



„БАС“ Београдска аутобуска станица а.д. Београд

ПОЛУГОДИШЊИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2026 ГОДИНУ

САДРЖАЈ:

1. Финансијски извештаји за прву половину пословне 2026. године
2. Напомене уз финансијске извештаје за прву половину пословне 2026. године
3. Полугодишњи извештај о пословању за прву половину пословне 2026. године
4. Извештај о корпоративном управљању
5. Изјава одговорног лица да Полугодишњи извештај није ревидиран
6. Изјава лица одговорног за састављање финансијских извештаја
7. Обавештење да Полугодишњи финансијски извештај није усвојен

BILANS STANJA
na dan 30.06.2026. godine

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2025.	Početno stanje 01.01.2025.
1	2	3	4	5	6	7
	AKTIVA					
0	A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0001				
	B. STALNA IMOVINA (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002		4.648.577	4.527.201	
01	I. NEMATERIJALNA IMOVINA (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	8	124.529	97.934	
010	1. Ulaganja u razvoj	0004				
011, 012 i 014	2. Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala nematerijalna imovina	0005	8	117.720	37.021	
013	3. Gudvil	0006				
015 i 016	4. Nematerijalna imovina uzeta u lizing i nematerijalna imovina u pripremi	0007	8	6.809	60.913	
017	5. Avansi za nematerijalnu imovinu	0008				
02	II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	9	4.511.609	4.415.739	
020, 021 i 022	1. Zemljište i građevinski objekti	0010	9	1.590.036	1.607.158	
023	2. Postrojenja i oprema	0011	9	227.506	224.816	
024	3. Investicione nekretnine	0012				
025 i 027	4. Nekretnine, postrojenja i oprema uzeti u lizing i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	0013	9	2.565.183	2.438.493	
026 i 028	5. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema i ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	0014	9	1.566	1.566	
029 (deo)	6. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu u zemlji	0015	9	127.318	143.706	
029 (deo)	7. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu u inostranstvu	0016				
03	III. BIOLOŠKA SREDSTVA	0017				
04 i 05	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018	10	12.439	13.528	
040 (deo), 041 (deo) i 042 (deo)	1. Učešća u kapitalu pravnih lica (osim učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća)	0019	10	235	235	
040 (deo), 041 (deo), 042 (deo)	2. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	0020				
043, 050 (deo) i 051 (deo)	3. Dugoročni plasmani matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima i dugoročna potraživanja od tih lica u zemlji	0021				
044, 050 (deo), 051 (deo)	4. Dugoročni plasmani matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima i dugoročna potraživanja od tih lica u inostranstvu	0022				
045 (deo) i 053 (deo)	5. Dugoročni plasmani (dati krediti i zajmovi) u zemlji	0023				
045 (deo) i 053 (deo)	6. Dugoročni plasmani (dati krediti i zajmovi) u inostranstvu	0024				
046	7. Dugoročna finansijska ulaganja (hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti)	0025				
047	8. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli	0026	10			
048, 052, 054, 055 i 056	9. Ostali dugoročni finansijski plasmani i ostala dugoročna potraživanja	0027	10	12.204	13.293	
28 (deo), osim 288	V. DUGOROČNA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0028				
288	VI. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0029	11	10.901	10.901	

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2025.	Početno stanje 01.01.2025.
1	2	3	4	5	6	7
	G. OBRTNA IMOVINA (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057+ 0058)	0030		278.085	470.258	
Klasa 1 (osim 14)	I. ZALIHE (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	12	14.832	16.073	
10	1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0032	12	3.926	9.596	
11 i 12	2. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi	0033				
13	3. Roba	0034	12			
150, 152 i 154	4. Plaćeni avansi za zalihe i usluge u zemlji	0035	12	10.906	6.477	
151, 153 i 155	5. Plaćeni avansi za zalihe i usluge u inostranstvu	0036				
14	II STALNA IMOVINA KOJA SE DRŽI ZA PRODAJU I PRESTANAK POSLOVANJA	0037				
20	III. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	13	119.584	31.730	
204	1. Potraživanja od kupaca u zemlji	0039	13	119.543	31.730	
205	2. Potraživanja od kupaca u inostranstvu	0040		41		
200 i 202	3. Potraživanja od matičnog, zavisnih i osatlih povezanih lica u zemlji	0041				
201 i 203	4. Potraživanja od matičnog, zavisnih i osatlih povezanih lica u inostranstvu	0042				
206	5. Ostala potraživanja po osnovu prodaje	0043				
21, 22 i 27	IV. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (0045+0046+0047)	0044	14	29.730	30.563	
21, 22 osim (223 i 224) i 27	1. Ostala potraživanja	0045	14	12.643	13.476	
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0046	14	17.087	17.087	
224	3. Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	0047	14			
23	VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	15	638	1.407	
230	1. Kratkoročni krediti i plasmani - matično i zavisna pravna lica	0049				
231	2. Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica	0050				
232, 234 (deo)	3. Kratkoročni krediti, zajmovi i plasmani u zemlji	0051	15	638	1.407	
233, 234 (deo)	4. Kratkoročni krediti, zajmovi i plasmani u inostranstvu	0052				
235	5. Hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	0053				
236 (deo)	6. Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha	0054				
237	7. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli	0055				
236 (deo), 238 i 239	8. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0056				
24	VI. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	0057	16	107.973	384.221	
28 (deo) osim 288	VII. KRATKOROČNA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0058	17	5.328	6.264	
	D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		4.937.563	5.008.360	
88	D. VANBILANSNA AKTIVA	0060				

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2025.	Početno stanje 01.01.2025.
1	2	3	4	5	6	7
	PASIVA					
	A. KAPITAL (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	18	876.416	921.095	
30, osim 306	I. OSNOVNI KAPITAL	0402	19	349.431	349.431	
31	II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0403				
306	III. EMISIONA PREMIJA	0404		13.265	13.265	
32	IV. REZERVE	0405	20	78.712	78.712	
330 i potražni saldo računa 331, 332, 333, 334, 335, 336 i 337	V. POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA I DRUGIH KOMPNENTI OSTALOG SVEOBUHvatnog REZULTATA	0406	21	16.210	16.210	
dugovni saldo računa 331, 332, 333, 334, 335, 336 i 337	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHvatnog REZULTATA	0407				
34	VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK (0409+ 0410)	0408	22	742.517	742.517	
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0409	22	742.517	381.933	
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0410	22		360.584	
	VIII. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0411				
35	IX. GUBITAK (0413 + 0414)	0412	23	323.719	279.040	
350	1. Gubitak ranijih godina	0413	23	279.040	279.040	
351	2. Gubitak tekuće godine	0414		44.679		
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (0416 + 0420 + 0428)	0415	24	1.787.700	1.798.033	
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (0417 + 0418 + 0419)	0416	24	33.993	34.853	
404	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0417	24	33.993	34.853	
400	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0418				
40, osim 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	0419				
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	24	1.753.707	1.763.180	
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0421				
411 (deo) i 412 (deo)	2. Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u zemlji	0422				
411 (deo) i 412 (deo)	3. Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u inostranstvu	0423				
414 i 416 (deo)	4. Dugoročni krediti, zajmovi i obaveze po osnovu lizinga u zemlji	0424	24	1.753.707	1.763.180	
415 i 416 (deo)	5. Dugoročni krediti, zajmovi i obaveze po osnovu lizinga u inostranstvu	0425				
413	6. Obaveze po osnovu emitovanih hartija od vrednosti	0426				
419	7. Ostale dugoročne obaveze	0427				
49 (deo), osim 498 i 495 (deo)	III. DRUGORIČNA PASIVNA VREMENA RAZGRANIČENJA	0428	25			
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	0429				
495 (deo)	G. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	0430				
	D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431	26	2.273.447	2.289.232	
467	I. KRATKOROČNA REZERVISANJA	0432				

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2025.	Početno stanje 01.01.2025.
1	2	3	4	5	6	7
42, osim 427	II. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	26	622.037	662.730	
420 (deo) i 421 (deo)	1. Obaveze po osnovu kredita prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u zemlji	0434				
420 (deo) i 421 (deo)	2. Obaveze po osnovu kredita prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u inostranstvu	0435				
422 (deo), 424 (deo), 425 (deo), i 429 (deo)	3. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu domaće banke	0436				
422 (deo), 424 (deo), 425 (deo) i 429 (deo)	4. Obaveze po osnovu kredita od domaćih banaka	0437	26	622.037	662.730	
423, 424 (deo), 425 (deo) i 429 (deo)	5. Krediti, zajmovi i obaveze iz inostranstva	0438				
426	6. Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti	0439				
428	7. Obaveze po osnovu finansijskih derivata	0440				
430	III. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	0441	27	53.532	58.259	
43 osim 430	III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442	28	385.726	487.171	
431 i 433	1. Obaveze prema dobavljačima - matična, zavisna pravna lica i ostala povezana lica u zemlji	0443				
432 i 434	2. Obaveze prema dobavljačima - matična, zavisna pravna lica i ostala povezana lica u inostranstvu	0444				
435	3. Obaveze prema dobavljačima u zemlji	0445	28	383.968	485.413	
436	4. Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	0446	28			
439 (deo)	5. Obaveze po menicama	0447				
439 (deo)	6. Ostale obaveze iz poslovanja	0448		1.758	1.758	
44,45,46, osim 467, 47 i 48	V. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (0450 + 0451 + 0452)	0449	29	1.204.871	1.061.790	
44, 45 i 46 osim 467	1. Ostale kratkoročne obaveze	0450	29	1.116.511	987.641	
47, 48 osim 481	2. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	0451	30	24.648	10.437	
481	3. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0452	30	63.712	63.712	
427	VI. OBAVEZE PO OSNOVU SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	0453				
49 (deo) osim 498	VII. KRATKOROČNA PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0454	31	7.281	19.282	
	Đ. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455				
	E. UKUPNA PASIVA (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		4.937.563	5.008.360	
89	Ž. VANBILANSNA PASIVA	0457				

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

Ovi finansijski izveštaji odobreni su za objavljivanje dana 15.09.2026 i potpisani su od strane zakonskog zastupnika BAS a.d. Beogradska autobuska stanica.

Boban Kovačević

Generalni direktor



BILANS USPEHA

za period od 01.01.2026. do 30.06.2026. godine

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. POSLOVNI PRIHODI (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001	32	509.999	1.056.612
60	I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1003 + 1004)	1002			
600, 602 i 604	1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1003	32		
601, 603 i 605	2. Prihodi od prodaje roba na inostranom tržištu	1004			
61	II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1006 + 1007)	1005		494.594	1.020.216
610, 612 i 614	1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1006	32	494.594	1.020.216
611, 613 i 615	2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1007			
62	III. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1008			
630	IV. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA	1009			
631	V. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA	1010			
64 i 65	VI. OSTALI POSLOVNI PRIHODI	1011	32	15.405	36.396
68, osim 683, 685 i 686	VII. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE (OSIM FINANSIJSKE)	1012			
	B. POSLOVNI RASHODI (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013	33	543.519	1.100.946
50	I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1014	33		
51	II. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE	1015	33	24.374	49.901
52	III. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (1017 + 1018 + 1019)	1016	33	330.691	666.509
520	1. Troškovi zarada i naknada zarada	1017	33	266.122	533.451
521	2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada	1018	33	40.318	80.839
52 osim 520 i 521	3. Ostali lični rashodi i naknade	1019	33	24.251	52.219
540	IV. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1020		43.574	76.247
58, osim 583, 585 i 586	V. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE (OSIM FINANSIJSKE)	1021			
53	VI. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1022	33	41.538	111.898
54, osim 540	VII. TROŠKOVI REZERVISANJA	1023	33		6.368
55	VIII. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1024	33	103.342	190.023
	V. POSLOVNI DOBITAK (1001 - 1013) ≥ 0	1025			
	G. POSLOVNI GUBITAK (1013 - 1001) ≥ 0	1026		33.520	44.334
	D. FINANSIJSKI PRIHODI (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	34	318	1.736
660 i 661	I. FINANSIJSKI PRIHODI IZ ODNOSA SA MATIČNIM, ZAVISNIM I OSTALIM POVEZANIM LICIMA	1028			
662	II. PRIHODI OD KAMATA	1029	34		
663 i 664	III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	1030	34	318	1.736
665 i 669	IV. OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	1031			
	Đ. FINANSIJSKI RASHODI (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	35	18.064	53.501
560 i 561	I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA MATIČNIM, ZAVISNIM I OSTALIM POVEZANIM LICIMA	1033			
562	II. RASHODI KAMATA	1034	35	15.604	45.547
563 i 564	III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	1035	35	2.460	7.954

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
565 i 569	IV. OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	1036			
	E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA (1027 - 1032) ≥ 0	1037			
	Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA (1032 - 1027) ≥ 0	1038		17.746	51.765
683, 685 i 686	Ž. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1039			
583, 585 i 586	I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1040	36		2.813
67	J. OSTALI PRIHODI	1041	37	7.485	523.655
57	K. OSTALI RASHODI	1042	38	898	8.583
	L. UKUPNI PRIHODI (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		517.802	1.582.003
	LJ. UKUPNI RASHODI (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		562.481	1.165.843
	M. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1043 - 1044) ≥ 0	1045			416.160
	N. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1044 - 1043) ≥ 0	1046	39	44.679	
69-59	NJ. POZITIVAN NETO EFEKAT NA REZULTAT PO OSNOVU DOBITKA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, PROMENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1047			12.177
59- 69	O. NEGATIVAN NETO EFEKAT NA REZULTAT PO OSNOVU GUBITKA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, PROMENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1048	40		
	P. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049			428.337
	R. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050	39	44.679	
	S. POREZ NA DOBITAK				
721	I. PORESKI RASHOD PERIODA	1051			69.592
722 dug. saldo	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1052			
722 pot. saldo	III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	1053			1.839
723	T. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	1054			
	Č. NETO DOBITAK (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055			360.584
	U. NETO GUBITAK (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056	41	44.679	
	I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA BEZ PRAVA KONTROLE	1057			
	II. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MATIČNOM PRAVNOM LICU	1058			
	III. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA BEZ PRAVA KONTROLE	1059			
	IV. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MATIČNOM PRAVNOM LICU	1060			
	V. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	1061	42		1.160
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	1062			

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

za period od 01.01.2026. do 30.06.2026. godine

(U hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 4)	3001	516.939	1.247.437
1. Prodaja i primljeni avansi u zemlji	3002	496.557	1.200.128
2. Prodaja i primljeni avansi u inostranstvu	3003		
3. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3004		
4. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	3005	20.382	47.309
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 8)	3006	625.538	872.820
1. Isplate dobavljačima i dati avansi u zemlji	3007	179.671	55.769
2. Isplate dobavljačima i dati avansi u inostranstvu	3008		
3. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	3009	336.352	663.575
4. Plaćene kamate u zemlji	3010	1.950	6.041
5. Plaćene kamate u inostranstvu	3011		
6. Porez na dobitak	3012		
7. Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	3013	107.565	147.435
8. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	3014		
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	3015		374.617
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	3016	108.599	
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	3017	1.420	547.515
1. Prodaja akcija i udela	3018		
2. Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3019	624	546.472
3. Ostali finansijski plasmani	3020	796	1.043
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	3021		
5. Primljene dividende	3022		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	3023	112.315	348.111
1. Kupovina akcija i udela	3024		
2. Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3025	112.315	348.111
3. Ostali finansijski plasmani	3026		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	3027		199.404
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	3028	110.895	
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 7)	3029		241.000
1. Uvećanje osnovnog kapitala	3030		
2. Dugoročni krediti u zemlji	3031		180.000
3. Dugoročni krediti u inostranstvu	3032		
4. Kratkoročni krediti u zemlji	3033		61.000
5. Kratkoročni krediti u inostranstvu	3034		
6. Ostale dugoročne obaveze	3035		
7. Ostale kratkoročne obaveze	3036		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 8)	3037	54.612	437.417
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	3038		
2. Dugoročni krediti u zemlji	3039	37.478	375.332

(U hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
3. Dugoročni krediti u inostranstvu	3040		
4. Kratkoročni krediti u zemlji	3041		31.000
5. Kratkoročni krediti u inostranstvu	3042		
6. Ostale obaveze	3043		
7. Finansijski lizing	3044	17.134	31.085
8. Isplaćene dividende	3045		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	3046		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	3047	54.612	196.417
G. SVEGA PRILIV GOTOVINE (3001 + 3017 + 3029)	3048	518.359	2.035.952
D. SVEGA ODLIV GOTOVINE (3006 + 3023 + 3037)	3049	792.465	1.658.348
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (3048 - 3049) ≥ 0	3050		377.604
E. NETO ODLIV GOTOVINE (3049 - 3048) ≥ 0	3051	274.106	
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	3052	384.221	12.835
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3053	318	1.736
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3054	2.460	7.954
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	107.973	384.221

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

za period od 01.01.2026. do 30.06.2026. godine

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA				
	I. NETO DOBITAK (AOP 1055)	2001			360.584
	II. NETO GUBITAK (AOP 1056)	2002	41	44.679	
	B. OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK				
	a) Stavke koje neće biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima				
330	1. Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme				
	a) povećanje revalorizacionih rezervi	2003			
	b) smanjenje revalorizacionih rezervi	2004			
331	2. Aktuarski dobici ili gubici po osnovu planova definisanih primanja				
	a) dobici	2005			
	b) gubici	2006			
333	3. Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava				
	a) dobici	2007			
	b) gubici	2008			
	b) Stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u Bilans uspeha u budućim periodima				
332	1. Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala				
	a) dobici	2009			
	b) gubici	2010			
334	2. Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja				
	a) dobici	2011			
	b) gubici	2012			
335	3. Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje				
	a) dobici	2013			
	b) gubici	2014			
336	4. Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka				
	a) dobici	2015			
	b) gubici	2016			
337	5. Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat				
	a) dobici	2017			
	b) gubici	2018			
	I. OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ODLOŽENI PORESKI RASHOD NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA	2021			
	IV. ODLOŽENI PORESKI PRIHOD NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA	2022			
	V. NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK (2019 - 2020 - 2021 + 2022) ≥ 0	2023			

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	VI. NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024			
	V. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA				
	I. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025			360.584
	II. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026	41	44.679	
	G. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK (2028 + 2029) = AOP 2025 ≥ 0 ili AOP 2026 > 0	2027			
	1. Pripisan matičnom pravnom licu	2028			
	2. Pripisan učešćima bez prava kontrole	2029			

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
za period od 01.01.2025. do 30.06.2026. godine

(U hiljadama dinara)

P o z i c i j a	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 306 i 309)	AOP	Ostali osnovni kapital (rn 309)	AOP	Upisani a neuplaćeni kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija i rezerve (rn 306 i grupa 32)	AOP	Rev. rezerve i nerealizovani dobitak i gubitak (grupa 33)	AOP	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak (grupa 35)	AOP	Učešće bez prava kontrole	AOP	Ukupno (odgovara poziciji AOP 0401) (kol. 2+3+4+5+6+7- 8+9) ≥ 0	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (odgovara poziciji AOP 0455) (kol. 2+3+4+5+6+7- 8+9) < 0
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11
1	Stanje na dan 01.01.2025 godine	4001	311.187	4010	38.244	4019		4028	78.712	4037	16.965	4046	381.933	4055	279.040	4064		4073	548.001	4082	
2	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika	4002		4011		4020		4029		4038		4047		4056		4065		4074		4083	
3	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2025 godine	4003	311.187	4012	38.244	4021		4030	78.712	4039	16.965	4048	381.933	4057	279.040	4066		4075	548.001	4084	
4	Neto promene u 2025. godini	4004		4013		4022		4031	13.265	4040	-755	4049	360.584	4058		4067		4076		4085	
5	Stanje na dan 31.12.2025 godine	4005	311.187	4014	38.244	4023		4032	91.977	4041	16.210	4050	742.517	4059	279.040	4068		4077	921.095	4086	
6	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika	4006		4015		4024		4033		4042		4051		4060		4069		4078		4087	
7	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2026 godine	4007	311.187	4016	38.244	4025		4034	91.977	4043	16.210	4052	742.517	4061	279.040	4070		4079	921.095	4088	
8	Neto promene u 2026. godini	4008		4017		4026		4035		4044		4053		4062	44.679	4071		4080		4089	
9	Stanje na dan 30.06.2026 godine	4009	311.187	4018	38.244	4027		4036	91.977	4045	16.210	4054	742.517	4063	323.719	4072		4081	876.416	4090	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

1. Osnivanje i delatnost

Pun naziv: BAS Beogradska autobuska stanica a.d. Beograd

Sedište: Antifašističke borbe 46, Novi Beograd

Skraćeni naziv: BAS a.d. Beograd

Pravna forma: Akcionarsko društvo

Matični broj: 07037929

PIB: 100000694

Zakonski zastupnik: Boban Kovačević

„BAS“ Beogradska autobuska stanica a.d. Beograd osnovana je 26. novembra 1965. godine kao Komunalno preduzeće „Autobuska stanica Beograd“, a osnivač je bila Skupština Grada Beograda. Privatizacija društva u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji iz 1997. godine, ipromena pravnog statusa Društva registrovana je u Privrednom sudu. Promena oblika i organizovanja d.p. u akcionarsko društvo izvršena je rešenjem broj VIIIFL9281/01 od 23.10.2001. godine kod Privrednog suda u Beogradu.

Društvo BAS a.d. Beograd je upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre.

Pretežna delatnost Društva je pružanje usluga u kopnenom saobraćaju (šifra 5221)

Društvo obavlja delatnosti kapitalom svojih akcionara. U Centralnom registru depa i kliring hartija od vrednosti upisan je akcijski kapital sledeće strukture:

- Akcionarski kapital- mali akcionari 59,69 %
- Akcionarski kapital- Akcionarski fond ad Beograd 30,31 %
- Akcijski kapital – PIO fond 10%

Organi upravljanja u Društvu su:

- Skupština
- Odbor direktora

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019 i 44/2021) Društvo je razvrstano u veliko pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca u prvoj polovini poslovne 2026. godine inosio je 334.

Polugodišnji izveštaji za prvu polovinu poslovne 2026. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 15.09.2026. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019 i 44/2021), Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije..

Prema Zakonu o računovodstvu, Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja su: Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (dalje: Okvir), Međunarodni računovodstveni standardi (dalje: IAS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (dalje: IFRS) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (dalje: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (dalje: IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem o utvrđivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja ("Sl. glasnik RS", br. 123/2020 i 125/2020), utvrđen je i objavljen prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Prevod IFRS koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo finansija Republike Srbije čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, osnovni tekstovi IAS i IFRS izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda, u obliku u kojem su izdati, i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod IFRS utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-4351/2020-16 od 10. septembra 2020. godine („Službeni glasnik RS“ br. 123/2020 u 125/2020).Izmene i dopune standarda koje su nastupile nakon ovog Rešenja nisu primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za prvu polovinu poslovne 2026. godinu.

Međunarodni odbor za računovodstvene standarde (IASB) je u maju 2020. godine objavio izmenu IFRS 16 pod nazivom Ustupci u zakupima u vezi sa COVID-19 sa ciljem značajnog pojednostavljivanja računovodstvenog evidentiranja izmenjenih zakupa. Izmene su odmah stupile na snagu i dozvoljena je njihova retroaktivna primena.

Finansijski izveštaji za prvu polovinu poslovne 2026. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška osim za sledeće pozicije:

- finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, koji se vrednuju po fer vrednosti;
- finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju, koji se vrednuju po fer vrednosti;

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", Sl. glasnik RS", br. 89/2020) koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani IAS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine. Odstupanja se ogledaju u sledećem:

- gubitak iznad visine kapitala prikazuje se kao stavka pasive, koja po definiciji IFRS nema karakter obaveza.
- vanbilansna sredstva i obaveze su prikazani na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji IFRS ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Društvo je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike u skladu sa Pravilnikom o računovodstvenim politikama koji se primenjuje počev od Finansijskih izveštaja za 2021. godinu, pa nadalje.

Novim Pravilnikom o računovodstvenim politikama usvojene su politike priznavanja, naknadnog vrednovanja i obelodanjivanja vezana za primenu i implemetaciju sledećih Međunarodnih računovodstvenih standardai Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja:

- MSFI 9 "Finansijski instrumenti"
- MSFI 15 Prihodi od ugovora sa kupcima
- MSFI 16 Lizing
- MSFI 13 Odmeravanje fer vrednosti
- MRS 36 Umanjenje vrednosti imovine

Osim prethodno navedenog, ovim pravilnikom jasnije su definisani i kriterijumi priznavanja NPO i nematerijalne imovine.

Kriterijum priznavanja nematerijalne imovine je jasnije definisan, i glasi:

„Sredstvo ispunjava kriterijume za identifikovanje kada:

- Je izdvojivo, odnosno ukoliko se može odvojiti ili izdvojiti iz privrednog subjekta i prodati, preneti, licencirati, iznajmiti ili razmeniti, bilo odvojeno ili zajedno sa povezanim ugovorima, imovinom ili obavezama;
 - Nastaje po osnovu ugovornih ili drugih zakonskih prava.
- Ako sredstvo ispunjava navedene kriterijume za priznavanje, uz uslov da ima korisni vek duži od godinu dana i nabavnu vrednost koja je veća od 20.000 rsd.

Ukoliko je nabavna vrednost sredstva manja od navedenog iznosa nabavka sredstva knjiži se na teret rashoda perioda. “

Član Pravilnika o računovodstvenim politikama koje definiše priznavanje i vrednovanje nematerijalne imovine dopunjen je u vezi sa definisanjem interno generisane imovine, rezidualne vrednosti idr.

Kriterijum za priznavanje nekretnina,postrojenja i opreme je jasnije definisan, i glasi:

„Sredstva nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao stalno sredstvo ako su ispunjeni sledeći uslovi:

- očekuju se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom
- nabavna vrednost, odnosno cena koštanja može se pouzdano utvrditi

Uz uslove iz prethodnog stava za priznavanje sredstava nekretnine, postrojenja i oprema potrebno je da bude ispunjen i uslov da je pojedinačna nabavna cena sredstva u vreme nabavke veća od 20.000 dinara. Ukoliko nisu ispunjeni svi navedeni uslovi sredstvo će se u poslovnim knjigama evidentirati u okviru zaliha– alata i inventara.

Ukoliko se nabavlja značajan broj sredstava pojedinačne vrednosti ispod 20.000 dinara rukovodstvo po osnovu računovodstvene procene i što realnijeg predstavljanja imovine Društva sredstva može priznati u okviru nekretnina postrojenja i opreme.“

Stav ovog člana koji definiše prag materijalnosti od 20.000 rsd prilikom nabavke sredstva primenjuje se na sredstva koja će biti nabavljena od 01.01.2022.

Novim Pravilnikom o računovodstvenim politikama pored navedenih izmena i implementacije novih standarda usvojene su politike vrednovanja vezana za državna davanja, sredstva namenjena prodaji, troškove pozajmljivanja.

Ovi finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u cilju poštovanja zakonskih zahteva. Društvo nema zakonsku obavezu da angažuje nezavisnog revizora da izvrši reviziju Polugodišnjih finansijskih izveštaja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji za kraj 2025. godine sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

4. Opšta računovodstvena načela

Pozicije, koje se prikazuju u redovnim finansijskim izveštajima pravnih lica, trebalo bi da budu vrednovane u skladu sa opštim računovodstvenim načelima:

- pretpostavke da privredno društvo posluje kontinuirano;
- metode vrednovanja primenjuju se dosledno iz godine u godinu;
- vrednovanje se vrši uz primenu principa opreznosti, a posebno:
 - u Bilansu stanja prikazuju se obaveze nastale u toku tekuće ili prethodnih poslovnih godina, čak i ukoliko takve obaveze postanu evidentne samo između datuma Bilansa stanja i datuma njegovog sastavljanja;
 - u obzir se uzimaju sva obezvređenja, bez obzira da li je rezultat poslovne godine dobitak ili gubitak;
- u obzir se uzimaju svi prihodi i rashodi koji se odnose na poslovnu godinu bez obzira na datum njihove naplate odnosno isplate;
- komponente imovine i obaveza vrednuju se posebno;
- bilans otvaranja za svaku poslovnu godinu mora da bude jednak bilansu zatvaranja za prethodnu poslovnu godinu.

Načelo stalnosti poslovanja

Na dan finansijskih izveštaja za prvu polovinu poslovne 2026. godinu iskazane su :

- kratkoročne obaveze koje su veće od obrtno imovine u iznosu od RSD 1.995.362 hiljada,
- gubitak tekuće godine u iznosu od 44.679RSD

Na nepovoljan odnos kratkoročnih obaveza i obrtno imovine uticalo je povećanje kratkoročnih obaveza prema dobavljačima, što je rezultat ugrožene likvidnosti Društva. Na likvidnost i blagovremeno izmirenje obaveza prema dobavljačima najveći uticaj imaju krediti koji su nakon „ grace“ perioda dospeli na naplatu.

Sagledavajući trenutni položaj Društva i okolnosti u kojima Društvo posluje rukovodstvo Društva razmatralo je procenu stalnosti poslovanja.

Analizom poslovnih parametara i procenom budućeg poslovanja Društvo je utvrdilo da načelo stalnosti poslovanja nije ugroženo i da će Društvo i pored teškoća nastaviti kontinuirano da posluje.

Pretpostavke na kojima je rukovodstvo baziralo svoje procene su:

- Fizički obim ostvarenih usluga i poslovnih prihoda prema procenama neće biti ispod nivoa ostvarenih u 2025. godini
- Prevoznici će održati svoj red vožnje i broj polazaka u skladu sa izdatim dozvolama izdatim prema Zakonu o prevozu putnika u drumskom saobraćaju
- U septembru 2025. godine se realizovalo preseljenje na lokaciju u Bloku 42
- Radovi na izgradnji poslovne zgrade se nastavljaju u Bloku 42 i tokom 2026.godine.

U skladu sa prethodno navedenim procenjujemo da će Društvo uspeti da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

5. Pregled značajnih računovodstvenih politika**Nematerijalna imovina**

Nematerijalna sredstva je su nemonetarna sredstva bez fizičkog obeležja, koja se mogu identifikovati, a koja se mogu koristiti u poslovanju za proizvodne, uslužne ili administrativne svrhe.

Sredstvo ispunjava kriterijume za identifikovanje kada:

- je izdvojivo, odnosno ukoliko se može odvojiti ili izdvojiti iz privrednog subjekta i prodati, preneti, licencirati, iznajmiti ili razmeniti, bilo odvojeno ili zajedno sa povezanim ugovorima, imovinom ili obavezama;
- nastaje po osnovu ugovornih ili drugih zakonskih prava.

Ako sredstvo ispunjava navedene kriterijume za priznavanje, uz uslov da ima korisni vek duži od godinu dana i nabavnu vrednost koja je veća od 20.000 rsd. Početno se vrednuje po nabavnoj vrednosti koja obuhvata nabavnu cenu uvećanu za zavisne troškove nabavke, a umanjenu za popuste i rabate.

Ukoliko je nabavna vrednost sredstva manja od navedenog iznosa nabavka sredstva knjiži se na teret rashoda perioda.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalna imovina se vrednuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrednosti. Amortizacija se obračunava za sredstva sa procenjenim vekom upotrebe, primenom proporcionalne metode, a obračun amortizacije započinje narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je to sredstvo stavljeno u upotrebu.

Stopa amortizacije se utvrđuje na godišnjem nivou na osnovu procenjenog veka upotrebe, ili po osnovu ugovornog perioda.

Preostali vek korišćenja ponaosob za svako nematerijalno ulaganje utvrđuje Komisija za procenu koju imenuje direktor Sektora računovodstva, na osnovu relevantne dokumentacije koja se obavezno mora dostaviti u računovodstvo Društva. Nematerijalna sredstva sa neograničenim vekom trajanja su sredstva kojima se na osnovu analize svih relevantnih faktora ne može predvideti završetak perioda u kome se očekuje da će nematerijalna imovina generisati prilive neto tokova gotovine. Za ova sredstva ne vrši se obračun amortizacije. Naknadna ulaganja koja ispunjavaju opšte uslove priznavanja, uključuju se u nabavnu vrednost nematerijalnog sredstva, u suprotnom priznaju se kao rashod perioda.

Priznavanje interno generisane nematerijalne imovine vrši se isključivo ako se odnosi na fazu razvoja, dok izdaci istraživanja predstavljaju rashod perioda. Cena koštanja interno generisane nematerijalne imovine predstavlja zbir izdataka nastalih sa ciljem njenog dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti.

Priznavanje nematerijalne imovine prestaje:

- otuđenjem ili
- kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od njenog korišćenja ili otuđenja.

Dobitak ili gubitak koji nastaje iz prestanka priznavanja nematerijalne imovine određuje se kao razlika između neto prihoda od otuđenja, ako ih ima, i knjigovodstvene vrednosti imovine i priznaje se kao prihod ili rashod perioda u kome su nastali.

Na dan izveštavanja rukovodstvo Društva, analizira vrednosti po kojima je prikazana nematerijalna imovina. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, procenjuje se nadoknativ iznos tog sredstva kako bi se utvrdio iznos umanjenja vrednosti. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi.

Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda. Nadoknativna vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je viša. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Nematerijalna ulaganja Društva čine ulaganja u licencu integracionog informacionog sistema i aplikativni softver kao i ostale licence nepohodne za funkcionisanje informacionog sistema.

Nekretnine, postrojenja oprema i ostale nekretnine

Građevinski objekti, postrojenja i oprema, ostale nekretnine, NPO u pripremi, kao i avansi za NPO, čine 91,37% od ukupne poslovne aktive na dan 30.06.2026.godine.

Nekretnine, postrojenja i oprema predstavljaju materijalna sredstva koje Društvo koristi u proizvodnji, snabdevanju, uslugama, za iznajmljivanje ili u administrativne svrhe, a od kojih se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Sredstva nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao stalno sredstvo ako su ispunjeni sledeći uslovi:

- očekuju se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom
- nabavna vrednost, odnosno cena koštanja može se pouzdano utvrditi

Uz uslove iz prethodnog stava za priznavanje sredstava nekretnine, postrojenja i oprema potrebno je da bude ispunjen i uslov da je pojedinačna nabavna cena sredstva u vreme nabavke veća od 20.000 dinara. Ukoliko nisu ispunjeni svi navedeni uslovi sredstvo će se u poslovnim knjigama evidentirati u okviru zaliha – alata i inventara.

Ukoliko se nabavlja značajan broj sredstava pojedinačne vrednosti ispod 20.000 dinara rukovodstvo po osnovu računovodstvene procene i što realnijeg predstavljanja imovine Društva sredstva može priznati u okviru nekretnina postrojenja i opreme.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se po nabavnoj vrednosti koja se sastoji od nabavne cene uvećane za sve zavisne troškove nabavke, a umanjene za trgovinske popuste i rabate.

Vrednovanje građevinskih objekata (sem građevinskih objekata koji su investiciona nekretnina), postrojenja, opreme, alata i inventara i ostalih osnovnih sredstava nakon početnog priznavanja vrši se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za amortizaciju i eventualne gubitke zbog umanjenja vrednosti (obezvređenja).

Za obračun amortizacije osnovnih sredstava primenjuje se proporcionalni metod otpisivanja.

Obračun amortizacije vrši se ponaosob za svako sredstvo.

Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je osnovno sredstvo aktivirano (stavljeno u upotrebu).

Rezidualna vrednost i korisni vek sredstva se proveravaju barem na kraju svake finansijske godine, i ukoliko se očekivanja razlikuju od prethodnih procena, promenu(e) treba obračunati u skladu sa IAS

Rezidualna vrednost sredstva je često beznačajna i u takvim okolnostima je nebitna kod izračunavanja iznosa koji se amortizuje.

Obračun amortizacije prestaje kada se sredstva nekretnina, postrojenja i opreme isknjiži, kao i kada se sredstva reklasifikuju na sredstva namenjena prodaji ili kao investicione nekretnine.

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme se isknjižavaju iz poslovnih knjiga u momentu otuđenja ili trajnog povlačenja iz upotrebe, a kada se ne očekuju se nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji nastaju od rashodovanja ili otuđenja osnovnog sredstva utvrđuju se kao razlika između neto dobitka ili gubitka i njegove knjigovodstvene vrednosti i priznaju se kao prihod ili rashod u Bilansu uspeha.

Nekretnine, postrojenja i oprema koja u skladu sa MSFI 5 – Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja ispunjavaju kriterijume da budu klasifikovana kao stalna sredstva namenjena prodaji reklasifikuju se kao obrtna imovina i procenjuju se po nižoj vrednosti između knjigovodstvene i fer vrednosti umanjenoj za troškove prodaje.

Stalna imovina namenjena prodaji

Alat i inventar

Alat i inventar za koji se očekuje da će biti u upotrebi u periodu dužem od jednog obračunskog perioda i čija je pojedinačna nabavna vrednost u momentu pribavljanja iznad 20.000 rsd priznaje se i vrednuje na način utvrđen za nekretnine, postrojenja i opremu.

Alat i inventar koji ne zadovoljava navedene uslove iz prethodno navedenog stava klasifikuju se u okviru zaliha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Investicione nekretnine

Građevinski objekti ili delovi građevinskih objekata koje se ne koriste za potrebe redovnog poslovanja i obavljanja delatnosti, a drže se radi ostvarivanja prihoda od izdavanja u zakup klasifikuju se kao investicione nekretnine u skladu sa MRS 40 – Investicione nekretnine.

Investiciona nekretnina se, shodno odredbama iz MRS 40 - Investicione nekretnine, priznaje kao sredstvo:

- ako je verovatno da će Društvo u budućnosti ostvariti ekonomsku korist od te investicione nekretnine i
- ako se njena nabavna vrednost (cena koštanja) može pouzdano odmeriti.

Početno odmeravanje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti (ceni koštanja). Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke, odnosno direktno pripisivi izdaci za sticanje, uključuju se u nabavnu vrednost. U zavisne troškove nabavke spadaju na primer: naknade za pravne usluge, porez na prenos apsolutnih prava i drugi porezi koji predstavljaju odbitnu stavku ili se ne nadoknađuju, već uključuju u vrednost nekretnina, i ostali troškovi transakcije.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se vrednuju se po fer vrednosti i ne podležu obavezi obračuna amortizacije.

Fer vrednost investicionih nekretnina je njihova tržišna vrednost koja se određuje procenom kvalifikovanih procenitelja, po osnovu podataka sa aktivnog tržišta.

Dobici ili gubici nastali usled promene fer vrednosti investicionih nekretnina priznaju se kao prihod ili rashod perioda u kome su nastali.

Prenos sa/na investicione nekretnine, Društvo vrši samo onda kada dođe do promene u nameni.

Društvo na dan 30.06.2026. nema iskazanih bilansnih pozicija u okviru Bilansa stanja vezanih za investicione nekretnine.

Zalihe

Vrednovanje i evidencija zaliha definisano je Međunarodnim računovodstvenim standardom 2 Zalihe.

U Društvu su klasifikovane zalihe :

- Sredstava koja se drže radi dalje prodaje (roba u trgovini)
- Osnovnog i pomoćnog materijala ili pomoćnih sredstava koja se troše u procesu proizvodnje ili prilikom pružanja usluga (materijal u ugostiteljstvu, potrošni, kancelarijski materijal, rezervni delovi i dr)

Zalihe robe i materijala se vrednuju prema nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini faktorna vrednost i direktni zavisni troškovi nabavke, a trgovački popusti, rabati i slične stavke umanjuju faktornu cenu. Troškovi koji se mogu priznati i uvećati nabavnu vrednost su: troškovi prevoza, manipulativni troškovi (utovar-istovar) i drugi troškovi koji se direktno mogu pripisati nabavci sredstva (posrednički troškovi, špediterski i dr)

Faktorna cena se utvrđuje na osnovu iznosa sadržanog u fakturi dobavljača. Ukoliko dobavljač ne dostavi fakturu, kalkulacija u vezi sa obračunom vrednosti zaliha se sačinjava na bazi ugovorene cene i otpremnice dobavljača, pri čemu neposredovanje fakture ne može da bude uzrok kašnjenja izrade kalkulacije.

Izlaz zaliha se evidentira po prosečnoj nabavnoj ceni, i ista se utvrđuje posle svake nabavke.

Smanjenje vrednosti zaliha vrši se u slučaju delimičnog ili potpunog gubljenja kvaliteta zaliha, na bazi predloga komisije koja je izvršila popis i konstatovala činjenično stanje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Finansijska sredstva

Priznavanje i vrednovanje finansijskih sredstava definiše MSFI 9. Međunarodni standard finansijskog izveštavanja MSFI 9 - Finansijski instrumenti zamenjuje Međunarodni računovodstveni standard - MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje .

Finansijski instrument je svaki ugovor na osnovu koga nastaje finansijsko sredstvo jednog entiteta i finansijska obaveza ili instrument kapitala drugog entiteta.

Klasifikacija finansijskih sredstava se utvrđuje na početku inicijalnog priznavanja, odnosno kada Društvo postane strana u ugovornim odnosima u vezi sa instrumentom. Nakon početnog priznavanja, sva sredstva koja spadaju u okvir MSFI 9 se odmeravaju na jedan od sledećih načina:

- Po amortizovanoj vrednosti;
- Po fer vrednosti kroz ukupni ostali rezultat (FVTOCI);
- Po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL).

Klasifikacija i vrednovanje finansijskih sredstava u skladu sa MSFI 9 zavisi od dva osnovna kriterijuma:

- a) poslovnog modela na osnovu kojeg se upravlja finansijskim sredstvom;
- b) karakteristika ugovorenih novčanih tokova finansijskog sredstva ("SPPI" test - Solely Payments of Principal and Interest – sprovodi se na nivou pojedinačnog instrumenta).

Finansijska sredstva koja se drže sa ciljem naplate novčanih tokova klasifikuju se po poslovnom modelu držanje sa ciljem naplate novčanih tokova i vode se po amortizovanoj vrednosti. Finansijsko sredstvo se odmerava po amortizovanoj vrednosti, ako su ispunjena oba navedena uslova:

- finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je držanje finansijskog sredstva radi naplate ugovorenih tokova gotovine i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijska imovina koja se vrednuje po amortizovanoj vrednosti predstavlja najznačajniju finansijsku imovinu Društva i obuhvata potraživanja od kupaca, potraživanja po osnovu pozajmica (uključujući i dugoročne stambene kredite date zaposlenima) i druga kratkoročna potraživanja.

Utvrđivanje amortizovane vrednosti određuje se primenom efektivne kamatne stope, koja diskontuje procenjene buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog veka trajanja finansijskog instrumenta; dok se prihod od kamate izračunava primenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva osim za:

- kreditno obezvređena kupljena ili stvorena kreditno obezvređena finansijska sredstva

(efektivna kamatna stopa se primenjuje na vrednost iz početnog priznavanja) i

- finansijska sredstva koja su naknadno postala kreditno obezvređena (efektivna kamatna stopa se primenjuje na amortizovanu vrednost iz naknadnih izveštaja).

Dobici i gubici se priznaju u bilansu uspeha pri prestanku priznavanja, kroz proces amortizacije, ili kod priznavanja dobitaka ili gubitaka od umanjenja vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Finansijska sredstva koja se drže sa ciljem naplate novčanih tokova i prodaje klasifikuju se po poslovnom modelu držanje sa ciljem naplate novčanih tokova i prodaje i vode se po fer vrednosti kroz ostali rezultat.

Finansijsko sredstvo treba da se odmerava po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat, ako su ispunjena oba sledeća uslova:

- finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je držanje finansijskog sredstva radi naplate ugovorenih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Ako poslovni model ne pripada nijednom od navedenih onda se sredstvo klasifikuje po vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijsko sredstvo treba da se odmerava po fer vrednosti kroz bilans uspeha osim ukoliko se ne odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat. Društvo može, pri početnom priznavanju, neopozivo da označi finansijsko sredstvo kao odmereno po fer vrednosti ako se time eliminiše ili značajno smanjuje nedoslednost odmeravanja ili priznavanja. Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji se sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije. Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih metoda vrednovanja koje Društvo koristi. Fer vrednost finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti, i isti obuhvataju gotovinu, depozite, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Kako bi se utvrdio izbor poslovnog modela u i odmeravanja vrši se procena karakteristika ugovorenih novčanih tokova u pogledu naplate glavnice i kamate na preostali dug (SPPI test) po grupama sredstava.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje da priznaje finansijsko sredstvo samo kada:

- ugovorena prava na tokove gotovine od finansijskog sredstva prestanu da važe; ili
- prenese finansijsko sredstvo (prenosi ugovorena prava na primljene tokove gotovine od finansijskog sredstva ili zadržava ugovorena prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva ali preuzima ugovorenu obavezu da isplaćuje tokove gotovine jednom ili više primalaca prema ugovoru) i taj prenos kvalifikuje za prestanak priznavanja. Kada Društvo izvrši prenos finansijskog sredstva, procenjuje se stepen do kog je zadržalo rizike i koristi od vlasništva na finansijskim sredstvom.

Ispravka vrednosti finansijskih sredstava

Obezvredjenje finansijskih sredstava prema MSFI 9 predviđa model „očekivanih kreditnih gubitaka“ kojim se može izvršiti obezvredjenje na bazi očekivanja, a ne događaja koji su se već desili.

IFRS 9 – definiše tri moguća pristupa u okviru modela očekivanih gubitaka:

1. Opšti pristup (poznat kao pristup 3 faze);

Društvo primenjuje model tri nivoa za određivanje obezvredjenja finansijskih sredstava, koji se baziraju na tome da li je došlo do značajnog pogoršanja kreditnog rizika sredstva. Od nivoa u kome je sredstvo zavisice iznos obezvredjenja koji je potrebno da se prizna kao i iznos prihoda po osnovu kamate:

Nivo 1: Kreditni rizik se nije značajno povećao od dana inicijalnog priznavanja - Priznaje se 12-mesečni očekivani kreditni gubitak;

Nivo 2: Kreditni rizik se značajno povećao od dana inicijalnog priznavanja - Priznaje se očekivani kreditni gubitak za celo trajanje finansijskog sredstva. Prihodi od kamate se priznaju na bruto principu;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Nivo 3: Finansijska imovina već obezvređena - priznaje se očekivani kreditni gubitak za celo trajanje finansijske imovine. Prihodi od kamate se priznaju na neto osnovi.

2. Pojednostavljeni pristup;

Društvo može po osnovu pretpostavki predviđanja i matrica očekivanih kreditnih gubitaka izvršiti obezvređenje sredstava. Društvo koristi matrice ispravke vrednosti formirane na bazi istorijskog kretanja naplativosti potraživanja, kao i informacije orijentisane ka budućnosti, ukoliko su dostupne bez nepotrebnih troškova ili napora.

Kako bi se pravilno obračunala ispravka vrednosti korišćenjem matrica potrebno je izvršiti proceduru u pet koraka:

1. Potraživanja se grupišu prema karakteristikama kreditnog rizika- Potraživanja sa značajno različitim karakteristikama kreditnog rizika se razdvajaju u zasebne grupe, pa se za svaku grupu obračunava zasebna matrica rezervisanja odnosno zasebno se sprovode koraci od 2 do 5.

2. Utvrđuju se adekvatne grupe dospelosti kao i koja kategorija će predstavljati default- Uobičajeno se koriste najmanje sledećih 5 grupa:

- Nedospela;
- Dospela 1 do 30 dana;
- Dospela 31 do 60 dana;
- Dospela 61 do 90 dana;
- Dospela preko 90 dana.

3. Utvrđuju se stope istorijskih gubitaka

- Istorijski period koji se analizira je od 1 do 5 godina, ali najčešće ne više od 3 godine. Period koji se koristi u obračunu mora biti period koji je reprezentativan po kriterijumima koji realno prikazuju dinamiku naplate, salda kupaca i dr.

• Utvrđuje se ukupan promet (prodaja sa PDV-om, ne može se koristiti prihod osim kod prodaje u inostranstvu) na odloženo plaćanje i ukupni kapitalni gubici po osnovu prodaja tokom posmatranog istorijskog perioda.

4. Utvrde se eventualni korektivni faktori i stope očekivanih kreditnih gubitaka

5. Obračunaju se očekivani kreditni gubici

3. Pristup za kupljena ili stvorena kreditno obezvređena sredstva

Entitet treba da prizna samo kumulativne promene u očekivanim kreditnim gubicima tokom veka trajanja od početnog priznavanja kao rezervisanja za gubitke za kupljena ili stvorena kreditno obezvređena finansijska sredstva. Na svaki datum izveštavanja entitet treba da prizna u bilansu uspeha promene u očekivanim kreditnim gubicima tokom veka trajanja, kao dobitak ili gubitak po osnovu umanjenja vrednosti.

Kratkoročna potraživanja koja nisu naplaćena u roku od godinu dana od dana isteka roka za naplatu indirektno se otpisuju u visini od 100% nominalnog iznosa potraživanja. U slučaju potraživanja od kupaca iz specifičnih poslova (prevoznika) prema kojima društvo istovremeno ima i obavezu, potraživanja se neće otpisivati do sticanja uslova naplate ili sprovođenja kompenzacije u skladu sa propisima platnog prometa. U skladu sa prirodom poslovanja za ova potraživanja ne postoji rizik naplate.

Društvo iskazuje sledeće finansijske instrumente: dugoročne finansijske plasmane, potraživanja od prodaje, potraživanja iz specijalnih poslova, druga potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane.

Na dan 30.06.2026. nije vršena ispravka vrednosti potraživanja.

Dugoročni finansijski plasmani i dugoročna potraživanja

Ostali dugoročni plasmani i dugoročna potraživanja

U okviru ostalih dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se dugoročni krediti i zajmovi dati zaposlenima za rešavanje stambenih pitanja i otkup stanova u skladu sa Zakonom o stanovanju. Ugovorima je propisana stopa revalorizacije koja se vrši prema podacima vezanim za kretanja cena na malo i visinu prosečne zarade u

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Republici Srbiji a koju objavljuju nadležni organi.

U skladu sa MSFI 9 ova sredstva klasifikovana su kao finansijska sredstva koja se drže sa ciljem naplate novčanih tokova klasifikuju se po poslovnom modelu držanje sa ciljem naplate novčanih tokova i vode se po amortizovanoj vrednosti.

Ispravka vrednosti ovih plasmana vrši se u skladu sa opštim pristupom (poznat kao pristup 3 faze).

U okviru grupe dugoročnih potraživanja vode se finansijska sredstva čija je dospelost duža od 12 meseci posle izveštajnog perioda. U okviru ove grupe vode se i sumnjiva i sporna potraživanja sa procenjenim vekom naplate dužim od 12 meseci.

U skladu sa MSFI 9 ova sredstva klasifikovana su kao finansijska sredstva koja se drže sa ciljem naplate novčanih tokova klasifikuju se po poslovnom modelu držanje sa ciljem naplate novčanih tokova i vode se po amortizovanoj vrednosti.

Ispravka vrednosti ovih plasmana vrši se u skladu sa opštim pristupom (poznat kao pristup 3 faze).

Kratkoročna potraživanja i plasmani

U okviru kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana Društvo iskazuje:

- potraživanja od prodaje (usluga i robe)
- potraživanja iz specifičnih poslova (potraživanja od prevoznika, aranžmana, realizacije platnih kartica i dr.)
- druga potraživanja (potraživanja od zaposlenih, od državnih organa, naknade šteta, zarada koje se refundiraju i dr.)
- kratkoročne finansijske plasmane (deo dugoročnih plasmana koji dospevaju do jedne godine)

Potraživanja iskazana u stranoj valuti početno se priznaju u funkcionalnoj valuti preračunatoj po zvaničnom srednjem kursu dinara na dan transakcije. Za potraživanja u stranoj valuti od datuma transakcije do datuma naplate kao i iskazivanje na datum sastavljanja finansijskih izveštaja obračunavaju se kursne razlike. Kursne razlike knjiže se preko računa finansijskih rashoda ili prihoda u bilansu uspeha.

Potraživanja od prodaje

Evidencija i priznavanje potraživanja od prodaje u direktnoj je vezi sa primenom MSFI 15 Prihodi od ugovora sa kupcima koji definiše okvir za priznavanje prihoda. MSFI 15 zamenjuje dosadašnji MRS 18 Prihodi .

Kratkoročna potraživanja po osnovu prodaje proizvoda i usluga priznaju se u trenutku obavljanja transakcije prodaje, koji predstavlja momenat kada je izvršena predaja kontrole korišćenja dobara ili usluga na kupca. Uz prethodni uslov, potraživanja će biti priznata i ako je Društvo uvereno da će svoju uslugu ili dobra stvarno i naplatiti.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja koja ne sadrže značajnu komponentu finansiranja se inicijalno priznaju u nivou faktorne vrednosti ili transakcione vrednosti u skladu sa MSFI 15.

Pri početnom priznavanju potraživanje se vrednuje u iznosu prodajne vrednosti proizvoda ili usluge (transakciona cena), umanjenom za ugovoreni iznos popusta i rabata a uvećanom za obračunati porez na dodatu vrednost.

Potraživanja od prodaje predstavljaju finansijska sredstva koja se drže sa ciljem naplate novčanih tokova klasifikuju se po poslovnom modelu držanje sa ciljem naplate novčanih tokova i vode se po amortizovanoj vrednosti.

Rizik naplate svakog pojedinačnog materijalno značajnog potraživanja procenjuje rukovodstvo neposredno pre sastavljanja finansijskih izveštaja i ukoliko se utvrdi obezvređenje, ono se računovodstveno evidentira.

Neposredno pre sastavljanja finansijskih izveštaja sagledava se ročnost potraživanja i sačinjava plan utuženja sa ciljem prekida roka zastarelosti potraživanja.

Obezvređenje potraživanja od prodaje vrši se po pojednostavljenom pristupu po osnovu pretpostavki predviđanja i matrica očekivanih kreditnih gubitaka.

Društvo prati i svako potraživanje pojedinačno, prati kreditnu sposobnost dužnika, postojanje blokada računa, eventualnog stečajnog postupka i u skladu sa tim vrši potrebne ispravke vrednosti.

Potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja

Potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja pri početnom priznavanju se vrednuju po nominalnoj vrednosti (ceni transakcije) po osnovu dokumenta po osnovu je nastala poslovna promena (obračun, izveštaj, ugovor).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja predstavljaju finansijska sredstva koja se drže sa ciljem naplate novčanih tokova klasifikuju se po poslovnom modelu držanje sa ciljem naplate novčanih tokova i vode se po amortizovanoj vrednosti.

Umanjenje vrednosti ovih sredstava Društvo vrši pojedinačno u skladu sa događajima koji su se već dogodili sem za sredstva koja se evidentiraju u skladu sa MRS 15 (avansi prevoznika, potraživanja za aranžmane i dr.) na koje se primenjuje pojednostavljeni pristup.

Kratkoročni finansijski plasmani

U okviru kratkoročnih finansijskih plasmana Društvo evidentira stavke vezane za deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine. U okviru ovih stavki evidentiraju se potraživanja za zajmove i kredite datim radnicima za rešavanje stambenih pitanja koji dospevaju do jedne godine. Kratkoročni finansijski plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se drže sa ciljem naplate novčanih tokova klasifikuju se po poslovnom modelu držanje sa ciljem naplate novčanih tokova i vode se po amortizovanoj vrednosti.

Ispravka vrednosti ovih plasmana vrši se u skladu sa opštim pristupom (poznat kao pristup 3 faze).

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u bilansu stanja Društva iskazuju se: gotovina u blagajni, sredstva po viđenju ne računima banaka, oročena sredstva na računima banaka i ostala novčana sredstva. Novčana sredstva se vrednuju po njihovoj nominalnoj vrednosti. Novčana sredstva u stranoj valuti vrednuju se po zvaničnom srednjem kursu Narodne banke Srbije. Na datum sastavljanja finansijskih izveštaja novčana sredstva iskazana u stranoj valuti usklađuju se sa srednjim kursom Narodne banke Srbije. Razlike koje nastaju ovim usklađivanjem iskazuju se kao kursne razlike.

Prekoračenja po tekućem računu na dan sastavljanja Finasijskih izveštaja uključuju se u obaveze po kreditima u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza.

Aktivna vremenska razgraničenja

U cilju što realnijeg prikazivanja rezultata pozivajući se na načelo nastanka poslovnog događaja i načela uzročnosti prihoda i rashoda na računima grupe aktivnih vremenskih razgraničenja iskazuju se razgraničeni prihodi i rashodi između bilansa tekuće i narednih perioda.

U Društvu se u okviru AVR iskazuju: unapred plaćeni troškovi, potraživanja za nefakturisan prihod, razgraničeni troškovi po osnovu obaveza, odložena poreska sredstva.

U okviru razgraničenih troškova po osnovu obaveza, iskazuju se plaćeni transakcioni troškovi po osnovu primljenih kredita i emitovanih dužničkih instrumenata koji se vode po amortizovanoj vrednosti, primenom efektivne kamatne stope. Ovi troškovi terete rashode u periodu otplate kredita ili drugih dužničkih instrumenata.

U okviru potraživanja za nefakturisani prihod iskazuje se obračunati tekući prihod koji nije mogao da bude fakturisan za period u kome su nastali troškovi, odnosno u momentu kada se vrši presek obračuna i utvrđivanje poslovnog rezultata.

Priznavanja i vrednovanje obaveza

Obaveze se mogu definisati kao pozajmljeni izvori koji su su proizašli iz prošlih ekonomskih događaja privrednog društva i čije podmirenje podrazumeva odliv resursa (najčešće odliv novca ili nekog drugog sredstva za podmirenje obaveze).

Priznavanje, merenje i evidenciju obaveza definiše Međunarodni standard finansijskog izveštavanja MSFI 9 - Finansijski instrumenti koji zamenjuje Međunarodni računovodstveni standard - MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje

Obaveze se mogu priznati u svom izveštaju samo onda kada Društvo postane jedna strana na koju se odnose ugovorne odredbe i kao posledicu toga Društvo ima pravnu obavezu da isplaćuje gotovinu.

Finansijske obaveze se klasifikuju u dve kategorije za odmeravanje:

- po amortizovanoj vrednosti ili
- po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja se odmeravaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, dok se sve ostale finansijske obaveze odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

osim ako se ne primenjuje opcija za fer vrednost.

Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjena za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Reklasifikacija finansijskih obaveza nije dozvoljena.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (fakturnoj) vrednosti, odnosno po amortizovanoj vrednosti.

Dužnički instrumenti (obaveze po osnovu menica i zajmova) klasifikovani kao kratkoročne obaveze treba da se odmeravaju po nediskontovanom iznosu gotovine ili druge naknade za koju se očekuje da bude plaćena ili primljena umanjeno za eventualno obezvređenje.

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje ukoliko je ispunjenje te obaveze izvršeno, ukoliko je obaveza ukinuta ili ukoliko je istekao rok važenja obaveze. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove obaveze priznaje u bilansu uspeha

Obaveze se prema MRS 1 klasifikuju kao kratkoročne i dugoročne. Obaveze se klasifikuje kao kratkoročne kada:

- Društvo očekuje da će biti izmirena u toku uobičajenog poslovnog ciklusa
- kada dospeva za izmirenje u periodu od dvanaest meseci od dana bilansa stanja.

Dugoročne obaveze predstavljaju obaveze koje dospevaju na plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja.

Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju za plaćanje u periodu kraćem od godinu dana od dana sastavljanja bilansa na dan bilansa iskazuju se u okviru kratkoročnih obaveza.

Obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom vrednuju se na dan sastavljanja finansijskih izveštaja po srednjem kursu Narodne banke Srbije, a razlike se iskazuju kao kursne razlike preko računa prihoda i rashoda.

U izveštajima Društva obaveze obuhvataju:

- dugoročne obaveze (dugoročni krediti)
- rezervisanja
- kratkoročne finansijske obaveze i zajmovi (kratkoročni krediti, deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine i dr.)
- obaveze iz poslovanja (primljeni avansi, depoziti, obaveze prema dobavljačima i dr.)
- obaveze iz specifičnih poslova (obaveze prema dobavljačima iz specifičnih poslova-prevoznici, obaveze za prodate avio karte, aranžmane i dr)
- obaveze po osnovu zarada i naknada
- druge obaveze (obaveze za primanja članova odbora direktora, članarina komorama i dr)
- obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost
- obaveze za ostale poreze, doprinose i ostale dažbine
- pasivna vremenska razgraničenja

Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina

Rezervisanje, shodno MRS 37 - Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina, predstavlja obavezu neizvesnog vremena dospeća ili iznosa koja postoji na dan bilansa.

Društvo priznaje rezervisanje samo ako su ispunjena sledeća tri uslova:

- kada Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao posledicu prošlog događaja;
- kada je verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan da se izmiri obaveza i
- kada može da se napravi pouzdana procena iznosa obaveze.

Sadašnja obaveza može biti:

- zakonska, koja proističe iz:
 - ugovora (na osnovu eksplicitnih ili implicitnih uslova),
 - zakona ili

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

- drugih vidova primene zakona;
 - izvedena, koja proizilazi iz aktivnosti Društva kada je:
 - putem ustanovljenog modela prethodne prakse, objavljenih politika ili dovoljno određenih tekućih izveštaja Društvo nagovestilo ostalim stranama da će prihvatiti određene obaveze; i
 - kao rezultat toga, Društvo izazvalo opravdano očekivanje ostalih strana da će ispuniti te obaveze.
- Suština rezervisanja je da se formira samo za obaveze nastale iz prošlih događaja, koje postoje nezavisno od budućih radnji Društva. Otuda, rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Za svrhu priznavanja rezervisanja, smatra se da je verovatno da će zahtevano izmirivanje obaveza Društva prouzrokovati odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi, kada je verovatnije nego da nije, da će odliv resursa nastati, to jest verovatnoća da će izmirenje tih obaveza Društva prouzrokovati odliv resursa je veća od verovatnoće da neće. Rezervisanja mogu da se formiraju po različitim osnovama, i to: za troškove u garantnom roku, za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, za zadržane kaucije i depozite, za troškove restrukturiranja, za naknade i druge beneficije zaposlenih, za troškove sudskih sporova i po drugim osnovama.

Za procenu rezervisanja po osnovu naknada i drugih beneficija zaposlenih, primenjuju se relevantne odredbe MRS 19 - Primanja zaposlenih. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih uključuju, na primer: rezervisanja za nedospele otpremnine prilikom redovnog odlaska u penziju i rezervisanja za otpremnine koje se isplaćuju kao rezultat odluke Društva da prekine rad nekog zaposlenog pre uobičajenog datuma penzionisanja ili odluke zaposlenog da dobrovoljno prihvati da je višak, u zamenu za ta primanja.

Prilikom odmeravanja rezervisanja, iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procena izdataka Društva zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Drugim rečima, to je iznos koje bi Društvo platilo na datum bilansa stanja da se izmiri obaveza ili da se ta obaveza prenese na treću stranu.

Rezervisanja za troškove i rizike se prate po vrstama, ispituju se na datum svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv resursa biti potreban za izmirenje obaveze, ukida se rezervisanje. Ukidanje rezervisanja se vrši u korist prihoda.

Potencijalna imovina i obaveze

Relevantni aspekti vezani za potencijalnu imovinu i potencijalne obaveze precizirani su odredbama MRS 37 — Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva. Potencijalna imovina je moguća imovina koja nastaje po osnovu prošlih događaja i čije postojanje će biti potvrđeno jedino nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom Društva. Potencijalna imovina se ne priznaje u finansijskim izveštajima Društva, već se, u slučaju da je priliv ekonomskih koristi verovatan, vrši njeno obelodanjivanje. Potencijalna imovina se stalno iznova procenjuje (najmanje na datum bilansa stanja) da bi se obezbedilo da finansijski izveštaji na odgovarajući način odražavaju razvoj predmetnog događaja. Ako postane sigurno da će priliv ekonomskih koristi po osnovu potencijalne imovine nastati, imovina i prihod u vezi sa njom se priznaju u finansijskim izveštajima Društva u periodu u kojem je promena nastala.

Potencijalna obaveza je:

- moguća obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja i čije postojanje će biti potvrđeno samo nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom Društva ili
- sadašnja obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja, ali nije priznata, jer nije verovatno da će odliv resursa, koji predstavljaju ekonomske koristi Društva, biti zahtevan za izmirenje obaveze ili iznos obaveze ne može da bude dovoljno pouzdano procenjen.

Potencijalna obaveza se ne priznaje u finansijskim izveštajima Društva, već se, u slučaju da je odliv ekonomskih koristi moguć, a mogućnost odliva resursa nije vrlo mala, vrši njeno obelodanjivanje. Potencijalne obaveze se stalno iznova procenjuju (najmanje na datum bilansa stanja). Kada odliv ekonomskih koristi po osnovu potencijalnih obaveza postane verovatan, rezervisanje i rashod se priznaju u finansijskim izveštajima Društva u periodu u kojem promena verovatnoće nastaje (osim u retkim okolnostima kada pouzdana procena iznosa odliva ne može da se napravi).

Pasivna vremenska razgraničenja

U okviru pasivnih vremenskih razgraničenja, iskazuju se unapred naplaćeni, odnosno obračunati prihodi i troškovi tekućeg perioda za koje nije primljena isprava, ili kad obaveza plaćanja nastaje u budućem periodu, kao i odložene poreske obaveze i razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Priznavanje prihoda

Prihodi su povećanja ekonomskih koristi tokom izveštajnog perioda u obliku priliva ili povećanja imovine ili smanjenja obaveza koje imaju za rezultat povećanje kapitala koji ne predstavlja povećanje po osnovu ulaganja vlasnika kapitala.

Dobici predstavljaju druge stavke koji zadovoljavaju definiciju prihoda, ali ne moraju nastati iz uobičajenog poslovanja. Ako predstavljaju povećanja ekonomske koristi dobici imaju karakter prihoda i iskazuju se u okviru računa prihoda.

Prihodi koji nastanu tokom redovnih poslovnih aktivnosti predstavljaju poslovne prihode. Društvo u svojim izveštajima iskazuje sledeće poslovne prihode:

- Prihodi od prodaje robe (roba u trgovini)
- Prihodi od prodaje usluga (usluge iz osnovne saobraćajne delatnosti, ugostiteljstva, turizma)
- Prihodi od premija, subvencija, dotacija (prihodi od državnih davanja)
- Drugi poslovni prihodi (prihodi od zakupa, reklama i dr.)

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika i ostale finansijske prihode.

Na računima ostalih prihoda iskazuju se dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza.

Prihodi po osnovu usklađivanja vrednosti obuhvataju prihode koji su iskazani po osnovu pozitivnih efekata usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, finansijskih plasmana, zaliha.

Prihodi od prodaje roba i usluga – prihodi od ugovora sa kupcima

Priznavanje prihoda iz ugovora sa kupcima definisano je MSFI 15 Prihodi od ugovora sa kupcima koji definiše okvir za priznavanje prihoda. MSFI 15 zamenjuje dosadašnji MRS 18 Prihodi.

Priznavanje prihoda vrši se u trenutku kada su kontrola nad dobrima i uslugama, potencijalne koristi i rizici u potpunosti preneti na kupca, uz uslov da ih je kupac prihvatio.

Prihodi se priznaju u visini cene transakcije koja predstavlja iznos naknade koju entitet očekuje da će imati pravo u zamenu za prenos obećanih dobara ili usluga kupcu, ne računajući iznos naplaćen u korist trećih lica (posrednički poslovi, pdv i dr.).

Iznosi naplaćeni za račun trećih lica u zastupničkom ili posredničkom odnosu ili bilo kom specijalnom poslu ne predstavljaju prihode, već prihode predstavlja provizija za izvršenu uslugu u posredničkom i specijalnom poslu.

Prihodi se priznaju u iznosu koji je umanjen za rabat, popuste i obračunati porez na dodatu vrednost.

Osnovno načelo Standarda koji se bavi ovim poslovnim aspektom (MSFI 15 - Prihodi od ugovora sa kupcima) je priznavanje prihoda zbog prenosa dobara (robe, proizvoda) i usluga kupcima u iznosu koji odražava naknadu koju Društvo (prodavac) očekuje da ima pravo u zamenu za ta dobra i usluge. U delokrugu ovog Standarda ne spada (ne smatra se prihodom), nemonetarna razmena subjekata koji obavljaju sličnu delatnost, da bi se, primera radi, lakše zadovoljili zahtevi kupaca na različitim lokacijama (na primer, razmena iste robe na dve lokacije, čime se, zbog lokaliteta kupaca, ostvaruje obostrana ušteda u transportnim troškovima). Načelni princip knjigovodstvenog evidentiranja je pojedinačno posmatranje svakog zasebnog ugovora. Osim načelnog principa, moguće je i:

1. sužavanje fokusa - jedan obračun za više ugovora; i
2. proširenje fokusa - više obračuna za jedan ugovor.

Sužavanje fokusa podrazumeva da se dva ili više različitih ugovora, sklopljenih u isto ili približno isto vreme sa istim kupcem (ili povezanim stranama kupca), obračunavaju kao jedan ugovor.

Proširenje fokusa podrazumeva analitičko posmatranje raznovrsnih vrsta prihoda koji proizilaze iz jednog ugovora i primenjuje se kada je pojedinačan ugovor hibridan, na način da se roba i usluga koja je obećana kupcu razlikuje. Različitost je osnov za tretman zasebnih obaveza izvršenja. Dakle, ako su roba ili usluge različite onda se njihova isporuka može posmatrati odvojeno, kao zasebne obaveze izvršenja (potrošačka roba, roba sa

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

jednostavnom instalacijom, mobilni uređaj itd.), a ako nisu, onda se posmatraju integralno, kao jedinstvena obaveza izvršenja (ugovori o izgradnji, složene instalacije, prilagođena softverska rešenja i dr.).

Da bi se određeni ugovor smatrao ugovorom sa kupcem neophodna je ispunjenost sledećih pet uslova:

- Strane u ugovoru su odobrile ugovor (pismeno, usmeno ili u skladu sa drugom obavezujućom praksom) i obavezale se da ispune svoje obaveze (ugovor prouzrokuje ostvariva — izvršna prava i obaveze),
- Društvo može identifikovati pravo svake strane u kontekstu dobra ili usluge koje se prenose (precizirana su prava i obaveze svake strane),
- Društvo može identifikovati uslove plaćanja za dobra ili usluge koje se prenose,
- Sadržina ugovora je komercijalna (kao posledica realizacije ugovora, očekuje se promena rizika, vremenskog okvira ili budućih novčanih tokova Društva) i
- Društvo će verovatno („verovatnije nego da neće“) naplatiti naknadu na koju će imati pravo za isporučena dobra ili uslugu (pri oceni verovatnoće naplate treba uzeti u obzir sposobnosti i nameru kupaca da plate određeni iznos, koji može biti manji od ugovorene cene, ako je naknada promenljiva, jer entitet očekuje da se kupcima ponudi popust na cenu).

Osnovni princip za primenu MSFI 15 može se podeliti u 5 koraka odlučivanja:

1. Utvrditi ugovorne obaveze sa kupcima,
2. Utvrditi zasebne obaveze isporuke u ugovoru (ugovorima),
3. Utvrditi cenu transakcije
4. Raspodeliti cenu transakcije na obaveze izvršenja u ugovoru
5. Priznati prihod kada se ispuni ugovorna obaveza

Državna davanja

Računovodstveno evidentiranje državnih davanja vrši se u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom - MRS 20 Računovodstveno obuhvatanje državnih davanja i obelodanjivanje državne pomoći. Državna davanja ne treba da se priznaju sve dok ne postoji opravdana uverenost:

- da će se entitet pridržavati uslova povezanih sa davanjima
- da će davanje biti primljeno

MRS 20 razlikuje sledeća tri oblika državnih davanja:

- Nemonetarna državna davanja- Državna davanja mogu biti u obliku nemonetarne imovine. U tom slučaju priznavanje nemonetarnih sredstava i davanja se vrši po fer vrednosti ili, alternativno, po nominalnoj vrednosti.
- Davanja povezana sa sredstvima- Davanja povezana sa sredstvima su državna davanja koja primaocu nameću uslov obavezne nabavke dugoročnog sredstva, njegove izgradnje ili pribavljanja na neki drugi način. Pored primarnog uslova, mogu biti propisani i sekundarni uslovi koji ograničavaju vrstu ili lokaciju sredstava ili periode u toku kojih sredstva treba pribaviti ili posedovati. Državna davanja povezana sa sredstvima, uključujući nemonetarna davanja po fer vrednosti, mogu se iskazivati u izveštaju o finansijskoj poziciji ili kao odloženi prihod po osnovu davanja, ili oduzimanjem iznosa davanja prilikom izračunavanja knjigovodstvene vrednosti sredstva. Društvo će ovu vrstu donacija evidentirati po metodi odloženih prihoda. Dobijeno državno davanje se računovodstveno evidentira u korist računa 495 - Odloženi prihodi i primljene donacije, a priznavanje prihoda se vrši na sistematskoj osnovi tokom perioda u kome se evidentiraju pripadajući troškovi.
- Davanja povezana sa prihodima- davanja povezana sa prihodima su druga državna davanja, osim davanja povezanih sa sredstvima.

Za evidentiranje davanja povezanih sa prihodima MRS 20 takođe propisuje dve metode:

- metod priznavanja u okviru prihoda,
- metod umanjenja rashoda.

Državno davanje se priznaje na sistematskoj osnovi po prihodnom pristupu u bilansu uspeha tokom perioda u kojima entitet priznaje kao rashod povezane troškove koje treba pokriti iz tog davanja.

Državno davanje koje se prima kao nadoknada za nastale rashode ili gubitke ili u svrhu pružanja direktne finansijske podrške entitetu sa kojom nisu povezani budući troškovi se priznaje u bilansu uspeha perioda u kojem se prima.

Priznavanje rashoda

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i alociraju se na period u kom su nastali.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada se mogu pouzdano izmeriti i kada nastane umanjeње budućih ekonomskih koristi, koji se odnose na umanjeње imovine ili uvećanje obaveza .

Gubici predstavljaju druge stavke koji zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu nastati u toku redovnih aktivnosti entiteta.

Rashodi obuhvataju redovne rashode iz poslovanja, finansijske rashode i gubitke.

Rashodi iz redovnog poslovanja imaju za rezultat smanjenje ekonomske koristi , odliv i trošenje imovine kao što su gotovina i gotovinski ekvivalenti, zalihe, nekretnine, postrojenja i opreme. Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje robe i usluga i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacijekao i usluge osiguranja, troškove platnog prometa, poreza i ostalih troškova nastalih u tekućem obračunskom periodu.

Troškovi vezani za nabavku robe i usluga obračunavaju se po osnovu fakturne vrednosti u visini obaveze umanjenoj za popuste, rabate i porez na dodatu vrednost.

Troškovi zarada iskazuju se u visini stvarno obračunatih troškova.

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata, kursnih razlika i negativne efekte valutne klauzule

Ostali troškovi obračunavaju se na osnovu verodostojnih isprava, rešenja, odluka.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja su kamata i drugi troškovi koje Društvo ima u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Na osnovu relevantnih odredbi MRS 23 Troškovi pozajmljivanja, kamata i drugi troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu u kojem su nastali, osim u slučaju kada su direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji određenog sredstva koje se kvalifikuje (sredstvo kojem je obavezno potreban značajan vremenski period da bi bilo spremno za svoju nameravanu upotrebu ili prodaju), kada se kamata i drugi troškovi pozajmljivanja kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti (cene koštanja) tog sredstva.

Društvo treba da započne kapitalizaciju troškova pozajmljivanja na datum početka kapitalizacije, što je datum kada Društvo prvi put ispuni svaki od navedenih uslova: napravi izdatke za sredstvo, napravi troškove pozajmljivanja i preduzme aktivnosti neophodne da bi se sredstvo pripremilo za planiranu upotrebu ili prodaju. Društvo treba da prestane sa kapitalizacijom troškova pozajmljivanja kada su u suštini završene sve aktivnosti neophodne da bi se sredstva koja se kvalifikuju pripremila za planiranu upotrebu ili prodaju.

Tekući i odloženi porezi

Evidenciju tekućih i odloženih poreza definiše MRS 12 Porezi na dobitak.

Ovim standardom je propisano da se porez na dobit računovodstveno evidentira kao zbir:

- tekućeg poreza i
- odloženog poreza.

Tekući porez je iznos obaveze za plativ (povrativ) porez na dobitak koji se odnosi na oporezivi dobitak (poreski gubitak) za period. Drugim rečima, tekući porez je plativ porez na dobitak koji je utvrđen u poreskoj prijavi za porez na dobit, u skladu sa poreskim propisima.

Odloženi porez se ispoljava u vidu:

- odloženih poreskih sredstava ili
- odloženih poreskih obaveza.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobitak nadoknadivi u budućim periodima koji se odnose na:

- odbitne privremene razlike;

Odbitne privremene razlike su privremene razlike koje će za rezultat imati iznose koji se mogu odbiti pri određivanju oporezivog dobitka (poreskog gubitka) budućih perioda kada se knjigovodstvena vrednost sredstva ili obaveze nadoknadi ili izmiri.

Odbitna privremena razlika je karakteristična za situacije:

- kada je knjigovodstvena vrednost sredstva manja od poreske vrednosti (osnove) sredstva i
- kada je knjigovodstvena vrednost obaveze veća od poreske vrednosti (osnove) obaveze.

- neiskorišćene poreske gubitke prenete na naredni period i
- neiskorišćeni poreski kredit prenet na naredni period.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Odbitna privremena razlika utvrđuje se na datum bilansa stanja, nakon obračuna računovodstvene i poreske amortizacije za poslovnu godinu za koju se sastavljaju finansijski izveštaji.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza na dobitak plativi u budućim periodima u odnosu na oporezive privremene razlike. Oporezive privremene razlike su privremene razlike koje će za rezultat imati oporezive iznose prilikom određivanja oporezivog dobitka (poreskog gubitka) budućih perioda, kada se knjigovodstvena vrednost datog sredstva ili obaveze nadoknadi ili izmiri. Oporeziva privremena razlika nastaje u slučajevima kada je određen rashod, priznat sa poreskog aspekta, dok će sa knjigovodstvenog aspekta biti priznat u poslovnim knjigama Društva tek u narednim periodima.

Oporeziva privremena razlika nastaje u slučajevima kada je knjigovodstvena vrednost sredstava veća od njihove poreske osnovice. Oporeziva privremena razlika utvrđuje se na datum bilansa stanja, nakon obračuna računovodstvene i poreske amortizacije za poslovnu godinu za koju se sastavljaju finansijski izveštaji. Iznos odložene poreske obaveze utvrđuje se primenom propisane (ili očekivane) stope poreza na dobit Društva na iznos oporezive privremene razlike.

Pored utvrđivanja neto stanja odloženih poreza (sredstva ili obaveze), utvrđuju se i razlike u odnosu na bilans stanja prethodne godine. Uz uvažavanje korekcija za odložene poreze koji se direktno knjiže na kapitalu (revalorizacione rezerve i neraspoređeni dobitak), odloženi porezi se ispoljavaju u vidu:

- odloženih poreskih rashoda perioda i
- odloženih poreskih prihoda perioda.

Odloženi poreski rashodi perioda nastaju kada se u bilansu stanja tekuće, u odnosu na bilans stanja prethodne godine, povećavaju odložene poreske obaveze ili smanjuju odložena poreska sredstva.

Odloženi poreski prihodi perioda nastaju kada se u bilansu stanja tekuće, u odnosu na bilans stanja prethodne godine, smanjuju odložene poreske obaveze ili povećavaju odložena poreska sredstva.

Prilikom izračunavanja odloženih poreza, apstrahuje se koncept vremenske vrednosti novca, što ima za posledicu da se odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze ne diskontuju.

Materijalno značajna greška

Greške iz prethodnog perioda su izostavljeni ili pogrešno iskazani podaci iz finansijskih izveštaja Društva za jedan ili više perioda koji proizilaze iz neupotrebljavanja, ili pogrešne upotrebe pouzdanih informacija koje:

- su bile dostupne kada su finansijski izveštaji za date periode bili odobreni za izdavanje; i
- za koje se moglo razumno očekivati da budu dobijene i uzete u obzir pri sastavljanju i prezentaciji tih finansijskih izveštaja.

Materijalno značajne greške iz prethodnog perioda se ispravljaju retrospektivnim korekcijama u prvom setu finansijskih izveštaja odobrenim za objavljivanje nakon otkrivanja tih grešaka, tako što će se:

- prepraviti uporedni iznosi za prezentovani raniji period u kojem su se greške dogodile; ili
- ako se greška dogodila pre najranijeg prezentovanog prethodnog perioda, prepravljanjem početnog stanja sredstava, obaveza i kapitala za najraniji prezentovani prethodni period.

Ako je neizvodljivo utvrditi efekat greške iz određenog perioda na uporedne informacije za jedan ili više prezentovanih prethodnih perioda, shodno relevantnim odredbama MRS 8, Društvo prepravlja početna stanja sredstava, obaveza i kapitala za najraniji period za koji je retrospektivno prepravljanje podataka izvodljivo (što može biti tekući period).

Kada je na početku tekućeg perioda neizvodljivo utvrditi kumulativni efekat neke greške na sve prethodne periode, Društvo preračunava uporedne informacije kako bi se greška ispravila unapred od najranijeg datuma za koji je to izvodljivo.

Potencijalne (ne)materijalne greške tekućeg perioda, otkrivene u tom periodu, se ispravljaju pre nego što finansijski izveštaji budu odobreni za objavljivanje.

Ispravka materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređene dobiti/gubitka iz prethodnog perioda. Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 2 % poslovnih prihoda iskazanih u Bilansu uspeha izveštajnog perioda u kome je greška nastala. Nije dozvoljeno prebijanje pozitivnih i negativnih efekata po osnovu pojedinačnih grešaka u smislu utvrđivanja da li se radi o materijalno značajnim ili beznačajnim greškama.

Greške prethodnih godina čiji efekti nisu materijalno značajni računovodstveno se ispravljaju preko prihoda i rashoda tekuće godine.

Greške tekućeg perioda koje su identifikovane pre objavljivanja finansijskih izveštaja, kao i greške prethodnih godina čiji efekti nisu materijalno značajni, računovodstveno se ispravljaju preko prihoda i rashoda tekuće godine i ne vrši se korekcija rezultata ranijih godina. Kod ispravke ovakvih grešaka efekti se uračunavaju u osnovicu prilikom utvrđivanja poreza na dobit za tekuću godinu i ne podnosi se izmenjena poreska prijava poreza na dobit.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Odmeravanje fer vrednosti

Fer vrednost shodno MSFI13 — Odmeravanje fer vrednosti je cena koja bi bila dobijena za prodaju imovine, ili plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja; uz pretpostavku da učesnici deluju u svom najboljem ekonomskom interesu. Fer vrednost je na tržištu zasnovano odmeravanje, a ne odmeravanje zasnovano na specifičnom društvu.

Odmeravanje fer vrednosti vrši se za konkretnu imovinu ili obavezu, uzimajući u obzir karakteristike imovine ili obaveze koje bi učesnici na tržištu uzeli u obzir prilikom određivanja cene. To su, na primer, sledeće karakteristike:

- stanje i lokacije imovine i
- ograničenja, ako postoje, za prodaju i korišćenje imovine.

Odmeravanje fer vrednosti se radi pod pretpostavkom da se transakcija prodaje imovine ili prenosa obaveze odvija ili:

- na primarnom tržištu za imovinu ili obavezu ili
- u odsustvu primarnog tržišta, na najpovoljnijem tržištu za imovinu ili obavezu.

Ako postoji primarno tržište, fer vrednost će predstavljati cenu na tom tržištu (bilo da je cena direktno uočljiva ili procenjena korišćenjem druge tehnike procene), čak i ako je cena na drugom tržištu potencijalno povoljnija na datum odmeravanja.

U osnovi, sve tehnike procene fer vrednosti mogu se podeliti u tri grupe:

- tržišni pristup - korišćenjem cena i drugih relevantnih informacija generisane u transakcijama sa identičnom ili uporedivom imovinom ili obavezama;
- troškovni pristup (trošak zamene) - cena koji bi bila naplaćena za imovinu se zasniva na trošku tržišnog učesnika (kupca) za sticanje ili izgradnju zamenske imovine uporedive koristi, korigovana za zastarelost; i
- prihodni pristup - fer vrednost, kao ekvivalent sadašnje vrednosti budućih neto novčanih tokova koji se očekuju od korišćenja imovine, odražava sadašnja očekivanja tržišta o tim budućim iznosima.

Procena umanjena vrednosti

Gubitak od umanjena vrednosti je iznos za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva ili jedinice koja generiše gotovinu veća od njegovog nadoknadivog iznosa, čiju procenu treba da vrše kompetentne osobe, iz ili van Društva, kad god postoje indicije da je vrednost umanjena, a najmanje na kraju poslovne godine. Ako naznake o umanjenu vrednosti postoje, shodno relevantnim odredbama MRS 36, vrši se procena nadoknadivog iznosa tog sredstva, imajući u vidu koncept materijalnog značaja. Nadoknadivi iznos je viša vrednost od:

- fer vrednosti, umanjena za troškove otuđenja i
- upotrebne vrednosti.

Shodno navedenom, nije uvek neophodno da se utvrđuje fer vrednost umanjena za troškove otuđenja sredstava i njegova upotrebna vrednost. Ako bilo koji od ova dva iznosa premašuje knjigovodstvenu vrednost, vrednost sredstva nije umanjena i nije neophodno vršiti procenu drugog iznosa.

Nadoknativa vrednost se procenjuje za svako pojedinačno sredstvo. Ukoliko nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinačnog sredstva, Društvo utvrđuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše gotovinu, a kojoj to sredstvo pripada (sredstvo jedinice koja generiše gotovinu).

Jedinica koja generiše gotovinu je najmanja prepoznatljiva vrednost sredstava koja generiše prilive gotovine koji su u najvećoj meri nezavisni od priliva gotovine drugih sredstava ili grupa sredstava.

Upotrebna vrednost sredstva je sadašnja vrednost procenjenih budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će nastati iz kontinuirane upotrebe imovine kroz njen koristan vek trajanja, te prodaje na kraju veka trajanja.

Kada je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od nadoknative vrednosti, sredstvo se smatra obezvređenim i vrši se umanjeno do nivoa procenjene nadoknative vrednosti. Gubitak po osnovu obezvređenja se odmah priznaje kroz bilans uspeha kao rashod, osim kada se sredstvo knjiži po revalorizovanoj vrednosti u skladu sa nekim drugim standardom (na primer, u skladu sa modelom revalorizacije za objekte), u kojem slučaju se gubitak po osnovu obezvređenja priznaje u ostalom rezultatu do iznosa preostalih revalorizacionih rezervi za to sredstvo. Ako u narednom periodu dođe do povećanja vrednosti sredstava po osnovu storniranja gubitka od umanjena vrednosti, ovo povećanje ne treba da premaši knjigovodstvenu vrednost tog sredstva koja bi bila utvrđena da u

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

prethodnim godinama nije bilo priznavanja gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generiše gotovinu) usled umanjenja vrednosti. Ukoliko dođe do nadoknađivanja gubitka po osnovu obezvređenja, efekti istog se odmah priznaju kroz bilans uspeha osim za sredstva vrednovana po revalorizovanoj vrednosti. U tom slučaju, ukidanje obezvređenja se tretira kao povećanje usled revalorizacije. Međutim, povećanje se priznaje u bilansu uspeha u iznosu u kom se poništava revalorizaciono umanjenje iste imovine prethodno priznato u bilansu uspeha.

Ugovori o zakupu-lizing

Zakup (lizing) je ugovor (ili deo ugovora) kojim, u određenom vremenskom razdoblju, zakupodavac prenosi zakupoprimcu (u nastavku: zakupcu) pravo kontrole nad određenom imovinom, u zamenu za naknadu. Po pitanju percepcije posmatranja, fokus je na pojedinačnom zajmu, odnosno na pojedinačnim ugovorima.

Da bi se određeni ugovor smatrao zakupom:

- mora da postoji identifikovano sredstvo koje je predmet zakupa,
- zakupac ima pravo da stekne gotovo sve ekonomske koristi od upotrebe i
- zakupac ima pravo da usmerava korišćenje identifikovanog sredstva.

Identifikovano sredstvo može imati različite pojavne oblike (zgrada, precizirana parking mesta i dr.) Deo kapaciteta imovine smatra se identifikovanim sredstvom ako je fizički samostalan (na primer, tačno određeni prostor na spratu zgrade) ili, ako nije fizički samostalan, ako predstavlja skoro celokupan kapacitet imovine.

Zakupljeno sredstvo se ne smatra identifikovanim, obzirom da zakupac tokom perioda zakupa nema pravo kontrole te imovine, u slučaju da zakupodavac ima mogućnost zamene predmeta zakupa i da je realno očekivati (zakupodavac će imati ekonomske koristi od te zamene), da će tu zamenu, tokom perioda zakupa, i sprovesti.

Zamena radi popravke i održavanja, zbog nefunkcionisanja ili zbog nematerijalne tehničke nadogranje, ne smatra se slučajem kada sredstvo nije identifikovano.

Zakupac može steći gotovo sve ekonomske koristi (snižavanje troškova ili povećanje prihoda) od zakupljene imovine: direktno - upotrebom ili indirektno (na primer, davanjem u podzakup).

Period zakupa predstavlja procenjeni vremenski period kada će zakupac iznajmljivati sredstvo od zakupodavca.

Period zakupa se određuje na osnovu analize velikog broja faktora, kao što su:

- ugovoreni uslovi (neopozivo razdoblje zakupa, mogućnosti i uslovi za produženje i za raskid zakupa itd.),
- tržišni uslovi (tražnja za tom vrstom imovine na toj lokaciji, dostupnost druge slične imovine na predmetnoj lokaciji itd.),
- postojeća ili buduća očekivana ulaganja zakupca na zakupljenoj imovini i dr.

Od prvog dana trajanja zakupa, zakupac priznaje imovinu sa pravom korišćenja i obavezu po osnovu zakupa za čitav (ugovoreni, odnosno procenjeni) period trajanja zakupa.

Zakupac odmerava, na datum početka zakupa imovinu sa pravom korišćenja (zakupljeno sredstvo), primenom metoda troška, kao zbir:

- sadašnje vrednosti obaveza po zakupu koja još nisu plaćena,
- neto plaćanja zakupa pre početka perioda zakupa (avansne uplate),
- početnih direktnih troškova i
- troškova vraćanja zakupljenog sredstva u prvobitno stanje.

Sadašnja vrednost obaveza po zakupu koja još nisu plaćena vrednuju se diskontovanjem apsolutnih iznosa za plaćanja.

Za diskontovanje se koristi kamatna stopa koja proizilazi iz zakupa.

Kamata na obaveze po zajmu, u svakom momentu tokom trajanja zajma, jednaka je iznosu iz kojeg proizilazi stalna periodična kamatna stopa na preostali saldo obaveze po zajmu.

Apsolutni iznosi plaćanja uključuju:

- fiksna plaćanja, kao i plaćanja koja se smatraju fiksnim (na primer, ako su plaćanja uslovljena time da zavise od ispravnosti funkcionisanja sredstva, podrazumeva se da će tokom perioda zakupa sredstvo biti ispravno);

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

- varijabilna plaćanja koja zavise od indeksa ili stope (na primer, uvećanje za stopu rasta cena na malo, ili plaćanja koja zavise od Euribora) - početno vrednovanje se vrši shodno indeksu ili stopi koja je aktuelna na početku perioda zakupa;

- očekivana buduća plaćanja za koja zakupac mora dati garanciju (na primer, troškovi bankarske garancije za tromesečni zakup);
- cena koštanja otkupa sredstava - ako je razumno da će se ta mogućnost iskoristiti; i
- plaćanje kazni za raskid najma - ako period zakupa uključuje usvajanje ove pretpostavke.
- Sva druga varijabilna plaćanja (na primer, procenat od prometa), koja ne zavise od stope ili indeksa, smatraju se tekućim troškom.

Neto plaćanja zakupa pre početka perioda zakupa obuhvataju sve iznose koji su plaćeni unapred, a odnose se na zakup, umanjeni za primljene podsticaje (na primer, umanjenje za bonus dobijen od zakupodavca za troškove rekonstrukcije).

Početni direktni troškovi su inkrementalni troškovi sticanja zakupa, koji ne bi nastali da se odnosna imovina nije zakupila. U ove troškove ubrajaju se provizije posrednicima, plaćanje sadašnjim zakupcima da napuste prostor itd.

Troškovi vraćanja zakupljene imovine u prvobitno stanje obuhvataju troškove rastavljanja i sastavljanje odnosne imovine, obnovu mesta zakupa i dr. Obaveze za ovu vrstu troškova mere se shodno odredbama MRS 37 - Rezervisanja, potencijalna obaveza i potencijalna imovina i iskazuju se onda kada nastane obaveza za njih.

Zakupac naknadno odmerava, nakon prvog dana trajanja zakupa, imovinu sa pravom korišćenja (zakupljeno sredstvo) primenom metoda troška, što znači da se, kao i svako drugo sredstvo, vrednost snižava za amortizaciju. Za izračunavanje godišnjeg iznosa amortizacije relevantna je procena da li se na osnovu uslova zakupa može pretpostaviti da će se vlasništvo preneti na zakupca i zakupodavac ostati vlasnik. Ako se pretpostavlja da će se vlasništvo preneti na zakupca, imovina se amortizuje do kraja korisnog veka trajanja. Ako će zakupodavac ostati vlasnik (nema realnih pretpostavki da će zakupac postati vlasnik zakupljenog sredstva), sredstvo se amortizuje u kraćem periodu od perioda zakupa i korisnog veka upotrebe.

Nakon inicijalnoga priznavanja, odnosno nakon prvog dana trajanja zakupa, knjigovodstvena vrednost obaveze po osnovu zakupa se:

- povećava, kako bi se uzela u obzir kamata na obavezu po osnovu zakupa;
- umanjuje za izvršena plaćanja tokom perioda trajanja zakupa; i
- ponovo meri/vrednuje, kako bi se uzele u obzir sve eventualne ponovne procene i nove okolnosti

Zakupac ponovo meri obavezu po osnovu zakupa diskontovanjem revidiranih iznosa plaćanja za zakup i to po revidiranoj diskontnoj stopi u slučaju:

- promene trajanja zakupa, u kom slučaju zakupac revidirana plaćanja za zakup utvrđuje na osnovu revidirane dužine trajanja zakupa;
- promene u proceni otkupa predmeta zakupa, u kom slučaju zakupac treba da utvrdi revidirana plaćanja po osnovu zakupa kako bi se odrazile nastale promene iznosa koje je potrebno platiti u okviru korišćenja opcije otkupa.

Pojednostavljeni pristup u evidentiranju zakupa, zakupac može primenjivati kod:

- kratkoročnih zakupa (zakupi u kojima od početka do kraja zakupa protekne manje od 12 meseci; zakup koji sadrži otkupnu opciju se ne tretira kratkoročnim zakupom) i
- zakupa imovine niske vrednosti (zakup imovine čija je vrednost, kada je imovina nova, do 5.000 USD).

Pojednostavljeni pristup podrazumeva da se, u oba posmatrana slučaja, plaćanje zakupa, uobičajeno, priznaje na linearnoj osnovi tokom perioda zakupa.

Događaji nakon bilansa stanja

Događaji nakon bilansa stanja obuhvataju značajne događaje između datuma bilansa i datuma odobrenja finansijskih izveštaja za javno objavljivanje od strane Zakonskog zastupnika. Događaji koji nastanu nakon bilansa stanja iskazaće se i obelodaniti u skladu sa MRS 10 Događaji nakon bilansa stanja u smislu da li događaj predstavlja korektivni ili nekorektivni događaj. Menadžment Društva pre odobrenja finansijskih izveštaja utvrđuje važne događaje nakon bilansa stanja i uticaj tih događaja na finansijske izveštaje i obelodanjuje ih u Napomenama uz finansijske izveštaje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu. Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Realizovane pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Potraživanja i obaveze u koje je ugrađena valutna klauzula preračunati su u RSD po srednjem/ugovorenom kursu valute koji je važio na dan Bilansa stanja.

Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u Bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični kursevi za najučestalije strane valute u primeni na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja su sledeći:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	30.06.2026.	31.12.2025.
EUR	1		117,3697	117,2820
USD	1		103,0372	99,9165
CHF	1		127,2438	126,0013
GBP	1		136,3021	134,4515
RUB	1		1,3309	1,2599

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala. Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u Napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

Porezi i doprinosi***Tekući porez***

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Porez na dobitak u visini od 15% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

Primanja zaposlenih***Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih***

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih.

Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina

Zakonom o radu Društvo je u obavezi da plati naknadu zaposlenima, prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne mesečne neto zarade ostvarene u Društvu ili u visini dve prosečne bruto zarade Republički Srbiji (opcija koja je povoljnija za zaposlenog) u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

Na dan bilansa 30.06.2026. godine nije izrađen obračun rezervisanja.

Prema mišljenju rukovodstva Društva, sadašnja vrednost obaveza po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova nije razmatrana pa se stim u vezi ne može reći da li su materijalno značajna za finansijske izveštaje sagledane u celini i zbog toga u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu. Rezervisanja će biti rađena na kraju poslovne 2026. i biće prezentovana u finansijskim izveštajima na kraju godine.

6. Ključne računovodstvene procene

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na istorijskim i ostalim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. Rukovodstvo koristi sledeće procene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja.

Obezvređenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazane nematerijalna imovina i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja. Rukovodstvo veruje da nije potrebno dodatno obezvređenje nematerijalne imovine i nekretnina, postrojenja i opreme, izuzev rezervisanja već prikazanih u finansijskim izveštajima.

Obezvređenje zaliha

Obračunata je ispravka vrednosti zaliha na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti prodaje ili realizacije u procesu proizvodnje. Naša procena je zasnovana na analizi kretanja zaliha, istorijskim otpisima, procenama kretanja na tržištu prodaje, planovima prodaje, promenama u uslovima prodaje, procene rokova upotrebe, kao i procene stanja i upotrebne vrednosti zaliha, prilikom utvrđivanja adekvatnosti ispravke vrednosti zaliha. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim prodajama. Rukovodstvo veruje da nije potrebna dodatna ispravka vrednosti zaliha, izuzev rezervisanja već prikazanih u finansijskim izveštajima.

Obezvređenje učešća u kapitalu

Gubitak od umanjenja vrednosti učešća u kapitalu je iznos za koji je knjigovodstvena vrednost veća od nadoknadivog iznosa, čiju procenu treba da vrše kompetentne osobe, kad god postoje indicije da je vrednost umanjena, a najmanje na kraju poslovne godine. Ako naznake o umanjenju vrednosti postoje, shodno relevantnim odredbama IAS 36, vrši se procena nadoknadivog iznosa učešća u kapitalu. Nadoknadi iznos je viša vrednost od:

- fer vrednosti, umanjene za troškove otuđenja i
- upotrebne vrednosti.

Ako bilo koji od ova dva iznosa premašuje knjigovodstvenu vrednost, vrednost učešća u kapitalu nije umanjena i nije neophodno vršiti procenu drugog iznosa. Kada je knjigovodstvena vrednost učešća u kapitalu veća od nadoknadive vrednosti, učešće u kapitalu se smatra obezvređenim i vrši se umanjenje do nivoa procenjene nadoknadive vrednosti.

Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja nije izvršena na dan 30.06.2026., a izvršiće se 31.12.2026. na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze u roku koji prelazi rok tolerancije naplativosti potraživanja. Ispravka vrednosti za procenu očekivanih kreditnih gubitaka zahteva određen stepen procene i prosuđivanja. Zasnovan je na očekivanom kreditnom gubitku grupisanom na osnovu dana kašnjenja i daje pretpostavke za alociranje ukupne očekivane stope kreditnog gubitka za svaku grupu. Ove pretpostavke uključuju nedavno prodajno iskustvo, istorijske stope naplate, dostupne informacije o budućnosti. Ispravka vrednosti za očekivane kreditne gubitke, kako je obelodanjeno u napomeni 9, izračunava se na osnovu informacija dostupnih u vreme pripreme. Stvarni kreditni gubici u narednim godinama mogu biti veći ili manji.

Fer vrednost

Fer vrednost finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalni sud prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki.

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika i, u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Po mišljenju rukovodstva Društva iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je, u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova i jubilarnih nagrada utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Po mišljenju rukovodstva, verovatnoća odliva sredstava po ovom osnovu će biti materijalno značajna u trenutku izrade rezervisaja, pa će iz tog razloga biti prikazana u finansijskim izveštajima na kraju poslovne 2026. kada budu i obavljena rezervisanja po ovom osnovu.

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se u najvećoj meri na pitanja koja se tiču sporova sa bivšim zaposlenima (isplate pomoći) i radnih sporova, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku tekućeg poslovanja.

Pravni sektor Društva procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Na osnovu izveštaja Advokatskih kancelarija o sudskim sporovima koji se vode protiv Društva nisu formirana rezervisanja za potencijalne obaveze po osnovu sudskih sporova.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i neiskorišćene poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan kako bi se odložena poreska sredstva mogla iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike. Rukovodstvo veruje da će Društvo u narednom priodu ostvariti oporezivu dobit za korišćenje priznatih odloženih poreskih sredstava.

Korisni vek upotrebe nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna imovina i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba. Po mišljenju rukovodstva Društva, opredeljeni korisni vek upotrebe sredstava je realno utvrđen i prilagođen fizičkom i ekonomskom trošenju sredstava.

Prihodi od ugovora sa kupcima

Prilikom priznavanja prihoda u vezi sa prodajom dobara kupcima, ključnom obavezom izvršenja Društvo smatra momenat isporuke dobara kupcu, jer se smatra da je to trenutak kad kupac stiče kontrolu nad obećanim dobrima i to je prednost nesmetanog pristupa.

Prilikom priznavanja prihoda po osnovu pružanja usluga, prihodi se priznaju u trenutku kada je usluga u potpunosti izvršena. Poslovni prices Društva obuhvata usluge koje se izvrše u kratkom poslovnom procesu, te je momenat priznavanja prihoda momenat izvršenja usluge (peronizacija, parking, opsluga)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Inkrementalna stopa zaduživanja

Tamo gde se implicitna kamatna stopa u zakupu ne može lako odrediti, procenjuje se inkrementalna stopa pozajmljivanja kako bi se diskontovala buduća plaćanja zakupa, izmerila sadašnja vrednost zakupa i izmerila sadašnja vrednost obaveze po zakupu na datum početka zakupa. Takva stopa je zasnovana na onome što kompanija procenjuje da bi morala da plati trećem licu da pozajmi sredstva neophodna za dobijanje imovine slične vrednosti kao imovine sa pravom korišćenja sa sličnim uslovima, bezbednosnim i ekonomskim okruženjem.

7. Poslovni segmenti

Segment poslovanja je komponenta Društva:

- koja se bavi poslovnim aktivnostima kojima može da ostvaruje prihode ili pravi rashode,
- čije poslovne rezultate redovno pregleda glavni organ upravljanja Društva da bi doneo odluke o resursima koji se dodeljuju tom segmentu i da bi ocenio njegove performanse i
- za koji su raspoložive zasebne finansijske informacije.

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

8. Nematerijalna imovina

Stanje i promene nematerijalne imovine (osim gudvila) mogu se predstaviti narednom tabelom:

PROMENE NEMATERIJALNE IMOVINE	Ulag anje u razvo j	Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke	Softver i ostala prava	Ostala nemat erijalna imovin a	Gudvil	Nemate rijalna imovina uzeta u lizing	Nemate rijalna imovina u pripremi	Avansi za nemater ijalnu imovinu	Ukupno
Nabavna vrednost:									
Stanje 01.01.2025. godine	0	24.565	41.256	0	0	0	22.816	0	88.367
Procena 01.01.2025. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanja:	0	4.927	640	0	0	0	38.097	0	43.664
Preknjižavanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nove nabavke (naknadna ulaganja)	0	4.927	640	0	0	0	38.097	0	43.664
Revalorizacija	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashodovanje (otpis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prodaja (otuđenje)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isknjiženje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktiviranje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Procena 31.12.2025. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2025. godine	0	29.492	41.896	0	0	0	60.913	0	132.301
Ispravka vrednosti:									
Stanje 01.01.2025. godine	0	247	31.938	0	0	0	0	0	32.185

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

PROMENE NEMATERIJALNE IMOVINE	Ulag anje u razvo j	Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke	Softver i ostala prava	Ostala nemat erijalna imovin a	Gudvil	Nemate rijalna imovina uzeta u lizing	Nemate rijalna imovina u pripremi	Avansi za nemater ijalnu imovinu	Ukupno
Procena 01.01.2025. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanja:	0	0	2.182	0	0	0	0	0	2.182
Preknjižavanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacija	0	0	2.182	0	0	0	0	0	2.182
Revalorizacija	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashodovanje (otpis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prodaja (otuđenje)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isknjiženje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Procena 31.12.2025. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2025. godine	0	247	34.120	0	0	0	0	0	34.367
Sadašnja vrednost:									
31.12.2025. godine	0	29.245	7.776	0	0	0	60.913	0	97.934

PROMENE NEMATERIJALNE IMOVINE	Uлага nje u razvoj	Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke	Softver i ostala prava	Ostala nemate rijalna imovina	Gudvil	Nemate rijalna imovina uzeta u lizing	Nemate rijalna imovina u pripremi	Avansi za nemater ijalnu imovinu	Ukupno
Nabavna vrednost:									
Stanje 01.01.2026. godine	0	29.492	41.896	0	0	0	60.913	0	132.301
Procena 01.01.2026. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanja:	0	9.868	76.171	0	0	0	87.472	0	173.511
Preknjižavanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nove nabavke (naknadna ulaganja)	0	9.868	76.171	0	0	0	87.472	0	173.511
Revalorizacija	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashodovanje (otpis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prodaja (otuđenje)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isknjiženje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktiviranje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Procena 30.06.2026. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 30.06.2026. godine	0	39.360	118.067	0	0	0	148.385	0	305.812
Ispravka vrednosti:									
Stanje 01.01.2026. godine	0	247	34.120	0	0	0	0	0	34.367
Procena 01.01.2026. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

PROMENE NEMATERIJALNE IMOVINE	Ulaganje u razvoj	Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke	Softver i ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Gudvil	Nematerijalna imovina uzeta u lizing	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
Povećanja:	0	0	5.340	0	0	0	141.576	0	146.916
Preknjižavanje	0	0	0	0	0	0	141.576	0	141.576
Amortizacija	0	0	5.340	0	0	0	0	0	5.340
Revalorizacija	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashodovanje (otpis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prodaja (otuđenje)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isknjiženje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Procena 30.06.2026. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 30.06.2026. godine	0	247	39.460	0	0	0	141.576	0	181.283
Sadašnja vrednost:									
30.06.2026. godine	0	39.113	78.607	0	0	0	6.809	0	124.529

Nematerijalna imovina	30.06.2026.	2025.
Koncesije, patenti, licence i slična prava	39.360	29.492
Ostala nematerijalna ulaganja	118.067	41.896
Ukupno:	157.427	71.388
Ispravka vredn.nemat.ulaganja	39.707	34.367
Ukupno:	117.720	37.021

Koncesije, patenti, licence i slična prava	30.06.2026.	2025.
Licence	39.360	29.492
Ispravka vred,koncesija,patenata licenci i sl.prava	247	247
Ukupno:	39.113	29.245

Ostala nemater.ulaganja	30.06.2026.	2025.
Programi za računare(softver) nabavljeni odvojeno od računara	118.067	41.896
Ispravkam vrednosti ostalih nematerijalnih ulaganja	39.460	34.120
Ukupno:	78.607	7.776

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Pregled nematerijalnih ulaganja	Amortizaciona stopa	P.S. 2026	Ispr.vred 2026	Saldo 30.06.2026.
Licenca integralni informacioni sistem	trajna	3.583		3.583
Licenca NiceLabelDesignerExpres2017	trajna	23		23
Licenca Microsoft WinSvrSTDCore52 2019		0		0
Microsoft TSD-03245OFFICE HOME	trajna	78		78
Licenca SAP S4 HANA		24.397		24.397
Licenca Cloud platform		1.164		1.164
Aplikativni softver		372	372	0
Aplikativni softver-FAROS LUMEN		6.317	861	5.456
Aplikativni soft.obračun zarada		1.087	128	959
Aplikativni softver SAP S4 HANA		76.171	3.979	72.192
UKUPNO:		113.192	5.340	107.852

9. Nekretnine, postrojenja, oprema

Stanje i promene nekretnina, postrojenja i opreme mogu se predstaviti narednom tabelom:

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	Poljoprivredno i ostalo zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicije nekretnine	NPO uzeti u lizing sa pravom korišćenja preko godinu dana	NPO u pripremi	Ostale NPO	Ulaganja na tuđu NPO	Avansi za NPO	Ukupno
Nabavna vrednost:										
Stanje 01.01.2025. godine	0	0	1.613.805	226.200	0	118.383	2.378.334	1.574	0	4.499.794
Procena 01.01.2025. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanja:										
Preknjižavanje	0	0	222.997	179.433	0	1.952	390.908	0	0	795.290
Nove nabavke (naknadna ulaganja)	0	0	0	179.433	0	1.952	390.908	0	0	572.293
Revalorizacija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:										
	0	0	186.178	18.662	0	0	402.820	8	17.792	625.460

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

PROMENE NEKRETNOSTI, POSTROJENJA I OPREME	Polj opriv redn o i ostal o zeml jište	Građ evins ko zemlji šte	Građevin ski objekti	Postrojen ja i oprema	Inves ticion e nekre tnine	NPO uzeti u lizing sa pravom korišće nja preko godinu dana	NPO u pripremi	Ostale NPO	Ula ganj a na tudi m NPO	Avansi za NPO	Ukupno
Rashodovanje (otpis)	0	0	0	18.662	0	0	0	8	0	0	18.670
Prodaja (otuđenje)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isknjiženje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktiviranje	0	0	0	0	0	0	402.820	0	0	17.792	420.612
Procena 31.12.2025. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2025. godine	0	0	1.650.624	386.971	0	120.335	2.366.422	1.566	0	143.706	4.669.624
Ispravka vrednosti:											
Stanje 01.01.2025. godine	0	0	120.263	164.495	0	25.759	0	0	0	0	310.517
Procena 01.01.2025. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanja:	0	0	35.513	15.892	0	22.505	0	0	0	0	73.910
Preknjižavanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacija	0	0	35.513	15.892	0	22.505	0	0	0	0	73.910
Revalorizacija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	112.310	18.232	0	0	0	0	0	0	130.542
Rashodovanje (otpis)	0	0	0	18.232	0	0	0	0	0	0	18.232
Prodaja (otuđenje)	0	0	112.310	0	0	0	0	0	0	0	112.310
Isknjiženje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Procena 31.12.2025. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2025. godine	0	0	43.466	162.155	0	48.264	0	0	0	0	253.885
Sadašnja vrednost:											
31.12.2025. godine	0	0	1.607.158	224.816	0	72.071	2.366.422	1.566	0	143.706	4.415.739
Nabavna vrednost:											
Stanje 01.01.2026. godine	0	0	1.650.624	386.971	0	120.335	2.366.422	1.566	0	143.706	4.669.624
Procena 01.01.2026. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanja:	0	0	0	12.326	0	855	154.151	0	0	27.254	194.586
Preknjižavanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nove nabavke (naknadna ulaganja)	0	0	0	12.326	0	855	154.151	0	0	27.254	194.586
Revalorizacija	0	0	0	0	0	0	,	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	235	0	0	0	0	0	43.642	43.877
Rashodovanje (otpis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prodaja (otuđenje)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isknjiženje	0	0	0	235	0	0	0	0	0	0	235
Aktiviranje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	43.642	43.642
Procena 30.06.2026. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

PROMENE NEKRETNOSTI, POSTROJENJA I OPREME	Poljoprivredno i ostalo zemljište	Građevinski objekti	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	NPO uzeti u lizing sa pravom korišćenja preko godinu dana	NPO u pripremi	Ostale NPO	Ulaganja na tudim NPO	Avansi za NPO	Ukupno
Stanje 30.06.2026. godine	0	0	1.650.624	399.062	0	121.190	2.520.573	1.566	0	127.318	4.820.333
Ispravka vrednosti:											
Stanje 01.01.2026. godine	0	0	43.466	162.155	0	48.264	0	0	0	0	253.885
Procena 01.01.2026. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanja:	0	0	17.122	9.401	0	17.143	16.605	0	0	0	60.271
Preknjižavanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacija	0	0	17.122	9.401	0	17.143	16.605	0	0	0	60.271
Revalorizacija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	0	0	5.432	0	0	0	0	5.432
Rashodovanje (otpis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prodaja (otuđenje)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isknjiženje	0	0	0	0	0	5.432	0	0	0	0	5.432
Procena 30.06.2026. godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 30.06.2026. godine	0	0	60.588	171.556	0	59.975	16.605	0	0	0	308.724
Sadašnja vrednost:											
30.06.2026. godine	0	0	1.590.036	227.506	0	61.215	2.503.968	1.566	0	127.318	4.511.609

Specifikacija NPO prikazana je u sledećim tabelama:

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	30.06.2026.	2025.
Građevinski objekti	1.590.036	1.607.158
Postrojenja i oprema	227.506	224.816
Ostale nekr. postr. i oprema	1.566	1.566
Nekr. postr. i oprema u pripr.	2.503.968	2.366.422
Investicione nekretnine	0	0
Avansi za nekr. postr. opremu	127.318	143.706
NPO uzete u lizing sa pr. kor. preko 1 god.	61.215	72.071
Ukupno:	4.511.609	4.415.739

Građevinski objekti	30.06.2026.	2025.
Građevinski objekti	1.650.624	1.650.624
Ispravka vrednosti građevinskih objekata	17.122	43.466
Ukupno:	1.590.036	1.607.158

Postrojenja i oprema	30.06.2026.	2025.
Postrojenja i oprema	399.062	386.971
Ispravka vrednosti postrojenja i opreme	171.556	162.155

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Ukupno:	227.506	224.816
----------------	----------------	----------------

Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	30.06.2026.	2025.
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	1.566	1.566
Ispravka vrednosti postrojenja i opreme	0	0
Ukupno:	1.566	1.566

Da bi se određeni ugovor smatrao zakupom:

- mora da postoji identifikovano sredstvo koje je predmet zakupa,
- zakupac ima pravo da stekne gotovo sve ekonomske koristi od upotrebe i
- zakupac ima pravo da usmerava korišćenje identifikovanog sredstva

Identifikacija lizinga u skladu sa MSFI 16- Lizing izvršena je u skladu sa bitnim elementima Ugovora o zakupu poslovnog prostora 4382/3287 i Ugovor o zakupu nepokretnosti broj 69/09.01.2025.

Na poziciji nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi u iznosu od 2.503.968 hiljada dinara u najvećem obimu iskazana su ulaganja vezana za izgradnju Nove autobuske stanice u Bloku 42.

U posebnim analitičkim evidencijama nekretnina, postrojenja i opreme obezbeđene su odgovarajuće evidencije o nabavnoj vrednosti i ispravkama vrednosti.

Nove nabavke bilansirane u 2026. godini iskazane su po nabavnoj vrednosti koja uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema

Na dan Bilansa stanja za prvu polovinu poslovne 2026. godinu Društvo ima upisane hipoteke na sledećim nepokretnostima:

Predmet hipoteke	Rešenje kojim je izvršen upis u katastar nepokretnosti / zemljišne knjige	Osnovni Ugovor po osnovu kojeg je izvršen upis hipoteke	Poverilac	Dužnik	Valuta	Visina hipoteke (osnovni iznos)
Stanični plato-peronski prostor sa pripadajućom infrastrukturom	952-02-12-225-16575/2023	Ugovor o dugoročnom kreditu br.360052458280229087	Banka poštanska štedionica a.d. Beograd	BAS a.d. Beograd	eur	12.000.000,00

Rekapitulacija građevinskih objekata i status svojine u zemljišnim knjigama prikazani su u sledećoj tabeli:

Inv.broj	Naziv	Lokacija	Napomena
2200016	Poslovnica Turist biro	Maršala Birjuzova 2-4	Upisana svojina u katastar nepokretnosti
2200017	Stanični plato	Antifašističke borbe 46	Upisana svojina u katastar nepokretnosti
Ukupno:			

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

10. Dugoročni finansijski plasmani

Privredno društvo je iskazalo dugoročne finansijske plasmane u ukupnom iznosu od 43.020 hiljada dinara, a koji se odnose na:

Dugoročni finansijski plasmani:	30.06.2026.	2025.
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HOV raspoložive za prodaju	235	235
Ostali dugoročni finansijski plasmani	12.204	13.293
Otkupljene sopstvene akcije		0
Ukupno:	12.439	13.528

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju predstavljaju:

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hov raspoložive za prodaju	30.06.2026.	2025.
Upis akcija „Srbijatransport“	235	235
Ukupno:	235	235

Ostali dugoročni finansijski plasmani

U okviru ostalih dugoročnih finansijskih plasmana Privredno društvo je bilansiralo sledeće:

Ostali dugoročni finansijski plasmani	30.06.2026.	2025.
Potraživanja za prodane društvene stanove	5.140	6.228
Potraživanja po kreditima datim radnicima za adaptaciju stanova	6.027	6.028
Dati depoziti po osnovu Ugovora o zakupu	1.037	1.037
Ukupno:	12.204	13.293

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se dugoročni krediti i zajmovi dati zaposlenima za rešavanje stambenih pitanja .

U okviru pozicije kapitala ostalih pravnih lica Privredno društvo iskazuje učešće u kapitalu Privrednog društva Srbijatransport (47 akcija). Prema podacima Beogradske berze vrednost jedne akcije „Srbijatransporta“ na dan 30.06.2026.godine iznosi 5.000,00 dinara.

U prvoj polovini poslovne 2026.godine nije bilo otkupa sopstvenih akcija.

11. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva su iskazana u iznosu od 9.062 hiljada RSD. Kretanje na računu odloženih poreskih sredstava u posmatranom periodu je sledeće:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Kretanje promena na odloženim poreskim sredstvima	30.06.2026.	2025.
Stanje na početku godine	9.062	9.062
Povećanje u korist odloženih poreskih prihoda	1.839	1.839
Smanjenje na teret odloženih poreskih obaveza		
Smanjenje na teret odloženih poreskih rashoda		
Stanje na dan 30.06.2026.	10.901	10.901

Odložena poreska sredstva obračunata su po osnovu razlike između poreske i računovodstvene osnovice na dan 31.12.2025.godine i prikazana su u tabeli ispod, promena u prvoj polovini poslovne 2026. nije bilo po ovom osnovu:

Poreska osnovica	1.982.920.440,98
Računovodstvena osnovica	1.910.247.105,05
PO > RO	72.673.335,93
Poreska stopa	15%
Odloženo poresko sredstvo	10.901.000,39

12. Zalihe

U okviru zaliha bilansirane su sledeće pozicije:

Zalihe	30.06.2026.	2025.
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	3.926	9.596
Roba	0	0
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	10.906	6.477
Ukupno:	14.832	16.073

U okviru zaliha materijala, rezervnih delova, alata i sitnog inventara bilansirani su:

Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	30.06.2026.	2025.
Materijal	3.926	9.576
Alat i inventar	0	20
Rezervni delovi	0	0
Ukupno:	3.926	9.596

Zalihe materijala se sastoje od:

Materijal	30.06.2026.	2025.
Zalihe materijala u ugostiteljstvu	0	0
Potrošni materijal u magacinu	59	205

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Ogrev i mazut	29	33
Kanacelarijski materijal u magacinu	0	0
Vrednosnice u depou (karte i žetoni)	3.838	9.338
Ukupno:	3.926	9.576

Alat i inventar se sastoje od:

Alat i inventar	30.06.2026.	2025.
Sitan inventar na zalihama do 1 godine	0	20
Sitan inventar u upotrebi do 1 godine	6.280	6.175
Auto gume u upotrebi	243	243
Službena odeća u upotrebi	7.942	7.821
Ukupno:	14.465	14.259
Ispravka vrednosti zaliha materijala:	30.06.2026.	2025.
Ispravka vrednosti sitnog inventara u upotrebi	6.280	6.175
Ispravka vrednosti auto guma	243	243
Ispravka vrednosti službene odeće u upotrebi	7.942	7.821
Ukupno:	14.465	14.239
Ukupno Alat i inventar:	0	20

Potraživanja za plaćene avanse za zalihe i usluge Društvo je bilansiralo u iznosu od 4.165 hiljada:

Plaćeni avansi za zalihe i usluge	30.06.2026.	2025.
Plaćeni avansi za obrtna sredstva	8.164	164
Plaćeni avansi za usluge u zemlji	2.742	6.313
Plaćeni avansi za usluge u inostranstvu	0	0
Ukupno:	10.906	6.477

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Najveći deo bilansiranih plaćenih avansa za zalihe i usluge se odnosi na:

Plaćeni avansi za zalihe i usluge	30.06.2026.	Plaćeni avansi za zalihe i usluge	2025.
TMS elektronik	7.618	CBRE.DOO	634
Lion corporation	2.100	VASICILITY DOO	2.322
Lunes tajko	196	LION CORPORATION DOO	2.100
Ostali:	992		1.421
Ukupno:	10.906		6.477

13. Potraživanja po osnovu prodaje

Privredno društvo je u prvoj polovini poslovne 2026. godini bilansiralo potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od hiljada dinara.

Potraživanja po osnovu prodaje	30.06.2026.	2025.
Kupci u zemlji za prodane proizvode, robu i usluge	119.999	31.751
Kupci u zemlji-prefakturisanje	27	217
Potraž.od kupaca-tr.bank.prov.-pl.plat. karticama	605	850
Ispravka vrednosti-otpis potraživanja od kupaca	8.791	8.791
Sumnjiva i sporna potraživanja od kupaca	8.791	8.791
Ispravka vrednosti u skladu sa MSFI 9	1.088	1.088
Ukupno:	119.543	31.730

Najveći deo bilansiranih potraživanja od kupaca u zemlji se odnose na:

Kupci u zemlji	30.06.2025.	Kupci u zemlji	2025.
S.P. LASTA A.D. BEOGRAD	25.868	ASP STRELA-OBRENOVAC DOO	12.355
ASP STRELA OBRENOVAC	14.168	SP LASTA	5.005
SEVERTRANS SOMBOR	5.032	SEVERTRANS SOMBOR	1.754
Ostali:	74.931	Ostali:	12.637
Ukupno:	119.999	Ukupno:	31.751

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

14. Ostala kratkoročna potraživanja

Ostala kratkoročna potraživanja imaju sledeću strukturu:

Ostala kratkoročna potraživanja	30.06.2026.	2025.
Potraživanja iz specifičnih poslova	6.033	5.058
Druga potraživanja	20.805	17.139
Porez na dodatu vrednost	2.892	8.366
Ukupno:	29.730	30.563

Potraživanja iz specifičnih poslova imaju sledeću strukturu:

Ostala potraživanja po osnovu specifičnih poslova	30.06.2026.	2025.
Potraživanja iz spec.poslova - prevoznici	0	0
Potraživanja za aranžmane	0	0
Potraživanja od građana -kartice	6.033	5.058
Ukupno:	6.033	5.058

Druga potraživanja

Druga potraživanja osim potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa su bilansirana u ukupnom iznosu od 17.087 hiljada dinara i odnose se na:

Druga potraživanja	30.06.2026.	2025.
Potraživanja od zaposlenih	2.804	52
Potraživanja po osnovu naknada šteta	0	0
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	0	0
Ukupno:	2.804	52
Ispravka vrednosti drugih potraživanja-manjkovi	0	0
Ukupno:	0	0

Porez na dodatu vrednost

Porez na dodatu vrednost bilansiran je u iznosu od 2.892 hiljade dinara i odnosi se na:

Porez na dodatu vrednost	30.06.2026.	2025.
PDV u primljenim računima po opštoj stopi osim plaćenih avansa	2.792	8.262
PDV u primljenim računima po posebnoj stopi osim plaćenih avansa	154	104
PDV u datim avansima po opštoj stopi	54	0
Ukupno:	2.892	8.366

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Potraživanja od Poreske uprave usaglašene su sa karticama Poreske uprave na dan finansijskih izveštaja za prvu polovinu poslovne 2026. godine.

Na kraju godine kod ostalih kratkoročnih potraživanja radi se procena očekivanih kreditnih gubitaka u skladu sa IFRS 9 i po tom osnovu identifikuje da li je potrebno izvršiti njihovo umanjenje vrednosti.

Na dan bilansa 30.06.2026.godine nije rađenja procena očekivanih kreditnih gubitaka u skladu sa IFRS 9.

15. Kratkoročni finansijski plasmani

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Kratkoročni finansijski plasmani	30.06.2026.	2025.
Deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do 1 godine	1.416	1.407
Ukupno:	1.416	1.407

Kratkoročni finansijski plasmani osnose se na deo dugoročnih obaveze po osnovu zajmova i kredita datih zaposlenima. Usklađivanje nije izvršeno, jer su potraživanja iskazana po osnovu osnovnih Ugovora, a na kraju poslovne godine Društvo korisnicima kredita dostavlja obaveštenje o stanju dospelih/ nedospelih obaveza po osnovu kredita. Na kraju godine kod kratkoročnih finansijskih plasmana radi se procena očekivanih kreditnih gubitaka u skladu sa IFRS 9 i po tom osnovu se identifikuje da li je potrebno izvršiti njihovo umanjenje vrednosti. U prvoj polovini poslovne 2026.godine nije rađenja procena očekivanih kreditnih gubitaka u skladu sa IFRS 9.

16. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti bilansirani su u ukupnom iznosu od 60.890 hiljade dinara i odnose se na:

Gotovinski ekvivalenti i gotovina	30.06.2026.	2025.
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti-čekovi	0	0
Tekući (poslovni) računi	6.652	196.645
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	90.313	180.313
Blagajna	8.388	5.764
Devizni račun	1.104	1.103
Ostala novčana sredstva	1.516	394
Ukupno:	107.973	384.221

U okviru stavke Ostala novčana sredstva iskazana su sredstva po osnovu:

- Sredstva za korišćenje poslovne VISA kartice u iznosu od 29 hiljada rsd
- Primljen novac za isplatu bolovanja u iznosu od 37 hiljada rsd
- Izdvojena deponovana sredstva za licencu-turizam u iznosu od 96 hiljada rsd
- Izdvojena novčana sredstva-POS terminali 1.353 hiljada dinara

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

17. Aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja u ukupnom iznosu od 28.373 hiljada dinara odnose se na:

Aktivna vremenska razgraničenja	30.06.2026.	2025.
Unapred plaćeni troškovi	2.684	2.266
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	2.644	3.998
Potraživanja za nefakturisani prihod	0	0
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	0	0
Ukupno:	5.328	6.264

Unapred plaćeni troškovi se odnose na sledeće kategorije izdataka:

Unapred plaćeni troškovi	30.06.2026.	2025.
Unapred plaćena premija osiguranja (za period do 12 meseci)	1.475	776
Unapred plaćeni troškovi za stručne publikacije	334	108
Razgraničeni troškovi licenci-do 1 godine	826	1.081
Unapred plaćeni troškovi	49	301
Ukupno:	2.684	2.266

Ostala aktivna vremenska razgraničenja se odnose na:

Ostala aktivna vremenska razgraničenja	30.06.2026.	2025.
PDV u naplaćenim računima	2.644	3.998
Ukupno:	2.644	3.998

18. Kapital

Kapital ima sledeću strukturu:

KAPITAL	30.06.2026.	2025.
Osnovni kapital	349.431	349.431
Emisiona premija	13.265	13.265
Rezerve	78.712	78.712
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	16.210	16.210
Neraspoređen dobitak ranijih godina	742.517	381.933

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0	360.584
Gubitak ranijih godina	279.040	279.040
Gubitak tekuće godine	44.679	0
Ukupno:	876.416	921.095

19. Osnovni kapital

Struktura Osnovnog kapitala je sledeća:

Osnovni kapital	30.06.2026 .	2025.
Aksijski kapital	311.187	311.187
Ostali osnovni kapital	38.244	38.244
Ukupno:	349.431	349.431

Aksijski kapital je podeljen na akcije i čine ga:

Broj akcija kapitala	30.06.2026.	2025.
Aksijski kapital obične akcije	185.726	185.726
Aksijski kapital obične akcije fond PIO	31.119	31.119
Akcionarski fond Republike Srbije	94.342	94.342
Ukupno:	311.187	311.187

Struktura učešća u %	30.06.2026.	2025.
Aksijski kapital obične akcije	59,69%	59,69%
Aksijski kapital obične akcije fond PIO	10%	10%
Akcionarski fond Republike Srbije	30,31%	30,31%
Ukupno:	100%	100%

Ostali osnovni kapital čine:

Ostali osnovni kapital	30.06.2026.	2025.
Ostali kapital - stanovi	37.969	37.969
Ostali kapital BIBLIOTEKA	275	275
Ukupno:	38.244	38.244

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

20. Rezerve

Rezerve čine:

Rezerve	30.06.2026.	2025.
Zakonske rezerve	2.730	2.730
Statutarne i druge rezerve	75.982	75.982
Ukupno:	78.712	78.712

21. Nerealizovani dobici po osnovu fin.sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata

Nerealizovani dobici po osnovu HOV i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata:

Revalorizacije rezerve i nerealizovani dobici i gubici	30.06.2026.	2025.
Aktuarski dobici ili gubici po osnovu planova def.primanja	16.107	16.107
Nerealizovani dobici po osnovu Hov raspoloživih za prodaju	103	103
Ukupno:	16.210	16.210

22. Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak	30.06.2026.	2025.
Neraspoređena dobit ranijih godina	742.517	381.933
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0	360.584
Neraspoređena dobit	742.517	742.517

23. Gubitak

Gubitak	30.06.2026.	2025.
Gubitak ranijih godina	279.040	279.040
Gubitak tekuće godine	44.679	0
Ukupno	323.719	279.040

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

24. Dugoročna rezevisanja i dugoročne obaveze

Dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze	30.06.2026.	2025.
Dugoročni krediti, zajmovi i obaveze po osnovu lizinga u zemlji	1.753.707	1.763.180
Dugoročna rezervisanja	33.993	34.853
Dugoročna pasivna vremenska razgraničenja	0	0
Ukupno:	1.787.700	1.798.033

Dugoročne obaveze imaju sledeću strukturu:

Dugoročne obaveze	30.06.2026.	2025.
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	1.690.327	1.688.655
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	63.380	74.525
Ostale dugoročne obaveze	0	0
Ukupno:	1.753.707	1.763.180

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	30.06.2026.	2025.
Dugoročni krediti za održavanje likvidnosti-Covid 2	636.789	638.381
Dugoročni krediti za ulaganja u osnovna sredstva-Fond za Razvoj	1.005.274	1.005.274
Dugoročni kredit za obrtna sredstva	45.000	45.000
Ukupno:	1.690.327	1.688.655

Društvo u okviru dugoročnih kredita ima obaveze po osnovu sledećih ugovora prema uslovima navedenim u tabeli:

BANKA	VRSTA KREDI	NAZIV	KAMATNA STOPA	IZNOS	DATUM PUŠTANJA	ROK OTPLATE	GRACE	DATUM DOSPEĆA	OSTATAK DUGA NA DAN 30.06.2026.
Fond za razvoj RS	Investicioni kredit	Ugovor o investicionom kreditu br.02-2648/2023	2,50%	7.803.817,99 eur	04.07.2023.	120 meseci	6 meseci	31.12.2023.	7.673.366,19EUR 900.620.687,71 RSD
Poštanska štedionica	Dugoročni kredit za kupovinu i izgradnju pos.prostora-inesticioni kredit	Ugovor o dugoročnom kreditu za kupovinu i izgradnju poslovnog prostora kred.partija 36005245828 0229087	3M BELI BOR + marža 3.50%	12.000.000 eur	18.12.2023. I tranša 21.12.2023.I I tranša 29.01.2025.I II tranša 28.02.2025.I V tranša	96 meseci 84 posle grejs	12 meseci	18.01.2026.	9.428.571,48 EUR 1.106.628.606,03

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Poštanska štedionica	Dugoročni kredit za obrotna sredstva	Ugovor o dugoročnom kreditu partija kredita 20083000000008385	3M BELI BOR + marža 3.50%	180.000.000 RSD	18.03.2026.	24 meseca od dana puštanja	12 meseci	18.04.2026.	135.000.000,00 RSD
-------------------------	---	---	------------------------------	--------------------	-------------	----------------------------------	-----------	-------------	--------------------

Društvu je odobren Dugoročni kredit za obrtna sredstva na period od 1 godine u okviru koga je grejs period od 12 meseci, sa početkom otplate 18.04.2026.godine u iznosu od 180.000.000,00rsd sa varijabilnom kamatnom stopom. Sredstva su isplaćena 18.03.2026.godine.

Obaveze po osnovu lizinga:

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	30.06.2026.	2025.
Dugoročne obaveze po osnovu lizinga nekretnina	63.380	74.525
Ukupno:	63.380	74.525

25. Dugoročna pasivna vremenska razgraničenja

Dugoročna pasivna vremenska razgraničenja odnose se na:

Dugoročna pasivna vremenska razgraničenja	30.06.2026.	2025.
Unapred isplaćena naknada troškova preseljenja	0	0
Unapred isplaćena naknada troškova izgubljene dobiti	0	0
Ukupno:	0	0

26. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze odnose se na:

Kratkoročne finansijske obaveze i zajmovi	30.06.2026.	2025.
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		30.000
Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospevaju do jedne godine		632.730
Ukupno:		662.730

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospevaju do jedne godine odnose se na:

Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospevaju do jedne godine	30.06.2026.	2025.
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do godinu dana-Covid 2	0	18.395
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do godinu dana-Fond za razvoj	261.526	261.526
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do godinu dana-refin.inv PŠ	244.511	217.809
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do godinu dana-fin.obrt sr. PŠ	90.000	135.000
Ostale kratkoročne finansijske obaveze-pozajmice	26.000	0
Ukupno:	622.037	632.730

27. Primljeni avansi, depoziti i kaucije

Primljeni avansi, depoziti i kaucije imaju sledeću strukturu:

Primljeni avansi, depoziti i kaucije	30.06.2026.	2025.
Primljeni avansi za usluge i robu	15.867	23.993
Primljeni avansi od radnika-aranžmani	0	0
Primljeni avansi od INO kupaca	0	0
Primljeni avansi za turističke aranžmane	0	0
Primljeni depoziti	387	387
Depoziti po garanciji za dobro izvršen posao u građevini	37.278	33.879
Ukupno:	53.532	58.259

U okviru stavke Depoziti po garanciji za dobro izvršen posao u građevini iskazani su depoziti po osnovu kojih su dobavljači za osnovna sredstva (izvođači radova na izgradnji nove autobuske stanice) izvršili umanjeње obaveze za plaćanje u iznosu od 10% od vrednosti izvršenih radova u skladu sa Ugovorom.

Prema Ugovoru izvođači radova umanjuju obavezu za plaćanje u iznosu od 10% od izvedenih radova kao iznos garancije za izvršene radove.

U okviru Primljenih depozita iskazani su depoziti po osnovu ugovora o zakupu i korišćenju parkinga i perona.

28. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

Obaveze iz poslovanja	30.06.2026.	2025.
Dobavljači u zemlji	383.968	485.413
Ostale obaveze iz poslovanja	1.758	1.758
Ukupno:	385.726	487.171

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Bilansirane obaveze prema Dobavljačima u zemlji iznose 385.726 hiljada dinara i imaju sledeću strukturu:

Dobavljači u zemlji	30.06.2026.	2025.
Dobavljači u zemlji za obrtna sredstva	6.880	6.060
Dobavljači u zemlji za osnovna sredstva	351.223	329.300
Dobavljači u zemlji za usluge	25.865	150.053
Obaveze za nefakturisane usluge	0	0
Obaveze za nefakturisani materijal i robu	0	0
Ukupno:	383.968	485.413

29. Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze	30.06.2026.	2025.
Ostale kratkoročne obaveze	1.116.511	987.641
Obaveze po osnovu pdv-a i ostalih javnih prihoda	24.648	10.437
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	63.712	63.712
Ukupno:	1.204.871	1.061.790

Ostale kratkoročne obaveze imaju sledeću strukturu:

Ostale kratkoročne obaveze	30.06.2026.	2025.
Obaveze iz specifičnih poslova	985.861	863.350
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	49.377	51.802
Druge obaveze	81.273	72.489
Ukupno:	1.116.511	987.641

Bilansirane Obaveze iz specifičnih poslova iznose 985.861 hiljada dinara i imaju sledeću strukturu:

Obaveze iz specifičnih poslova	30.06.2026.	2025.
Obaveze prema dobavljačima prevozniciima	757.511	608.582
Obaveze iz specifičnih poslova - nerezidenti	228.460	254.768
Ukupno:	985.861	863.350

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada bilansirane su ukupnom iznosu od 49.377 hiljada dinara i odnose na sledeće obaveze:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	30.06.2026.	2025.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim onih koje se refundiraju	30.580	32.707
Obaveze poreza na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	3.117	3.338
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	8.380	8.942
Obaveze za poreze i doprinose naknada zarada na teret poslodavca	6.386	6.815
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	-1.041	0
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	49	0
Obaveze za poreze i doprinose naknada zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	1.906	0
Ukupno:	49.377	51.802

Bilansirane Druge obaveze iznose 49.377 hiljada dinara i imaju sledeću strukturu:

Druge obaveze	30.06.2026.	2025.
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	81.980	68.326
Obaveze prema članovima organa upravljanja i nadzora	313	287
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	612	237
Ostale obaveze	5.989	3.639
Ostale nepomenute obaveze	-7.621	0
Ukupno:	81.273	72.489

30. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda

Obaveze po osnovu pdv-a i ostalih javnih prihoda	30.06.2026.	2025.
Obaveze po osnovu pdv-a	11.796	9.976
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	12.852	461
Ukupno:	24.648	10.437

U okviru obaveza po osnovu PDV-a Privredno društvo je iskazalo sledeće:

Obaveze za porez na dodatu vrednost	30.06.2026.	2025.
Obaveze za porez na dod. vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dod. vrednost i prethodnog porez	11.796	9.976
Ukupno:	11.796	9.976

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine imaju sledeću strukturu:

Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	30.06.2026.	2025.
Obaveze za poreze, carinu i dr. dažbine	12.351	180
Ostale obaveze za poreze, doprinose i dr. dažbine	501	281
Ukupno:	12.852	461

Obaveze prema poreskoj upravi usaglašene su sa karticama Poreske uprave na dan finansijskih izveštaja za prvu polovinu poslovnog 2026. godine.

31. Kratkoročna pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja su bilansirana u ukupnom iznosu od 87.955 hiljada dinara i odnose se na:

Pasivna vremenska razgraničenja	30.06.2026.	2025.
Unapred obračunati troškovi	-10.764	2.041
PDV u plaćenim avansima	18.045	17.241
Ukupno:	7.281	19.282

32. Poslovni prihodi

Struktura poslovnih prihoda u posmatranom periodu je sledeća:

Poslovni prihodi	30.06.2026.	2025.
Prihodi od prodaje robe	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	494.594	1.020.216
Drugi poslovni prihodi	15.405	36.396
Ukupno:	509.999	1.056.612

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	30.06.2026.	2025.
Prihodi od prodaje usluga	494.594	1.020.216
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u ugostiteljstvu	0	0
Ukupno:	494.594	1.020.216

Ostali poslovni prihodi	30.06.2026.	2025.
Prihodi od zakupnina	12.031	23.039
Ostali poslovni prihodi	3.374	13.357
Ukupno:	15.405	36.396

U prvoj polovini poslovne 2026. godine nije bilo pomenutih prihoda od uslovljenih donacija.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

33. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi se sastoje iz:

Poslovni rashodi	30.06.2026.	2025.
Nabavna vrednost prodate robe	0	0
Troškovi materijala, goriva i energije	24.374	49.901
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	330.691	666.509
Troškovi proizvodnih usluga	41.538	111.898
Troškovi rezervisanja	0	6.368
Troškovi amortizacije	43.574	76.247
Nematerijalni troškovi	103.342	190.023
Ukupno:	543.519	1.100.946

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	30.06.2026.	2025.
Troškovi zarada i naknada zarada	266.122	533.451
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada	40.318	80.839
Ostali lični rashodi i naknade	24.251	52.219
Ukupno:	330.691	666.509

Troškovi proizvodnih usluga	30.06.2026.	2025.
Troškovi transportnih usluga	3.249	5.727
Troškovi zakupnina	14.207	10.058
Troškovi usluga održavanja	650	45.076
Troškovi sajmovi	0	822
Troškovi reklame i propagande	11.343	30.883
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	12.089	19.332
Ukupno:	41.538	111.898

Nematerijalni troškovi	30.06.2026.	2025.
Troškovi neproizvodnih usluga	56.339	120.296
Troškovi reprezentacije	813	4.322
Troškovi premija osiguranja	1.768	8.093
Troškovi platnog prometa	9.403	17.472
Troškovi članarina	538	2.523
Troškovi poreza i naknada	12.770	24.447
Ostali nematerijalni troškovi	21.711	12.870
Ukupno:	103.342	190.023

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

34. Finansijski prihodi

Struktura finansijskih prihoda prikazana je u sledećoj tabeli:

Finansijski prihodi	30.06.2026.	2025.
Prihodi od kamata (od trećih lica)	0	0
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)	318	1.736
Ukupno:	318	1.736

35. Finansijski rashodi

Struktura finansijskih rashoda prikazana je u sledećoj tabeli:

Finansijski rashodi	30.06.2026.	2025.
Rashodi kamata (prema trećim licima)	15.604	45.547
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)	2.460	7.954
Ukupno:	18.064	53.501

Rashodi kamata obuhvataju rashode kamata u skladu sa kreditnim zaduženjima.

36. Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Struktura rashoda od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha nije rađena, obzirom da nije bilo otpisa potraživanja na 30.06.2026.godine.

Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	30.06.2026.	2025.
Otpis kratkoročnih potraživanja	0	2.320
Rashodi od usklađivanja vr.dugoročnih finansijskih plasmana	0	0
Otpis potraživanja u skladu sa MSFI 9	0	493
Ukupno:	0	2.813

37. Ostali prihodi

Struktura ostalih prihoda prikazana je u sledećoj tabeli:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Ostali prihodi	30.06.2026.	2025.
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	520	274
Viškovi	3.989	21
Naplaćena otpisana potraživanja	22	3
Prihodi od smanjenja obaveza		7
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	0	0
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	0	67.957
Ostali nepomenuti prihodi	2.954	455.393
Ukupno:	7.485	523.655

U okviru ostalih nepomenutih prihoda iskazani su prihodi od refakcije akcize za utošeno gorivo, razni rabati, prihodi od naknada šteta, i ostali vanredni prihodi, kao i prihod od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalne imovine.

38. Ostali rashodi

Struktura ostalih rashoda je sledeća:

Ostali rashodi	30.06.2026.	2025.
Gubici po osnovu rashoda i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	0	697
Manjkovi	0	2.947
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	0	0
Ostali nepomenuti rashodi	898	4.929
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	0	10
Ukupno:	898	8.583

U okviru ostalih nepomenutih rashoda iskazani su rashodi po osnovu davanja donatorstava, sredstava za humanitarne, sportske i ostale aktivnosti, naknade šteta i dr. nepomenuti rashodi.

39. Gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja

Gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	30.06.2026.
Ukupni prihodi	517.802
Ukupni rashodi	562.481
Gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	44.679

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

40. Pozitivan/Negativan neto efekat na rezultat po osnovu dobitka/gubitka poslovanja koje se obustavlja, promena računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijih perioda

Gubitak poslovanja koje se obustavlja, promena računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda ima sledeću strukturu:

Gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijeg perioda i prenos rashoda	30.06.2026.
Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	0
Rashodi po osnovu ispravke grešaka ranijih godina koje nisu materijalno značajne	0
Ukupno:	0

41. Neto dobitak/gubitak

Neto dobitak/gubitak	30.06.2026.	2025.
Dobitak pre oporezivanja	0	428.337
Gubitak pre oporezivanja	44.679	0
Poreski rashod perioda	0	69.592
Odloženi poreski rashodi perioda	0	0
Odloženi poreski prihodi perioda	0	1.839
Neto dobitak		360.584
Neto gubitak	44.679	

42. Zarada po akciji

Društvo je u 2025. godini poslovalo sa dobitkom dok je u prvoj polovini poslovne 2026. poslovalo sa gubitkom od 44.679 hiljada.

Zarada/gubitak po akciji prikazana je u sledećoj tabeli:

Godina	Iznos rsd	Napomena
2025	1.160	Dobitak po akciji
30.06.2026.	0	Dobitak po akciji

43. Naknade ključnom rukovodstvu

Ključno rukovodstvo čine direktori i članovi odbora direktora.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

U skladu sa MRS 1 Prezentacija finansijskih izveštaja društvo je u obavezi da obelodani zaradu ključnog rukovodstva.

U prvoj polovini poslovne 2026. godini obračunate zarade rukovodstva iznose 13.048 hiljada dinara, što iznosi 4,17 % od ukupno isplaćenih zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda.

44. Upravljanje finansijskim rizicima

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena), riziku likvidnosti i kreditnom riziku.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje, iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji

Tržišni rizik

Finansijski instrumenti	30.06.2026.	2025.
Finansijska sredstva	266.220	452.047
Finansijske obaveze	3.826.845	3.848.919
Neto pozicija	-3.560.625	-3.396.872

Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promena kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i / ili sa valutnom klauzulom.

Izloženost promeni kurseva stranih valuta predstavljana je narednom tabelom (u 000 rsd):

Rizik izloženosti promeni kurseva stranih valuta	EUR	USD	CHF	Ukupno
Finansijska sredstva	9			1.030
Finansijske obaveze	18.821			2.205.358
Neto devizna pozicija	-18.812	0	0	-2.204.330

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine, ukoliko su kamatne stope varijabilne. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda

data je u sledećem pregledu:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Rizik izloženosti promeni kamatnih stopa	30.06.2026.	2025.
Finansijska sredstva		
Nekamatonosna	138.226	452.047
Fiksna kamatna stopa		
Varijabilna kamatna stopa		
Ukupno:	138.226	452.047
Finansijske obaveze		
Nekamatonosne	1.332.220	1.423.009
Fiksna kamatna stopa	899.704	
Varijabilna kamatna stopa	1.690.518	2.425.910
Ukupno:	3.922.442	3.848.919

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da u bilansu stanja ima neznatna ulaganja klasifikovanih kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru. Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja kao i upravljanjem likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 30. jun 2026. godine predstavljeni su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Finansijska sredstva	110.826	7.026	7.842	12.532	138.226
Finansijske obaveze	1.008.402	603.579	1.937.523	372.938	3.922.442
Ročna neusklađenost	-897.575	-596.553	-1.929.681	-360.406	-3.784.216

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik se vezuje za gotovinu i gotovinske ekvivalente, depozite u bankama i finansijskim institucijama, dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima. U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta.

Društvo nema značajniju koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegova potraživanja i plasmani odnose na veliki broj međusobno nepovezanih lica sa pojedinačno malim iznosima dugovanja. Društvo nema značajniju koncentraciju kreditnog rizika i shodno specifičnosti poslovanja Društva.

Osnovna delatnost Društva je pružanje usluga u kopnenom saobraćaju te u skladu sa tim Društvo u ime i za račun prevoznika vrši prodaju i naplatu prevozničkih isprava. Novac koji naplati u ime prevoznika dužno je da prenese na račune prevoznika uz prethodni odbitak dospelih potraživanja Društva. Ugovorom o pružanju staničnih usluga ugovoreno je mesečno sprovođenje kompenzacije u okviru koje naše Privredno Društvo naplaćuje svoja potraživanja u roku dospeća. Rizik naplate postoji u slučajevima dugih blokada računa i nemogućnosti sprovođenja kompenzacija, ali Društvo ima uspostavljen sistem kontrole likvidnosti poslovnih partnera i shodno tome uspostavljen sistem i dinamiku plaćanja.

45. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima odgovarajući prinos na kapital.

Struktura kapitala Društva sastoji se od dugovanja, uključujući kratkoročne i dugoročne kredite, gotovine i gotovinskih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji uključuje akciski kapital, ostali kapital, rezerve, nerealizovane dobitke i gubitke po osnovu hartija od vrednosti, kao i neraspoređeni dobitak. Na osnovu tog pregleda Društvo uravnotežava strukturu kapitala preko isplate dividendi, novih dugoročnih investicija, kao i uzimanja novih kredita ili otkupa postojećih. Kontrola finansija vrši se na nivou Društva pregledanjem strukture kapitala na godišnjem nivou. Kao deo tog pregleda, rukovodstvo Društva razmatra cenu kapitala i rizik povezan sa vrstom kapitala.

Na dan bilansa stanja, stepen zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

Stepen zaduženosti	30.06.2026.	2025.
1. Ukupne obaveze (bez kapitala)	4.061.147	4.087.265
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	107.973	384.221
3. Neto dugovanje (1-2)	3.953.174	3.703.044
4. Kapital	876.416	921.095
5. Ukupan kapital (3+4)	4.829.590	4.624.139
6. Stepenn zaduženosti (3/5)	81.85%	80,08%

46. Poreski rizici

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenja važećih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime nekih transakcija i aktivnosti u Društvu mogu se razlikovati od tumačenja odgovornog osoblja u Društvu. Usled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvu može biti određen dodatni iznos poreza i kamata koji može biti i materijalno značajan. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, to jest poreski organ ima pravo da odredi plaćanja neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

47. Rizici po osnovu sudskih sporova

Na teret Društva vode se sledeći sudski sporovi :

R. br.	Tuženo lice	Pravni zastupnik	Broj predmeta	Sud	Predmet spora	Trenutno stanje	Procena ishoda	Vrednost spora u RSD
1.	PREDUZEĆE ZA SAOBRAĆAJNE I TURISTIČKE USLUGE SRBIJA TOURS INTERNATIONAL D.O.O., BEOGRAD (SAVSKI VENAC)	Adv. Vladimir Janković	3IIV-593/2025	Privredni sud u Beogradu	Prekoračenje vremena korišćenja perona pri prijemu i otpremi autobusa	Postupak je u toku.	/	1.804.014,14 rsd
2.	AD EPS Beograd, Ogranak EPS Snabdevanje	Adv. Janja Čabarkapa	P 4757/2024	Privredni sud u Beogradu	Neosnovano obogaćenje.	Postupak je u toku.	Neizvestan ishod postupka.	70.000.000,00 rsd
R. br.	Tužilac	Pravni zastupnik	Broj predmeta	Sud	Predmet spora	Trenutno stanje	Procena ishoda	Vrednost spora u RSD
1.	Presto doo	Advokat Aleksandar Samuilović	II 383/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	1.784.000,00
2.	Čistacice doo	Advokat Tomo Zoric	IIV 3182/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	9.402.840,00
3.	Severtrans doo	Advokat Aleksandar Kovač	p 892/26	Privredni sud u Beogradu	Dug.	U toku.	Neizvesno.	8.290.768,08
4.	Joe Travel doo Novi Pazar	Advokat Mirzet Nušević	IIV 2950/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	6.701.911,18
5.	Europa Bus doo Valjevo	Advokat Aleksandar Samuilović	P 3924/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	3.173.913,40
6.	Europa Bus doo Valjevo	Advokat Aleksandar Samuilović	IIV 3796/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	1.750.109,02

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

7.	Unacop doo	Advokat Aleksandar Samuilović	P 3251/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	4.196.588,82
8.	Globtour doo Međugorje	Advokat Miroslav Nikolic	P 2637/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	8.454.862,80
9.	Jugoprevoz doo Velika Plana	Advokat Radmila Popovic	P 1856/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	1.416.840,43
10.	Presto doo	Advokat Aleksandar Samuilović	P 3298/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	1.648.686,00
11.	Presto doo	Advokat Aleksandar Samuilović	P 3743/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	1.779.696,07
12.	Uroš Jovanović	Advokat Sandra Suvacar	P1 2134/24	Prvi osnovni sud u Beogradu	Ponistaj Resenja o otkazu i isplata naknade stete	U toku.	Neizvesno.	933.226,08
13.	Nemanja Mucibabić	Advokat Kristina Pavlovic	P1 2668/24	Prvi osnovni sud u Beogradu	Ponistaj Resenja o otkazu	U toku.	Neizvesno.	Neprocenjiv.
14.	Ivan Cirić	Advokat Zoran Ristic	P1 2156/24	Prvi osnovni sud u Beogradu	Ponistaj Resenja o otkazu i isplata naknade stete	U toku.	Neizvesno.	1.751.329,44
15.	Aleksandar Nikolajević	Advokat Jelena Markovic Jelic	P1 2139/24	Prvi osnovni sud u Beogradu	Ponistaj Resenja o otkazu,	Neizvesno.	2.434.694,66	
16.	CIP doo	Advokat Strajon Lapcevic	P 2239/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	20.575.736,96
17.	Predrag Vuković	Advokat Aleksandar Bugarin	P1 2019/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	223.000,00
18.	Frenki Komerc	Advokat Danilo Petrovic	P 1769/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	7,846,606,21
19.	Lion Corporation doo	Advokat Velibor Eror	P 2734/25	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku,	Neizvesno.	2.100.000,00
20.	Vojislav Đuricin i dr.	Advokat Aleksandar Bugarin	P1 961/25	Prvi osnovni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	2.035.000,00

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

21.	Biljana Vučetić	Advokat Milos Minic	P1 1619/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno,	510,048,00
22.	Aleksandar Krsmanović	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1916/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno,	500,000,00
23.	Sanja Spasić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1907/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno,	300,000,00
24.	Kristina Spasić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1913/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500,000,00
25.	Vladimir Čizmić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1900/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500,000,00
26.	Vladimir Marković	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1901/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500,000,00
27.	Sanela Đorđević	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1911/26	Prvi osnovni sud	Isplata zarade	U toku	Neizvesno.	300,000,00
28.	Miša Vasić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1912/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno,	300,000,00
29.	Borko Jovičić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1915/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500.000,00
30.	Milan Peić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1914/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	250.000,00
31.	Srđan Jeremić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1908/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500.000,00
32.	Milomir Mihailović	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1910/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500.000,00
33.	Milos Đukić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1902/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	400.000,00
34.	Sead Ramović	Advokat Aleksandar Petrović	P1 2111/26		Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	450.000,00

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

				Prvi osnovni sud u Beogradu				
35.	Vesna Đurić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1903/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	300.000,00
36.	Aleksandar Petrović	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1917/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500.000,00
37.	Severtrans doo	Advokat Aleksandar Petrović	P 892/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	340.314,54
							Ukupna vrednost sudskih sporova	93.650.171,69

Društvo je odlučilo da ne vrši rezervisanja po ovom osnovu.

48. Potencijalne obaveze

Društvo na dan Bilansa stanja za prvu polovinu poslovne 2026 godinu ima sledeće potencijalne obaveze:

- Obaveze po osnovu sudskih sporova koji se vode protiv Društva. Iznos koji može biti potencijalna obaveza u slučaju gubitka navedenih sporova prikazan je u tabeli iznad uvećan za iznose pripadajućih kamata.
-

49. Primljena jemstva, garancije i druga sredstva obezbeđenja

Društvo na dan Bilansa stanja nema primljenih jemstava, garancija i drugih sredstava obezbeđenja.

50. Uticaj izgradnje Beograda na vodi i preseljenja na novu lokaciju u Bloku 42

Izmeštanje postojeće autobuske stanice predviđeno je projektom „Beograd na vodi“.

Celokupan projekat izmeštanja započeo je 2016. godine pregovorima rukovodstva BAS a.d. i čelnika Grada Beograda, kako bi u tokom 2019. i narednih godina ušao u fazu realizacije.

Hronologija izvođenja projekta izmeštanja postojeće i izgradnje nove autobuske stanice u Bloku 42:

Tokom 2016. godine rukovodstvo „BAS“ a.d. vodilo je pregovore sa čelnicima grada Beograda o preseljenju i izgradnji nove autobuske stanice. Kao rezultat pregovora napravljen je dokument „Okvirni sporazum o saradnji“

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

koji su potpisali gradonačelnik Siniša Mali ispred Uprave grada Beograda i Anđelko Mučibabić kao zakonski zastupnik „BAS“ a.d. Okvirni sporazum o saradnji bio je predmet razmatranja i na sednici Odbora direktora koji je doneo odluku o potpisivanju ovog sporazuma. Saradnja i pregovori sa Upravom grada Beograda nastavljeni su tokom 2017. godine. Dana 04.07.2017. godine potpisan je Ugovor o zajedničkoj izgradnji između Grada Beograda i „BAS“ Beogradske autobuske stanice a.d. Beograd. Predmet ovog ugovora je zajednička izgradnja objekta autobuske stanice u Bloku 42, te su u skladu sa tim ovim Ugovorom bliže definisani uslovi, rokovi, prava i obaveze ugovornih strana. Projekat izmeštanja postojeće i izgradnja nove autobuske stanice uslovalo je da su tokom poslovne 2017. izvršena značajna ulaganja u investicione programe izrade tehničke, tehnološke i projektne dokumentacije u cilju dobijanja potrebnih dozvola za početak izgradnje nove autobuske stanice. Dana 23.02.2018. godine od strane Sekretarijata za urbanizam i građevinske poslove izdata je gradu Beograd-u kao investitoru i BAS-u a.d. kao finansijeru izdata građevinska dozvola za izgradnju staničnog platoa nove autobuske stanice u Bloku 42. Kao rezultat prethodno navedenog, u 2018. godini izvršena su značajna ulaganja u projekat izgradnje nove autobuske stanice u Bloku 42. Ulaganja su se odnosila na doradu i izmenu postojećeg idejnog projekta Vladimira i Milana Lojanice koji je usvojen 2014. godine, kao i na pribavljanje dozvola i raščišćavanje terena. Dana 17.12.2018. godine u skladu sa projektom „Beograd na vodi“ kojim je predviđeno izmeštanje postojeće autobuske stanice doneto je od strane Gradske uprave grada Beograda, Sekretarijat za imovinsko pravne odnose, Rešenje o eksproprijaciji br. XXI-04-465-5/2018. Ovim rešenjem izvršena je eksproprijacija građevinskih objekata koji su bili izgrađeni na katastarskim parcelama predviđenim za izgradnju objekata u okviru projekta „Beograd na vodi“. Po osnovu ovog rešenja između BAS a.d. i Državnog pravobranilaštva kao predstavnika Republike Srbije postignut je Sporazum o naknadi. Naknada po osnovu eksproprijacije isplaćena je u 2018. godini. Rešenjem Sekretarijata za urbanizam i građevinske poslove br IX-20 br. 351-488/2021 od 14.10.2021. izdata je građevinska dozvola za II fazu izgradnje kompleksa autobuske stanice sa poslovnim prostorom spratnosti Su+Pr+1+PS. U skladu sa nevedenim nastavljeni su radovi na izgradnji i tokom 2021. godine. U 2022. godini došlo je do zastoja u nastavku radova zbog nedostatka sredstava usled smanjene likvidnosti. Povlačenje tranši preostalog dela odobrenog kredita u 2022. nije odobreno od strane banke. U 2023. godini se došlo do stabilizacija poslovanja i u skladu sa tim nastavljeni su radovi na izgradnji. Društvu su odobreni investicioni krediti kod Fonda za razvoj i došlo je do refinansiranja kredita kod banke poštanske štedionice sa ciljem ulaganja u novu stanicu. Dana 29.11.2023. godine pribavljena je nova građevinska dozvola za stanični plato sa pripadajućom infrastrukturuom. U okviru obelodanjivanja bilansnih pozicija NPO u pripremi prezentovana je struktura svih otvorenih investicija (nadstrešnice, peroni, ograde, elektroinstalacione i komunikacione mreže.) U skladu sa dinamikom realizacije projekta „Beograd na vodi“ - BAS a.d. se dana 29.09.2025. godine preselio na novu lokaciju u Blok 42 na Novom Beogradu i to u završnoj fazi realizacije prve faze kompleksa autobuske stanice koja podrazumeva kompletno izgrađen stanični plato infrastrukturno povezan sa objektom ANEX u cilju obezbeđenja funkcionalnih i tehničko tehnoloških uslova za rad privremen autobuske stanice. Po preseljenju nastavilo se izvođenjem ugovorenih radova čijim završetkom će se ponuditi potpuno organizovan usluga korisnicima. Radovi će biti nastavljeni i okončani tokom 2026. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. jun 2026. godine

51. Događaji posle datuma bilansa stanja

Do dana odobravanja Polugodišnjeg finansijskog izveštaja za 2026. godinu nije nastao nikakav događaj koji bi mogao uticati na realnost finansijskih izveštaja Društva za 2026. godinu

U Beogradu 15.09.2026.

Zakonski zastupnik



Boban Kovačević

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

1. Osnovni podaci

Pun naziv Društva: BAS Beogradska autobuska stanica a.d. Beograd

Sedište: Antifašističke borbe 46, Novi Beograd

Skraćeni naziv Društva: BAS a.d. Beograd

Pravna forma: Akcionarsko društvo

Matični broj: 07037929

PIB: 100000694

Zakonski zastupnik: Boban Kovačević

BAS“ Beogradska autobuska stanica a.d. Beograd osnovana je 26. novembra 1965. godine kao Komunalno preduzeće „Autobuska stanica Beograd“, a osnivač je bila Skupština Grada Beograda. Privatizacija društva u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji iz 1997. godine, i promena pravnog statusa Društva registrovana je u Privrednom sudu.

Promena oblika i organizovanja d.p. u akcionarsko društvo izvršena je rešenjem broj VIIFL9281/01 od 23.10.2001. godine kod Privrednog suda u Beogradu.

Društvo BAS a.d. Beograd je upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre.

Pretežna delatnost Društva je pružanje usluga u kopnenom saobraćaju (šifra 5221).

Društvo obavlja delatnosti kapitalom svojih akcionara. U Centralnom registru depa i kliring hartija od vrednosti upisan je akcijski kapital sledeće strukture:

- Akcionarski kapital- mali akcionari 59,69 %
- Akcionarski kapital- Akcionarski fond ad Beograd 30,31 %
- Akcijski kapital – PIO fond 10%

Organi upravljanja u Društvu su:

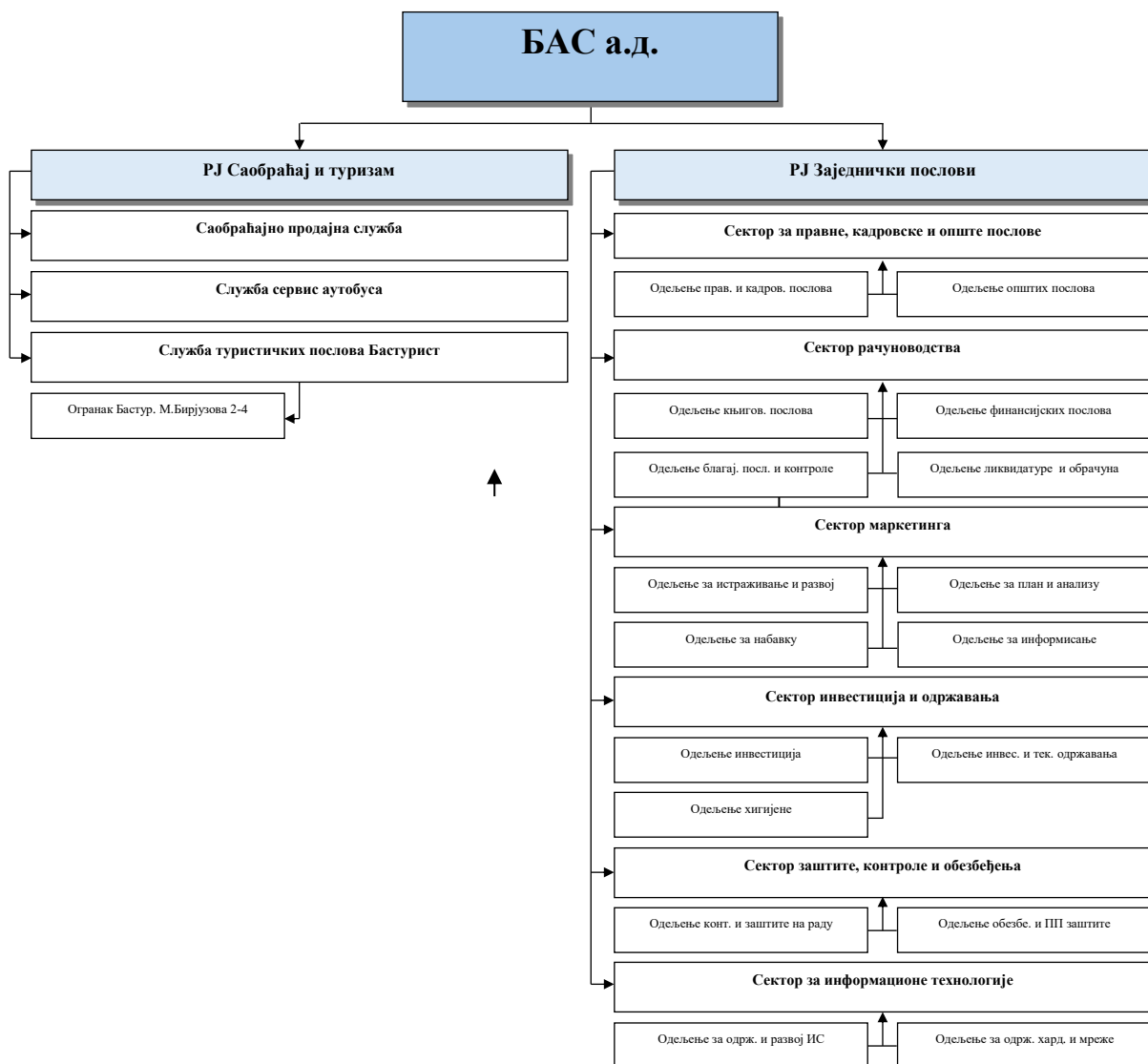
- Skupština
- Odbor direktora

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019) Društvo je prilikom sastavljanja FI za 2025 razvrstano u veliko pravno lice za 2026. godinu i na dalje.

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

Organizaciona struktura Društva se može prikazati na sledeći način:



POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

2. Analiza pozicija Bilansa stanja

Struktura imovine i obaveza u prvoj polovini 2026.godine data je u narednoj tabeli:

Bilans stanja	30.06.2024.		30.06.2025.		30.06.2026.	
	iznos u RSD 000	promena u %	iznos u RSD 000	promena u %	iznos u RSD 000	promena u %
Stalna imovina	3.950.435	51,86%	4.468.649	13,12%	4.648.577	4,03%
Obrtna imovina	203.039	54,41%	174.696	(13,96%)	278.085	59,18%
Zalihe	16.858	(22,91%)	28.765	70,63%	14.832	(48,44%)
Potraživanja	102.772	60,54%	106.488	3,62%	149.314	40,22%
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	60.891	192,83%	19.513	(67,95%)	107.973	453,34%
Poslovna imovina	4.162.536	51,96%	4.652.407	11,77%	4.937.563	6,13%
Ukupna aktiva	4.162.536	51,96%	4.652.407	11,77%	4.937.563	6,13%
Kapital	537.832	2,93%	469.983	(12,62%)	876.416	86,48%
Dugoročna rezervisanja	36.945	-	35.121	(4,94%)	33.993	(3,21%)
Dugoročne obaveze	2.412.748	267,13%	2.223.785	(7,83%)	1.753.707	(21,14%)
Kratkoročne obaveze i kratkoročna rezervisanja	1.025.421	(34,25%)	1.923.518	87,58%	2.273.447	18,19%
Gubitak iznad visine kapitala	0	-	0	-	0	-
Ukupna pasiva	4.162.536	51,96%	4.652.407	11,77%	4.937.563	6,13%

Prema podacima i analizom podataka iz prethodne tabele u poslovnoj 2026. godini uočavamo sledeće:

- U posmatranom periodu došlo je do rasta stalne imovine u odnosu na prethodnu godinu za 4,03 %. Rast stalne imovine je posledica investicionih ulaganja u nove softere i nov informacijski program za operativni i brži rad.
- U posmatranom periodu došlo je do rasta obrtne imovine za 59,18 %. Na rast obrtne imovine najviše je uticalo povećanje sredstava na poziciji gotovina i gotovinski ekvivalenti 453,34% Vrednost zaliha ima tendenciju pada, u postotku (48,44%) i to uzimajući u obzir da se u prvoj polovini 2026.godine manje nabavljalo potrošnog materijala za rad, a opet u vezi sa smanjenjem potrebe za potrošnjom u skladu sa primenom novog informacionog sistema koji je u velikoj meri digitalizovao procese.
- Na pad potraživanja (40,22%) uticala je promena termina sprovođenja međusobnog prebijanja potraživanja i obaveza, kao i bolja dinamika naplate u prvom periodu godine.
- U posmatranom periodu došlo je do rasta aktive za 6,13 %, što je u najvećem delu posledica ulaganja u nove softere za rad.

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

- U posmatranom periodu došlo je do rasta vrednosti kapitala za 86,48 % što je uslovljeno ostvarenim dobitkom na kraju poslovne 2025. godine.
- Dugoročne obaveze smanjile su se za (21,14 %) što je u najvećoj meri uslovljeno reklasifikacijom kredita, kao i otplatom jedne od partija.
- U posmatranom periodu došlo je do značajnog porasta vrednosti na poziciji kratkoročnih obaveza u iznosu od 18,19 % u odnosu na prethodno posmatrani period. Rast kratkoročnih obaveza rezultat je reklasifikacije dela dugoročnih obaveza na kratkoročne obaveze.

3. Analiza pozicija Bilansa uspeha

Struktura prihoda i rashoda i ostvarenog rezultata poslovanja u prvoj polovini 2026.godine data je u narednoj tabeli:

Bilans uspeha	30.06.2024.		30.06.2025.		30.06.2026.	
	iznos u RSD 000	promena u %	iznos u RSD 000	promena u %	iznos u RSD 000	promena u %
Poslovni prihodi	562.787	3,11%	491.200	(12,72%)	509.999	2,37%
Prihodi od prodaje	542.902	1,09%	474.904	(12,52%)	494.594	2,64%
Prihodi od aktiviranja učinaka robe	0	-	0	-	0	-
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	0	-	0	-	0	-
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	0	-	0	-	0	-
Ostali poslovni prihodi	19.885	127,36%	16.296	(18,05%)	15.405	(5,47%)
Ostali prihodi	1.338	168,14%	830	(37,97%)	7.485	801,81%
Finansijski prihodi	2	(99,74%)	623	31050,00%	318	(48,96%)
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	-	0	-	0	-
Pozitivan neto efekat na rezultat po osnovu dobitka poslovanja koje se obustavlja, promena računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijih perioda	0	-	0	-	0	-
Ukupni prihodi	564.127	3,12%	492.653	(12,67%)	517.802	3,64%
Poslovni rashodi	545.085	(8,58%)	549.679	0,84%	543.519	(1,12%)
Nabavna vrednost prodate robe	5.000	(83,16%)	0	(100,00%)	0	-
Troškovi materijala	40.877	(23,76%)	18.958	(53,62%)	24.374	28,57%
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	369.960	(15,05%)	340.051	(8,08%)	330.691	(2,75%)
Troškovi amortizacije	33.194	41,75%	37.204	12,08%	43.574	17,12%
Troškovi rezervisanja	0	-	0	-	0	-
Troškovi proizvodnih usluga	12.187	11,27%	62.245	410,75%	41.538	(33,27%)
Nematerijalni troškovi	83.867	94,83%	91.221	8,77%	103.342	13,29%

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

Finansijski rashodi	10.861	42,40%	17.130	57,72%	18.064	5,45%
Ostali rashodi	6.904	107,08%	3.862	(44,06%)	898	(76,75%)
Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	-	0	-	0	-
Negativan neto efekat na rezultat po osnovu gubitka poslovanja koje se obustavlja, promena računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijih perioda	0	(100,00%)	0	-	0	-
Ukupni rashodi	562.850	(7,30%)	570.671	1,39%	562.481	(1,44%)
Poslovni dobitak	17.702	-	0	(100,00%)	0	-
Neto dobitak	1.277	-	0	(100,00%)	0	-

Prema podacima i analizom podataka iz prethodne tabele u prvoj polovini poslovne 2026. godini uočavamo sledeće:

- U prvoj polovini poslovne 2026. godini ostvaren je rast poslovnih prihoda za 2,37 % , od čega je rast prihoda od prodaje veći za 2,64 % u odnosu na posmatrani isti period 2025. godine, usled promene cena usluga.
- Ostali poslovni prihodi smanjili su se za (5,47 %) u odnosu na posmatrani isti period 2025. godine.
- Ostali prihodi su se u odnosu na posmatrani isti period 2025. godine povećali za 801,81%.
- Finansijski prihodi su se u odnosu na posmatrani isti period 2025.godine smanjili, što se u najvećoj meri odnosi na trend manje ostvarenih pozitivni kursnih razlika nego u predhodnoj 2025.
- U skladu sa dinamikom poslovnih, ostalih i finansijskih prihoda ukupni prihodi beleže rast od 3,64%.
- Poslovni rashodi u prvoj polovini 2026. beleže smanjenje od (1,12%) u odnosu na posmatrani isti period prethodne godine. U strukturi rashoda najveći pad u odnosu na 2025. godinu beleže troškovi proizvodnih usluga (33,27), troškovi zarada (2,75%)
- Rast beleže troškovi materijala 28,57%, Troškovi amortizacije 17,12%, nematerijalni troškovi 13,29%.
- Rast beleže finansijski rashodi, koji su u odnosu na posmatrani isti period 2025. godine, porasli za 5,45%. U velikoj meri na to utiču troškovi kamata po novim kreditnim zaduženjima.
- Ostali rashodi su smanjeni za (76,75%) u odnosu na 2025. godinu.
- U skladu sa dinamikom poslovnih, ostalih i finansijskih rashoda ukupni rashodi beleže pad od (1,44%).
- Društvo je na dan 30.06.2026. ostvarilo gubitak u iznosu od 44.679 hiljada RSD.

4. Značajni pokazatelji poslovanja i uspešnosti

U narednoj tabeli su prikazani pokazatelji likvidnosti i stalnosti poslovanja Društva:

Pokazatelji likvidnosti i stalnosti poslovanja	30.06.2024.	30.06.2024.	30.06.2026.
Racio trenutne likvidnosti = gotovinski ekvivalenti i gotovina / kratkoročne obaveze	0,0594	0,0101	0,0475
Racio reducirane likvidnosti = (obrotna imovina - zalihe) / kratkoročne obaveze	0,1816	0,0759	0,1158
Opšti racio likvidnosti = obrtna imovina / kratkoročne obaveze	0,1980	0,0908	0,1223
Neto obrtna imovina = obrtna imovina - kratkoročne obaveze	-	-	-

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

U narednoj tabeli su prikazani pokazatelji aktivnosti Društva:

Pokazatelji aktivnosti	30.06.2024.	30.06.2025.	30.06.2026.
Koeficijent obrta ukupne imovine = ukupni prihodi / prosečna poslovna imovina	0,1635	0,1118	0,1080
Broj dana	366	365	365
Dani vezivanja ukupne imovine = broj dana / koeficijent obrta ukupne imovine	2232,8086	3265,4365	3379,9976
Koeficijent obrta kratkoročne imovine = ukupni prihodi / prosečna obrtna imovina	3,3727	2,6085	2,2872
Dani vezivanja kratkoročne imovine = broj dana / koeficijent obrta kratkoročne imovine	108,2234	139,9294	159,5833
Koeficijent obrta kupaca = prihodi od prodaje / prosečno stanje potraživanja	6,5101	4,5389	3,8670
Prosečno vreme naplate potraživanja = broj dana / koeficijent obrta kupaca	56,0669	80,4161	94,3883
Koeficijent obrta zaliha = prihodi od prodaje / prosečne zalihe	28,0381	20,8186	22,6894
Prosečno vreme vezivanja zaliha = broj dana / koeficijent obrta zaliha	13,0180	17,5324	16,0868

Pokazatelji zaduženosti Društva su prikazani u narednoj tabeli:

Pokazatelji zaduženosti	30.06.2024.	30.06.2025.	30.06.2026.
Stepen zaduženosti = ukupne obaveze / ukupna imovina	0,8349	0,8990	0,8225
Koeficijent finansiranja = ukupne obaveze / kapital	6,4613	8,8991	4,6338
Koeficijent samofinansiranja = kapital / ukupna aktiva	0,1292	0,1010	0,1775
Stepen pokrića I = sopstveni kapital / stalna imovina	0,1361	0,1052	0,1885
Stepen pokrića II = dugoročni kapital / stalna imovina	0,7469	0,6028	0,5658

Pokazatelji ekonomičnosti Društva su prikazani u narednoj tabeli:

Pokazatelji ekonomičnosti	30.06.2024.	30.06.2025.	30.06.2026.
Ekonomičnost ukupnog poslovanja = ukupni prihodi / ukupni rashodi	1,0023	0,8633	0,9206
Ekonomičnost prodaje = prihodi od prodaje / poslovni rashodi	0,9960	0,8640	0,9100
Ekonomičnost finansiranja = finansijski prihodi / finansijski rashodi	0,0002	0,0364	0,0176

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

Pokazatelji profitabilnosti Društva su prikazani u narednoj tabeli:

Pokazatelji profitabilnosti	30.06.2024.	30.06.2025.	30.06.2026.
Stopa poslovnog dobitka = poslovni dobitak / poslovni prihod	0,0315	0,0000	0,0000
Stopa neto dobitka = neto dobitak / ukupni prihodi	0,0023	0,0000	0,0000
Stopa prinosa na ukupnu imovinu = neto dobit / prosečna vrednost poslovne imovine	0,0004	0,0000	0,0000
Stopa prinosa na sopstveni kapital = neto dobit / prosečan kapital	0,0000	0,0024	0,0000

Struktura imovine prikazana je u sledećoj tabeli:

Struktura imovine	30.06.2024.		30.06.2025.		30.06.2026.	
Stalna imovina	3.950.435	95,11%	4.468.649	96,24%	4.648.577	94,36%
Obrtna imovina	203.039	4,89%	174.696	3,76%	278.085	5,64%
Ukupna imovina	4.153.474	100,00%	4.643.345	100,00%	4.926.662	100,00%

Struktura izvora finansiranja je prikazana u nastavku:

Struktura izvora finansiranja	30.06.2024.		30.06.2025.		30.06.2026.	
Sopstveni kapital	537.832	13,53%	469.983	10,18%	876.416	17,87%
Pozajmljeni kapital	3.438.169	86,47%	4.147.303	89,82%	4.027.154	82,13%
Ukupni kapital	3.976.001	100,00%	4.617.286	100,00%	4.903.570	100,00%

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

5. Informacije o kadrovskim pitanjima

Društvo je na dan 30. jun 2026. godine zapošljavalo 328 radnika (30. juna 2025. godine 359 radnika).

Kvalifikaciona struktura zaposlenih u prvoj polovini 2026. i 2025. godini prikazana je u sledećoj tabeli:

Stepen stručne spreme	30.06.2025.	30.06.2026.	% učešće u 2025.	% učešće u 2026.
I	1	0	0%	0%
II	31	30	9%	9%
III	28	26	8%	8%
IV	185	172	52%	52%
V	8	7	2%	2%
VI	42	38	12%	12%
VII	64	55	18%	17%
VIII			0%	0%
Ukupno	359	328	100%	100%

U kvalifikacionoj strukturi zaposlenih najveće učešće imaju zaposleni sa srednjom stručnom spremom.

Zaposleni poseduju odgovarajuća znanja, kvalifikacije i iskustvo za obavljanje poslova na svojim radnim mestima, u skladu sa Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji poslova. Za kadrovska pitanja u Društvu zadužen je Odeljenje pravnih i kadrovskih poslova.

Starosna struktura zaposlenih prikazana je u sledećoj tabeli:

Starosna struktura zaposlenih	2025.	2026.	% učešće u 2025.	% učešće u 2026.
do 20 godina			0%	0%
od 21 do 30 godina	10	8	3%	3%
od 31 do 40 godina	60	54	17%	17%
od 41 do 50 godina	121	115	34%	35%
od 51 do 60 godina	131	126	36%	38%
preko 60 godina	37	25	10%	7%
Ukupno	359	328	100%	100%

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

6. Očekivanog razvoja u narednom periodu i promena u poslovnim politikama

6.1 Planirani budući razvoj

Budući razvoj Društva BAS a.d. bazira se na završetku radova na izgradnji stanične zgrade nove autobuske stanice u Bloku 42, dok je izmeštanje kompletnog poslovanja na novu lokaciju obavljeno u septembru 2024 godine. Projektom je predviđena izgradnja modernog, savremenog objekta koji bi obezbedio optimalno funkcionisanje svih poslovnih procesa, dobar protok saobraćaja i optimalnom zadovoljenju potreba putnika.

Društvo je tokom 2026. godine pažnju posvetilo optimizaciji troškova, očekuje se da će i do kraja 2026. godine nastaviti da sprovodi kontrolu svih troškova, kao i da prati efikasnost i efektivnost poslovnih procesa, kako bi očuvalo profitabilnost. Preduzimaće se sve potrebne mere koje su u funkciji razvoja i stabilnosti poslovanja. Društvo će u narednom periodu povećati aktivnosti na samom trzistu marketinškim aktivnostima i pokušati da se fokusira na približavanje potrošačima. Društvo vrši identifikaciju i praćenje kako pretnji iz okruženja tako i rizika iz svih oblasti poslovanja sa ciljem minimiziranja njihovog uticaja na ostvarenje poslovnih ciljeva Društva. Očekivanja su da će Društvo u narednom periodu nastaviti da ostvaruje blagi rast prodaje.

6.2 Planirane promene u poslovnim politikama

Društvo ne planira značajne izmene poslovnih politika. Društvo će i dalje nastojati da unapredi postojeću poslovnu politiku i skladu sa tim ostvari povećanje obima i kvaliteta svojih usluga.

7. Informacije o ulaganjima u cilju zaštite životne sredine

U toku 2026. godine Društvo nije vršilo ulaganja u cilju zaštite životne sredine.

8. Značajni događaji nakon završetka Polugodišnjeg izveštaja

Do dana predaje Polugodišnjeg izveštaja za 2026. godinu nije nastao nikakav događaj koji bi mogao uticati na realnost finansijskih izveštaja.

9. Aktivnosti istraživanja i razvoja

U toku 2026. godine Društvo nije sprovodilo aktivnosti u oblasti istraživanja i razvoja.

10. Informacije o otkupu sopstvenih akcija/udela

Društvo u prvoj polovini poslove 2026. godine nije sticalo sopstvenih akcija.

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

11. Postojanje ogranaka

Društvo na dan 30.06.2026. godine ima registrovane sledeće ogranake:

Naziv ogranaka	Šifra delatnosti	Adresa	Opština	Grad
BAS a.d. Beograd-OGRANAK BASTURIST BEOGRAD	7911- Delatnost putničkih agencija	Maršala Birjuzova 2-4	Stari grad	Beograd
Bas a.d Beograd -OGRANAK BLOK 42	5221-Uslužne delatnosti u kopnenom saobraćaju	Antifašističke borbe 46	Novi Beograd	Beograd

12. Poslovi sa povezanim licima

U okviru svojih redovnih aktivnosti, Društvo nema povezanih lica.

13. Glavni rizici i pretnje i politike upravljanja rizicima**13.1 Upravljanje finansijskim rizicima**

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena), riziku likvidnosti i kreditnom riziku.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje, iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Kategorije finansijskih instrumenata prikazane su u sledećoj tabeli:

Finansijska sredstva	30.06.2025.	30.06.2026.
Dugoročni finansijski plasmani (04-047)	15.115	11.167
Potrazivanja po osnovu prodaje	75.125	119.584
Potrazivanja iz specifičnih poslova	4.829	6.033
Druga potrazivanja	23.025	20.805
Kratkorocni finansijski plasmani	619	638
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	19.513	107.973
	138.226	266.200
Finansijske obaveze	30.6.2025	30.06.2026.
Dugoročne obaveze	2.223.785	1.753.707
Kratkoročne finansijske obaveze	366.437	622.037
Obaveze iz poslovanja (43-430)	484.177	383.967
Obaveze iz specifičnih poslova	800.295	985.861
Druge obaveze	47.748	61.273
	3.922.442	3.826.845

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

Tržišni rizik

Finansijski instrumenti	30.06.2025.	30.06.2026.
Finansijska sredstva	138.226	266.220
Finansijske obaveze	3.922.442	3.826.845
Neto pozicija	-3.784.216	-3.560.625

Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promena kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i / ili sa valutnom klauzulom.

Izloženost promeni kurseva stranih valuta predstavljana je narednom tabelom:

Rizik izloženosti promeni kurseva stranih valuta	EUR	USD	CHF	Ukupno
Finansijska sredstva	9			1.030
Finansijske obaveze	18.821			2.205.358
Neto devizna pozicija	-18.812	0	0	-2.204.330

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine, ukoliko su kamatne stope varijabilne. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

Rizik izloženosti promeni kamatnih stopa	30.06.2025.	30.06.2026.
Finansijska sredstva		
Nekamatonosna	181.812	138.226
Fiksna kamatna stopa		
Varijabilna kamatna stopa		
Ukupno:	181.812	138.226
Finansijske obaveze		
Nekamatonosne	758.744	1.332.220
Fiksna kamatna stopa	899.705	899.704
Varijabilna kamatna stopa	1.677.679	1.690.518
Ukupno:	3.336.128	3.922.442

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom.

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da u bilansu stanja ima neznatna ulaganja klasifikovanih kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru. Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja kao i upravljanjem likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 30. jun 2026. godine predstavljeni su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Finansijska sredstva	110.826	7.026	7.842	12.532	138.226
Finansijske obaveze	1.008.402	603.579	1.937.523	372.938	3.922.442
Ročna neusklađenost	-897.575	-596.553	-1.929.681	-360.406	-3.784.216

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik se vezuje za gotovinu i gotovinske ekvivalente, depozite u bankama i finansijskim institucijama, dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima. U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta.

Društvo nema značajniju koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegova potraživanja i plasmani odnose na veliki broj međusobno nepovezanih lica sa pojedinačno malim iznosima dugovanja.

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

13.2 Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima odgovarajući prinos na kapital.

Struktura kapitala Društva sastoji se od dugovanja, uključujući kratkoročne i dugoročne kredite, gotovine i gotovinskih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji uključuje akcijski kapital, ostali kapital, rezerve, nerealizovane dobitke i gubitke po osnovu hartija od vrednosti, kao i neraspoređeni dobitak. Na osnovu tog pregleda Društvo uravnotežava strukturu kapitala preko isplate dividendi, novih dugoročnih investicija, kao i uzimanja novih kredita ili otkupa postojećih. Kontrola finansija vrši se na nivou Društva pregledanjem strukture kapitala na godišnjem nivou. Kao deo tog pregleda, rukovodstvo Društva razmatra cenu kapitala i rizik povezan sa vrstom kapitala.

Na dan bilansa stanja, stepen zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

Stepen zaduženosti	30.06.2025.	30.06.2026.
1. Ukupne obaveze (bez kapitala)	4.182.424	4.061.147
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	19.513	107.973
3. Neto dugovanje (1-2)	4.162.911	3.953.174
4. Kapital	469.983	876.416
5. Ukupan kapital (3+4)	4.632.894	4.829.590
6. Stepen zaduženosti (3/5)	89,86%	81.85%

13.3 Rizici po osnovu sudskih sporova

Društvo prema izveštaju pravne službe na dan 30.06.2026. vodi sledeće sudske sporove:

R. br.	Tuženo lice	Pravni zastupnik	Broj predmeta	Sud	Predmet spora	Trenutno stanje	Procena ishoda	Vrednost spora u RSD
1.	PREDUZEĆE ZA SAOBRAĆAJNE I TURISTIČKE USLUGE SRBIJA TOURS INTERNATIONAL D.O.O., BEOGRAD (SAVSKI VENAC)	Adv. Vladimir Janković	3IIV-593/2025	Privredni sud u Beogradu	Prekoračenje vremena korišćenja perona pri prijemu i otpremi autobusa	Postupak je u toku.	/	1.804.014,14 rsd

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

2.	AD EPS Beograd, Ogranak EPS Snabdevanje	Adv. Janja Čabarkapa	P 4757/2024	Privredni sud u Beogradu	Neosnovano obogaćenje.	Postupak je u toku.	Neizvestan ishod postupka.	70.000.000,00 rsd
R. br.	Tužilac	Pravni zastupnik	Broj predmeta	Sud	Predmet spora	Trenutno stanje	Procena ishoda	Vrednost spora u RSD
1.	Presto doo	Advokat Aleksandar Samuilović	II 383/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	1.784.000,00
2.	Čistacice doo	Advokat Tomo Zoric	IV 3182/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	9.402.840,00
3.	Severtrans doo	Advokat Aleksandar Kovač	P 892/26	Privredni sud u Beogradu	Dug.	U toku.	Neizvesno.	8.290.768,08
4.	Joe Travel doo Novi Pazar	Advokat Mirzet Nušević	IV 2950/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	6.701.911,18
5.	Europa Bus doo Valjevo	Advokat Aleksandar Samuilović	P 3924/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	3.173.913,40
6.	Europa Bus doo Valjevo	Advokat Aleksandar Samuilović	IV 3796/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	1.750.109,02
7.	Unacop doo	Advokat Aleksandar Samuilović	P 3251/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	4.196.588,82
8.	Globtour doo Međugorje	Advokat Miroslav Nikolic	P 2637/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	8.454.862,80
9.	Jugoprevoz doo Velika Plana	Advokat Radmila Popovic	P 1856/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	1.416.840,43
10.	Presto doo	Advokat Aleksandar Samuilović	P 3298/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	1.648.686,00
11.	Presto doo	Advokat Aleksandar Samuilović	P 3743/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	1.779.696,07

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

12.	Uroš Jovanović	Advokat Sandra Suvacar	P1 2134/24	Prvi osnovni sud u Beogradu	Ponistaj Resenja o otkazu i isplata naknade stete	U toku.	Neizvesno.	933.226,08
13.	Nemanja Mucibabić	Advokat Kristina Pavlovic	P1 2668/24	Prvi osnovni sud u Beogradu	Ponistaj Resenja o otkazu	U toku.	Neizvesno.	Neprocenljiv.
14.	Ivan Cirić	Advokat Zoran Ristic	P1 2156/24	Prvi osnovni sud u Beogradu	Ponistaj Resenja o otkazu i isplata naknade stete	U toku.	Neizvesno.	1.751.329,44
15.	Aleksandar Nikolajević	Advokat Jelena Markovic Jelic	P1 2139/24	Prvi osnovni sud u Beogradu	Ponistaj Resenja o otkazu,	Neizvesno.	2.434.694,66	
16.	CIP doo	Advokat Strajon Lapcevic	P 2239/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	20.575.736,96
17.	Predrag Vuković	Advokat Aleksandar Bugarin	P1 2019/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	223.000,00
18.	Frenki Komerc	Advokat Danilo Petrovic	P 1769/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	7,846,606,21
19.	Lion Corporation doo	Advokat Velibor Eror	P 2734/25	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku,	Neizvesno.	2.100,000,00
20.	Vojislav Đuricin i dr.	Advokat Aleksandar Bugarin	P1 961/25	Prvi osnovni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	2.035,000,00
21.	Biljana Vučetić	Advokat Milos Minic	P1 1619/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno,	510,048,00
22.	Aleksandar Krsmanović	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1916/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno,	500,000,00
23.	Sanja Spasić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1907/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno,	300,000,00
24.	Kristina Spasić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1913/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500,000,00
25.	Vladimir Čizmić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1900/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500,000,00

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

26.	Vladimir Marković	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1901/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500.000,00
27.	Sanela Đorđević	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1911/26	Prvi osnovni sud	Isplata zarade	U toku	Neizvesno.	300.000,00
28.	Miša Vasić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1912/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno,	300.000,00
29.	Borko Jovičić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1915/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500.000,00
30.	Milan Peić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1914/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	250.000,00
31.	Srđan Jeremić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1908/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500.000,00
32.	Milomir Mihailović	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1910/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500.000,00
33.	Milos Đukić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1902/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	400.000,00
34.	Sead Ramović	Advokat Aleksandar Petrović	P1 2111/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	450.000,00
35.	Vesna Đurić	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1903/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	300.000,00
36.	Aleksandar Petrović	Advokat Aleksandar Petrović	P1 1917/26	Prvi osnovni sud u Beogradu	Isplata zarade	U toku.	Neizvesno.	500.000,00
37.	Severtrans doo	Advokat Aleksandar Petrović	P 892/26	Privredni sud u Beogradu	Dug	U toku.	Neizvesno.	340.314,54
							Ukupna vrednost sudskih sporova	93.650.171,69

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

14. Izveštaj o korporativnom upravljanju

U skladu sa članom 35. Zakona o računovodstvu Društvo je u obavezi da u okviru Godišnjeg/Polugodišnjeg izveštaja o poslovanju dostavi Izveštaj o korporativnom upravljanju, te shodno tome Društvo navodi da je će sam izveštaj o korporativnom upravljanju kao posebno izrađen dokument biti sastavni deo Polugodišnjeg finansijskog izveštaja u nastavku.

- Društvo je sastavilo sopstveni izveštaj o korporativnom upravljanju i prilikom izrade se pridržavalo principa koji su preporučeni u Kodeksu korporativnog upravljanja koje je donela Privredna komora Srbije (Sl. Glasnik RS 99/2021).
- Društvo je sistematizacijom radnih mesta u okviru Sektora računovodstva, gde su jasno definisani zahtevi i zadaci radnih mesta uspostavila sistem interne kontrole rada Sektora. Finansijsko izveštavanje, primenu Međunarodnih računovodstvenih standarda i Međunarodnih standarda izveštavanja. Primenu relevantne zakonske regulative nadzire i Komisija za reviziju kao i članovi odbora direktora.
- U okviru Društva je formirana i služba Unutrašnje kontrole koja kontroliše proces rada službi koji su u direktnoj vezi sa krajnjim korisnicima usluga (računopolagači u sobračaju, trgovini, ugostiteljstvu) kao i ostale poslovne procese (nabavka materijala, opreme,robe).
- Politike raznolikosti nisu usvojene, ali Društvo u Odboru direktora ima zastupljena oba pola, starosna struktura je takođe raznolika, kao i obrazovanje unutar članova, kako bi upravljanje bilo efikasnije. U Odboru direktora članovi imaju obrazovanja iz oblasti saobraćaja, ekonomije, prava, informacionih tehnologija, političkih nauka.

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

30. jun 2026. godine

15. Nefinansijsko izveštavanje

Društvo BAS-a.d kao lice koje je u skladu sa Zakonom razvrstano u veliko pravno lice i koje na dan 30.06.2026. godine nema više od 500 zaposlenih, pa u skladu sa članom 37. Zakona o računovodstvu uz Godišnji/Polugodišnji izveštaj o poslovanju nije u obavezi da uključi deo o nefinansijskom izveštaju.

U Beogradu 15.09.2026.

Zakonski zastupnik



Boban Kovačević



БАС

Београдска
аутобуска
станица

БАС-БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД
11070 Београд (Нови Београд) Антифашистичке борбе 46

» БАС «
БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА а.д.
Бр. 1812
30. 9. 2026. год.
Београд, Антифашистичке борбе 46

ИЗВЕШТАЈ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЉАЊУ

I. Правила корпоративног управљања којима правно лице – Друштво подлеже, правила која је правно лице – Друштво добровољно одлучило да примењује и релевантне информације о пракси корпоративног управљања које превазилази захтеве националног права

Привредно друштво БАС - БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД примењује Закон о привредним друштвима ("Сл. гласник РС", бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - др. закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019, 109/2021 и 19/2025), Статут БАС АД БЕОГРАД, Кодекс корпоративног управљања Привредне коморе Србије ("Сл. гласник РС", бр. 99/2012) који је намењен друштвима капитала и садржи принципе и препоруке добре праксе корпоративног управљања, као и остале позитивне прописе и акте који су од значаја за рад Друштва.

Органи управљања Друштва старају се о примени кодексом успостављених принципа, прате његово спровођење и усклађеност организације и деловања Друштва са Кодексом и Законом о привредним друштвима.

Овај Извештај БАС - БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД сачињава и уз примену Кодекса корпоративног управљања, уз успостављање принципа добре корпоративне праксе и организационе културе у складу са којима ће се понашати носиоци корпоративног управљања, а нарочито у вези са правима акционара, јавношћу и транспарентношћу пословања. Примена Кодекса има за циљ увођење добрих пословних обичаја који треба да омогуће равнотежу утицаја његових носилаца, конзистентност система контроле и јачања поверења акционара. Друштво интензивно ради на јачању праксе корпоративног управљања која је заснована на савременим и општеприхваћеним принципима корпоративног управљања, искуствима и најбољој пракси у овој области, а уз поштовање захтева предвиђених важећим прописима, као и уважавање глобалних тржишних услова и кретања на домаћем тржишту и дефинисаних развојних циљева Друштва. Примена принципа адекватног уважавања интереса свих постојећих и потенцијалних акционара, поверилаца, корисника услуга, запослених, чланова органа управљања, обезбеђује се кроз дефинисане процесе рада.

Све релевантне информације о раду Друштва доступне су у просторијама његовог седишта као и на порталу Друштва.

II. Опис основних елемената система интерних контрола и смањења ризика Друштва у вези са поступком финансијског извештавања



БАС

Београдска
аутобуиска
станица

БАС-БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД
11070 Београд (Нови Београд) Антифашистичке борбе 46

Друштво је систематизацијом радних места у оквиру Сектора рачуноводства, којом су јасно дефинисани захтеви, одговорности и задаци појединачних радних места, успоставило систем интерне контроле рада Сектора.

Финансијско извештавање Друштва, као и примена Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијског извештавања, врше се у складу са важећом законском и професионалном регулативом. Примену релевантне законске регулативе и адекватност система интерних контрола надзиру Комисија за ревизију и Одбор директора.

У оквиру Друштва формирана је и Служба унутрашње контроле, која контролише процесе рада служби које су у директној вези са крајњим корисницима услуга.

Наведени системи контрола имају за циљ обезбеђивање поузданости и тачности финансијских и других пословних података, усклађености пословања са важећим прописима, као и благовремено идентификовање и смањење ризика који могу утицати на процес финансијског извештавања.

III. Информације о понудама за преузимање када је Друштво обавезник примене прописа којима се уређује преузимање привредних друштава

У првом полугодишту 2026. године, није било понуда за преузимање.

IV. Састав и рад органа управљања и њихових одбора

Управљање Друштвом је организовано као једнодомно.

Органи Друштва су Скупштина и Одбор директора.

Скупштину Друштва чине сви акционари Друштва. Акционар има статутарна и имовинска права у складу са законом и Статутом Друштва, укључујући право на информисање, право учешћа у раду Скупштине и право гласа на Скупштини, као и друга права утврђена Статутом Друштва.

Право на лично учешће у раду Скупштине има акционар који поседује најмање 311 акција. Акционари који не поседују довољан број акција за лично учешће у раду Скупштине имају право да у раду Скупштине учествују преко заједничког пуномоћника или да гласају у одсуству, у складу са Статутом Друштва. Право учешћа у раду Скупштине имају акционари који се налазе на списку акционара на десети дан пре дана одржавања седнице.

Скупштина у оквиру своје надлежности одлучује о питањима утврђеним законом и Статутом Друштва, при чему своју надлежност не може пренети на друге органе Друштва.

Седнице Скупштине могу бити редовне или ванредне. Редовна седница Скупштине одржава се једном годишње, најкасније у року од шест месеци од завршетка пословне године, а



сазива је Одбор директора. Позив за редовну седницу упућује се најкасније 30 дана пре дана одржавања седнице.

Ванредна седница Скупштине одржава се по потреби, као и у случајевима предвиђеним законом. Позив за ванредну седницу упућује се најкасније 21 дан пре дана одржавања седнице.

Позив за седницу Скупштине објављује се на начин утврђен Статутом Друштва, уз објављивање података о укупном броју акција и правима гласа на дан објаве позива, као и о укупном броју акција које дају право гласа по свакој тачки дневног реда. Објава на интернет страницама траје до дана одржавања седнице.

Делокруг и начин рада Скупштине, као и права акционара, уређени су Законом о привредним друштвима и Статутом Друштва.

Структура капитала Друштва са учећем најзначајнијих група:

1. Акције у власништву физичких лица: 42.39%
2. Акције у власништву правних лица: 56,4 %
3. Збирни односно кастоди рачун: 1.21%

Редослед највећих акционара по вредности капитала:

- | | |
|---|---------|
| 1. AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD | 30,32%; |
| 2. ADITORS INC. DOO BEOGRAD | 11,65% |
| 3. PIO FOND RS | 10,00% |
| 4. DAMJAN DOO | 1,62% |
| 5. NLB Banka AD Beograd - KASTODI RN – KS | 1,20% |
| 6. KOVAČEVIĆ BOBAN | 0,74% |
| 7. TCD TRADE DOO BEOGRAD | 0,72% |
| 8. NBB NEKRETNINE AD BEOGRAD | 0,70% |
| 9. KRUNA KOMERC D.O.O. | 0,57% |
| 10. LIBERTAS IVANJICA DOO | 0,50%. |

У 2026. години, одржана је редовна седница скупштине акционара дана 12.06.2026. године, на којој су разматране и усвојене следеће одлуке:

1. Одлука о именовању записничара;
2. Усвајање записника са претходне редовне седнице скупштине одржане дана 19.06.2025. године;
3. Усвајање годишњег извештаја Одбора директора;
4. Усвајање годишњег финансијског извештаја за 2025. годину са мишљењем ревизора;



5. Доношење одлуке о расподели добити;
6. Усвајање Извештаја о примерености састава Одбора директора и броја директора;
7. Усвајање Извештаја о оцени износа и структуре накнада за сваког директора;
8. Доношење Одлуке о избору ревизора за 2026. годину и накнади за његов рад;
9. Доношење Одлуке о изменама Статута.

Одбор директора има 11 чланова, од којих је 5 извршних и 6 неизвршних директора. Састав Одбора директора утврђен је имајући у виду величину и сложеност Друштва, природу и обим његове делатности, пословни модел и стратегију Друштва, као и потребу обезбеђивања одговарајућих знања, стручности и искуства за ефикасно управљање Друштвом. Овакав број и структура директора потврђени су Извештајем о примерености састава Одбора директора и броја директора који је усвојен у 2026. години.

Ред. број	Име и презиме	Година именовања
1	Зоран Шуња Члан Одбора директора	2024. године
2	Драган Вучичевић Члан Одбора директора	2024. године
3	Данило Јеринић Члан Одбора директора	2023. године
4	Светислав Ђуровић Члан Одбора директора	2023. године
5	Јадранка Радоњић Члан Одбора директора	2023. године
6	Андреа Нађ Члан Одбора директора	2023. године



БАС

Београдска
аутобуска
станица

БАС-БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД
11070 Београд (Нови Београд) Антифашистичке борбе 46

7	Немања Вуловић Члан Одбора директора	2023. године
8	Бобан Ковачевић Члан Одбора директора	2024. године
9	Леонид Албијанић Члан Одбора директора	2024. године
10	Драган Пејчиновић Члан Одбора директора	2024. године
11	Душан Петрић Председник Одбора директора	2023. године

Директоре именује Скупштина акционара. У складу са Законом о привредним друштвима, предлог кандидата за директора могу поднети Комисија за именовање и акционари који имају право да предложи дневни ред седнице Скупштине. Директори се именују на период утврђен Статутом, који не може бити дужи од четири године, а по истеку мандата могу бити поново именовани.

Директори имају право на накнаду за свој рад која се одређује одлуком скупштине.

Извршни директори воде послове Друштва док неизвршни директори врше надзор над радом извршних директора, предлажу пословну стратегију Друштва и надзира њено извршавање.

У складу са Законом о привредним друштвима, Друштво као јавно акционарско друштво има најмање једног неизвршног директора који је истовремено независан од Друштва.

Одбор директора у свом раду образује и користи рад:

-Комисије за ревизију

-Комисије за именовање

- Комисије за накнаде.

Комисија за ревизију је обавезна комисија јавног акционарског друштва, док се комисије за именовање и накнаде образују ради обављања послова из своје надлежности.



БАС

Београдска
аутобуска
станица

БАС-БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД
11070 Београд (Нови Београд) Антифашистичке борбе 46

Одбор директора одржава седнице и доноси одлуке у складу са Законом о привредним друштвима, Статутом Друштва и Пословником о раду Одбора директора. Друштво је дужно да одржи најмање четири седнице Одбора директора годишње.

Одбор директора утврђује пословну стратегију и пословне циљеве Друштва, води послове Друштва и одређује унутрашњу организацију Друштва, одлучује о стицању, односно располагању непокретном имовином, као и о другим питањима из њихове надлежности, која су утврђена и регулисана одредбама Закона о привредним друштвима и Статутом привредног друштва.

Одбор директора је у 2026. години, до дана подношења овог извештаја, одржао 4 седнице и то:

· **Седница 12.01.2026. године на којој је одлучивао о следећем:**

1. Предлог Одлуке о успостављању заложног права на ороченом паменском новчаџом депозиту;
2. Доношење Одлуке о усвајању полугодишњег финансијског извештаја за 2025. годину;

Седница 30.01.2026. године на којој је одлучивао о следећем:

1. Усвајање извештаја о попису имовине, обавеза и потраживања са стањем на дан 31.12.2025. године

1.1 Одлука о усвајању пописа Централне комисије

1.2 Одлука о усвајању пописа нематеријалне имовине

1.3 Одлука о усвајању пописа грађевинских објеката

1.4 Одлука о усвајању пописа инвестиција

1.5 Одлука о усвајању пописа опреме и инвентара

1.6 Одлука о усвајању пописа готовине

1.7 Одлука о усвајању пописа материјала група конта101

1.8 Одлука о усвајању пописа материјала група конта103

1.9 Одлука о искњижењу и отпису

1.10 Одлука о расходу вредносница у депоу конто 10181

1.11 Одлука о расходу опреме конто 02300



БАС

Београдска
аутобуска
станица

БАС-БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД
11070 Београд (Нови Београд) Антифашистичке борбе 46

1.12 Одлука о расходу ситног инвентара конто 02310 и конто 10301

1.13 Одлука о расходу алата конто 02320

1.14 Одлука о усвајању пописа капитала-класа 3

1.15 Одлука о расходу службене одеће конто 10361

Седница 12.05.2026. године на којој је одлучивао о следећем:

1. Доношење Одлуке о сазивању двадесет прве редовне седнице Скупштине "БАС" - Београдска аутобуска станица а.д. Београд са предлогом дневног реда;

2. Утврђивање Предлога Одлуке о именовању записничара;

3. Доношење Одлуке о именовању Комисије за гласање;

4. Усвајање Извештаја Комисије за ревизију о питањима из њене надлежности;

5. Утврђивање Годишњег извештаја Одбора директора;

6. Утврђивање Предлога Одлуке о усвајању Годишњег извештаја Одбора директора;

7. Утврђивање Предлога Одлуке о усвајању Годишњег финансијског извештаја за 2025. годину са мишљењем ревизора;

8. Утврђивање Предлога Одлуке о расподели добити;

9. Утврђивање Предлога Одлуке о усвајању Извештаја о примерености састава Одбора директора и броја директора;

10. Утврђивање Предлога Одлуке о усвајању Извештаја о оцени износа и структуре накнада за сваког директора;

11. Утврђивање Предлога Одлуке о избору ревизора за 2026. годину и накнади за његов рад по предлогу Комисије за ревизију;

12. Утврђивање Предлога Одлуке о изменама Статута;

Седница 25.09.2026. године на којој је одлучивао о следећем:

1. Доношење Одлуке о сазивању четврте ванредне седнице Скупштине БАС - БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД са предлогом дневног реда;

2. Утврђивање Предлога Одлуке о усвајању записника са претходне редовне седнице скупштине одржане дана 12.06.2026. године;

3. Утврђивање Предлога Одлуке о именовању записничара;



БАС

Београдска
аутобуска
станица

БАС-БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД
11070 Београд (Нови Београд) Антифашистичке борбе 46

4. Доношење Одлуке о именовању Комисије за гласање;
5. Утврђивање Пословне стратегије и плана трансформације друштва БАС - БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД;
6. Предлог Одлуке о усвајању Пословне стратегије и плана трансформације друштва БАС - БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД;
7. Предлог Одлуке о давању сагласности за оснивање привредних друштава у форми друштва са ограниченом одговорношћу, чији ће оснивач бити БАС - БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД;
8. Предлог Одлуке о изменама Статута друштва БАС - БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД.

У. Опис политике разноликости која се примењује у вези са органима управљања Друштва

Политика разноликости у органима управљања Друштва огледа се у различитом животном добу чланова органа управљања, заступљености особа оба пола као и рљазноликости нивоа образовања и врсте квалификација.

Постојећи састав Одбора директора поседује знања из области економије, права, пореског система, ревизије, саобраћаја, маркетинга, менаџмента итд. Свеукупни састав је такав да одражава прикладан широки распон искуства, знања и вештина.

Друштво настоји да избегне дискриминацију по било ком од наведених основа, да успостави равнотежу која се огледа у различитости мишљења, због различитих искустава која поседују чланови органа Друштва. Овакав принцип, даје добре резултате у вођењу пословања Друштва и остваривању пословних циљева Друштва.

У Београду, 15.09.2026.



(Верица Новески)

Директор сектора за правне послове



БАС

Београдска
аутобуска
станица

БАС-БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД
11070 Београд (Нови Београд) Антифашистичке борбе 46

» БАС «
БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА а.д.
Бр. 1812/3
30.9. 2026. год.
Београд, Антифашистичке борбе 46

ИЗЈАВА

У складу са одредбама Закона о тржишту капитала овим изјављујемо да ревизија Полугодишњег финансијског извештаја Друштва „БАС“ а.д. Београдске аутобуске станице за периоду од 01.01.2026. до 30.06.2026. године није рађена.

У Београду, 15.09.2026. године

Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја



(Бобан Ковачевић)

Генерални директор



БАС

Београдска
аутобуиска
станица

БАС-БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД
11070 Београд (Нови Београд) Антифашистичке борбе 46

» БАС «
БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА а.д.
Бр. 1212/1
30. 9. 2026 год.
Београд, Антифашистичке борбе 46

ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНОГ ЗА САСТАВЉАЊЕ ПОЛУГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

(чл.71 ст.3 тачка 3 Закона о тржишту капитала)

У вези са састављањем Полугодишњих финансијских извештаја за 2026. годину, изјављујем следеће:

1) да су Полугодишњи финансијски извештаји за 2026. годину састављени у складу са Законом о рачуноводству у Републици Србији и уз примену Међународних рачуноводствених стандарда.

2) да према нашем најбољем сазнању, Полугодишњи финансијски извештаји за 2026. годину дају истините и објективне податке о имовини и обавезама, финансијском положају и пословању, о добицима/губицима, о токовима готовине и променама на капиталу.

У Београду, 15.09.2026. године

Лице одговорно за састављање

финансијских извештаја

(Бобан Ковачевић)

Генерални директор





БАС

Београдска
аутобуска
станица

БАС-БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА АД БЕОГРАД
11070 Београд (Нови Београд) Антифашистичке борбе 46

» БАС «
БЕОГРАДСКА АУТОБУСКА СТАНИЦА а.д.
Бр. 1812/2
30. 9. 2026 год.
Београд, Антифашистичке борбе 46

Предмет: Обавештење

Обавештавамо Вас да до истека рока за објаву Полугодишњег извештаја јавног друштва, у складу са чланом 73. став 1. Закона о тржишту капитала Друштво „БАС“ Београдска аутобуска станица а.д. није усвојила Полугодишњи финансијски извештај за 2026.годину.

Полугодишњи финансијски извештаји за 2026.годину ће на Одбору директора „БАС“ Београдске аутобуске станице а.д. Београд на првој наредној седници која буде одржана бити предмет разматрања и усвајања.

У Београду, 15.09.2026. године



Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

(Бобан Ковачевић)

Генерални директор