

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

Број: 3767-ОЦ/20.

Датум: 01.07.2020. године

**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 2019. годину**

Пале, април 2020. 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, Рјешењем бр. 152-ОС/19 дана 19.11.2019. године на период од 4 године. Именовани чланови Одбора 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.

Именовани чланови Одбора за ревизију су обављали дужност чланова Одбора за ревизију у предходном периоду/мандату.

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

У Друштву је формирано и Одјељење интерне ревизије, у којем ради један стручни сарадник-интерни ревизор дипломирани економиста и директор одјељења интерне ревизије као спољни сарадник, господин Танасковић Његош такође овлаштени ревизор кога је именовао Одбор за ревизију.

У току календарске 2019. године Одбор је одржао 8. сједница са 36 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 реализован у одређеном року, а дио је у току реализације.

Активности Одбора за ревизију у 2019. години су се одвијале на сједницама Одбора. Основ за рад су надлежности прописане Законом о јавним предузећима, Закона о рачуноводству и ревизији те осталим законским и подзаконским актима. Одбор за ревизију је пратио реализацију Плана ревизија, коју је усвојио Одбор за ревизију. Одјељење интерне ревизије сачинило је и предложило Годишњу студију ризика за 2019. 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 2019. годину. Планом је предвиђено да се изврши укупно 13. ревизија појединих ризичних подручја што је и урађено. Све планиране активности Одјељења интерне ревизије су завршене успјешно до 31.12.2019. године.

На 26. сједници Одбора за ревизију одржаној 17.01.2019. године је разматран и усвојен План рада Одељења интерне ревизије за 2019. годину којом су дефинисана различита подручја пословне активности Друштва која ће бити предмет интерне ревизије у току 2019. године. Разматран је и Извјештај о набавкама извршеним у децембру 2019. године.

На 27. сједници Одбора за ревизију разматран је Извјештај Централне пописне комисије о извршеном попису имовине са стањем на дан 31.12.2018. 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 дао је сагласност на приједлоге Централне пописне комисије о начину књижења отписа, вишкова, мањкова и других утврђених разлика.

На 28. сједници Одбора за ревизију која је одржана 27.02.2019. године разматран је приједлог Средњорочног плана развоја А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале за период 2019.-2021. године. Одбор је изразио мишљење да је План сачињен у складу са постојећом правном регулативом и да представља амбициозан и остварив пројекат што се доказало у 2019. години.

На 29. сједници Одбора за ревизију одржаној 11.04.2019. године разматран је Извјештај о интерној ревизији потраживања на дан 31.12.2018. године и Извјештај о интерној ревизији закључених уговора у 2018. години. Приликом разматрања Извјештај о интерној ревизији потраживања на дан 31.12.2018. године, дата је препорука да се прате посебно потраживања од Агенције за банкарство РС (средства на Банци Српске у ликвидацији) као и сва остала потраживања. Констатовано је да су потраживања на дан 31.12.2018. године приказана на истинит и фер начин, по њиховој номиналној вриједности, књиже се на одговарајућим контима у складу са рачуноводственим прописима РС, фактуре се купцима издају благовремено и садрже све неопходне елементе. Редовно се врши усаглашавање потраживања.

Разматрајући и Извјештај о интерној ревизији закључених уговора у 2018. години констатовано је да је испоштована одговарајућа процедура код склапања уговора, обзиром на специфичност набавке појединих услуга и опреме те је упућена сугестија да се код уговарања предвиде и одређене казне код непоштивања рокова и квалитета услуга.

Одбор за ревизију је констатовао да су извјештаји о набавкама који су достављени члановима Одбора за ревизију за период фебруар – мај 2018. године прегледнији и комплетнији самим тим што садрже нову колону у којој је описан предмет набавке. Исти извјештаји су сачињени у складу са Законом о јавним набавкама и Правилником о јавним набавкама Друштва.

Одбор за ревизију је Планом ревизије предвидио два пута годишње ревизију појединачних поступака набавке – цјелокупног поступка по случајном узорку, о чему се подносе извјештаји Надзорном одбору.

На 30. сједници Одбора за ревизију одржаној 16.05.2019. године разматрани су следећи документи:

Извјештај независног ревизора о ревизији финансијских извјештаја за 2018. годину – д.о.о. „Контал“, Бања Лука, Финансијски извјештај Друштва за 2018. годину, препорука о одлуци о расподјели добити утврђене у Финансијском извјештају Друштва за 2018. годину, Извјештај о пословању Друштва у 2018. години, Извјештај о раду Одбора за ревизију и извјештаја о рачуноводству и финансијском пословању А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале за 2018. годину, те извјештаји о набавкама за мјесец јануар, фебруар и март 2019. године.

Такође је разматран Извјештај о интерној ревизији годишњег пописа средстава, потраживања и обавеза на дан 31.12.2018. године.

Ревизор је изразио позитивно мишљење на финансијске извјештаје Друштва за 2018. годину. Одбор за ревизију је оцијенио да је извјештај састављен у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и да одражава, по свим материјално значајним питањима, објективно и фер стање имовине, капитала, обавеза и резултате пословања у 2018. години.

Разматрајући Финансијски извјештај Друштва за 2018. годину оцијењено је да је сачињен 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 Ноте, које су достављене уз финансијске извјештаје, детаљно презентовала све податке и информације, што је за сваку похвалу. Он је додао да Финансијски извјештаји, поред задовољавајућих резултата, дају основу надлежним органима за доношење пословних одлука.

Разматрајући остварене позитивне финансијске резултате, Одбор за ревизију је изразио мишљење – препоруку да се исказана добит по Финансијском извјештају А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале за 2018. годину, у износу од 44.101,00 КМ, распореди за покриће губитака пренесених из ранијих година.

Разматрајући Извјештај о пословању Друштва у 2018. години Одбор за ревизију је дао позитивно мишљење и препоруку да се Извјештај о пословању у 2018. години, упуту на даље разматрање и усвајање Надзорном одбору и Скупштини акционара Друштва.

Разматрао је и усвојио Извјештај о раду Одбора за ревизију и Извјештај о рачуноводству и финансијском пословању А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале за 2018. годину.

Предсједник Одбора за ревизију Недељко Веселиновић је истакао да је Законом о измјенама и допунама Закона о јавним предузећима од 02.08.2011. године, члан 26. Закона о јавним предузећима допуњен са седам тачака које се односе на проширење надлежности Одбора за ревизију. Чланом 26. тачка к) утврђена је обавеза ОР да “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 је 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.

Одбор за ревизију А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале је усвојио Извјештај о раду Одбора за ревизију и Извјештај о рачуноводству и финансијском пословању А.Д. ОЦ „Јахорина“

Пале за 2018. годину, и исти упућује на даље разматрање и усвајање Надзорном одбору и Скупштини акционара Друштва.

Разматрајући Извјештај о интерној ревизији годишњег пописа средстава, потраживања и обавеза на дан 31.12.2018. године дата је препорука да се сачини извјештај о стаусу отписане и расходоване имовине као и начину књижења отписаних потраживања са пратећом документацијом.

На 31. сједници Одбора за ревизију одржаној 19.07.2019. године разматране су:

Извјештај о набавкама за мјесец април, мај и јуни 2019. Констатовано је да су извјештаји сачињени у складу са Законом о јавним набавкама као и у складу са Правилником Друштва. Што се тиче надлежности Одбора за ревизију у погледу јавних набавки планом рада је предвиђено да се у два наврата годишње изврше детаљни прегледи појединих набавки по принципу одабира узорка.

На 1. конституивној сједници Одбора за ревизију одржаној 23.12.2019. године конституисан је Одбор за ревизију. Нада Шљивић в.д. извршног директора за финансијске и комерцијалне послове као члан конкурсне комисије упознала је присутне да је Скупштина акционара на 36. редовној скупштини донијела Рјешење о именовању Одбора за ревизију број 152-ОЦ од 19.11.2019. године које је објављено у „Службеном гласнику Републике Српске“ број: 100/19 (ступило на снагу 29.11.2019. године). Предходно је проведена процедура Јавног позива и одабир кандидата све у складу са законом. Именована је предложила да за предсједник Одбора за ревизију господин Веселиновић Недељко дипломирани економиста, овлаштени ревизор што су чланови и прихватили (2 члана усмено и 1 члан писменим изјашњавањем писмено).

На 2. сједници Одбора за ревизију разматрани су Извјештаји о набавкама за мјесец јули, август и септембар из разлога што је истекао мандат Одбору за ревизију па се чекало именовање нових чланова што је проузроковало застој у раду Одбора за ревизију у периоду од истека мандата у јулу до конституисања у децембру 2019. године. Изражено је мишљење да су исти сачињени у складу са Законом о јавним набавкама и Правилником о јавним набавкама Друштва.

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

Законом о измјенама и допунама Закона о јавним предузећима („Сл.гл. РС“ број 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 2019. 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 31.12.2019. 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 2019. годину и то: биланс стања, биланс успјеха, биланс тока готовине, извјештај о промјенама на капиталу и ноте-забиљешке уз финансијски извјештај за 2019. 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 2019. 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 2019. години. Ревизор је дао позитивно мишљење на финансијске извјештаје Друштва за 2019. годину.

### **3. РАЗМАТРАЊЕ ИЗВЈЕШТАЈА О ФИНАНСИСКОМ ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2019. ГОДИНУ**

Разматрајући Финансијске извјештаје Друштва за 2019. 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 Ноте, 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.

**Пословни приходи** остварени у 2019. години износе 9.815.618,00 КМ, што значи да су већи за 21,00 % од прихода остварених претходне године која је обухватала и резултате продатог хотела „Бистрица“. Пословни приходи су повећани углавном повећањем укупне активности Друштва.

**Пословни расходи** у укупном износу од 9.107.487,00 КМ, су већи за 5% од претходне године што је последица повећања пословних прихода, односно варијабилних трошкова. У структури пословних расхода трошкови амортизације који износе

1.966.127,00 КМ учествује са 21,60%, трошкови плата у износу од 2.656.197,00 КМ са учешћем од 29,00%, трошкови материјала који износе 1.225.435 са 13,45%, трошкови производних услуга у износу од 2.303.268 са 25,00%, док остали трошкови учествују са 11,00%. Ради повећања пословних прихода и релативно мањем расту пословних расхода, остварен је пословни добитак у износу од 708.131,00 КМ, за разлику у односу на упоредну 2018. годину кад је остварен пословни губитак од 586.893,00 КМ што се може оцијенити као веома позитиван тренд и први пут приказан добитак из пословних активности као главни циљ пословања Друштва.

**Финансијски приходи** у износу од 23.416,00 КМ се односе на приходе од камата на средства на рачунима Друштва. Финансијски расходи износе 46.058,00 КМ, и односе се на обрачунате камате. Губитак из односа финансијских активности износи 22.642,00 КМ.

**Остали приходи** су остварени у износу од 5.183.415,00 КМ, а остали расходи у износу од 5.789.963,00 КМ тако да је по том основу остварен губитак у износу од 606.548,00 КМ. Остали приходи су остварени од продаје некретнина у износу од 3,5 милиона КМ и приходи по основу неискориштених дугорочних средстава 1,2 милиона КМ и други остали приходи у износу од пола милиона КМ. Остали расходи се односе на капитални губитак продајом хотела „Бистрица“.

<b>Укупан приход остварен у 2019. години износи</b>	<b>15.022.449,00 КМ.</b>
<b>Укупан расход остварен у 2019. години износи</b>	<b>14.943.508,00 КМ.</b>
<b><u>ОСТВАРЕНА ДОБИТ У 2019. години износи</u></b>	<b><u>78.941,00 КМ.</u></b>

Одбор за ревизију цијени да Друштво већ другу годину остварује позитивне финансијске резултате што је претпоставка даљем инвестирању. 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, 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 10,4 милиона КМ, трећа емисија обвезница у износу од 7,0 милиона КМ, кредитним средствима пословне банке у износу од 9,0 милиона КМ и средствима Владе Републике Српске за одржавање ЕУОФ у износу од 2,5 милиона КМ као и властитим средствима од продаје некретнина у износу од 16,3 милиона КМ којим средствима је интензивирано улагање у вјештачко осњежавање, уређење стаза, вертикални транспорт и друге садржаје да би се обогатила понуда, продужила зимска сезона на 120 дана и оснажила љетна сезона. Укупна вриједност инвестиција је износила 45.248.709 КМ и односи се на период 2017. до 2019. године.

Свакако треба истаћи ангажовање Надзорног одбора на обезбјеђењу средстава за овако велика инвестирања. Надзорни одбор је именовао Менаџмент који је оперативно проводио зацртане планове и значајно допринио оствареним резултатима. Такође треба истаћи активности на маркетингу који је осмишљен и успјешно вођен, као и труд и уложен напор свих запослених радника.

Када се посматрају обавезе и капитал у Пасиви биланса стања може се констатовати да се обавезе исказане у износу од 40.391.950,00 КМ тј. више у односу на 2018. годину за 15,80 милиона када су износиле 24.554.403,00 КМ, а састоје се од дугорочних обавеза у износу од 33.682.786,00 КМ које се односе на обавезе на основу постигнутог споразума из прве емисије обвезница са ИРБ-у, обвезница из друге и треће емисије обвезница као и обавезе по основу дугорочног кредита. Краткорочне обавезе износе 6.709.164,00 КМ, у којима су садржане и обавезе везане за дио дугорочних финансијских обавеза које доспјевају у периоду до годину дана у износу од 2,07 милиона КМ, а односе се на дио главнице по емитованим ХОВ и дио камата по том основу. Обавезе из пословања износе 3,03 КМ милиона и остале обавезе 0,7 милиона КМ. Према изложеном, укупне обавезе везане за прву, другу и трећу емисију обвезница износе 26.752.282,00 КМ, што чини 66,23 % од укупних обавеза Друштва, обавезе према добављачима 2.963.821,00 КМ што износи 7,33 %, обавезе по кредитима 9.000.000 КМ што износи 22,50%, обавезе за плате и доприносе 341.012,00 КМ што износи 0,84%, и остале обавезе износе 3,10%.

Друштво је редовно вршило исплату плата, обавеза према порезима и доприносима. Обавезе према добављачима су измирене почетком 2020. године, као и заостале плате и остала лична примања за децембар 2019. године.

Из финансијских извјештаја се види да основни капитал Друштва са 31.12.2019. године износи 71.568.247,00 КМ, што представља акцијски капитал и кад се дода акумулирана добит од 78.941,00 КМ и умањи за акумулирани губитак у износу од 21.646.486,00 КМ и емисиони губитак у износу 12.589.358,00 КМ., вриједност капитала износи 37.411.444,00 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 12,6 милиона КМ, која је обављена концем марта 2018. године, структура пасиве се значајно измјенила па акцијски основни капитал последије конверзије износи 71.568.347,00 КМ, капитал 37.411.444,00 КМ, а укупне обавезе износе 40.391.950,00 КМ.

Може се закључити да су конвезија дијела прве емисије обвезница као и емитовањем друге и треће емисије обвезница и друге финансијске погодности утицале на финансијску консолидацију Друштва.

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 01.07.2020. године дао је препоруку да се исказана добит по Финансијском извјештају А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале за 2019. годину, у износу од 78.941,00 КМ (словима: четрдесетједнухиљадустоједну конвертибилну марку), распореди за покриће губитака пренесених из ранијих година.

Одбора за ревизију је на сједници одржаној 25.05.2020. године, а на основу информација садржаних у документу „Основни показатељи резултата пословања и нових инвестиционих намјера“ који је сачинила Управа Друштва, је позитивно оцијенио Приједлог Одлуке о кредитном задужењу јер је заснован на одговарајућим анализама и показатељима. Из приложених табела планираног Биланса успјеха и планираног Новчаног тока – „Cash flow“ за период 2020. - 2035. година, може се



закључити да ће се укупан приход повећати за 100 % прве године отплате кредита и износиће око 20,0 милиона, а следећих година ће се даље повећавати до 24,0 милиона до 2035. године. Сразмјерно томе повећаваће се и добит од 1,0 милион колико је планирана прве године отплате, тј. 2023. године до 5,0 милиона до 2035. године.

Имајући у виду планиране показатеље пословања као и повољну каматну стопу, рок отплате и Гаранцију коју ће дати Влада Републике Српске на кредитно задужење, Одбор за ревизију је мишљења да се Приједлог Одлуке о дугорочном задужењу Друштва може упутити Надзорном одбору и Скупштини акционара Друштва, као надлежним органима за предлагање и доношење Одлуке.

Ове инвестиције представљају капитална улагања како за ОЦ „Јахорина“ Пале тако и за Град Источно Сарајево и има шири економски значај за цијелу регију и Републику Српску. Поред тога индиректне користи су огромне јер повлаче улагања и осталих актера у смјештајне капацитете како на планини тако и у самим Палама, а посебно што отвара велике могућности за пласман домаћих прехрамбених производа. Такође свако инвестирање захтјева нову радну снагу што преставља велику шансу за запошљавање нарочито младих и образованих кадрова.

#### **Показатељи пословања Друштва**

Показатељи имовинског и финансијског положаја, успјешност пословања - приносни положај су повољнији послје конверзије дијела обвезница у капиталу 2018. години. Тренутна ликвидност као однос готовине и краткорочних обавеза износи 0,80%, што значи да су краткорочне обавезе на сваких 100 КМ покривене са 80 КМ, готовине што представља повољан однос (Пожељно да буде коефицијент најмање 0.10%).

Општи рацио ликвидности (текућа средства/краткорочне обавезе), од 1,29 % указује да је ликвидност Друштва задовољавајућа јер на сваких 100 КМ краткорочних обавеза долази 129 КМ текуће имовине (пожељан коефицијент 1).

Како се види Друштво има задовољајавући степен тренутне и опште ликвидности. Степен финансијске стабилности, краткорочне и дугорочне финансијске равнотеже су повољнији у односу на дан 31.12.2018. године.

Структура извора средстава показује да однос сопственог и позајмљеног капитала на крају године износи 1:1,08.

Предсједник  
Одбора за ревизију  
Веселиновић Недељко, дипл. екон.  
