

Polugodišnji izveštaj - konsolidovani
KOMPANIJA PROGRES AD U RESTRUKTURIRANJU
ZA 2012 GODINU

Beograd, avgust 2012.

*U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012), **Kompanija "Progres" a.d. u restrukturiranju** iz Beograda, matični broj: 07034245 objavljuje:*

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011 GODINU

- KONSOLIDOVANI-

SADRŽAJ

- 1. KONSOLIDOVANI POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI KOMPANIJE "PROGRES" A.D. U RESTRUKTURIRANJU ZA 2012 GODINU**
(*Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Statistički aneks, Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje*)
- 2. KONSOLIDOVANI POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA**
- 3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA**

*1. KONSOLIDOVANI POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI KOMPANIJE
"PROGRES" A.D. U RESTRUKTURIRANJU ZA 2012 GODINU
(Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o
promenama na kapitalu, Statistički aneks, Napomene uz
konsolidovane finansijske izveštaje)*

Период извештавања:

од

1/1/2012

до

30.06.2012

Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД

Пословно име: **КОМПАНИЈА ПРОГРЕС АД У РЕСТРУКТУРИРАЊУ**

Матични број (МБ): **07034245**

Поштански број и место: **11000**

Београд

Улица и број: **Змај Јовина 8-10**

Адреса е-поште: **vpetrov@progres.rs**

Интернет адреса: **www.progres.rs**

Консолидовани/Појединачни: **Консолидовани**

Усвојен (да/не): **Не**

Ревидиран (да/не): **Не**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Компанија Прогрес ад у реструктурирању

Београд, Змај Јовина 8-10

07034245

Прогрес Аутокућа доо

Београд, Панчевачки пут 47

17513346

Прогрес Интераграр доо

Београд, Змај Јовина 8-10

17513338

Особа за контакт: **Војислав Петров**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011/2711-615**

Факс: **011/2711-615**

Адреса е-поште: **vpetrov@progres.rs**

Презиме и име: **Живко Радановић**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

БИЛАНС СТАЊА

на дан **30.06.2012**

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	4,436,289	4,340,305
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004		
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	4,195,333	4,233,529
1. Некретнине, постројења и опрема	006	4,195,333	4,233,529
2. Инвестиционе некретнине	007		
3. Биолошка средства	008		
V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	240,956	106,776
1. Учешћа у капиталу	010	148,892	18,861
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	92,064	87,915
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	537,841	538,940
I ЗАЛИХЕ	013	81,737	68,535
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	456,104	470,405
1. Потраживања	016	261,911	262,281
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	98	98
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	155,035	182,009
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	29,882	16,356
5. Порез на додатну вредност и активна временска разграничења	020	9,178	9,661
Б. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	4,974,130	4,879,245
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	4,974,130	4,879,245
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	104,158	91,407
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	3,333,097	3,426,243
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	3,717,832	3,717,832
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104	490,613	490,613
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	948,554	948,554
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106	3,595	3,595
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107	23,009	21,866
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	231,321	218,667
VIII ГУБИТАК	109	2,035,809	1,931,152
X ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	1,496,472	1,308,441
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113		
1. Дугорочни кредити	114		
2. Остале дугорочне обавезе	115		
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	1,496,472	1,308,441
1. Краткорочне финансијске обавезе	117		
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	1,453,494	1,277,772
4. Остале краткорочне обавезе	120	711	248
5. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	42,267	30,421
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		
Б. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	144,561	144,561
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	4,974,130	4,879,245
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	104,158	91,407

БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201	64,941	54,527
1. Приходи од продаје	202	43,260	45,074
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	10	25
3. Повећање вредности залиха учинака	204		
4. Смањење вредности залиха учинака	205		
5. Остали пословни приходи	206	21,671	9,428
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	156,366	152,430
1. Набавна вредност продате робе	208	33,985	15,943
2. Трошкови материјала	209	8,719	6,810
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	36,522	32,438
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	38,301	38,435
5. Остали пословни расходи	212	38,839	58,804
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213		
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214	91,425	97,903
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	207,788	1,844
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	339,658	147,944
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	132,272	6,518
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	980	12,453
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219		
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220	92,003	249,938
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222		
Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223		
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224	92,003	249,938
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225		
2. Одложени порески расходи периода	226		
3. Одложени порески приходи периода	227		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229		
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230	92,003	249,938
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	178,740	330,998
1. Продаја и примљени аванси	302	176,266	327,594
2. Примљене камате из пословних активности	303	10	776
3. Остали приливи из редовног пословања	304	2,464	2,628
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	207,706	337,077
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	161,680	317,699
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	36,522	19,242
3. Плаћене камате	308	272	18
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	9,232	118
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311		
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312	28,966	6,079
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	50,924	24,628
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	50,924	24,628
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	9,827	
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	9,827	
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323	41,097	24,628
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324		
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325		
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327		
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	808	28,202
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	808	28,202
3. Финансијски лизинг	332		
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334		
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335	808	28,202
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	229,664	355,626
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	218,341	365,279
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	11,323	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339		9,653
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	16,356	32,443
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	2,423	297
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	220	1,189
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	29,882	21,898

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

ОД 01/01/12 ДО 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)	АОП	Резервационе резерве (рачуни 330 и 331)	АОП	Нереализовани добити по основу хартитја од вредности (рачун 332)	АОП	Нереализовани губити по основу хартитја од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоредени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8- 9+10-11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14													
Стање на дан 01.01. претходне године ____	401	3725777	414	46722	427		440		453	485	466	948554	479	3532	492	15875	505	218668	518	303033	531		544	4624447	557	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		441		454		467		480		493		506		519		532		545		558	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		442		455		468		481		494		507		520		533		546		559	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	404	3725777	417	46339	430		443		456	485	469	948554	482	3532	495	15875	508	218668	521	303033	534		547	4624447	560	
Укупна повећања у претходној години	405	435760	418	83	431		444		457	490128	470		483	63	496	50991	509		522	1628119	535		548	-708076	561	
Укупна смањења у претходној години	406	490127	419		432		445		458		471		484		497		510	1	523		536		549	490128	562	
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	407	3671410	420	46422	433		446		459	490613	472	948554	485	3595	498	21866	511	218667	524	1931152	537		550	3426243	563	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		447		460		473		486		499		512		525		538		551		564	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		448		461		474		487		500		513		526		539		552		565	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)	410	3671410	423	46422	436		449		462	490613	475	918554	488	3595	501	21866	514	218667	527	1931152	540		553	3426243	566	
Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463		476		489		502	1056	515	12654	528	104657	541		554	-93143	567	
Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451		464		477		490		503		516		529		542		555		568	
Стање на дан 30.06. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)	413	3671410	426	46422	439		452		465	490613	478	948554	491	3595	504	22922	517	231321	530	2035809	543		556	3333097	569	

"PROGRES"

**KOMPANIJA ZA SPOLJNO TRGOVINSKI I
UNUTRAŠNJI PROMET I FINANSIJSKO POSREDOVANJE
A.D. U RESTRUKTURIRANJU, Beograd**

NAPOMENE

**UZ POLUGODIŠNJE KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE
IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU**

Beograd, avgust 2012. godine

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

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

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

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

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

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

Matični broj Kompanije "PROGRES" A.D. u restrukturiranju je 07034245.

PIB Kompanije "PROGRES" A.D. u restrukturiranju je 100002604.

Direktor Kompanije "PROGRES" A.D. u restrukturiranju gospodin je Živko Radanović.

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

- Kompanija "PROGRES" A.D., Beograd, u restrukturiranju, Zmaj Jovina 8-10, matično društvo;
- "PROGRES AUTOKUĆA" D.O.O., Beograd, Pančevački put 47, zavisno društvo;
- "PROGRES INTERAGRAR" D.O.O., Beograd, Zmaj Jovina 8-10, zavisno društvo;

- "PROGRES" A.D., Beograd, u restrukturiranju Zmaj Jovina 8-10, kao matično društvo učestvuje u kapitalu zavisnih društava sa 100%.

Na dan 30.06.2012. godine Kompanija "PROGRES" A.D. u restrukturiranju je imalo prosečno zaposlenih 33 radnika (201. godine 33 zaposlena).

Kompanija "PROGRES" A.D. u restrukturiranju svoje poslovanje obavlja preko računa kod sledećih banaka:

Naziv banke	Broj tekućeg računa
Privredna banka a.d, Beograd	255-0017020101000-41
Poštanska štedionica a.d, Beograd	200-2227540101000-77
Credy Banka a.d, Kragujevac	150-17150-98
LHB banka, a.d., Beograd	260-196010036640-72

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

2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Matićno društvo Kompanija "PROGRES" A.D. u restrukturiranju je sastavilo konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

Konsolidovani finansijski izveštaji su prikazani u formatu koji je propisan Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za preduzeća, zadruge i preduzetnike i Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za preduzeća, zadruge i preduzetnike.

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju zemljišta i građevinskih objekata, finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju i finansijskih sredstava i obaveza po fer vrednosti koje su uključene kroz bilans uspeha.

Između Zakona o računovodstvu i reviziji, koji zahteva punu primenu Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i pratećih propisa izdatih od strane Ministarstva finansija Republike Srbije postoje razlike u sledećem:

- 1 „Vanbilansna sredstva i obaveze" su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.*
- 2 U slučaju kada je ukupan kapital preduzeća manji od nule, u bilansu stanja, u okviru aktive, se iskazuje pozicija "Gubitak iznad visine kapitala" u iznosu kojim se ukupan kapital svodi na nulu. Ova stavka po definiciji MSFI nema karakter sredstva.*
- 3 Greške iz prethodnih godina se nisu odrazile na finansijske izveštaje za 2006. godinu, već su iskazane kao korekcije početnog stanja neraspoređenog dobitka u finansijskim izveštajima za 2007. godinu. (Napomena 2.2.)*
- 4 Pozitivne ili negativne kursne razlike na upisanom ali neuplaćenom kapitalu evidentiraju se u okviru kapitala. Ovakav tretman nije u skladu sa MSFI.*
- 5 Društvo nije obelodanilo sve informacije koje zahteva MRS 1 – "Prikazivanje finansijskih izveštaja."*

2.2. UPOREDNI PODACI

Uporedne podatke čine Konsolidovani finansijski izveštaji koje je Društvo sačinilo sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine.

Reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja Društva za 2010. godinu je vršilo Društvo Absolute Audit d.o.o., ul. Vranjska broj 8, Beograd i dato je pozitivno mišljenje. Iznosi prikazani u bilansima na dan 31.12.2010. godine predstavljaju početna stanja na dan 01.01.2011. godine i mogu uticati na finansijski rezultat za 2011. godinu.

2.3. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

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

2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje se odmeravaju i prikazuju u dinarima (RSD), tojest u funkcionalnoj valuti Republike Srbije.

Devizni kursevi valuta na dan 30. juna iznose:

		30.06.2012.	31.12.2011.
1 EUR	=	115,8203	104,6409
1 USD	=	92,1476	80,8662
1 CHF	=	96,3724	85,9121

(b) Transakcije i stanja

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

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

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja polugodišnjih konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2012. godinu su računovodstvene politike Matičnog društva, kome su povereni poslovi knjigovodstveno – finansijskih poslova i finansijskih izveštaja.

3.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA

Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja su na dan 1. januara 2004. godine iskazana po procenjenoj vrednosti koja je utvrđena na dan 01.01.2004. godine. Tako utvrđena vrednost je na dan 1. januara 2004. godine preuzeta kao zatečena nabavna vrednost umanjena za ispravku vrednosti po osnovu amortizacije. Sve nabavke opreme u toku 2011. godine iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

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

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

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

3.2. NEMATERIJALNA ULAGANJA

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

Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja mere se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja. ILI: Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja mere se po revalorizovanom iznosu koji izražava njihovu poštnu vrednost na dan revalorizacije koji je umanjen za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja.

3.3. AMORTIZACIJA

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

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

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

3.4. INVESTICIONE NEKRETNINE

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

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

3.5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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

(a) Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha

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

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

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

(b) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

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

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

(c) Finansijska sredstva koja se drže do roka dospeća

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

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

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

3.6. OBEZVREDJENJA I NENAPLATIVOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA

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

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

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

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

3.7. ZALIHE

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

Vrednost zaliha materijala utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

3.8. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI

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

3.9. VANBILANSNA SREDSTVA/OBAVEZE

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

3.10. AKCIJSKI KAPITAL

Obične i prioritetne akcije se klasifikuju kao akcijski kapital.

3.11. REZERVISANJA

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

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

3.12. OBAVEZE PO KREDITIMA

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

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

3.13. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

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

3.14. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(a) Obaveze za penzije

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 30. juna 2012. godine.

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

(b) Ostala primanja zaposlenih

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

(c) Otpremnine

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

3.15 POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

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

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

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

3.16. PRERAČUNAVANJE DEVIZNIH IZNOSA

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

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

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

3.17. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU KAMATA

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

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

3.18. TROŠKOVI ODRŽAVANJA I OPRAVKI

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

3.19. ISPRAVKA VREDNOSTI NENAPLATIVIH POTRAŽIVANJA

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu odredaba člana 53. Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama, od 29.01.2007. godine.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

4.1. Faktori finansijskog rizika

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

(a) Tržišni rizik

(i) Rizik promene kursa stranih valuta

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

(ii) Rizik promena cena

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

(iii) Gotovinski tok i rizik od promena fer vrednosti kamatne stope

Obzirom da Društvo ima značajniju kamatonosnu imovinu, prihodi Društva i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih obaveza (kredita i finansijskog lizinga). Tokom 2011. i 2010. godine ove obaveze su bile ugovorene u stranoj valuti.

(b) Kreditni rizik

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

(c) Rizik likvidnosti

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

5. POREZI

5.1. Porez na dobitak

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

Stopa poreza na dobit za 2011. godinu je 10% i plaća se na oporezivi dobitak iskazan u poreskom bilansu.

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

Zakon o porezu na dobit ne dozvoljava da se poreski gubici tekućeg perioda koriste kao povraćaj plaćenih poreza u određenom periodu. Međutim, gubitak tekuće godine može se preneti na račun dobitka utvrđenog godišnjim poreskim bilansom u budućim periodima ali ne duže od 5 godina.

Obračunati porez se može umanjiti za 20% izvršenih investicionih ulaganja, a najviše do 50% obračunatog poreza na dobitak za tu godinu.

5.2. Porez na dodatu vrednost

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

Obaveze za porez na dodatu vrednost obuhvataju obaveze nastale po osnovu obračunatog poreza na dodatu vrednost i to po osnovu obaveza za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama, primljenim avansima, po osnovu sopstvene potrošnje i po drugim obavezama, po opštoj stopi (18%) i po posebnoj stopi (8%), i obaveze po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza.

5.3. Odložena poreska sredstva i obaveze

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

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

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

6. NAKNADNO USTANOVLJENE GREŠKE

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

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

Društvo ima na raspoloaganju dve mogućnosti, da:

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

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

BILANS STANJA

7. NEKRETNINE, POSTROJANJA I OPREMA

KOMPANIJA "PROGRES" AD u restrukturiranju, je sa stanjem na dan 30.06.2012. godine u konsolidovanim izveštajima iskazala stanje osnovnih sredstava u iznosu od RSD 4.195.289 hiljada (31.12. 2011. RSD 4.233.529 hiljada) i to:

	Matično Društvo	Zavisno Društvo Autokuća	Zavisno Društvo Interagrar	Konsoli dovano
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	4.194.696	607	30	4.195.333
Ukupno	4.194.696	607	30	4.195.333

Amortizacija sa 30.06. 2012. godini iznosi RSD 38.301 hiljada.

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 240.956 hiljada obuhvataju:

- učešća u kapitalu povezanih i drugih pravnih lica u iznosu od RSD 148.892 hiljada i
- ostale dugoročne finansijske plasmane RSD 92.064 hiljada

KOMPANIJA „PROGRES“AD u restrukturiranju, je na dan 30.06.2012.godine u konsolidovanim izveštajima iskazala stanje dugoročnih finansijskih plasmana u iznosu od RSD 240.956 hiljada i to:

	Matično Društvo	Zavisno Društvo Autokuća	Zavisno Društvo Interagrar	Konsoli Dovano
Učešća u kapitalu	227.645	-	-	227.645
Ostali dugoročni finansijski plasmani	92.064	-	-	92.064
Ukupno	319.709	-	-	319.709
Interni odnosi	(78.753)	-	-	(78.753)
Ukupno	240.956	-	-	240.956

Za isti iznos je eliminisan je i kapital kod zavisnih društava (veza Napomena br.11. ovog Izveštaja).

9. ZALIHE

Zalihe i dati avansi sa stanjem na dan 30.06.2012. godine iznose RSD 81.737 hiljada.

Konsolidovana društva	30.06.2012.	31.12.2011
Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restr.	8.283	10.666
Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" AD	70.272	57.078
Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" AD	3.182	791
Ukupno	81.737	68.535
Interni odnosi	-	-
Konsolidovano	81.737	68.535

Učešće zaliha u ukupnoj aktivni iznosi 1,64%.

10. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

Kratkoročna potraživanja na dan 30.06.2012. godine u konsolidovanim izveštajima iznose RSD 456.104 hiljade (31.12.2011. RSD 470.405 hiljada) a čine ih:

- potraživanja u iznosu od RSD 261.911 hiljada;
- potraživanja za više plaćen porez na dobitak 98 hiljada;
- potraživanja po kratkoročnim finansijskim plasmanima u iznosu od RSD 155.035 hiljada;
- gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od RSD 29.882 hiljada i
- potraživanja za PDV i AVR u iznosu od RSD 9.178 hiljada.

U okviru potraživanja na interne odnose matičnog i zavisnih društava se odnosi iznos od RSD 323.723 hiljada koji su eliminisani iz konsolidovanih izveštaja a kako je dato u sledećoj tabeli:

	Matično Društvo	Zavisno Društvo Autokuća	Zavisno Društvo Interagrar	Konsoli Dovano
Potraživanja	125.625	88.125	55.350	269.100
Potraživanja za više pl. porez na dobitak	-	98	-	98
Kratkoročni finansijski plasmani	379.074	8.191	84.304	471.569
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	27.580	1.893	409	29.882
Potraživanja za PDV i AVR	8.725	252	201	9.178
Ukupno	541.004	98.559	140.264	779.827
Interni odnosi	(237.820)	(1.560)	(84.343)	(323.723)
Ukupno	303.184	96.999	55.921	456.104

U okviru kratkoročnih potraživanja eliminisana su potraživanja za iznos od RSD 7.189 hiljada i kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 316.534 hiljada po osnovu internih odnosa, što ukupno iznosi RSD 323.723 hiljade. (Veza napomena 12. Obaveze iz poslovanja).

11.KAPITAL

Ukupan kapital Kompanije "PROGRES" AD u restrukturiranju, u konsolidovanim izveštajima na dan 30.06.2012. godine iznosi RSD 3.333.097 hiljada i to:

- Osnovni kapital RSD 3.717.832 hiljade;
- Rezerve RSD 490.613 hiljada;
- Revalorizacione rezerve RSD 948.554 hiljada;
- Nerealizovani dobiti po osnovu HOV RSD 3.595 hiljada;
- Nerealizovani gubici po osnovu HOV od RSD (23.009) hiljada;
- neraspoređeni dobitak u iznosu od RSD 231.321 hiljada i
- (Gubitak) u iznosu od RSD 2.035.809) hiljada.

	Matično Društvo	Zavisno Društvo Autokuća	Zavisno Društvo Interagrar	Konsoli Dovano
Osnovni kapital	3.717.832	78.089	664	3.796.585
Rezerve	490.613	-	-	490.613
Revalorizacione rezerve	948.554	-	-	948.554
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	3.595	-	-	3.595
(Nereal. gubici po osnovu HOV)	(23.009)	-	-	(23.009)
Neraspoređeni dobitak	207.730	21.070	2.521	231.321
(Gubitak)	(1.844.057)	(156.138)	(35.614)	(2.035.809)
Ukupno	3.501.258	(56.979)	(32.429)	3.411.851
Interni odnosi	-	(78.089)	(664)	(78.753)
Konsolidovano	3.501.258	(135.068)	(33.093)	3.333.097

Za isti iznos su eliminisani dugoročni finansijski plasmani kod matičnog društva (veza Napomena br.8. ovog Izveštaja).

Za isti iznos su eliminisani dugoročni finansijski plasmani matičnog društva (Napomena 8. ovog Izveštaja).

12. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

Dugoročna rezervisanja i obaveze 30.06.2012. godine iznose RSD 1.496.472 hiljade (31.12.2011. godine RSD 1.308.441 hiljada) obuhvataju:

- Kratkoročne obaveze u iznosu od RSD 1.496.472 hiljada.

	Matično Društvo	Zavisno Društvo Autokuća	Zavisno Društvo Interagrar	Konsoli Dovano
Kratkoročne obaveze	1.417.446	226.805	175.944	1.820.195
Ukupno	1.417.446	226.805	175.944	1.820.195
Interni odnosi	(364)	(209.703)	(113.656)	(323.723)
Ukupno	1.417.082	17.102	62.288	1.496.472

U okviru obaveza umanjene su kratkoročne obaveze za iznos od RSD 323.723 hiljada po osnovu internih odnosa.(Veza napomena 10. Potraživanja).

12.1. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kompanija "PROGRES" A.D.u restrukturiranju, je u polugodišnjim konsolidovanim finansijskim izveštajima za 2012. godinu utvrdilo kratkoročne obaveze u ukupnom iznosu od RSD 1.496.472 hiljadu, a čine ih:

	Matično Društvo	Zavisno Društvo Autokuća	Zavisno Društvo Interagrar	Konsoli dovano
Kratkoročne finan. obaveze	-	203.769	112.765	316.534
Obaveze iz poslovanja	1.375.455	22.616	62.612	1.460.683
Ostale kratkoročne obaveze	207	31	473	711
Obaveze po osnovu PDV i os.jav. prihoda	41.784	389	94	42.267
Ukupno	1.417.446	226.805	175.944	1.820.195
Interni odnosi*	(364)	(209.703)	(113.656)	(323.723)
Ukupno	1.417.082	17.102	62.288	1.496.472

U postupku konsolidacije eliminisane su kratkoročne obaveze za ukupan iznos od RSD 323.723 hiljade i to:

- kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 316.534 hiljada i
- obaveze iz poslovanja za iznos od RSD 7.189 hiljada.

(Veza napomenu 10. ovog Izveštaja).

13. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE (SREDSTVA)

Odložene poreske obaveze na dan 30.06.2012. godine nisu obračunavate.

Kumulirane odložene poreske obaveze na dan 31.12.2011. godine iznose od RSD 144.561 hiljada i to:

	30.06.2012	31.12.2011
Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restr.	144.988	144.988
Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" AD	(388)	(388)
Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" AD	(39)	(39)
Ukupno	144.561	144.561

Međunarodni računovodstveni standard 12: "Porezi iz dobitka" nalaže da preduzeća iskažu poreske posledice poslovnih promena i drugih događaja na isti način na koji su iskazane same te poslovne promene ili drugi događaji.

Tako se za poslovne događaje i druge promene koje se iskazuju u bilansu uspeha priznaju i svi odnosni poreski učinci u bilansu uspeha. Za poslovne promene i druge događaje koji se iskazuju u okviru sopstvenog kapitala, svi odnosni poreski učinci se takođe priznaju u okviru poreskog kapitala.

14. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Kompanija "PROGRES" A.D.u restrukturiranju, je na dan 30.06.2012. godine je u konsolidovanim finansijskim izveštajima – vanbilansna aktiva i pasiva iskazala sledeća stanja i to:

	30.06.2012	31.12.2011
Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restr.	-	-
Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" AD	104.158	91.407
Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" AD	-	-
Ukupno	104.158	91.427

BILANS USPEHA

15. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi	30.06.2012.	30.06.2011.
1. Prihodi od prodaje	43.260	45.074
2. Prihodi od aktiviranja učinaka	10	25
3. Ostali poslovni prihodi	21.671	9.428
Ukupno (1+2+3)	64.941	54.527

Poslovni prihodi	30.06.2012.	30.06.2011.
Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restruk.	11.809	10.898
Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" DOO	49.861	44.278
Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" DOO	4.330	2.416
Ukupno	66.000	57.592
Interni odnosi	(1.059)	(3.065)
Konsolidovano	64.941	54.527

16. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi	30.06.2012.	30.06.2011.
1. Nabavna vrednost prodate robe	33.985	15.943
2. Troškovi materijala	8.719	6.810
3. Troškovi zarada i naknada zarada	36.522	32.438
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	38.301	38.435
5. Ostali poslovni rashodi	38.839	58.804
Ukupno (1+2+3+4+5)	156.366	152.430

Poslovni rashodi	30.06.2012.	30.06.2011.
Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restruk.	100.737	114.360
Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" DOO	49.300	35.925
Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" DOO	7.388	5.210

Ukupno	157.425	155.495
<i>Interni odnosi</i>	<i>(1.059)</i>	<i>(3.065)</i>
Konsolidovano	156.366	152.430

16.1. Nabavna vrednost prodane robe

Nabavna vrednost prodane robe	30.06.2012.	30.06.2011.
<i>Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restruk.</i>	<i>10</i>	<i>317</i>
<i>Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" DOO</i>	<i>31.674</i>	<i>15.625</i>
<i>Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" DOO</i>	<i>2.301</i>	<i>-</i>
Ukupno	33.985	15.943
<i>Interni odnosi</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Konsolidovano	33.985	15.943

16.2. Troškovi materijala

Troškovi materijala	30.06.2012.	30.06.2011.
<i>Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restr.</i>	<i>6.740</i>	<i>4300</i>
<i>Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" DOO</i>	<i>1.947</i>	<i>2.438</i>
<i>Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" DOO</i>	<i>32</i>	<i>72</i>
Ukupno	8.719	6.810

16.3. Troškovi zarada i naknada zarada

Troškovi zarada i naknada	30.06.2012.	30.06.2011.
<i>Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restr.</i>	<i>25.429</i>	<i>22.035</i>
<i>Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" DOO</i>	<i>7.636</i>	<i>7.140</i>
<i>Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" DOO</i>	<i>3.457</i>	<i>3.263</i>
Ukupno	36.522	32.438
<i>Interni odnosi</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Konsolidovano	36.522	32.438

16.4. Troškovi amortizacije i rezervisanja

Troškovi amortizacije i rezervisanja	30.06.2012.	30.06.2011.
Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restr.	38.202	37.990
Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" DOO	85	410
Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" DOO	14	35
Ukupno	38.301	38.435
Interni odnosi	-	-
Konsolidovano	38.301	38.435

16.5. Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi u	30.06.2012.	30.06.2011.
Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restr.	30.356	49.718
Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" DOO	7.958	10.311
Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" DOO	1.584	1.840
Ukupno	39.898	61.869
Interni odnosi	(1.059)	(3.065)
Konsolidovano	38.839	58.804

17. FINANSIJSKI PRIHODI

Konsolidovana društva	30.06.2012.	30.06.2011.
Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restr.	171.548	770
Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" DOO	25.440	250
Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" DOO	10.800	824
Ukupno	207.788	1.844
Interni odnosi	-	-
Konsolidovano	207.788	1.844

18. FINANSIJSKI RASHODI

Konsolidovana društva	30.06.2012.	30.06.2011.
<i>Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restr.</i>	314.600	141.511
<i>Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" DOO</i>	18.837	6.414
<i>Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" DOO</i>	11.221	19
Ukupno	339.658	147.944
<i>Interni odnosi</i>	-	-
Konsolidovano	339.658	147.944

19. OSTALI PRIHODI

Konsolidovana društva	30.06.2012.	30.06.2011.
<i>Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restr.</i>	131.782	6.516
<i>Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" DOO</i>	490	2
<i>Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" DOO</i>	-	-
Ukupno	132.272	6.518
<i>Interni odnosi</i>	-	-
Konsolidovano	132.272	6.518

20. OSTALI RASHODI

Konsolidovana društva	30.06.2012.	30.06.2011.
<i>Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restr.</i>	980	10.594
<i>Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" DOO</i>	-	1.788
<i>Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" DOO</i>	-	71
Ukupno	980	12.453
<i>Interni odnosi</i>	-	-
Konsolidovano	980	12.453

21. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA/ (GUBITAK PRE OPOREZIVANJA)

Kompanija "PROGRES" A.D.u restrukturiranju, je u konsolidovanim finansijskim izveštajima za period 01.01. do 30.06.2012. godine utvrdila dobitak/(gubitak) pre oporezivanja po pojedinačnim finansijskim izveštajima i to:

Konsolidovana društva	30.06.2012.	30.06.2011.
Matično društvo Kompanija "PROGRES" AD u restr.	(101.178)	(248.281)
Zavisno društvo "PROGRES AUTOKUĆA" DOO	12.654	403
Zavisno društvo "PROGRES INTERAGRAR" DOO	(3.479)	(2.060)
Ukupno	(92.003)	(249.938)
Interni odnosi	-	-
Konsolidovano	(92.003)	(249.938)

22. NETO DOBITAK/(GUBITAK)

Kompanija "PROGRES" A.D., u restrukturiranju, u konsolidovanim finansijskim izveštajima za period 01.01. do 30.06.2012. godine nije obračunavala porez na dobit kao ni odložene poreske rashode i prihode perioda

23. OSTALA PITANJA

DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja između dana polugodišnjeg računa i datuma sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja Kompanija "PROGRES" A.D., u restrukturiranju, imajući u vidu MRS-10.

Lice odgovorno za sastavljanje

Finansijskih izveštaja

/Ljiljana Kangrga/

Zakonski zastupnik

/Živko Radanović/

2. KONSOLIDOVANI POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

KONSOLIDOVANI POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

Opšti podaci

Poslovno ime: *KOMPANIJA PROGRES AD U RESTRUKTURIRANJU*

Sedište i adresa: *Beograd, Zmaj Jovina 8-10*

Matični broj: *07034245*

PIB: *100002604*

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

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

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

Broj zaposlenih (na dan 30.06.2012. godini): *33 /konsolidovano/*

Broj akcionara (na dan 30.06.2012.): *6102*

10 najvećih akcionara (na dan 30.06.2012.):

<i>Red.br.</i>	<i>Ime i prezime (naziv akcionara)</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Učešće u osn. Kapitalu</i>
<i>1.</i>	<i>AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD</i>	<i>1.939.782</i>	<i>31.70</i>
<i>2.</i>	<i>PIO FOND RS</i>	<i>538.830</i>	<i>8.81</i>
<i>3.</i>	<i>GRAD BEOGRAD</i>	<i>426.416</i>	<i>6.97</i>
<i>4.</i>	<i>REPUBLIKA SRBIJA</i>	<i>246.771</i>	<i>4.03</i>
<i>5.</i>	<i>ĆULIBRK NEBOJŠA</i>	<i>69.590</i>	<i>1.14</i>

6	INTERCITY BROKER AD	57.190	0.93
7.	STARS LTD	57.145	0.93
8	JKP GRADSKA ČISTOĆA	38.680	0.63
9.	ALVATRON TRADING LIMITED	28.766	0.47
10.	KOMERCIJALNA BANKA-KASTODI RN	28.754	0.47

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

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

ISIN broj: RSPROGE21643

CIF kod: ESVUFR

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

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

Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće:

„Absolute Audit“ doo, Društvo za revizorske i računovodstvene poslove, Beograd, Vojislava Ilića 39/II

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

Podaci o Upravi društva

Članovi nadzornog odbora /sadašnje stanje/

Ime i prezime, prebivalište	Obrazovanje/sadašnje zaposlenje	Br. akcija
1. Predsednik,	Diplomirani ekonomista, Doktor pravnih nauka	12.013

<i>Prof.dr. Stojan Dabić, Beograd</i>	<i>Penzioner</i>	
<i>2. Član, Škobić Zoran, Beograd</i>	<i>Magistar ekonomije / Savez račun.i revizora, Direktor Sektora edukacije i međunarodne saradnje</i>	-
<i>3. Član, Branislav Popović, Novi Sad</i>	<i>Ekonomista / Energija, Tehnika i Tehnologija, Direktor</i>	-
<i>4. Član, Ivan Lujanović, Beograd</i>	<i>Harvard University, JFK School of Government, MPA / Masters finance, Partner</i>	-
<i>5. Član, Biljana Matović, Beograd</i>	<i>Diplomirani ekonomista / Agencija za privatizaciju, Šef Kabineta direktora</i>	-

Članovi Izvršnog odbora /sadašnje stanje/

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

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

Struktura ukupnog ostvarenog rezultata poslovanja društva u prvom polugodištu 2012. godine na konsolidovanom nivou bila je sledeća:

Struktura bruto rezultata	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2012.</i>	<i>30.06.2011.</i>
<i>Poslovni prihodi i rashodi</i>		
<i>Poslovni prihodi</i>	64.941	54.527
<i>Poslovni rashodi</i>	156.366	152.430
Poslovni rezultat	/91.425/	/97.903/
<i>Finansijski prihodi i rashodi</i>		
<i>Finansijski prihodi</i>	207.788	1.844
<i>Finansijski rashodi</i>	339.658	147.944
Finansijski rezultat	/131.870/	/146.100/
<i>Ostali prihodi i rashodi</i>		
<i>Ostali prihodi</i>	132.272	6.518
<i>Ostali rashodi</i>	980	12.453
Rezultat ostalih prihoda i rashoda	131.292	/5.935/
<i>Ukupan bruto rezultat</i>		
UKUPNI PRIHODI	405.001	62.889
UKUPNI RASHODI	497.004	312.827
DOBITAK/GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	/92.003/	/249.938/

Neto dobitak po akciji:

<i>Pokazatelj</i>	<i>2012.</i>	<i>2011.</i>
<i>Neto dobitak (gubitak) u 000 dinarima</i>	-	-
<i>Prosečan broj akcija tokom godine</i>	-	-
Neto dobitak po akciji u dinarima	-	-

U narednoj tabeli su prikazani najznačajniji pokazatelji poslovanja Društva u prvoj polovini 2012. Godine na konsolidovanom nivou, i to:

- opšti racio likvidnosti (količnik obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa koliko je dinara obrtnih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza;
- rigorozni racio likvidnosti (količnik likvidnih sredstava, pod kojima se podrazumevaju ukupna obrtna sredstva umanjena za zalihe i aktivna vremenska razgraničenja; i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa koliko je dinara likvidnih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza;
- gotovinski racio likvidnosti (količnik gotovine uvećane za gotovinske ekvivalente i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa koliko je dinara gotovinskih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza; i
- neto obrtna sredstva (vrednosna razlika između obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza).

Pokazatelji	Zadovoljavajući opšti standardi	30.06.2012.	31.12.2011.
likvidnosti			
Opšti racio likvidnosti	2 : 1	0,36 : 1	0,41 : 1
Rigorozni racio likvidnosti	1 : 1	0,30 : 1	0,31 : 1
Gotovinski racio likvidnosti		0,02 : 1	0,01 : 1
Neto obrtna sredstva (u hiljadama dinara)	Pozitivna vrednost	/958.631/	/769.501/

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

Pokazatelji rentabilnosti	u 000 dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Neto dobitak/gubitak	/92.003/	/1.628.119/
<i>Prosečan kapital</i>		
Kapital na početku godine	3.426.243	4.624.447

<i>Kapital na kraju godine</i>	3.333.097	3.426.243
<i>Prosečan kapital</i>	3.379.670	4.025.345
<i>Stopa prinosa na sopstveni kapital</i>	-	-

Adekvatnost finansijske strukture se ogleda u visini i karakteru zaduženosti.

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

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

Pokazatelji finansijske strukture	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2012.</i>	<i>31.12.2011.</i>
<i>Obaveze</i>	<i>1.496.472</i>	<i>1.308.441</i>
<i>Ukupna sredstva</i>	<i>4.974.130</i>	<i>4.879.245</i>
<i>Udeo pozajmljenih u ukupnim izvorima sredstava</i>	<i>0.30 : 1</i>	<i>0.27 : 1</i>
<i>Dugoročna sredstva</i>		
<i>Kapital</i>	<i>3.333.097</i>	<i>3.426.243</i>
<i>Dugoročna rezervisanje i dugoročne obaveze</i>	-	-
<i>Svega</i>	<i>3.333.097</i>	<i>3.426.243</i>
<i>Ukupna sredstva</i>	<i>4.974.130</i>	<i>4.879.245</i>
<i>Udeo dugoročnih u ukupnim izvorima sredstava</i>	<i>0,67 : 1</i>	<i>0.70 : 1</i>

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

Pod neto zaduženošću se podrazumeva razlika između:

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

Parametri za izračunavanje racia neto zaduženosti prema ukupnom kapitalu	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2012.</i>	<i>31.12.2011.</i>
<i>Neto zaduženost</i>		
<i>Finansijske obaveze</i>	<i>1.496.472</i>	<i>1.308.441</i>

<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	29.882	16.356
Svega	1.466.589	1.292.085
<i>Kapital</i>	3.333.097	3.426.243
RACIO NETO ZADUŽENOSTI PREMA UKUPNOM KAPITALU	1 : 2,27	1: 2.65

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

Očekivani razvoj društva u narednom periodu realizovaće se u skladu sa usvojenim Planom poslovanja Kompanije Progres ad u restrukturiranju koji se prevashodno odnosi na izdavanje viška poslovnog prostora na atraktivnim lokacijama u Beogradu /Palata Progres u samom centru grada, i Komplaks Krnjača/.

Najznačajnije pretnje i opasnosti kojima je društvo izloženo su produžavanje i produbljivanje globalne ekonomske krize i krize u evro zoni, a samim tim i smanjenje renti i potencijalnih prihoda od izdavanja.

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

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

Značajniji poslovi sa povezanim licima

Poslovi sa Zavisnim pravnim licima odnose se na prefakturisanje zajedničkih troškova koji stižu na Kompaniju ili na Progres Autokuću doo, a u skladu sa korišćenjem prostora.

Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja

Nema aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

Podaci o stečenim sopstvenim akcijama

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

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja:

Zakonski zastupnik:

Rukovodilac Službe računovodstva

D i r e k t o r

Ljiljana Kangrga, dipl.ecc.

Živko Radanović, dipl.ecc.

3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

Prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva uključujući I njegova društva koja su uključena u konsolidovanje izveštaje.

Lice odgovorno za sastavljanje

polugodišnjeg izveštaja:

Rukovodilac Službe računovodstva

Ljiljana Kangrga, dipl.oecc.

Zakonski zastupnik:

D i r e k t o r

Živko Radanović, dipl.oecc.