

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

**НАДЗОРНОМ ОДБОРУ И
СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА
ДРУШТВА**

**ИЗВЈЕШТАЈ
О РАДУ ОДБОРА ЗА РЕВИЗИЈУ**

И

**ИЗВЈЕШТАЈ О РАЧУНОВОДСТВУ И ФИНАНСИЈСКОМ ПОСЛОВАЊУ А.Д.
Олимпијски Центар "Јахорина" Пале за 2017. годину**

Пале, маја 2018. године

1. АКТИВНОСТИ ОДБОРА ЗА РЕВИЗИЈУ

Одбор за ревизију А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале 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.

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

У Друштву је формирано и Одељење интерне ревизије, у којем је радио 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 2017. године Одбор је одржао 5 сједница са 39 тачака дневног реда као и 3 сједнице, до дана подношења овог извјештаја у 2017. години, са 19 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 највећи дио препорука реализована у одређеном року, а дио је у току реализације.

Активности Одбора за ревизију у 2017. 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 2017. 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 2017. годину. Планом је предвиђено да се изврши укупно 13. ревизија појединих ризичних подручја што је и урађено. Треба напоменути да је у току године интерни ревизор господин Крајишник Срђан напустио Друштво ради другог посла, као и чињеницу да је извршен избор директора Одељења интерне ревизије господина Његош Танасковић, дипломирани економиста и овлаштени ревизор. Почетком ове године попуњено је радно мјесто интерног ревизора. И поред ових персоналних промјена, све планиране активности интерне ревизије су завршене успјешно до 31.12.2017. године.

На 11. Сједници одржаној 09.02.2017. године Одбора за ревизију је, последије усвајања записника и Извјештаја Надзорном одбору са 9. и 10. Сједнице Одбора за ревизију разматрао Извјештај Централне пописне комисије о попису имовине са стањем на дан 31.12.2016. године. Одбор за ревизију је констатовао да је попис извршен у складу са Правилником о организацији и спровођењу пописа имовине и обавеза и да је усклађено стварно стање са књиговодственим стањем. Одбор за ревизију је сагласан са

приједлозима Централне пописне комисије и даје препоруку о начину књижења мањкова и вишкова, како слиједи;

- да се отписана средства - опрема и ситан инвентар, 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.

Одбор за ревизију је позитивно оцијенио приједлог Централне пописне комисије и дао препоруку да се на основу Одлуке Владе РС, број: 04/1-012-2-098/16 од 26.05.2016. године, којом је отпуштен дуг А.Д. ОЦ "Јахорина" Пале према МДП "УПИ" И. Сарајево настао на основу Преасуде, број: 61 0 Пс 000024 12 Пж 2 од 15.01.2014. године, да се у корист капитала искњижи Обавеза за изгубљену добит према МДП „Упи“ И. Сарајево у износу од 1.796.420,00 КМ. јер је Окружни привредни суд у Источном Сарајеву дана 10.11.2016. године донио Рјешење, број: 61 0 Ип 007781 15 Ип 2, којим се прекида извршни поступак у овој правој ствари ради наступања правних последица отварања ликвидационог поступка над МДП "УПИ" И. Сарајево. Такође у том контексту подржан је приједлог као и препорука да се на терет капитала искњижи Вриједност објекта хотела „Коран“ у износу од 1.659.633,63 и Вриједност опреме у хотелу Коран у износу од 37.711,19 КМ. Тиме је окончан управни поступак покренут на захтјев А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале о утврђивању власништва на непокретностима уписаним у з.к. ул. бр. 2323 КО Пале, на којима је изграђен објект хотелу „Коран“ на Палама. Рјешењем РУГИПА од 22.01.2016. године, утврђено је власништво у корист Републике Српске на непокретностима уписаним у з.к. ул. бр. 2323 КО Пале, државна својина 1/1. Рјешење је коначно, уписано је у јавне евиденције о непокретностима - право својине у корист Републике Српске 1/1, те је било неопходно хотелу „Коран“ искњижити из пословних књига Друштва.

Разматрајући Финансијске извјештаје Друштва за 2016. годину (Биланс стања, Биланс успеха, 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 квалитетно и у складу са Правилником о рачуноводству, законским прописима и Међународним рачуноводственим стандардима.

Пословни приходи остварени у 2016. години износе 3.370.020 КМ, нису били довољни да покрију *Пословне расходе* у укупном износу од 5.842.166 КМ, ради чега је *остварен пословни губитак у износу од 2.472.146 КМ.*

Финансијски приходи су износили 563 КМ, док финансијски расходи су износили 1.924.227 КМ, а односе се на доспјеле камате по емитованим обвезницама и обрачунате затезне камате, тако да је остварени *Губитак из односа финансијских активности у износу од 1.924.227 КМ. Укупан губитак из редовне активности је износио 4.395.810 КМ. што је са оствареним добитком по основу осталих прихода у износу од 39.693 КМ. тако да је укупан губитак за 2016. годину износио 4.356.117 КМ и мало је мањи од губитка оствареног у 2015. години (4.380.274 КМ.).*

Када се узме у обзир акумулирани губитак из претходних година у износу од 16.770.455 КМ и губитак из текућег периода, укупан губитак са 31.12.2016. године износи 21.126.572 КМ.

Одбор за ревизију је оцијенио да је Друштво доведено у изузетно тешку финансијску ситуацију а највећи узрочник високог губитка су обрачунати трошкови обезвријеђења средстава - трошкови амортизације у износу од 2.198.868 КМ, и укалкулисани расходи камата у износу од 1.924.223 КМ, на које Управа Друштва није могла утицати.

Констатовано је да 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 2016. годину, Одбор за ревизију је једногласно усвојио препоруку да се на основу члана 26. стаа (1) тачка л) Закона о јавним предузећима („Службени гласник Републике Српске“ број: 75/04 и 78/11), члана 68. Статута А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале, број: 2655-ОЦ/10 од 02.11.2010. године, да исказани губитак по Финансијском извјештају за 2016. годину у износу од 4.356.117,00 КМ, остане као непокривен губитак текуће године.

Након што је размотрио Извјештај о извршеној ревизији заштите и здравља на раду и заштите од пожара те ревизији примјене Закона о жичарама Одбор за ревизију је усвојио исти и једногласно констатовао да је сагласан са мишљењем Одељења за интерну ревизију да област заштите на раду и заштите ч.од пожара функционише у складу са законима и интерним актима која регулишу тиб м_1
() област и да се досљедно примјењује Закон о жичарама.

На 13. сједници Одбора за ревизију оджаној 19.05.2017. године разматран је и усвојен Извјештај о раду Одбора за ревизију за 2016. годину и упућен Надзорном одбору и Скупштини акционара на разматрање.

Након разматрања Извјештаја о раду комисије за избор директора Одељења интерне ревизије и на основу Извјештаја о проведеном поступку отворене конкуренције за избор директора Одјељења за интерну ревизију, број: 1056-ОЦ/17 од 11.05.2017. године, Одбор за ревизију, је донио Одлуку о именовану директора Одјељења интерне ревизије господина Танасковић (Драгише) Његоша, дипломираног економисту именује се за директора Одјељења за интерну ревизију А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале.

Приликом разматрања Извјештаја о пословању за 2016. Годину Одбор за ревизију је оцијенио да су кроз Извјештај о пословању за 2016. годину резултати пословања детаљно приказани и образложени да је Извјештај квалитетно методолошки урађен и да објективно приказује пословање Друштва у 2016. години.

Одбор за ревизију је, разматрајући Извјештај и мишљење независног ревизора о извршеној ревизији финансијских извјештаја за 2016. годину оцијенио да је исти састављен у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и да по свим материјално значајним питањима одражава објективно и фер стање имовине, капитала, обавеза и резултате пословања у 2016. години. Ревизор је дао позитивно мишљење на финансијске извјештаје Друштва за 2016. годину. Ревизор је не изражавајући резерву на дато мишљење скренуо пажњу на исказани акумулирани губитак који угрожава сталност пословања Друштва.

На сједници су разматрани извјештаји о набавкама за мјесец јануар, фебруар, март и април 2017. Године.

На 14. Сједници Одбора за ревизију одржаној 13.09.2017.године, поред усвајања Записника са предходне сједнице и Извјештаја Надзорном одбору о одржаној сједници, након проведене процедуре изабрао је ревизорско друштво за ревизију финансијских извјештаја за 2017. Годину Д.О.О. "ПОСЛОВНИ ИНФОРМАТОР – РЕВИЗИЈА" Бјелбина.На сједници је разматрана Студија ризика коју је сачинило Одељење интерне ревизије и План рада одељења интерне ревизије за 2017.годину.Том приликом су усвојене и одређене сугестије чланова Одбора за ревизију.Разматрани су и Извјештаји о набавкама за мај, јуни јули 2017. Године. Одбор је упутио Преноруку Управи Друштва да се створе адекватнији услови за рад одељења интерне ревизије како би се опреативност још боље омогућила што је и обезбјеђено.

На 15. Сједници Одбора за ревизију одржаној 21.12.2017.године је разматран дневни ред са 4 тачке.Осим разматрања Записника са предходне сједнице и Извјештаја Надзорном одбору разматрана је и Годишња студија ризика и План рада Одељења интерне ревизије за 2018. годину.Процјеном је дефинисано четрнаест ризичних подручја пословања са одређеним степенима ризика (мали, средњи и високи ризик) те планирано 21 преглед уз подношење мјесечних извјештаја.Укупан ризик је рангиран као ВИСО што обавезује на унапређењу активности на контроли ризика и успјешним управљањем ризицима.

На 16. Сједници Одбора за ревизију одржаној 17.01.2018.године је разматран Извјештај Централне пописне комисије о извршеном попису имовине са стањем на дан 31.10.2016. године тј. Кад је званично извршена примопредаја између старог и новоизабраног в.д. менаџмента. Одбор за ревизију је подржао предлоге Централне пописне комисије у приједлогу одговарајућих књижења појединих позиција имовине уз принцип да се вишкови оприходују, а за мањкове да се задуже одговорни радници.

На 17. Сједници Одбора за ревизију која је одржана 13.02.2018. године разматран је Извјештај Централне пописне комисије о извршеном попису имовине са стањем на дан 31.12.2017. године. Одбор за ревизију је констатовао да је попис извршен у складу са Правилником о организацији и спровођењу пописа имовине и обавеза и усклађивању књиговодственог стања са стварним стањем. Одбор за ревизију је сагласан са приједлозима Централне пописне комисије о начину књижења отписа, вишкова, мањкова и других утврђених разлика. Разматран је и приједлог Плана пословања за 2018. Годину којом приликом је Одбор за ревизију дао одређене приједлоге и сугестије на нацрт Плана пословања, што је Управа углавном уважила и прихватила.

На 18. Сједници Одбора за ревизију која је одржана 06.03.2018. године разматран је Извјештај Одјељења интерне ревизије о ревизији благајничког пословања за 2017. годину, а који извјештај обухвата оцјену сигурности чувања новца, функционисање благајничког пословања, уредно вођење уплата исплата и дневника, овлаштења за руковањем готовим новцем као и безбједосни аспект при кретању и чувању готовине.Оцјењено је да се благајничко пословање обавља у складу са законским прописима уз давање одређених сугестија за унапређење пословања са готовином. Разматрани су извјештаји о набавкама које припремила Управа за мјесецавгуст, септембар, октобар, новембар и децембар 2017. године и јануар 2018.године.Одбор за ревизију је разматрао понуђене извјештаје и констатовао да су састављени у одговарајућој форми уз напомену да је Планом ревизије за 2018. годину предвиђена

контрола истих у два наврата када ће се Одбор изјаснити о томе да ли су набавке извршене у складу са законским прописима.

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 Одбор за ревизију у 2017. години разматрао извјештаје који се односе на рачуноводство и финансијске извјештаје те констатовао да је Рачуноводствени систем Друштва организован у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске. Међународним рачуноводственим стандардима и рачуноводственим политикама Друштва. 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 31.12.2017. 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 2017. годину и то: биланс стања, биланс успјеха, биланс тока готовине, извјештај о промјенама на капиталу и ноте-забиљешке уз финансијски извјештај за 2017. 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 2017. 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 2017. години. Ревизор је дао позитивно мишљење на финансијске извјештаје Друштва за 2017. годину.

3. РАЗМАТРАЊЕ ИЗВЈЕШТАЈА О ФИНАНСИСКОМ ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2017. ГОДИНУ.

Разматрајући Финансијске извјештаје Друштва за 2017. 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 квалитетно и у складу са Законом о рачуноводству и ревизији РС, Правилником о рачуноводству, и другим законским прописима и Међународним рачуноводственим стандардима. Служба рачуноводства А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале је кроз>Note, које су достављене уз финансијске извјештаје, детаљно презентовала све податке и информације, што је за сваку похвалу Финансијски извјештаји, поред задовољавајућих резултата, дају основу надлежним органима за доношење пословних одлука. Кратак преглед основних података дат је у наставку.

довде

Пословни приходи остварени у 2017. години износе **5.088.848 КМ**, што значи да су већи за 51,00 % од прихода остварених претходне године. Пословни приходи су повећани углавном повећањем укупне активности Друштва, а нарочито приходима од скијалишта који су већи за 85%.

Пословни расходи у укупном износу од **6.523.314 КМ**, су већи за 11% од претходне године што је последица повећања пословних прихода, односно варијабилних трошкова. У структури пословних расхода трошкови амортизације који износе 2.117.864 КМ учествује са 32,45%. трошкови плата у износу од 2.192.207 КМ са учешћем од 33,60%. трошкови материјала са 20,78%. трошкови производних услуга 8,38%. док остали трошкови учествују са 4,79%. Ради недовољно остварених пословних прихода **остварен је пословни губитак у износу од 1.433.466 КМ. и мањи је за 1.038.680 у односу на упоредну 2016. годину што се може оцијенити као позитиван тренд.**

Финансијски приходи у износу од **3.231,00 КМ** се односе на приходе од камата на средства на рачунима Друштва. Финансијски расходи износе **717.584,00 КМ**, односе се на доспјеле камате по емитованим обвезницама у износу од 642.857,00 КМ. обрачунате камате за неблаговремено плаћање јавних прихода у износу од 72.261,00 КМ. **Губитак из односа финансијских активности износи 714.353,00 КМ. Укупан губитак из редовне активности износи 2.692.617,00 КМ. и мањи је за 2.247.991,00 КМ. У односу на упоредну 2016. годину.**

Остали приходи су остварени у износу од 2.747.221,00 КМ. а расходи у износу од 54.604,00 КМ тако да је по том основу остварен добитак у износу од 2.692.617,00 КМ.

Укупан приход остварен у 2017. Години износи 7.839.300 КМ.

Укупан расход остварен у 2017. Години износи 7.294.502 КМ.

ОСТВАРЕНА ДОБИТ У 2017. Години износи 544.798 КМ.

Одбор за ревизију цијени да је Друштво доведено у активну позицију да почне остваривати позитивне финансијске резултате и да елиминише све слабости које су идентификоване. Значајну заслугу за позитивне резултате имају Влада РС, Министарство трговине и туризма који су преко Инвестиционо развојне банке омогућили финансијску консолидацију Друштва. Извршено је финансијско растерећење по основу обавеза из прве емисије обвезница, репрограмом доспјелих

обавеза са 2017. годином у износу од 8,6 милиона КМ. на 12. година, те конверзијом преосталих обавеза из прве емисије обвезница у износу од 11,2 милион КМ.

У циљу реализације планираних инвестиција уз подршку Инвестиционо развојне банке емитована је друга емисија обвезница у износу од 10.375.000 КМ. којим средствима је интезивирано улагање у вјештачко осјежавање, уређење стаза, вертикални транспорт и друге садржаје да би се обогатила понуда, продужила зимска сезона на 120 дана и оснажила лјетна сезона. Свакако треба истаћи ангажовање Надзорног одбора чији су чланови именовани половином године прво као в.д. а затим у овој години као чланови органа. Надзорни одбор је именовао Менаџмент који је оперативно проводио зацртане планове и значајно допринио оствареним резултатима. Такође треба истаћи и активности на маркетингу која је осмишљена и успјешно вођена као и труду и уложеним напорима свих запослених радника.

Када се посматрају обавезе и капитал у Пасиви биланса стања може се констатовати да се обавезе у износу од 35.708.925 КМ састоје од дугорочних обавеза у износу од 28.687.561 КМ које се односе на емитовање прве у друге емисије обвезница и краткорочних обавеза у износу од 7.021.364 КМ у којима су садржане и обавезе везане за дио дугорочних финансијских обавеза које доспјевају у периоду 2018. године, а односе се на дио главнице по емитованим ХОВ и дио камата по том основу у износу од 2.064.997 КМ. Према изложеном укупне обавезе везане за прву и другу емисију обвезница износе 30.752.558 КМ, што је 86,12 % од укупних обавеза Друштва, обавезе према добављачима 3.596.082 КМ што износи 10,07 %, обавезе за плате и доприносе 931.036. КМ што износи 2,61% и остале обавезе износе 1,34 %.

Друштво је редовно вршило исплату плата, док обавезе према порезима и доприносима редовно измирује као и обавезе према предходно сачињеном репрограму са Пореском управом Републике Српске. Обавезе према добављачима су измирене почетком 2018. године, као и заостале плате и остала лична примања.

Из финансијских извјештаја се види да основни капитал са 31.12.2017. године износи 48.264.704 КМ, што представља акцијски капитал, и кад се додају ревалizacione резерве у износу од 187.500 КМ, а за добит од 544.798 КМ ће се умањити акумулирани губитак у износу од 22.232.387 КМ вриједност капитал износи 26.764.615 КМ.

Конверзијом дијела прве емисије обвезница у капитал од стране Инвестиционо-развојне банке Републике Српске, односно Фонда за развој Источног дијела Републике Српске у износу од 11,2 милиона КМ, која је обављена коицем Марта 2018. Године, структура пасиве се значајно измјенила па акцијски основни капитал послје конверзије износи 71,568.347 КМ, капитал 37.970,286 КМ, а укупне обавезе износе 24,503.254 КМ.

Може се закључити да је конверзија дијела прве емисије обвезница као и друге финансијске погодности прилично финансијски консолидовале Друштво. Одбор за ревизију је мишљења да би требало покренути активност на могућност конверзије и репрограмираних обавеза Друштва из прве емисије обвезница у износу од 8,6 милиона КМ што би у потпуности финансијски стабилизовало Друштво.

На основу члана 26. став (1) тачка л) Закона о јавним предузећима („Службени гласник Републике Српске“ број: 75/04 и 78/11), члана 66. и 67. Статута А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале, број: 2655-ОЦ/10 од 02.11.2010. године. Одбор за ревизију А.Д. ОЦ „Јахорина“

Пале, на сједници одржаној 09.07.2018. године, изразио је Мишљење о расподјели добити А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале у 2017. години.

Одбор за ревизију даје мишљење – препоруку да се исказана добит по Финансијском извјештају А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале за 2017. годину, у износу од 544.798,00 КМ (словима) петстотина четрдесетчетири хиљаде седамстотина деведесетосам конвертибилних марака), распореди за покриће губитака пренесених из ранијих година.

Разматрање приједлога Плана пословања за 2018. Годину.

Основ за израду Плана пословања за 2018. годину чине резултати пословања у 2017. години, Оцјена пословања у првој декади 2018. године као и визија Надзорног одбора и Менаџмента Друштва.

План предвиђа остварење прихода у износу од 10,0 милиона КМ. остварење расхода у износу од 7,7 милиона и као разлику прихода и расхода добит у износу од 2,3 милиона КМ. План предвиђа излазак из кризе резултата пословања што представља мањи ризик остварења планираних резултата пословања. Планиране инвестиције су наставак даље изградње капацитета Олимпијско центра у сврху комплетирања туристичког производа, повећањем квалитета услуга, повећање безбједности на скијалишту, проширење понуде у периоду изван зимске сезоне а све у циљу повећања прихода. Инвестиције ће се финансирати највећим дијелом из властитих средстава (амортизације и остварење добити), а мањим дијелом из кредита и субвенција.

Одбор за ревизију је мишљења да је План пословања остварив, нарочито када се има у виду Информација о резултатима пословања за сезону 2017/2018 .годину коју је сачинила Управа на основу које је констатовано да је број скијаша и број возњи на скијалишту повећан за 50%, приходи од скијалишта за 94%, број гостију и приход од хотела за 26% тако да су укупни приходи повећани за 78%. То је такође основ за вјеровање да је се план за 2018. годину остварив и да треба акценат ставити на остварење добити из пословних активности што је гаранција трајног успјешног пословања Друштва.

Показатељи пословања Друштва.

Показатељи имовинског и финансијског положај, успјешност пословања - приносни положај су веома различити са стањем 31.12.2017. године и стањем послје конверзије дијела обвезница у капитал.

Тренутна ликвидност као однос готовине и краткорочних обавеза износи 1,23%, што значи да су краткорочне обавезе на сваких 100 КМ покривене са 123 КМ, што представља одличан однос. (Пожељно да буде коефицијен најмање 0,10%)
Однос залиха и краткорочних обавеза као показатељ текуће ликвидности (0,08%). Није задовољавајући. (Пожељни однос је 2. и више).

Општи ратио ликвидности од 1,62 (текућа средства / краткорочне обавезе), указује да је ликвидност Друштва веома добра јер на сваких 100 КМ, краткорочних обавеза долази 162 КМ текуће имовине. (пожељан коефицијент 1).

Како се види Друштво има задовољавајући степен тренутне и опште ликвидности.

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 у 2018. године. Конверзијом дијела прве емисије обвезница у капитал од стране Инвестиционо-развојне банке Републике Српске, односно Фонда за развој Источног дијела Републике Српске у износу од 11,2 милиона КМ, структура пасиве се значајно измјенила па основни капитал после конверзије износи 71.568.347 КМ, капитал 37.970.286 КМ, а укупне обавезе износе 24.503.254 КМ, тј. смањене су за 11.205.671 КМ, што је степен финансијске стабилности, краткорочне и дугорочне финансијске равнотеже знатно поправљен.

Зато, Одбор за ревизију предлаже учесницима прве конверзије обвезница да подзму активности на могућностима конверзије и репрограмираних обавеза Друштва из прве емисије обвезница у износу од 8,6 милиона КМ, чиме би се пословање Олимпијског центра одвијало у стабилним економским условима.

Предсједник
Одбора за ревизију
Веселиновић Недељко, дипл.екон.

