

**АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО  
ОЛИМПИЈСКИ ЦЕНТАР „ЈАХОРИНА“ ПАЛЕ  
ПАЛЕ  
-Одбор за ревизију-**

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО  
ОЛИМПИЈСКИ ЦЕНТАР "ОЛИМПИСКИ ЦЕНТАР  
"ЈАХОРИНА" "ЈАХОРИНА"  
ПАЛЕ ПАЛЕ  
Број/Број: 1243-02/16  
Датум/Datum: 15.06. 2016. г/г

**НАДЗОРНОМ ОДБОРУ И  
СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА**

**ИЗВЈЕШТАЈ  
О РАДУ ОДБОРА ЗА РЕВИЗИЈУ И**

**ИЗВЈЕШТАЈ О РАЧУНОВОДСТВУ И ФИНАНСИЈСКОМ ПОСЛОВАЊУ А.Д.  
Олимпијски Центар "Јахорина" Пале за 2015.**

**Пале, Маја 2016. године**

## 1. АКТИВНОСТИ ОДБОРА ЗА РЕВИЗИЈУ

Одбор за ревизију А.Д. ОЦ „Јахорина“ је именован од стране Скупштине акционара А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале, Одлуком број: СА 63/15 дана 20.07.2015. године на период од 4 године. Чланови Одбор за ревизију су:

1. Др. Драган Кулина, дипломирани економиста, овлаштени ревизор
2. Веселиновић Недељко, дипломирани економиста, овлаштени ревизор и
3. Свјетлана Пржуљ дипломирани правник са положеним правосудним испитом.

До избора новбог Одбора за ревизију чланови Одбора за ревизију су били:

1. Веселиновић Недељко, дипл. екон. овлаштени ревизор, предсједник
2. Шаровић Стојанка, дипл. екон. овлаштени ревизор, члан и
3. Ковачевић Божана, дипл. правник са положеним правосудним испитом, члан

На првој конституирајућој сједници за предсједника Одбора за ревизију изабран је Веселиновић Недељко, дипломирани економиста и овлаштени ревизор.

У Друштву је формирано и Одељење интерне ревизије, у којем ради један стручни сарадник-интерни ревизор дипломирани економиста и Директор одељења интерне ревизије као спољни сарадник такође овлаштени ревизор кога је именовао Одбор за ревизију.

У току календарске 2015. године Одбор је одржао 10 сједница са 60 тачака дневног реда као и 3 сједнице, до дана подношења овог извјештаја у 2016. години, са 27 тачака дневног реда. Одбор за ревизију је редовно извјештавао Надзорни одбор о своме раду и изнесеним мишљењима, закључцима и препорукама везаним за материјале по тачкама дневног реда које су служиле као основ за доношење одлука и других аката. Препоруке Одбора за ревизију је усвајао Надзорни одбор и задуживао Управу да реализује исте. Треба истаћи да је дио препорука реализована у одређеном року, а дио није још увијек, везано за Систематизацију радних мјеста и кад су у питању организациона питања.

Активности Одбора за ревизију у 2015. години су се одвијале на сједницама Одбора. Основ за рад су биле надлежности из Закона о јавним предузећима, Закона о рачуноводству и ревизији те осталих законских и подзаконских аката који регулишу разне области као и праћење реализације Плана обављања ревизија, који је усвојио Одбор за ревизију. Одељење интерне ревизије сачинило и предложило Годишњу студију ризика за 2015. годину коју је усвојио Одбор за ревизију Након размотрене и усвојене Годишње студије ризика, Одбор за Ревизију је усвојио План ревизије Одјељења за интерну ревизију за 2015. годину. Планом је предвиђено да се изврши укупно 13. ревизија појединих ризичних подручја што је и урађено.

**На 34. Сједници Одбора за ревизију** разматрао Извјештај о извршеној ревизији запошљавања и обрачуна плате, Извјештај о извршеној ревизији заштите и здравља на раду и заштите од пожара, Извјештај о извршеној ревизији начина и поступка вршења периодичних прегледа и испитивања средстава рада, опреме и помоћних просторија,

Извјештаје о извршеним набавкама у октобру и новембру 2014. године као и Приједлог правилника о рачуноводственим политикама А.Д.ОЦ “Јахорина“ Пале, Приједлог правилника о рачуноводству А.Д.ОЦ “Јахорина“ Пале и Приједлог правилника о организацији и спровођењу пописа имовине и обавеза и усклађивање књиговодственог стања са стварним стањем. По свим разматраним документима Одбор за ревизију је дао одређене препоруке и закључке према Управи и Надзорном одбору.

Оделење интерне ревизије је извршило оквирну процјену ризика појединих пословних активности те на основу сагледавања извјештаја Друштва у предходном периоду извршена је оквирна процјена ризика са приоритетним циљевима и то:

- идентификација ризика
- анализа узрока ризика и
- предлагање мјера ради спречавања посљедица

Оцјеном веома високог степена ризика одређена су подручја: сталне имовине, нарочито средстава вертикалног транспорта, готовина, залихе и потраживања. Тако је оцјењено да једно високо ризичних подручја је спремност и способност вертикалног транспорта и уређења и обиљежавања стаза пред наступајућу скијашку сезону. Оделење интерне ревизије редовно концем године изврши ревизија свих докумената који гарантују исправност система (атести, употребне дозволе, заштита на раду, безбједност средстава и људи) и о томе извести Одбор за ревизију а он путем извјештаја информисе Надзорни одбор.

Ревизијом је утврђено да сва опрема коју користи Сектор за технику технички исправна и да за исту Друштво посједује употребне дозволе и одговарајуће атесте за кориштење у сезони 2014/2015. година. Одбор за ревизију је обавезао Оделење интерне ревизије да континуирано контролише поштовање Правилника о изгледу, садржају и врсти сигнализације на јавним смучарским теренима („Службени гласник РС“) број 97/13.

Одбор за ревизију је континуирано пратио и вршио ревизију јавних набавки препоручујући Управи да води рачуна да набавке буду у складу са законским прописима.

Извјештаји о обављеним ревизијама темеље се на бази обављених прегледа и документационој основи, и исти су рађени у складу са Међународним стандардима ревизије, Међународним рачуноводственим стандардима, односно ревизорским стандардима Републике Српске.

У току вршења ревизија Одјељење није имало примједби на сарадњу са запосленим у предузећу, условима за рад, нити је наилазило на специфичности за које му недостају одређена знања- вјештине у току вршења ревизија.

С обзиром на значај активности Одјељења интарне ревизије и њиховог досадашњег односа према радним обавезама Одјељења и у будуће се може очекивати висок ниво професионалности и квалитета у раду.

**На 35. Сједници Одбора за ревизију** која је одржана 18.02.2015. године је разматрао Извјештај Централне пописне комисије о извршеном попису имовине са стањем на дан 31.12.2014. године, као и извјештаје о извршеним набавка у децемру 2014. године те Годишњи извјештај о извршеним набавкама у 2014. години.

**На 36. Сједници Одбора за ревизију** која је одржана 29.04.2015. године је разматрао Извјештај независног ревизора Д.о.о. „Пословни информатор – ревизија“ Бијељина, Финансијски извјештај Друштва за 2014. годину и Извјештаја о пословању за 2014. годину. Такође су разматрани извјештаји Одељења интерне ревизије о извршеној ревизији основних средстава и пописа те извршеној ревизији прихода и расхода. Разматрани су Извјештаји о набавкама у мјесецу јануару, фебруару и марту 2015. године.

Одбор за ревизију је разматрајући Извјештај независног ревизора о ревизији Финансијских извјештаја за 2014. годину оцијенио да је исти састављен у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и одражава по свим материјално значајним питањима објективно и фер стање имовине, капитала, обавеза и резултате пословања у 2014. години. Ревизор је дао позитивно мишљење на финансијске извјештаје Друштва за 2014. годину. Ревизор је не изражавајући резерву на дато мишљење скренуо пажњу на поједине билансне позиције које су материјално значајне за пословање Друштва и да то може утицати на **трајност пословања субјекта**, што ревизор није довољно истакао.

Одбор за ревизију А.Д. ОЦ “Јахорина“ Пале је разматрао Финансијске извјештаје Друштва за 2014. годину (Биланс стања, Биланс успјеха, Биланс тока готовине, и Извјештај о промјенама на капиталу), те констатовао следеће:

**Пословни приходи** остварени у 2014. години износе **1.475.109 КМ**, што значи да су мањи за 65% од прихода остварених претходне године, и за 69 % су мањи од планираних. Познато је да је главни узрок неостваривања довољно прихода недостатак снијега па се сматра и природном непогодом која се одразила на пословање Друштва.

**Пословни расходи** у укупном износу од **5.517.027 КМ**, су мањи за 15% од претходне године и за 5% мањи од планираних. Остварени су мањи трошкови материјала, робе и плата. Иако су смањени сви трошкови пословања ради недовољно оствареног пословног прихода **остварен је пословни губитак у износу од 4.041.918 КМ** од чега ски центар 2.751.626 КМ и угоститељство 1.290.292 КМ. Напомињемо да су трошкови Друштва углавном фиксни тако да нису могли пратити ниво остварених прихода (амортизација, плате, камате, одржавање и сл.).

**Финансијски приходи** у износу од **6.990 КМ** се односе на приходе од камата на средства на рачунима Друштва. Финансијски расходи износе **1.105.396 КМ**, односе се на доспјеле камате по емитованим обвезницама и обрачунате затезне камате. Камате по емитованим обвезницама износе 835.714 КМ, обрачунате затезне камате за неизмирене обавезе доспјелих ануитета из емисије обвезница 219.859 КМ, и камате за неблаговремено плаћање јавних прихода. **Губитак из односа финансијских активности износи 1.098.406 КМ.**

**Остали приходи и остали расходи** остварени су од расходовања и продаје средстава мање вриједности. Планирана продаја некретнина ( земљиште на локацији „Трговке“ и Управна зграда) није реализована у 2014. години па су изостали планирани приходи по том основу. Остали приходи су остварени у износу од **462.762 КМ**, а расходи у износу од **121.974 КМ**, што је дало **остварени добитак по тим активностима у износу од 340.788 КМ.**

**Укупан губитак за 2014. годину износи 4.788.211 КМ.**

Када се узме у обзир акомулирани губитак из претходних година у износу од 7.701.045 КМ и губитак из текућег периода, укупан губитак са 31.12.2014. године износи 12.489.256 КМ.

Одбор за ревизију је оцијенио да је Друштво доведено у изузетно тешку финансијску ситуацију и како се ствари сада одвијају ситуација ће бити још тежа, односно катастрофална уколико се главни генератори губитка не отклоне. Видљиво је да су у Друштву смањени трошкови плата, материјални трошкови и нематеријални трошкови што је резултат унапређења интерне економије и одраз улагања напора Управе да се смање трошкови. Дакле, највећи узрочник великог губитка су обрачунати трошкови обезвјеђења средстава - трошкови амортизације у износу од 2.185.956 КМ, и укалкулисани трошкови камата у износу од 1.105.396 КМ, на које Управа Друштва није могла утицати.

Када се посматрају обавезе и капитал у Пасиви биланса стања може се констатовати да се обавезе у износу од **23.683.860 КМ** углавном састоје од дугорочних обавеза у износу од **12.872.553 КМ** и краткорочних обавеза у износу од **10.811.307 КМ**. Обавезе везане за конверзију емитованих обвезница износе **19.196.201 КМ**, што је 81 % од укупних обавеза. Обавезе по пресуди за „Коран“ износе **2.104.833 КМ** што износи 8,88%, обавезе према добављачима **1.095.609 КМ** што износи 4,62 %, обавезе за плате и доприносе **755.402 КМ** што износи 3,18%, и остале обавезе износе 2,32 %.

Друштво редовно врши исплату плата, док је за обавезу према порезима и доприносима сачинило репрограм са Пореском управом Републике Српске. Обавезе према добављачима су углавном измирене у првом кварталу 2015. године. Уколико би било ко од повјерилаца за наплату својих потраживања блокирао рачун Друштво би имало несагледиве посљедице и довело би у питање оправданост инвестиција и наставак пословања Друштва.

**Зато је питање конверзије емитованих обвезница у капитал од стране Инвестиционо-развојне банке Републике Српске, односно Фонда за развој Источног дијела Републике Српске кључно питање даљег наставка пословања Друштва.**

Одбор за ревизију је разматрајући Извјештај о пословању за 2014. годину констатовао да је потпун и аналитичан из кога се могу извући закључци о разлозима негативног пословања, слабе тачке као и одређене предности за успјешније пословање Друштва. Посебно треба истаћи презентацију пословања два основна дијела вертикални транспорт и угоститељство. Извјештај даје солидну основу за доношење пословних одлука.

**На 37. Сједници Одбора за ревизију** која је одржана 29.04.2015. године је разматран Извјештај о раду Одбора за ревизију, Извјештај о рачуноводству и финансијском пословању А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале за 2014. годину као и Плана пословања за период 2015. – 2017. године са Анализом стања у ОЦ „Јахорина“ на датум 31.03.2015. године са приједлогом мјера за побољшање пословања.

Такође је разматран и Извјештај о набавкама извршеним у априлу 2015. године.

**На 38. Сједници Одбора за ревизију** која је одржана 16.07.2015. године је разматрао:Извјештај о извршеној ревизији физичког обезбјеђења, Извјештај о извршеној ревизији обавеза, Извјештај о извршеној ревизији залиха, Извјештај о извршеној ревизији набавки те Извјештај о набавкама извршеним у мају 2015. године и Извјештај о набавкама извршеним у јуну 2015. године.

**На 1. Конституирајућој сједници** одржаној 24. августа конституисан је Одбор за ревизију и изабран предсједник.

**На 2. Сједници**, Одбора за ревизију одржаној 06.10.2015. године, разматрана је Информација о покретању поступка набавке услуга независне ревизије рачуноводствених/финансијских извјештаја А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале за 2015. годину. Процјена основних средстава – двосјед „Огорјелица I“ и двосјед „Скочине“, број: 2370-ОЦ/15 од 28.08.2015. године, те Извјештај о извршеној ревизији инвестиција као и извјештаји о набавкама извршеним у јулу и августу 2015. године.

**На 3. Сједници** Одбора за ревизију одржаној 06.10.2015. године разматрано је Мишљење ОР у погледу књиговодствене и процијењене вриједности двосједних жичара „Огорјелица I“ и „Скочине“.

Након закључене расправе Одбора за ревизију је изнио миљење да је:

1. Погрешном примјеном стопа амортизације, односно недовољним отписом, као и прецијењеном вриједношћу из 2003. године жичаре Двосјед „Огорјелица I“ и Двосјед „Скочине“ – Прача, су књиговодствено прецијењене.

2. Обзиром да су наведене жичаре демонтиране у радном стању и ускладиштене, потребно је у складу са рачуноводственим стандардима 16. и 36. исте искњижити и на одговарајући и законом прописан начин продати.

3. Разлику између књиговодствене и процијењене вриједности која износи 1.105.313,00 КМ требало би књижити на терет расхода.

**На 4. Сједници** Одбора за ревизију одржаној 30.11.2015. године, после је проведене процедуре у складу са Законом о јавним набавкама, донешена је Одлуке о именовању вањског ревизора за ревизију финансијских извјештаја у 2015. години и то Д.О.О. „ПОСЛОВНИ ИНФОРМАТОР - РЕВИЗИЈА“ Бијељина. Извјештај о извршеној ревизији продаје и извршеној ревизији запошљавања као и Извјештај о набавкама извршеним у септембру 2015. године и Извјештај о набавкама извршеним у октобру 2015. године

**На 5. Сједници**, Одбора за ревизију одржаној 28.12.2015. године, разматран је Извјештај о извршеној ревизији заштите на раду и заштите од пожара, Извјештај о извршеној ревизији примјене Закона о жичарама и Закона о јавним скијалиштима. Такође разматран је и усвојен Приједлог годишње студије ризика и План рада Одјељења интерне ревизије за 2016. годину као и Извјештај о набавкама извршеним у новембру 2015. године. Након што је размотрио Извјештај о извршеној ревизији примјене Закона о жичарама и Закона о јавним скијалиштима, Одбор за ревизију је једногласно усвојио предметни Извјештај и донио препоруку

Да Управа убрза активности на изради сигурносних анализа и сигурносних извјештаја, обзиром да је рок за израду истих децембар 2016. године.

Да се у што краћем року усвоје потребни интерни акти предвиђени Законом о жичарама за превоз лица („Службени гласник РС“ број: 108/13) и подзаконским актима.

Одбор за ревизију је предложио да се Надзорном одбору, уз Извјештај о раду са 5. сједнице Одбора за ревизију, достави и Извјештај о извршеној ревизији заштите на раду и заштите од пожара и Извјештај о извршеној ревизији примјене Закона о жичарама и Закона о јавним скијалиштима. Овим документима је потврђено да су све припреме за сезону у смислу функционисања вертикалног транспорта, обиљежавању стаза и друге инфраструктуре на скијалишту.

**На 6. сједници** Одбора за ревизију оджаној 15.02.2016. године разматран је Извјештај Централне пописне комисије о попису имовине, са 31.12.2015. Одбор за ревизију је констатовао да је попис извршен у складу са, Правилником о организацији и спроводјењу пописа имовине и обавеза и усклађивању књиговодственог стања са стварним стањем, којом приликом су предложене препоруке о начину књижења мањкова и вишкова. Одбор за ревизију је заузео став и препоруку:

- да се отписана средства опреме и ситног инвентара продају или униште,
- да се утврђени вишкови оприходују,
- да се за потраживања покрену процедуре наплате (опомене, тужбе и др.),
- да се за утврђене мањкове терете одговорна лица

Разматрајући Финансијске извјештаје Друштва за 2015. годину (Биланс стања, Биланс успјеха, Биланс тока готовине, Ноте уз финансијске извјештаје и Извјештај о промјенама на капиталу), Одбор за ревизију А.Д. ОЦ “Јахорина“ Пале је констатовао да су извјештаји сачињени веома квалитетно и у складу са Правилником о рачуноводству, одређеним законским прописима и Међународним рачуноводственим стандардима. Нарочито су добро презентовани сви подаци кроз Ноте уз финансијске извјештаје. Финансијски извјештај иако су резултати незадовољавајући даје основу надлежним органима за доношење пословних одлука.

**На 7. сједници** Одбора за ревизију оджаној 23.05.2016. године разматран је Извјештај са мишљење о извршеној ревизији финансијских извјештаја за 2015. годину независног ревизора Д.о.о. „Пословни информатор - ревизија“ Бјелјина. Разматран је и Извјештај о пословању за 2015. годину.

Такође је разматран Извјештај о извршеној ревизији физичког обезбјеђења и Извјештај о извршеној ревизији обавеза.

На истој сједници разматрани су Извјештаји о набавкама извршеним у јануару 2016, у фебруару 2016. године, у марту 2016. године и Извјештај о набавкама извршеним у априлу 2016. године.

## **2. ИЗВЈЕШТАЈ О РАЧУНОВОДСТВУ И ФИНАНСИЈСКОМ ПОСЛОВАЊУ**

Законом о измјенама и допунама Закона о јавним предузећима („Сл.гла. РС“ бр.78/11) од 02.08. 2011. године, члан 22. Закона о јавним предузећима је допуњен са седам тачака које се односе на проширење надлежности Одбора за ревизију од којих је и тачка к) “извјештава скупштину јавног предузећа о рачуноводству, извјештајима и финансијском пословању јавног предузећа и његових повезаних предузећа.“

У вези тога Одбор за ревизију А.Д. ОЦ “Јахорина“ Пале обавјештава Скупштину Друштва да је на 7. сједници Одбор за ревизију у 2016. години разматрао следеће извјештаје везано за рачуноводство и финансијске извјештаје те констатовао да је :

Рачуноводствени систем Друштва организован у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и рачуноводственим политикама предузећа. Успостављени систем омогућава свеобухватно евидентирање, као и откривање и спречавање погрешно евидентираних пословних догађаја, одређује лица која су одговорна за законитост и правилност настанка пословних догађаја, као и састављање финансијских извјештаја.

На основу успостављеног рачуноводственог система омогућено је вођење прописаних пословних евиденција неопходних да се на истинит и реалан начин утврде приходи и расходи, финансијски резултат, стање имовине, обавеза и капитала предузећа. Састављање финансијских извјештаја врши се у складу са Законом о рачуноводству и ревизији и примјеном Међународних стандарда финансијског извјештавања.

Извјештај Централне пописне комисије о попису имовине на дан 31.12.2015. године. Одбор за ревизију је оцијенио да је Извјештај добро сачињен и препоручио да се: отписана средства продају или униште, да се утврђени вишкови процијене, и да се за утврђене мањкове терете одговорна лица.

Управа је припремила и презентовала сет финансијских извјештаја за 2015. годину и то: биланс стања, биланс успјеха, биланс тока готовине, извјештај о промјенама на капиталу и ноте-забиљешке уз финансијски извјештај за 2013. годину које је урадила служба рачуноводства. Ови извјештаји су састављени у складу са Рачуноводственим стандардима и оцијењени су од Одбора за ревизију као веома квалитетни извјештаји.. Зато Одбор за ревизију високо оцјењује рад рачуноводствене службе.

Одбор за ревизију је разматрајући Извјештај независног ревизора о ревизији Финансијских извјештаја за 2015. годину оцијенио да је исти састављен у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и одражава по свим материјално значајним питањима објективно и фер стање имовине, капитала, обавеза и резултате пословања у 2015. години. Ревизор је дао позитивно мишљење на финансијске извјештаје Друштва за 2015. годину. Ревизор је не изражавајући резерву на дато мишљење скренуо пажњу на поједине билансне позиције које су материјално значајне за пословање Друштва и да то може утицати на трајност пословања субјекта, што је ревизор довољно истакао.

#### **Разматрање извјештаја о пословању Друштва за 2015. годину**

Руководилац за економске послове Нада Шљивић је дала кратак увод и образложење Финансијског извјештаја Друштва за 2015. годину и Извјештаја о пословању за 2015. години. Истакла је да приходи остварени у 2015. години нису били довољни да резултат буде позитиван тј. били су мањи за 25% од планираних, а расходи већи за 2% од планираних. Она је истакла да је Зимска туристичка сезона 2014/2015 била најуспјешнија сезона по броју скијаша, скијашких дана и оствареном приходу што је све скупа недовољно за остваривање прага рентабилности. И поред тога у ски центру остварен је губитак у износу од 3.446.508 КМ. што чини 78,68% укупног губитка. Када се погледа успјешност пословања сегмента угоститељства може се констатовати следеће: Хотел „Бистрица“ је остварила повећање прихода, и извршила уштеде на расходима тако да је у односу на 2013. годину смањила губитак за 23%. Забиљежено је повећање броја ноћења у љетним мјесецима, али и недовољна попуњеност у зимској



сезони. Остварени губитак у 2015. години овог сегмента пословања износи 933.766 КМ, што у укупном губитку учествује са 21,32.

Наглашено је да укупни губитак Друштва у 2015. години износи 4.380.274,00 КМ.

Разматрајући Финансијске извјештаје Друштва за 2015. годину (Биланс стања, Биланс успјеха, Биланс тока готовине, и Извјештај о промјенама на капиталу), Одбор за ревизију А.Д. ОЦ “Јахорина“ Пале је констатовао следеће;

**Пословни приходи** остварени у 2015.години износе **4.402.548 КМ**, што значи да су већи за 298 % од прихода остварених претходне године, и за 24 % су мањи од планираних.

**Пословни расходи** у укупном износу од **6.473.396 КМ**, су већи за 17% од претходне године и за 2,5% већи од планираних. У структури пословних расхода трошкови амортизације учествује са 35%, трошкови плата са 34%, трошкови материјала са 20% док остали трошкови учествују са 11%. Ради недовољно оствареног пословног прихода **остварен је пословни губитак у износу од 2.070.848 КМ.**

**Финансијски приходи** у износу од **5.909 КМ** се односе на приходе од камата на средства на рачунима Друштва. Финансијски расходи износе **1.453.358 КМ**, односе се на доспјеле камате по емитованим обвезницама и обрачунате затезне камате. Камате по емитованим обвезницама износе 828.731 КМ, обрачунате затезне камате за неизмирене обавезе доспјелих ануитета из емисије обвезница 603.5047 КМ, и камате за неблаговремено плаћање јавних прихода у износу од 19.660 КМ. **Губитак из односа финансијских активности износи 1.447.449 КМ. Укупан губитак из редовне активности износи 3.518.297 КМ.**

**Остали приходи и остали расходи** остварени су од расходања и продаје средстава мање вриједности. Планирана продаја некретнина ( земљиште на локацији „Трговке“ и Управна зграда), није реализована у 2015. години, па су изостали планирани приходи по том основу. Остали приходи су остварени у износу од **340.828 КМ**, а расходи у износу од **1.102.131 КМ**, што је дало **остварени губитак по тим активностима у износу од 861.851 КМ**

**Укупан губитак за 2015. годину износи 4.380.278 КМ и мањи је од прошлогодишњег за 9 % (4.788.211 КМ.).**

Када се узме у обзир акомулирани губитак из претходних година у износу од **12.489.256 КМ** и губитак из текућег периода, укупан губитак са **31.12.2015. године износи 16.869.404 КМ.**

Одбор за ревизију цијени да је Друштво доведено у изузетно тешку финансијску ситуацију и како се ствари сада одвијају ситуација ће бити још тежа, обзиром на недостатак снијега у овој сезони, као и чињеницу да ће камате и даље тећи обзиром да није извршена конверзија обвезница. Дакле, највећи узрочник великог губитка су обрачунати трошкови обезвријеђења средстава - трошкови амортизације у износу од 2.266.545 КМ, и укалкулисани расходи камата у износу од 1.453.394 КМ, на које Управа Друштва није могла утицати.

Када се посматрају обавезе и капитал у Пасиви биланса стања може се констатовати да се обавезе у износу од **23.998.239 КМ** углавном састоје од дугорочних обавеза у износу од **12.022.426 КМ** и краткорочних обавеза у износу од **11.975.853 КМ**. Обавезе везане за конверзију емитованих обвезница износе **18.710.564 КМ**, што је 78 % од укупних

обавеза. Обавезе по пресуди за „Коран“ износе **1.786.053 КМ** што износи 7,44%, обавезе према добављачима **1.119.009 КМ** што износи 4,66 %, обавезе за плате и доприносе **628.975 КМ** што износи 2,62%, и остале обавезе износе 7,28 %.

Друштво је редовно вршило исплату плата у 2015. години, док је за обавезу према порезима и доприносима сачинило репрограм са Пореском управом Републике Српске. Обавезе према добављачима су дјелимично измирене у првом кварталу 2016. године. Уколико би било ко од повјерилаца за наплату својих потраживања блокирао рачун Друштво би имало несагледиве последице и довело би у питање оправданост инвестиција и наставак пословања Друштва.

**Зато је питање конверзије емитованих обвезница у капитал од стране Инвестиционо-развојне банке Републике Српске, односно Фонда за развој Источног дијела Републике Српске кључно питање даљег наставка пословања Друштва.**

Након закључене расправе и предоченог Финансијског извјештаја Друштва за 2015. годину, Одбор за ревизију усвојио и изразио мишљење – препоруку да исказани губитак по Финансијском извјештају за 2015. годину у износу од **4.380.278,00 КМ** (словима: четиримилиона тристотинеосамдесетхиљада двијестотинеседамдесетосам конвертибилних марака), остаје као непокривен губитак текуће године.

#### **На ту констатацију указују и показатељи пословања Друштва.**

Показатељи имовинског и финансијског положај, успјешност пословања - приносни положај су веома неповољни и негативни.

Тренутна ликвидност као однос готовине и краткорочних обавеза износи 0,01%, што значи да су краткорочне обавезе на сваких 100 КМ покривене са 1 фенингом. (Пожељно да буде коефицијен најмање 0.10%)

Још је неповољнији однос залиха и краткорочних обавеза као показатељ текуће ликвидности (0,04%).( Пожељни однос је 2.и више).

Општи рацио ликвидности од 0,13 (текућа средства / краткорочне обавезе), указује да је ликвидност Друштва веома угрожена.

Друштво не остварује приходе који би омогућили финансирање расхода камата, пословни резултат је негативан ( пословни приходи – пословни расходи ).

Степен финансијске стабилности, краткорочне и дугорочне финансијске равнотеже су неповољни, односно ниски, што упућује на то да Друштво не обезбјеђује услове за сигурност у одржавању ликвидности.

Није могуће исказати показатеље кроз анализу приносног положаја , ризик остварења финансијског резултата, доњу тачку рентабилности и стопу економичности. Високе негативне стопе потврђују да су наступили финансијски ризици и да је пословање Друштва угрожено.

У току 2015. године као и у 2016. години интезивно се одржава комуникација између менаџмента Олимпијског центра, Министарства трговине и туризма Републике Српске и Инвестиционо развојне банке Републике Српске везано за :“ Информацију о стању у а.д. ОЦ Јахорина Пале, и анализа проблематике развоја туризма, мјерама за даљи развој и унапређење туристичког сектора на Јахорини, са приједлогом закључака.“ Одбор за ревизију оцјењује да је садашње стање неодрживо, да Друштву пријети блокада жиро рачуна и да да долази у питање принцип Сталност пословања субјекта. Зато предложене и усвојене мјере треба провести у кратком року.

Пале, 25. Маја 2016. године

Предсједник Одбора за ревизију  
Веселиновић Недељко, дипл.екон.