazan u poreskom bilansu.

Osnovica poreza na dobitak iskazana u poreskom bilansu uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha korigovan u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srbije. Ove korekcije uključuju uglavnom korekcije za rashode koji ne umanjuju poresku osnovicu i povećanje za kapitalne dobitke.

5.2. Porez na dodatu vrednost

Porez na dodatu vrednost je po svom ekonomskom učinku porez na opštu potrošnju. To je poseban oblik poreza koji se plaća u svim fazama proizvodnog i prometnog ciklusa tako što se u svakoj fazi oporezuje samo iznos dodate vrednosti koja je ostvarena u svakoj fazi proizvodno-prometnog ciklusa.

Obaveze za porez na dodatu vrednost obuhvataju obaveze nastale po osnovu obračunatog poreza na dodatu vrednost i to po osnovu obaveza za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama, primljenim avansima, po osnovu sopstvene potrošnje i po drugim obavezama, po opštoj stopi (20%) i po posebnoj stopi (10%), i obaveze po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza.

5.3. Odložena poreska sredstva i obaveze

Odložena poreska sredstva i poreske obaveze utvrđene su u skladu sa MRS-12 Porezi iz dobitka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobitka koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobitka koji se mogu povratiti u narednim periodima po osnovu: a) odbitnih privremenih razlika; b) neiskorišćenih poreskih odbitaka koji se prenose u naredni period; c) neiskorišćenih poreskih dobitaka koji se prenose u naredni period.

6. NAKNADNO USTANOVLJENE GREŠKE

Računovodstveni tretman grešaka propisan je MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Koncept greške iz prethodnog perioda u smislu MRS 8, odnosi se samo na materijalno značajne greške. Prema MRS 8, materijalnost neke greške nije utvrđena ni u apsolutnom ni u relativnom smislu, već rukovodstvo svakog pojedinačnog društva treba da proceni kada je greška materijalno značajna.

Društvo ima na raspolaganju dve mogućnosti, da:

- računovodstvenom politikom definiše grešku u apsolutnom ili relativnom smislu; ili
- u svakom konkretnom slučaju procenjuje da li je greška materijalno značajna.

Ukoliko je greška iz prethodnog perioda uticala na pozicije bilansa uspeha, za iznos ispravke greške vrši se korekcija početnog stanja neraspoređene dobiti ili gubitka iz ranijih godina.

BILANS STANJA**7. NEKRETNINE, POSTROJANJA I OPREMA**

Pregled stanja i promena na nekretninama, postrojenjima i opremi je kako sledi:

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Oprema van upotrebe	Ostala os. sred.	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje 01.01.2026.	922.753	5.515.527	187.671	76.924	6.806	6.709.681
Povećanje	-	-	-	-	-	-
Rashod	-	-	-	-	-	-
Prodaja	-	-	-	-	-	-
Stanje 30.06.2026.	922.753	5.515.527	187.671	76.924	6.806	6.709.681
Ispravka vrednosti						
Stanje 01.01. 2026.	-	(3.099.392)	(187.671)	(76.924)	-	(3.363.987)
Povećanje	-	-	-	-	-	-
Amortizacija	-	(32.255)	-	-	-	(32.255)
Rashod-van upotrebe	-	-	-	-	-	-
Prodaja	-	-	-	-	-	-
Stanje 30.06.2026.	-	(3.131.647)	(187.671)	(76.924)	-	(3.396.242)
Sadaš. vr.30.06.2026.	922.753	2.383.880	-	-	6.806	3.313.439

Društvo je 31.12.2024. godine vršilo procenu nekretnina, odnosno građevinskih objekata i zemljišta, I kako je efekat procene veći od 10% što je u skladu sa članom 20. Pravilnika o računovodstvu Kompanije "Progres" a.d., procena je iskazana u knjigama sa 31.12.2024, što je dovelo do povećanja zemljišta za RSD 356.437 hiljada i do povećanja NV građevinskih objekata za RSD 1.284.431 hiljadu i IV građevinskih objekata za RSD 712.537. Efekata revalorizacije knjižen u korist revalorizacionih rezervi /3300/ napomena br.16. Procenu je vršila Slađana Đorđević sudski veštak BR. Rešenja 740-05/0960/2010-03.

U knjigama Kompanije „Progres“ ad vrednost nekretnina sa 31.12.2013. godine je bila iskazana zajedno sa zemljištem, a u skladu sa Zakonom u računovodstvu (Sl. glasnik RS, broj 62/13) i Mišljenjem Ministarstva finansija br. 011-00-1341/2014-16 od 24.12.2014. godine, prema kojem su sva pravna lica u obavezi da svaku nabavku objekta sa pripadajućim zemljištem, na kojem postoji pravo korišćenja, evidentiraju u svojim knjigama tako da nabavna vrednost zemljišta bude posebno iskazana od nabavne vrednosti objekta, Kompanija je izvršila podelu nabavne cene između zemljišta i objekta na osnovu Rešenja o utvrđivanju prosečne cene kvadratnog metra odgovarajućih nepokretnosti po zonama na teritoriji grada Beograda za utvrđivanje poreza na imovinu za 2014. Godinu, tako da je sa nabavne vrednosti objekata preknjižila na nabavnu vrednost zemljišta iznos od RSD 595.116 hiljada sa 01.01.2014.godinom, uz korekciju otpisane vrednosti objekata za obračunatu amortizaciju od početka primene MRS/MSFI odnosno od 01.01.2004. godine u iznosu od RSD 81.271 hiljadu dinara koji je knjižila u korist neraspoređene dobiti ili smanjenja gubitka odgovarajuće godine.

Amortizacija u iznosu od RSD 32.255 hiljada (2025. u iznosu od RSD 68.334 hiljada) iskazana je u okviru troškova poslovanja. (veza Napomena broj 3.3. ovog izveštaja).

Obračun amortizacije za poreske svrhe, tj. za poreski bilans vrši se u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća ("Sl.glasnik RS", broj 25/01....84/04) i Pravilnikom o razvrstavanju stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe ("Sl. glasnik RS", broj 116/04).

Kompanija Progres ad, ima hipoteke nad Konsignasionim skladištem I Halom Auto-servisa u Krnjači od strane Republike Srbije Ministarstvo finansija Poreska uprava, za obezbeđenja plaćanja poreza na dobit iz 2020. Godine koji je proistekao iz otpisa obaveza u skladu sa UPPR-om. Kompanija nema jemstava I zaloga.

Kompanija „Progres“ AD Beograd, izdaje jedan mali deo svojih nekretnina, taj deo se ne vodi na investicionim nekretninama jer je deo objekta koji se izdaje oko 10% od njegove ukupne vrednosti.

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 140.850 hiljada obuhvataju:

- učešća u kapitalu povezanih pravnih lica u iznosu od RSD 78.879 hiljade;
- (ispravka vrednosti učešća u kapitalu povezanih pravnih lica u iznosu od RSD 78.879 hiljade);
- učešća u kapitalu drugih pravnih lica u iznosu od RSD 132.373 hiljada
- (ispravka vrednosti učešća u kapitalu drugih pravnih lica u iznosu od RSD 1.286 hiljada)
- ostali dugoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 13.384 hiljada
- (ispravka vrednosti ostalih dugoročnih plasmana u iznosu od RSD 3.621)

8.1. Učešća u kapitalu povezanih pravnih lica uključuju učešća u:

	% udela	30.06.2026	% udela	2025
"PROGRES AUTOKUĆA"	100%	77.996	100%	77.996
"PROGRES AGRAR"	100%	743	100%	743
Preduzeće u inostranstvu, Makedonija	100%	140	100%	140
(Ispravka vred. učešća u kapt. pov.prav.lica)		(78.879)		(78.879)
Ukupno		-		-

8.2. Učešća u kapitalu drugih pravnih lica uključuju učešća u:

Hartije od vrednosti kojima se trguje na dan 30.06.2026. godine iskazane su u iznosu od RSD 131.087 hiljada prema tržišnoj vrednosti a kako je dato u pregledu koji sledi:

	Nomin.Vr. (0420,0421)	Tržišna vrednost	Razlika/Ispr. Vred.(0492)
Razvojna banka Vojvodine, a.d.u steč,	319	0	(319)
Privredna banka, a.d. u stečaju,	8	0	(8)
Dunav banka	1	1	-
MIN HOLDING, Niš	959	0	(959)
RMHK Trepča Zvečan	131.086	131.087	-
Ukupno	132.373	131.087	(1.286)

8.3. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Ostali dugoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 9.763 hiljade čine potraživanja po datim stambenim kreditima zaposlenima sa stanjem na dan 30.06.2026. Godine. Pokrenut je sudski postupak za radnike koji redovno ne izmiruju obaveze po datim kreditima i izvršena je ispravka potraživanja za kredite kojiima je dospela naplata i pokrenut sudski postupak u iznosu od 3.621 hiljada RSD.

9. ZALIHE

Zalihe i dati avansi na dan 30.06.2026. godine iznose RSD 797 hiljada, a kako je dato u pregledu koji sledi:

	30.06.2026	2025
1. Zalihe:		
Materijal	188	188
Roba na skladištu	238	238
(Ispravka vrednosti nekur. zaliha)	-	-
Ukupno zalihe	426	426
2. Dati avansi	371	104
Ukupno (1+2)	797	530

Učešće zaliha u ukupnoj obrtnoj imovini iznosi 7.06 %.

9.1. Potraživanja za date avanse na dan 30.06.2026. godine iznose RSD 371 hiljada kako je dato u pregledu koji sledi:

Naziv dužnika	30.06.2026
Parking servis JKP	60
BEOGRADSKA BERZA	150
KRESTON MDM	117
PRIVREDNI SAVETNIK	44
Ukupno	371

10. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Potraživanja po osnovu prodaje na dan 30.06.2026. godine iznose RSD 880 hiljada (31.12.2025.godine RSD 1.280 hiljade)

-Kupci u zemlji u iznosu od RSD 868 hiljada

Potraživanja po osnovu prodaje na dan 30.06.2026. godine iznose RSD 910 hiljada, a kako je dato u pregledu koji sledi:

	30.06.2026	2025
1. Potraživanja. Od kupaca povezanih prav. Lica	1.633	1.633
2. Minus: (ispravka vrednosti)	(1.633)	(1.633)
3. Potraživanja od kupaca u zemlji	18.659	19.059
4. Minus: (ispravka vrednosti)	(17.791)	(17.791)
5. Potraživanja od kupaca u inostranstvu	12	12
6. Minus: (ispravka vrednosti)	-	-
7. Ukupno (1-2+3+4-5)	868	1.280

10.1. Kratkoročna potraživanja od kupaca povezanih pravnih lica:

Naziv dužnika	30.06.2026	2025
"PROGRES AUTOKUĆA" d.o.o.,	-	-
"PROGRES INTERAGRAR" d.o.o., (Ispravka vrednosti)	1.633 (1.633)	1.633 (1.633)
Ukupno	-	-

Potraživanje od zavisnog preduzeca "Progres Interagrar" doo je Odlukom Izvrasnog Odbora je ispravljeno sa 31.12.2015. godine.

10.2. Kratkoročna potraživanja od kupaca u zemlji:

Naziv dužnika	30.06.2026	2025
Potraživanja od kupaca za robu i usluge	18.659	19.059
Potraživanja od kupaca za usluge po uvozu	-	-
Ukupno	18.659	19.059

Ispravka potraživanja od kupaca za robu i usluge koji su utuženi i u toku je sudski spor data je u pregledu koji sledi:

Naziv dužnika	30.06.2026	2025
1. Međunarodni institut za bezbednost	(17.114)	(17.114)
2. Bease CO	(677)	(677)
Ukupno	(17.791)	(17.791)

11. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Ostala kratkoročna potraživanja poslova data su u pregledu koji sledi:

Vrsta potraživanja	30.06.2026	2025
Potraživanja po osnovu uvoza za tuđi račun-devizno	327.336	317.422
Potraživanja od osnovu uvoza za tuđi račun-dinarsko	-	-
(Ispravka vred. ost. potraž. iz specif. posl.)	(327.336)	(317.422)
Potraživanja za više plaćen porez na dobitaka	-	-
Potraž od zaposlenih.	25	57
Ostala kratk.potraživanja	1.015	1.255
Potraživanje za više plaćan PDV	1.590	1.210
Ukupno	2.630	2.522

- Potraživanja po osnovu uvoza za tuđi račun prema analitičkim evidencijama čine:

Naziv dužnika	30.06.2026	2025
CELOVLAKNO u stečaju	129.356	125.438
CELULOZA u stečaju	52.832	51.232
HEMIREMONT u stečaju	52.621	51.028
CENTROFAN u stečaju	33.459	32.445
LOZOFAN u stečaju	29.688	28.789
TRANSPORT u stečaju	20.604	19.980
HORTIKULTURA u stečaju	8.776	8.510
Ukupno	327.336	317.422

U 2006. godini nad dužnikom "Viskoza" AD, Loznica, pokrenut je postupak restrukturiranja, koji predhodi privatizaciji. Dana 19.06.2006. godine sačinjen je Ugovor o preuzimanju duga između Holding kompanije mešovite svojine "Viskoza" u restrukturiranju, Loznica, (dužnik) i njenih 14 zavisnih društava (preuzimaoca) i Kompanije "PROGRES" A.D., kao poverica.

Prema odredbama člana 1. navedenog Ugovora, Poverilac po osnovu Delimične presude Trgovinskog suda u Valjevu P br. 1055/01 od 19.05.2003. godine i po osnovu isporučene robe i pripadajuće provizije, kao i na osnovu Odluke Skupštine poverilaca o smanjenju potraživanja, ima potraživanje u ukupnom iznosu od 702.351.054,50 RSD na dan 31.03.2006. godine, što je protivvrednost za 9.801.569,34 USD (glavni dug).

Agencija za privatizaciju je pokrenula postupak novog restrukturiranja za HK "Viskoza" i njenih zavisnih preduzeća, nakon čega je pokrenut i stečajni postupak.

Usaglašavanja sa svim Zavisnim preduzećima HK "Viskoza", Loznica (ostali IOS-i vraćeni kao neuručeni) nisu izvršena a pokrenut je stečajni postupak nad njima.

Generalni direktor je, dana 14.01.2009. godine, doneo Odluku da se za iznos neusaglašenih potraživanja od "Viskoza", Loznica, u restrukturiranju da ispravka istih na teret rashoda a kako je dato u pregledu

koji sledi, koji je dopunjen i ispravkom potraživanja na osnovu Odluke generalnog direktora od 14.01.2010. godine za potraživanja koja nisu usaglašena u 2009. godini.

Kako je nad svim zavisnim preduzećima pokrenut stečajni postupak, koji još uvek nije okončan, Kompanija je prijavila potraživanja u 2008. i 2009. godini. Veći iznosi potraživanja od Zavisnih preduzeća „Viskoze“, Loznica su ispravljena u prethodnom periodu, a od dva preostala dužnika potraživanja su ispravljena u 2011. godini, po Odluci Upravnog odbora donetoj dana 27.01.2012. godine.

Iz stečajne mase naplaćena Krupanjka u iznosu od 915 hiljada dinara 08.09.2013.godine.

Iz stečajne mase naplaćen Standard u iznosu od 947 hiljada dinara 15.07.2014.godine, kao i Kord u iznosu od 374 hiljade dinara 29.09.2014. godine.

Takođe je iz stečajne mase naplaćen i Matroz u iznosu od 416 hiljada dinara 24.04.2014.godine.

U 2015. je naplacena Svila 22.06.2015. u iznosu od 808 hiljada dinara.

Pregled ispravke vrednosti potraživanja od dužnika "Viskoza", Loznica sledi:

	30.06.2026	Valuta USD
CELULOZA u stečaju	52.832	512.744,12
HEMIREMONT u stečaju	52.621	510.701,27
TRANSPORT u stečaju	20.604	199.970,34
CENTROFAN u stečaju	33.459	324.724,70
LOZOFAN u stečaju	29.688	288.132,39
HORTIKULTURA u stečaju	8.776	85.169,35
CELOVLAKNO u stečaju	129.356	1.255.429,51
Ukupno	327.336	4.189.203,38

12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani od RSD 5.902 hiljada, odnosi se na pozajmice zavisnim preduzećem Autokuća doo.

13. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	30.06.2026	2025
Tekući račun	569	2.795
Devizni račun	84	86
Ukupno	653	2.881

14. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

	30.06.2026	2025
Vanbilansna aktiva	111.325	111.325
Ukupno	111.325	111.325

15. KAPITAL

Promene na bruto kapitalu do 30.06.2026. godini date su pregledu koji sledi:

	Osnovni kapital	Ostali osn. kapital	Rezerve	Revalor. rezerve i ner.gubici i dobiti od HOV	Neraspo red. dobitak	(Gubitak)	Ukupno
Stanje 01.01.25.	3.671.409	53.302	490.613	1.477.375	2.119.715	(5.144.648)	2.667.766
<i>Ispr. mat.zn.gr</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Neto promene</i>	-	16	-	55.895	-	(113.210)	(57.299)
Stanje 31.12.25.	3.671.409	53.318	490.613	1.533.270	2.119.715	(5.257.858)	2.610.468
Stanje 01.01.26.	3.671.409	53.318	490.613	1.533.270	2.119.715	(5.257.858)	2.610.468
<i>Ispr. mat.zn.gr</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Neto promene</i>	-	-	-	-	-	(60.377)	(60.377)
Stanje 30.06.26.	3.671.409	53.318	490.613	1.533.270	2.119.715	(5.318.235)	2.550.091

15.1. Dobitak/(Gubitak) tekuće godine

Kompanija "PROGRES" A.D., u prvoj polovini 2026. godine je ostvarila gubitak u poslovanju u iznosu od RSD 60.377 hiljada.

15.2. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu HOV

Hartije od vrednosti kojima se trguje reklasifikovane su u 2008. godini po Odluci Generalnog Direktora da se njima neće trgovati godinu dana, na konto 032 (shodno izmenama MRS 39).

Nerealizovani gubici formirani su na osnovu kumuliranih razlika tržišne vrednosti HOV tekuće godine na osnovu tržišne vrednosti prethodne.

16. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze na dan 30.06.2026. godine nisu obračunavate. Kumulirane odložene poreske obaveze na dan 31.12.2025.godine iznose od RSD 283.837 hiljada.

17. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE

Kompanija "PROGRES" A.D., je sa 30.06.2026. godine utvrdila kratkoročna rezervisanja i kratkoročne obaveze u ukupnom iznosu od RSD 631.223 hiljade, a kako je dato u pregledu koji sledi:

Vrsta obaveze	30.06.2025	2025
1. Kratkoročne finansijske obaveze	-	500
1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	22.599	25.309
2. Obaveze iz poslovanja	19.184	12.351
3. Ostale kratkoročne obaveze	584.683	565.917
4. Kratkoročna pasivna vremenska razgraničenja	4.757	4.750
Ukupno	631.223	608.827

17.1. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

Pregled obaveza po primljenim avansima, depozitima i kaucijama dat je u sledećem pregledu:

Naziv poverioca	30.06.2026	2025
INOVATIV TECH DOO	17.961	17.961
CAPITAL ADVISORS DOO	2.492	2.283
DELEGACIJA EU	-	-
FINO DOO	-	2.814
DDOR Novi Sad	627	627
Ostali	1.519	1.624
Ukupno	22.599	25.309

17.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Kompanija "PROGRES" A.D., je sa 30.06.2026. godine utvrdila obaveze iz poslovanja u ukupnom iznosu od RSD 19.184 hiljadu kako je dato u pregledu koji sledi:

Vrsta obaveze	30.06.2026	2025
Dobavljači-matična i zavisna	-	-
Dobavljači u zemlji	19.184	12.361
Dobavljači u inostranstvu	-	-
Obaveze iz poslovanja:	19.184	12.361

17.2.1. Obaveze prema dobavljačima u zemlji date su u pregledu koji sledi:

Dobavljači	30.06.2026	2025
- Dobavljači za obrtna sredstva (RSD)	1.930	863
- Dobavljači za osnovna sredstva – devizno	-	-
- Dobavljači za usluge -dinarski	17.254	11.488
Ukupno	19.184	12.351

17.3. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	30.06.2026	2025
Obaveze po osnovu zarada	56.414	52.660
Obaveze po osnovu kamata	157.539	141.592
Ostale obaveze	153.845	154.304
Obaveze za PDV za II tromesečje tekuće godine	(94)	-
Obaveze za porez na imovinu	(152)	-
Obaveze za porez na dobit	204.190	204.182
Ostale obaveze za poreze	12.941	13.179
Ukupno	584.683	565.917

• Ostale obaveze u iznosu od RSD 153.845 hiljadu odnose se na:

- Obaveze po sudskoj presudi od Kapital extra u iznosu od RSD 129.093 hiljade;
- Obaveze prema članovima nadzornog odbora u iznosu RSD 17.168 hiljada;
- Ostale obaveze u iznosu od RSD 7.584 hiljade.

18. KRATKOROČNA PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	30.06.2026	2025
Pasivna vremenska razgraničenja	4.756	4.750
Ukupno	4.756	4.750

BILANS USPEHA**19. POSLOVNI PRIHODI**

	30.06.2026	30.06.2025
1. Prihodi od prodaje	-	-
2. Prihodi od aktiviranja učinaka	-	-
3. Drugi poslovni prihodi	28.838	25.761
4. Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine	-	-
Ukupno (1+2+3+4)	28.838	25.761

19.1. Drugi poslovni prihodi:

	30.06.2026	30.06.2025
Prihodi od zakupnina	28.838	25.761
Ostali prihodi	-	-
Ukupno	28.838	25.761

Najveći deo prihoda od zakupnina odnose se na prihode od izdavanja poslovnog prostora u Beogradu, Zmaj Jovina 8-10.

20. POSLOVNI RASHODI

	30.06.2026	30.06.2025
Nabavna vrednost prodate robe	-	-
Troškovi materijala, goriva i energije	(3.815)	(3.162)
Troškovi zarada i naknada zarada	(16.021)	(14.747)
Troškovi proizvodnih usluga	(1.715)	(2.088)
Troškovi amortizacije	(32.255)	(34.170)
Nematerijalni troškovi	(19.267)	(11.618)
Rashodi od usklađivanja vrednosti imovine	-	-
Ukupno	(73.073)	(65.785)

20.1. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	30.06.2026	30.06.2025
Troškovi zarada i naknada zarada	(8.958)	(9.096)
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavac	(1.407)	(1.376)
Troškovi naknada fizičkim licima po ugovor o delu i nakn. po ugovoru o priv. i pov. poslovima	(791)	(1.485)
Troškovi nakn. Za posl. Preko oml. zadruga	(295)	-
Troškovi naknada članovima NO	(4.566)	(2.790)
Otpremnine zaposlenima	-	-
Ostali lični rashodi i naknade	4	-
Ukupno	(16.021)	(14.747)

20.2. Ostali poslovni rashodi

	30.06.2026	30.06.2025
1. Troškovi proizvodnih usluga:	(1.715)	(2.088)
Troškovi transportnih usluga, telefoni, poštarina	(102)	(8)
Troškovi usluga održavanja	(248)	(873)
Troškovi komunalnih usluga i javnih garaža	(1.306)	(1.207)
Troškovi ostalih usluga	(59)	-
2. Nematerijalni troškovi:	(19.267)	(11.618)
Advokatske i intelektual. Usluge	(7.886)	(2.074)
Ostale neproiz. usluge/čuvanje imov. i sl/	(2.326)	(2.344)
Troškovi reprezentacije	(67)	(60)
Troškovi premija osiguranja	(1.237)	(78)
Troškovi platnog prometa	(67)	(95)
Troškovi ostalih poreza (imovina, i sl)	(6.157)	(6.418)
Ostali nematerijalni troškovi (takse, oglasi i dr.)	(1.527)	(549)
Ukupno	(20.982)	(13.706)

21. FINANSIJSKI PRIHODI

	30.06.2026	30.06.2025
Prihodi od kamata	-	-
Pozitivne kursne razlike	9.918	39.900
Ostali finansijski prihodi	-	-
Ukupno	9.918	39.900

22. FINANSIJSKI RASHODI

	30.06.2026	30.06.2025
Rashodi kamata	(16.004)	(16.320)
Negativne kursne razlike	(9.961)	(39.976)
Ukupno	(25.965)	(56.296)

23. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	30.06.2026	30.06.2025
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	-	-
Prihodi od usklađivanja vred. kratk.finansijskih plasmana	-	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraž. po stambenim kreditima	-	-
Ukupno	-	-

24. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	30.06.2026	30.06.2025
Rashodi od obezvređ. Stambenih kredita	-	11
Rashodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	-	-
Rashodi od usklađivanja HOV	-	-
Ukupno	-	11

25. OSTALI PRIHODI

PRIHODI	30.06.2026	30.06.2025
Dobici po osnovu prodaje nekretnina i opreme	-	-
Prihodi po osnovu naknade štete	-	-
Naplaćena otpisana potraživanja	-	-
Oprihodovanje (otpis) obaveza po usvojenom UPPR-u	-	-
Ostali prihodi	-	9
Ukupno	-	9

26. OSTALI RASHODI

Rashodi	30.06.2026	30.06.2025
Kapitalni gubici po osnovu prodaje HOV	-	-
Neotpisana vrednost prodatih nekretnina	-	-
Neotpisana vrednost rashodovane opreme	-	-
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	-	-
Manjak	-	-
Rashodi po sudskim sporovima i ostali nepomenuti rashodi	(95)	(332)
Ukupno	(95)	(332)

27. DOBITAK/(GUBITAK)

Dobitak/(Gubitak) je iskazan, kao zbir dobitaka i gubitaka podbilansa u bilansu uspeha, i to:

	30.06.2026	30.06.2025
Poslovni dobitak/(gubitak)	(44.235)	(40.024)
Finansijski dobitak/(gubitak)	(16.047)	(16.396)
Ostali dobitak/(gubitak)	(95)	(334)
Dobitak/(gubitak) iz redovnog poslovanja	(60.377)	(56.754)
Dobitak/(gubitak)pre oporezivanja	(60.377)	(56.754)
Poreski rashodi perioda	-	-
Odloženi poreski rashodi	-	-
Odloženi poreski prihodi	-	-
Neto dobitak/(gubitak)	(60.377)	(56.754)

Vrednost akcija na dan 30.06.2026. godine iznosi je **RSD 416,75.**

28. UPRAVLJANJE RIZICIMA**Faktori finansijskog rizika**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Upravnog odbora.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik, finansijski rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

Društvo je osetljivo na prisustvo sistemskih rizika koji podrazumevaju rizike ekonomskog okruženja u okviru države, na koje Društvo ne može da utiče: inflacija, promena poreskih propisa, limitiranje kamatnih stopa, privrednog okruženja, konkurencije, sl.

Ukoliko postoje nesistemski rizici, oni se identifikuju kroz uspešnost poslovanja uprave Društva.

Finansijski rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku se odnosi na potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente i obaveze iz poslovanja nominirane u stranoj valuti. Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

30.06.2026	UKUPNO	DEVIZNO	RSD
Monetarna imovina			
Dugoročni finansijski plasmani	140.850	-	140.850
Potraživanja	880	12	868
Kratkoročni finansijski plasmani	5.902	-	5.902
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	653	84	569
	148.285	96	148.189

Monetarne obaveze			
Dugoročni krediti	-	-	-
Kratkoročne finansijske obaveze	-	0	-
Obaveze iz poslovanja	19.184	0	19.184
Ostale kratkoročne obaveze	584.683	0	584.683
	603.867	0	603.867
NETO DEVIZNA POZICIJA	-455.582	96	-455.678
2025	UKUPNO	DEVIZNO	RSD
Monetarna imovina			
Dugoročni finansijski plasmani	144.347	-	144.347
Potraživanja	3.802	12	3.790
Kratkoročni finansijski plasmani	5.877	-	5.877
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.881	86	2.795
	156.907	98	156.809
Monetarne obaveze			
Dugoročni krediti			
Kratkoročne finansijske obaveze	500	0	500
Obaveze iz poslovanja	12.351	0	12.351
Ostale kratkoročne obaveze	565.917	0	565.917
	578.768		578.768
NETO DEVIZNA POZICIJA	-421.861	98	-421.959

Izloženost deviznom riziku u slučaju promene kursa je sledeća:

Imovina		Obaveze	
30.6.2026	2025	30.06.2026	2025
96	98		
96	98		
30.06.2025		2025	
10.00%	10.00%		
86	88		

86

88

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa.

Struktura plasmana i obaveza na dan 30. juna 2026. i 31. decembra 2025. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	30.06.2026	2025
Finansijska sredstva		
Nekamatonosne	148.285	156.907
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)		
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)		
	148.285	156.907
Finansijske obaveze		
Nekamatonosne	603.867	578.268
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)		
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)	-	500
	603.867	578.768

	30.06.2026		2025	
	1%	-1%	1%	-1%
Finansijska sredstva	-	-	-	-
Finansijske obaveze	-	-	505	495
	-	-	505	495

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku mora da ispunjava sve svoje dospele obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve. Praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa priliva finansijskih sredstava i dospeća obaveza.

U hiljadama RSD

30.06.2025	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno

Dugoročni krediti		-		
Obaveze iz poslovanja	19.184			19.184
Krat. Finan. Obaveze	-			-
Ostale krat. Obaveze	584.683			584.683
UKUPNO	603.867	-		603.867

	U hiljadama RSD			
2025	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
Dugoročni krediti				
Obaveze iz poslovanja	12.351			12.351
Krat. Finan. Obaveze	500			500
Ostale krat. Obaveze	565.917			565.917
UKUPNO	578.768	-		578.768

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri (aktuelni anuitetni plan).

RIZIK LIKVIDNOSTI

INDIKATORI OPŠTE LIKVIDNOSTI		30.6.2026	2025
1	OBRTNA IMOVINA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0.018	0.022
INDIKATORI UBRZANE LIKVIDNOST			
2	OBRTNA IMOVINA BEZ ZALIHA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0.017	0.021
INDIKATORI TRENUTNE LIKVIDNOSTI			
3	GOTOVINA I GOT. EKVIVALENTI / KRATKOROČNE OBAVEZE	0,001	0,005

Napomena: koeficijent ispod 1 pokazuje prisustvo rizika likvidnosti

Upravljanje rizikom kapitala

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto obaveza (zaduženosti) i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 30. juna 2026. I 31. decembra 2025. godine su bili sledeći:

RIZIK KAPITALA	30.6.2026	2025
Obaveze (dugoročne i kratkoročne)	631.223	608.827
Kapital	2.550.091	2.610.468
Koeficijent (1/2)	25%	23%

29. ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Poslovi sa Zavisnim pravnim licima odnose se na pozajmice između povezanih lica, a ostalih poslova nije bilo.

30. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Usaglašavanje potraživanja i obaveza se vrši redovno u skladu sa zakonskim propisima, i sva su usaglašena osim kod kojih se vodi sudski postupak.

31. SUDSKI SPOROVI

Pravna služba Kompanija "PROGRES" A.D., je sačinila detaljan izveštaj o sudskim sporovima, koji su iskazani u knjigama Kompanije sa stanjem na dan 31.12.2025. godine za koje je Kompanija izvršila ispravku vrednosti.

31.1. Izdata sredstva obezbeđenja

Osim kako je navedeno u Napomenama 7 Društvo nema druga izdata sredstva obezbeđenja na dan 30. juna 2026. godine.

32. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja nakon bilansa stanja.

33. Nastavak poslovanja

Rešenjem Privrednog apelacionog suda 7 Pvr 19/19 potvrđeno je usvajanje unapred pripremljenog plana reorganizacije koje je postalo pravosnažno dana 18.4.2019. godine. Sva prava poverilaca i drugih lica i obaveze određene su unapred pripremljenim planom reorganizacije, kojim je predviđeno, za klasu poverilaca 3 i klasu poverilaca 4, otpust svih kamata i troškova i 50% glavnice duga koje su iskazane u finansijskim izveštajima društva za 2018. godinu.

Društvo je ispunilo UPPR tokom 2020. I 2021. godine i nastavilo redovno poslovanje.

**Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja**

Zakonski zastupnik

**1. POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI KOMPANIJE "PROGRES" A.D.
ZA 2026. GODINU**
(Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o
tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, i Napomene uz
finansijske izveštaje)

2. IZJAVA O REVIZIJI

Pod punom krivičnom i materijalnom odgovornošću izjavljujem da nije vršena revizija polugodišnjih finansijskih izveštaja.



Zakonski zastupnik

Živko Radanović

3.GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

- *Opšti podaci*
- *Podaci o upravi društva*
- *Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine*
- *Opis očekivanog razvoja društva u narednom period, promena u Poslovnim politikama društva I glavnih rizika I pretnji kojima je poslovanje društva izloženo*
- *Važniji poslovni događaji koji su nastupili prilikom proteka poslovne godine za koju je izveštaj pripremljen*
- *Značajni poslovi sa povezanim licima*
- *Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja*
- *Podaci o stečenim sopstvenim akcijama*
- *Izveštaj o korporativnom upravljanju*
 - *Pravila korporativnog upravljanja kojima pravno lice podleže*
- *Opis osnovnih elemenata sistema internih kontrola I smanjenja rizika Društva u vezi sa postupkom finansijskog izveštavanja*
- *Informacija o ponudama za preuzimanje kada je Društvo obveznik primene propisa kojima se uređuje preuzimanje privrednih društava*
- *Sastavi organa upravljanja I njihovih odbora*
- *Politika raznolikosti koja se primenjuje u vezi sa organima upravljanja*
- *Ostali podaci o poslovanju*

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

Opšti podaci

Poslovno ime: KOMPANIJA PROGRES AD BEOGRAD

Sedište i adresa: Beograd, Zmaj Jovina 8-10

Matični broj: 07034245

PIB: 100002604

Veb sajt i e-mail adresa: www.progres.rs, vpetrov@progres.rs

Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata: BD 38062 od 20.02.2006. godine.

Delatnost (šifra i opis): 04671 Trgovina na veliko čvrstim, tečnim i gasovitim gorivima i sl. proizvodima

Broj zaposlenih (na dan 30.06.2026. godini): 8

Broj akcionara (na dan 28.08.2026.): 5.929

10 najvećih akcionara (na dan 28.08.2026.):

<i>Red.br.</i>	<i>Ime i prezime (naziv akcionara)</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Učešće u osn. Kapitalu</i>
<i>1.</i>	<i>AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD</i>	<i>1.939.782</i>	<i>31.70</i>
<i>2.</i>	<i>PIO FOND RS</i>	<i>538.880</i>	<i>8.81</i>
<i>3.</i>	<i>GRAD BEOGRAD</i>	<i>426.416</i>	<i>6.97</i>
<i>4.</i>	<i>REPUBLIKA SRBIJA</i>	<i>250.018</i>	<i>4.09</i>
<i>5.</i>	<i>EKOPOLJE DOO</i>	<i>127.927</i>	<i>2.09</i>
<i>6.</i>	<i>STARS LTD</i>	<i>88.421</i>	<i>1.45</i>
<i>7.</i>	<i>M CENTAR GROUP DOO BEOGRAD</i>	<i>67.984</i>	<i>1.11</i>
<i>8.</i>	<i>JKP GRADSKA ČISTOĆA</i>	<i>38.680</i>	<i>0.63</i>
<i>9.</i>	<i>STANIĆ ZORAN</i>	<i>38.235</i>	<i>0.62</i>
<i>10.</i>	<i>VITASOVIĆ DRAGAN</i>	<i>30.456</i>	<i>0.50</i>

Vrednost osnovnog kapitala (000 RSD): Osnovni akcijski kapital 3.671.409.600

Broj izdatih akcija - obične: 6.119.016 običnih akcija, nominalna vrednost akcije je 600,00 RSD

ISIN broj: RSPROGE21643

CIF kod: ESVUFR

Podaci o zavisnim društvima: 1. „PROGRES AUTOKUĆA“ DOO, Beograd, Pančevački put 47

2. „PROGRES INTERAGRAR“ DOO, Beograd, Zmaj Jovina 8-10

Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće:

„KrestonMDM“Revizija, Beograd, Takovska 11

Naziv tržišta na koje su uključene akcije: Beogradska berza a.d. Beograd

Podaci o Upravi društva

Članovi nadzornog odbora /sadašnje stanje/

<i>Ime i prezime, prebivalište</i>	<i>Obrazovanje/sadašnje zaposlenje</i>	<i>Br. akcija</i>
<i>1. Predsednik, Msr Ognjen Karanović</i>	<i>Master profesor istorije-istoriča, Matica srpska</i>	<i>-</i>
<i>2. Prof.dr. Stojan Dabić, Beograd</i>	<i>Dpl.i ekonomista, Doktor pravnih nauka, Penzioner</i>	<i>12.013</i>
<i>3. Član, Goran Knežević, Beograd</i>	<i>Dipl.ing saobraćaja/-Penzioner</i>	<i>480</i>
<i>4. Član, Đurica Mihaljčić, Beograd</i>	<i>Dipl.pravnik, JP Srbijašume</i>	<i>-</i>
<i>5. Član,Simo Tojagić, Beograd</i>	<i>Dipl.pravnik, Advokat</i>	<i>-</i>

Članovi Izvršnog odbora /sadašnje stanje/

<i>Ime i prezime, prebivalište</i>	<i>Obrazovanje/sadašnje zaposlenje</i>	<i>Br. akcija</i>
<i>1. Živko Radanović, Beograd</i>	<i>Dipl. ekonomista / Kompanija Progres ad, Direktor</i>	<i>220</i>
<i>2. Drobnjaković Mitar, Beograd</i>	<i>Magistar ekonomije / Progres Autokuća doo, Direktor</i>	<i>60</i>
<i>3. Dević Zoran, beograd</i>	<i>Dipl. ekonomista, Progres Interagrar doo, Direktor</i>	<i>220</i>

***Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva,
finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine***

Struktura ukupnog ostvarenog rezultata poslovanja društva 30.06.2026. godini bila je sledeća:

Struktura bruto rezultata	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2026.</i>	<i>30.06.2025.</i>
<i>Poslovni prihodi i rashodi</i>		
<i>Poslovni prihodi</i>	<i>28.838</i>	<i>25.761</i>
<i>Poslovni rashodi</i>	<i>/73.073/</i>	<i>/65.785/</i>
<i>Poslovni rezultat</i>	<i>/44.235/</i>	<i>/40.024/</i>
<i>Finansijski prihodi i rashodi</i>		
<i>Finansijski prihodi</i>	<i>9.918</i>	<i>39.900</i>
<i>Finansijski rashodi</i>	<i>/25.965/</i>	<i>/56.296/</i>
<i>Finansijski rezultat</i>	<i>/16.047/</i>	<i>/16.396/</i>
<i>Ostali prihodi i rashodi</i>		
<i>Ostali prihodi</i>		<i>9</i>
<i>Ostali rashodi</i>	<i>/95/</i>	<i>/343/</i>
<i>Rezultat ostalih prihoda i rashoda</i>	<i>/95/</i>	<i>/334/</i>
<i>Ukupan bruto rezultat</i>		
<i>UKUPNI PRIHODI</i>	<i>38.756</i>	<i>65.670</i>
<i>UKUPNI RASHODI</i>	<i>/99.133/</i>	<i>/122.424/</i>
<i>DOBITAK/GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</i>	<i>/60.377/</i>	<i>/56.754/</i>

Neto dobitak po akciji:

<i>Pokazatelj</i>	<i>30.06.2026.</i>	<i>30.06.2025.</i>
<i>Neto dobitak (gubitak) u 000 dinarima</i>	<i>/60.377/</i>	<i>/56.754/</i>
<i>Prosečan broj akcija tokom godine</i>	<i>6.119.016</i>	<i>6.119.016</i>
<i>Neto dobitak po akciji u dinarima</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

U narednoj tabeli su prikazani najznačajniji pokazatelji poslovanja Društva za prvih šest meseci 2026. godini, i to:

- opšti ratio likvidnosti (količnik obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa koliko je dinara obrtnih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza;*
- rigorozni ratio likvidnosti (količnik likvidnih sredstava, pod kojima se podrazumevaju*

ukupna obrtna sredstva umanjena za zalihe i aktivna vremenska razgraničenja; i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa koliko je dinara likvidnih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza;

- gotovinski ratio likvidnosti (količnik gotovine uvećane za gotovinske ekvivalente i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa koliko je dinara gotovinskih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza; i
- neto obrtna sredstva (vrednosna razlika između obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza).

<i>Pokazatelji</i>	<i>Zadovoljavajući opšti standardi</i>	<i>30.06.2026.</i>	<i>31.12.2025.</i>
<i>likvidnosti</i>			
<i>Opšti ratio likvidnosti</i>	<i>2 : 1</i>	<i>0.02:1</i>	<i>0.02:1</i>
<i>Rigorozni ratio likvidnosti</i>	<i>1 : 1</i>	<i>0.017:1</i>	<i>0.02:1</i>
<i>Gotovinski ratio likvidnosti</i>		<i>0.001:1</i>	<i>0.005:1</i>
<i>Neto obrtna sredstva (u hiljadama dinara)</i>	<i>Pozitivna vrednost</i>	<i>/620.361/</i>	<i>/595.737/</i>

Pokazatelj rentabilnosti je stopa prinosa na prosečan sopstveni kapital, koja pokazuje koliko Društvo ostvaruje prinosa na jedan dinar prosečno angažovanih sopstvenih sredstava. Pri izračunavanju ovog pokazatelja rentabilnosti, prosečan sopstveni kapital je određen kao aritmetička sredina vrednosti kapitala na početku i na kraju godine.

Pokazatelji rentabilnosti	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2026.</i>	<i>31.12.2025.</i>
<i>Neto dobitak/gubitak</i>	<i>/60.377/</i>	<i>/113.209/</i>
<i>Prosečan kapital</i>		
<i>Kapital na početku godine</i>	<i>2.610.468</i>	<i>2.667.766</i>
<i>Kapital na kraju godine</i>	<i>2.550.091</i>	<i>2.610.468</i>
<i>Prosečan kapital</i>	<i>2.580.279</i>	<i>2.639.117</i>
<i>Stopa prinosa na sopstveni kapital</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Adekvatnost finansijske strukture se ogleda u visini i karakteru zaduženosti.

U narednim tabelama su prikazani najznačajniji pokazatelji finansijske strukture Društva, i to:

- udeo pozajmljenih u ukupnim izvorima sredstava, koji pokazuje koliko je jedan dinar sredstava Društva finansiran iz pozajmljenih izvora; i
- udeo dugoročnih u ukupnim izvorima sredstava, koji pokazuje koliko je jedan dinar

sredstava Društva finansiran iz dugoročnih izvora.

Pokazatelji finansijske strukture	<i>u 000 dinara</i>	
	30.06.2026.	31.12.2025.
<i>Obaveze</i>	631.223	608.827
<i>Ukupna sredstva</i>	3.465.151	3.503.132
Udeo pozajmljenih u ukupnim izvorima sredstava	0.18:1	0.17:1
<i>Dugoročna sredstva</i>		
<i>Kapital</i>	2.550.091	2.610.468
<i>Dugoročna rezervisanje i dugoročne obaveze</i>	-	-
Svega	2.550.091	2.610.468
<i>Ukupna sredstva</i>	3.465.151	3.503.132
Udeo dugoročnih u ukupnim izvorima sredstava	0.74:1	0.75:1

Racio neto zaduženosti pokazuje koliko je svaki dinar neto zaduženosti Društva pokriven kapitalom Društva.

Pod neto zaduženošću se podrazumeva razlika između:

- ukupnih (dugoročnih i kratkoročnih) finansijskih obaveza Društva (ukupna pasiva umanjena za kapital, dugoročna rezervisanja i odložene poreske obaveze Društva) i
- gotovine i gotovinskih ekvivalenata.

Parametri za izračunavanje racia neto zaduženosti prema ukupnom kapitalu	<i>u 000 dinara</i>	
	30.06.2025.	31.12.2025.
<i>Neto zaduženost</i>		
<i>Finansijske obaveze</i>	631.223	608.827
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	653	2.881
Svega	630.570	605.946
<i>Kapital</i>	2.550.091	2.610.468
RACIO NETO ZADUŽENOSTI PREMA UKUPNOM KAPITALU	0.25:1	0.23:1

Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo

Društvo je u toku 2020. Godine ispunilo UPPR i nastavilo redovno poslovanje u narednim periodima.

Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju je izveštaj pripremljen

Od dana bilansiranja do dana objavljivanja predmetnog izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja.

Značajniji poslovi sa povezanim licima

Poslovi sa Zavisnim pravnim licima odnose se na pozajmice između povezanih lica, a ostalih poslova nije bilo.

Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja

Nema aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

Podaci o stečenim sopstvenim akcijama

Društvo poseduje sopstvene akcije. Društvo nije sticalo sopstvene akcije od sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja.

Izveštaj o korporativnom upravljanju

Pravila korporativnog upravljanja kojima pravno lice podleže

Društvo ne poseduje pisani sopstveni Kodeks korporativnog upravljanja, ali ulaže značajne napore u cilju opšte prihvaćenih principa korporativnog upravljanja, poštujući i međunarodne standarde. Uspostavljeni su principi korporativne prakse i organizacione kulture u skladu sa kojima će se ponašati nosioci korporativnog upravljanja, a naročito u vezi sa pravima akcionara, javnošću i transparentnošću poslovanja. Osnovni cilj je uvođenje dobrih poslovnih običaja koji treba da omoguće ravnotežu uticaja njegovih nosilaca, konzistentnost internih kontrola i jačanja poverenja akcionara. Ovakvo ponašanje je dopuna važećoj regulativi ustanovljenoj zakonskim propisima, opštim aktima i ostalim dokumentima.

Opis osnovnih elemenata sistema internih kontrola i smanjenja rizika Društva u vezi sa postupkom finansijskog izveštavanja

Društvo je kao javno obveznik revizije finansijskih izveštaja. Sačinjavanje, usvajanje i obelodanivanje finansijskih izveštaja radi se u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Društvo koristi Međunarodne računovodstvene standarde i Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja. Skupština Društva usvaja finansijske izveštaje i izveštaj nezavisnog revizora svake godine na redovnoj Skupštini. Na ovaj način se obezbeđuje nezavisnost i objektivnost u postupku izrade finansijskih izveštaja.

Informacija o ponudama za preuzimanje kada je Društvo obveznik primene propisa kojima se uređuje preuzimanje privrednih društava

Društvo u prvj polovini 2026. godini nije imalo ponuda za preuzimanje.

Sastavi organa upravljanja i njihovih odbora

Društvo je uspostavilo dvodomni sistem upravljanja. Organi društva su Skupština akcionara, Nadzorni odbor i Izvršni odbor direktora. Akcionari svoja prava i kontrolu vrše preko Skupštine akcionara. Skupštinu čine svi akcionari Društva, Svaka obična akcija daje pravo na jedan glas. Skupština Društva odlučuje o pitanjima koja su određena Statutom Društva i zakonskim propisima. Delokrug i način Skupštine akcionara regulisani su odredbama Zakona o privrednim društvima, opštim aktima i Poslovnikom o radu. Akcionari Društva blagovremeno dobijaju informacije o poslovanju Društva i učestvuju u radu Skupštine. Tretman svih akcionara je ravnopravan.

Nadzorni odbor ima pet članova, od kojih je jedan predsednik. Članovi Nadzornog odbora su:

- 1. Predsednik, Msr Ognjen Karanović*
- 2. Prof.dr. Stojan Dabić*
- 3. Član, Goran Knežević*
- 4. Član, Đurica Mihaljčić*
- 5. Član, Simo Tojagić*

Odbor direktora ima tri člana od kojih je jedan zakonski zastupnik. Članovi odbora su:

- 1. Živko Radanović, Dipl. ekonomista / Kompanija Progres ad, Direktor-Zakonski zastupnik*
- 2. Drobnjaković Mitar, Magistar ekonomije / Progres Autokuća doo, Direktor*
- 3. Dević Zoran, Dipl. ekonomista, Progres Interagrar doo, Direktor*

Politika raznolikosti koja se primenjuje u vezi sa organima upravljanja

Politika raznolikosti u organima upravljanja Društva ogleda se u različitom životnom dobu. Zbog relativno malog broja zaposlenih tu politiku je jako teško sprovesti u Društvu.

Upravljanje rizicima

Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Upravnog odbora.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik, finansijski rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

Društvo je osetljivo na prisustvo sistemskih rizika koji podrazumevaju rizike ekonomskog okruženja u okviru države, na koje Društvo ne može da utiče: inflacija, promena poreskih propisa, limitiranje kamatnih stopa, privrednog okruženja, konkurencije, sl.

Ukoliko postoje nesistemske rizici, oni se identifikuju kroz uspešnost poslovanja uprave Društva.

Finansijski rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku se odnosi na potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente i obaveze iz poslovanja nominirane u stranoj valuti. Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

30.06.2026	UKUPNO	DEVIZNO	RSD
Monetarna imovina			
Dugoročni finansijski plasmani	140.850	-	140.850
Potraživanja	880	12	868
Kratkoročni finansijski plasmani	5.902	-	5.902
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	653	84	569
	148.285	96	148.189

Monetarne obaveze

Dugoročni krediti	-	-	-
Kratkoročne finansijske obaveze	-	0	-
Obaveze iz poslovanja	19.184	0	19.184
Ostale kratkoročne obaveze	584.683	0	584.683

	603.867	0	603.867
NETO DEVIZNA POZIICIJA	-455.582	96	-455.678

2025	UKUPNO	DEVIZNO	RSD
Monetarna imovina			
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>	<i>144.347</i>	<i>-</i>	<i>144.347</i>
<i>Potraživanja</i>	<i>3.802</i>	<i>12</i>	<i>3.790</i>
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>	<i>5.877</i>	<i>-</i>	<i>5.877</i>
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	<i>2.881</i>	<i>86</i>	<i>2.795</i>
	156.907	98	156.809

Monetarne obaveze

<i>Dugoročni krediti</i>			
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	<i>500</i>	<i>0</i>	<i>500</i>
<i>Obaveze iz poslovanja</i>	<i>12.351</i>	<i>0</i>	<i>12.351</i>
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>	<i>565.917</i>	<i>0</i>	<i>565.917</i>
	578.768		578.768

NETO DEVIZNA POZIICIJA	-421.861	98	-421.959
-------------------------------	-----------------	-----------	-----------------

Izloženost deviznom riziku u slučaju promene kursa je sledeća:

Imovina		Obaveze	
30.6.2026	2025	30.06.2026	2025
96	98		
96	98		
30.06.2025		2025	
10.00%	10.00%		
86	88		
86	88		

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa.

Struktura plasmana i obaveza na dan 30. juna 2026. i 31. decembra 2025. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	<u>30.06.2026</u>	<u>2025</u>
Finansijska sredstva		
Nekamatonosne	148.285	156.907
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)		
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)		
	<u>148.285</u>	<u>156.907</u>
Finansijske obaveze		
Nekamatonosne	603.867	578.268
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)		
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)	-	500
	<u>603.867</u>	<u>578.768</u>

	<u>30.06.2026</u>		<u>2025</u>	
	<u>1%</u>	<u>-1%</u>	<u>1%</u>	<u>-1%</u>
Finansijska sredstva	-	-	-	-
Finansijske obaveze	-	-	505	495
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>505</u>	<u>495</u>

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku mora da ispunjava sve svoje dospele obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve. Praćenjem planiranih I stvarnih novčanih tokova I održavanjem adekvatnog odnosa priliva finansijskih sredstava I dospeća obaveza.

	U hiljadama RSD			
30.06.2025	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
Dugoročni krediti		-		
Obaveze iz poslovanja	19.184			19.184

Krat. Finan. Obaveze	-			-
Ostale krat. Obaveze	584.683			584.683
UKUPNO	<u>603.867</u>	<u>-</u>	<u></u>	<u>603.867</u>

	<i>U hiljadama RSD</i>			
2025	<u>do 1</u>	<u>od 1 do 2</u>	<u>od 2 do 5</u>	<u>Ukupno</u>
	<u>godine</u>	<u>godine</u>	<u>godina</u>	
Dugoročni krediti				
Obaveze iz poslovanja	12.351			12.351
Krat. Finan. Obaveze	500			500
Ostale krat. Obaveze	565.917			565.917
UKUPNO	<u>578.768</u>	<u>-</u>	<u></u>	<u>578.768</u>

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri (aktuelni anuitetni plan).

RIZIK LIKVIDNOSTI

INDIKATORI OPŠTE LIKVIDNOSTI		30.6.2026	2025
1	OBRTNA IMOVINA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0.018	0.022
INDIKATORI UBRZANE LIKVIDNOST			
2	OBRTNA IMOVINA BEZ ZALIHA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0.017	0.021
INDIKATORI TRENUTNE LIKVIDNOSTI			
3	GOTOVINA I GOT. EKVIVALENTI / KRATKOROČNE OBAVEZE	0,001	0,005

Napomena: koeficijent ispod 1 pokazuje prisustvo rizika likvidnosti

Upravljanje rizikom kapitala

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto

obaveza (zaduženosti) i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 30. juna 2026. i 31. decembra 2025. godine su bili sledeći:

RIZIK KAPITALA	30.6.2026	2025
Obaveze (dugoročne i kratkoročne)	631.223	608.827
Kapital	2.550.091	2.610.468
Koeficijent (1/2)	25%	23%

Ostali podaci o poslovanju

1. Informacija o ostvarenjima Društva po segmentima u skladu sa zahtevima MSFI 8 – Društvo nije primenilo MSFI 8 jer posluje kao jedinstvena poslovna celina.
2. Slučajevi u kojima postoji neizvesnost naplate prihoda ili mogućnost budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju Društva – nelikvidnost kupaca, nepredvidivi događaji u svetu i regionu.
3. Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse – nije bilo značajnih ulaganja po ovom osnovu u 2024. godini.
4. Iznos, način i upotreba rezervi u poslednje dve godine – nije bilo formiranja ni upotrebe rezervi u ovom periodu.
5. Ulaganja u cilju zaštite životne sredine koji nisu bili unapred predviđeni – nije bilo ovakvih ulaganja.
6. Izloženost rizicima – detaljno opisano u Napomenama uz finansijske izveštaje.

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja:

Zakonski zastupnik:

Rukovodilac Službe računovodstva

D i r e k t o r

Ljiljana Kangrga, dipl.ecc.

Živko Radanović, dipl.ecc.

4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

Prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Lice odgovorno za sastavljanje

godišnjeg izveštaja:

Rukovodilac Službe računovodstva

Ljiljana Kangrga, dipl.ecc.



Zakonski zastupnik:

Direktor

Zivko Radanović, dipl.ecc.