

Број: 2810 -ОЦ/23

Извјештај о пословању за 2022. годину

Април, 2023.

1. Општи подаци о друштву

АД Олимпијски центар „Јахорина“ послује у складу са Законом о јавним предузећима и Законом о привредним друштвима Републике Српске. Законом о јавним предузећима („Службени гласник Републике Српске“, број 75/04 и 78/11) дефинисано је да се одредбе овог закона примјењују на предузећа која у структури власништва имају 50% плус једна акција или удјела у власништву Републике и која запошљава више од 50 лица. Све оно што није дефинисано Законом о јавним предузећима, дефинисано је Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“ број 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17 и 82/19 и 17/23)

У складу са: чланом 282. Закона о привредним друштвима (сл.гл. РС 127/08, 58/09 и 100/11), чланом 24. Закона о рачуноводству (Сл.гл. 78/20) Стандардима корпоративног управљања (Сл.гл. РС 117/11) као и у складу са одредбама Статута Друштва Надзорни одбор подноси Скупштини акционара извјештај о пословању Друштва за 2022. годину.

Регистровани основни капитал Друштва 31.12.2022. године износи 32.504.292 КМ. подијелен на исти број обичних акција номиналне вриједности 1 КМ по акцији. Капитал је власништво 685 акционара од којих 3 фонда Републике Српске имају 90,667%, а 682 мањинска акционара располажу са укупно 9,333% власништва Друштва. У току извјештајне године на позицијама капитала извршено је покриће 26.463.050 КМ губитка из ранијих година и емисионог губитка у износу од 12.589.358 КМ. Формиране су законске резерве у износу од 10% основног капитала.

Већински акционари су фондови Републике Српске : Акцијски фонд РС 43,835 %, Фонд за развој источног дијела РС 32,561% и Фонд за реституцију РС 14,271 %. Мањински акционари су фондови: Пензијски резервни фонд РС 3,111 % , ДУИФ Кристал инвест АД 3,459 % , и ДУИФ Полара инвест АД 1,225% . Остали мањински акционари који појединачно имају испод 1% , имају укупно 1,546 %.

Друштво је, у складу с одредбама члана 5. Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске, а на основу података исказаних у финансијским извјештајима за 2022. годину, разврстано у велика правна лица. Друштво нема зависних, односно контролисаних правних лица, у смислу Међународног рачуноводственог стандарда 27 и члана 309 Закона о привредним друштвима.

У извјештајном периоду Надзорни одбор је одржао 9 сједница о чему Скупштини акционара подноси посебан извјештај.

У току 2022. године одржане су редовне и ванредне Скупштина акционара на којима су усвојени Финансијски, Ревизорски извјештај и Извјештај о пословању за 2020 и 2021 годину, Трогодишњи план пословања за период 2022-2024. година.

У складу са одредбама Законом о јавним предузећима Друштво има успостављен Одбор за ревизију, Директора интерне ревизије и одјељење за интерну ревизију. Одјељење за интерну ревизију у складу са Законом одређеним дужностима и одговорностима подноси извјештај о раду Одбору за ревизију, а Одбор за ревизију подноси посебан извјештај Скупштини акционара.

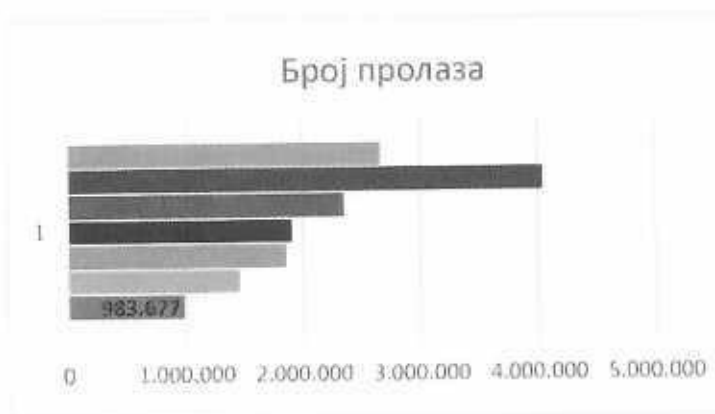
2. Значајни догађаји након предаје финансијских извјештаја

Догађаји који су настали након извјештајног периода који спадају у некорективне у вези са финансијским извјештајима, а од значаја за будуће пословање Друштва су обавезно везани за стање и резултате зимске сезоне која утиче на финансијске резултате у билансима 2022. и 2023. године. Почетак зимске сезоне 2022/23 који се односи на мјесец децембар свакако је утицао на финансијску 2022, али остали мјесеци су већински приход наредне године и у великој мјери одређују финансијске показатеље и планове за наредну финансијску годину.

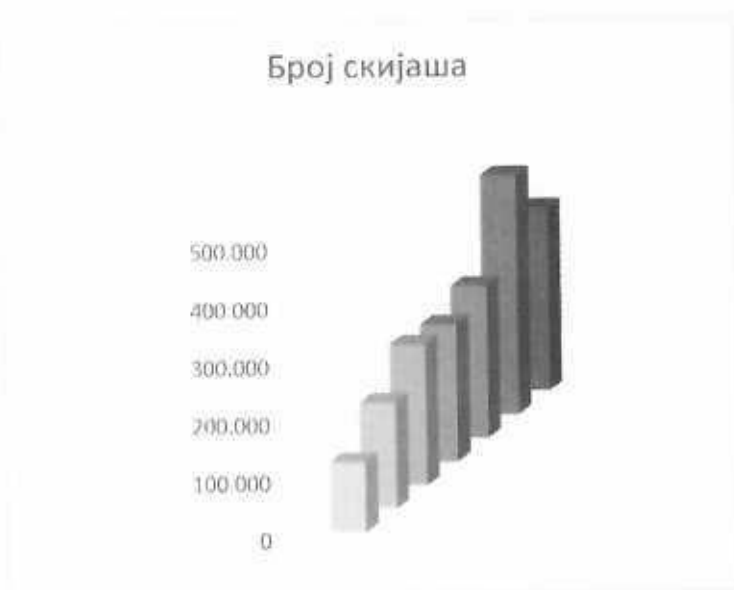
Сезона 2022/2023 је по временским приликама била веома необична, како код нас тако и у многим другим зимским центрима. Веома високе температуре током децембра и јануара нису дозвољавале употребу система за осњежавање, изостали су планирани приходи током ударног термина зиме када су дјечији распуст и новогодишњи празници. Прави зимски услови почињу у фебруару па смо у остатку сезоне остварили одличне резултате. Све укупно ова сезона има за 24% мање прихода и промета у односу на рекордну претходну годину што ће се дјелимично одразити и на билансе наредне 2023. године.

Број скијаша и промет у односу на прошлу сезону је мањи за 24%, а број пролаза је мањи за 34 %.

2016/17	2.841.563
2017/18	5.208.022
2018/19	7.315.537
2019/20	8.231.781
2020/21	10.123.812
2021/22	19.010.070
2022/23	14.413.233



2016/17	983.677
2017/18	1.456.989
2018/19	1.853.180
2019/20	1.901.761
2020/21	2.346.816
2021/22	4.041.435
2022/23	2.658.702



Сезона 2016/17	122.602
Сезона 2017/18	184.416
Сезона 2018/19	243.448
Сезона 2019/20	237.334
Сезона 2020/21	262.137
Сезона 2021/22	410.903
Сезона 2022/23	314.091

3. Информација о откупу властитих акција и удјела

У 2022. години није било стицања властитих акција, односно удјела. Друштво има тужбени захтјев за остваривање права откупа акција несагласних акционара у складу са чланом 433. и 435. Закона о привредним друштвима, од стране DUIF KRISTAL INVEST AD - OMIF MAXIMUS FUND Бања Лука, износ 1.393.753,22 КМ. У току 2023. године постигнута је нагодба о начину, роковима исплате и преноса акција на рачун Друштва.

4. Пројена очекиваног будућег развоја

Развој туристичког комплекса Јахорине из угла АД ОЦ „Јахорина“ као носиоца изградње туристичке инфраструктуре на планини, у протеклом периоду обиљежен је многобројним пројектима са којима се капацитет и простор скијалишта вишеструко увећао у смислу скијашке инфраструктуре, побољшања квалитета услуге, сигурности и дужине трајања зимске туристичке сезоне. Урађене су нове инсталације вертикалног транспорта, од покретних трака за почетнике, лифтова вучница, шестосједних жичара, до најсавременије гондоле. Стазе су проширене и ублажене, изграђене су нове са везним путевима, уз уклањање камена и затрављивање, са паралелном изградњом система за осњежавање. Скијалиште је увезано у јединствену цјелину, а дужина скијашких стаза са везним путевима је са 23 увећана на 47 километара квалитетно уређених стаза. Пројектовани капацитети инсталација су са тринаест хиљада увећани на 28 хиљада скијаша на сат, ски сезона достиже и 130 дана рада скијалишта. Инвестиционе намјере су усмјерене према новим капацитетима уз очување и заштиту природног амбијента који је главни ресурс саме дјелатности и карактера Олимпијског центра. Изазови актуелног времена, економска криза, инфлација, раст каматних стопа, високи трошкови у текућем пословању за све видове потрошње роба, услуга или рада, недостатак извора финансирања, недостатак радне снаге и многе друге потешкоће ће се негативно одразити на пословање и успорити инвестиционе намјере.

Током 2022. године улагања су текла на начин да су раније започети пројекти активирани почетком године па су за сезону 2021/2022 припремљене нове инсталације и садржаји. Почетком сезоне пуштена је у рад гондола Пољице, најмодернија гондола у југоисточној Европи; двије шестосједе жичаре: у Рајској долини и насељу Трново, освијетљено је 5 km стаза

за ноћно скијање, у рад су пуштена два ски лифта у Рајској долини, Јавор и Спуст, инсталирана је покретна трака у насељу Трново, уређен је и опремљен нови простор у Олимпијском бару. Крајем године за нову сезону припремљени су додатни садржаји и услуге, уређен је snow bord парк и стаза за санкање, а извршена су и многа друга улагања у опрему, машине, возила, безбједност на скијалишту.

Мада је Јахорина по много чему јединствена, што јој даје предност, планински туризам је по дефиницији најсложенији туристички производ који обухвата много елемената, појава и процеса. Осим зимске сезоне улаже се у објекте, инсталације, спортско рекреативне садржаје и манифестације, што ће све скупа помоћи развоју љетњег туризма и допринијети раду током цијеле године. Током љета 2022. године допуњавају се садржаји : урађена је тераса испред Олимпијског бара према великом језеру уз амбијетално уређење, забавни садржаји „Nautic jet“ и „Butterfly“, картинг стаза са возилима. Уређене су нове пјешачке и бицикличке стазе, а популарни алпин костер је добио освијетље за ноћне вожње. Сада већ традиција, одржана је осма Jahorina Ultra Trail трка која је ове године имала посебну занимљивост. Једна трка је имала старт на Мокрој гори и циљ на Јахорини, па је манифестација повезала двије државе.

Објективни квалитет стратешке инфраструктурне градње мјерљив је кроз процес улагања приватног капитала који је очигледан према броју изграђених објеката или оних који су у изградњи, кроз вишеструко увећану вриједност „real estate“, према броју запослених који су по разним основама и дјелатностима везни за Јахорину. Нови смјештајни капацитети су вишеструко увећани али недовољно видљиви кроз статистичке показатеље броја ноћења па самим тим и пореских давања по овом основу.

Олимпијски центар „Јахорина“ је одлуком Владе РС стекао право служности на локацијама ски центра Игришта, регистровао пословну јединицу, а 2022. године након обезбјеђења првих финансијских средстава покретно јавне набавке и прва инвестициона улагања. Провест ће се на уређењу простора некадашњег ски центра Игришта са ширим обухватом за уређење скијалишта и љетњег забавног парка на територији општина Власеница и Хан Пијесак. Простор бившег ски центра ће се у наредним годинама постепено уређивати и обликовати као самоодрживи мањи туристички центар, са посебним природним љепотама за одмор и рекреацију.

Прве инвестиције односе се на: изградњу нових стаза, изградња акумулације и система осњежавања, набавка табача и изградња дјечијег полигона. Крајем године обезбјеђена су нова

кредитна средства у износу од 36,9 милиона КМ за изградњу шестосједне жичаре са гаражом и осталим пратећим објектима, управном зградом, продајним мјестима, складишним простором и другим пратећим објектима. Потребно је осигурати снабдијевање електричном енергијом изградњом двије трафо станице, уредити прилазне путеве и паркинге. Један од захтјевнијих пројеката за који се интензивно траже рјешења је изградња система водоснабјевања како за потребе система осњежавања и водоакумулације тако и самог ски центра и планираних будућих објеката.. Током сезоне 2022/23 на Јахорини су обучавани први будући радници, а за наредну зимску сезону 2023/24 планирано је пуштање скијалишта у рад.

Информација о пословним резултатима 2022. године

Финансијска пословна година је период који се не поклапа са зимским сезонама и обухвата дјелимичне резултате двије зимске сезоне, на почетку и на крају календарске године. У пословној 2022. години прешлићу се резултати најбоље рекордне зимске сезоне и друге специфичне и необичне са веома високим температурама. Сезона 2021/22 која чини већински дио годишњих прихода је најбоља сезона која је икада постигнута на скијалишту Јахорине са рекордним бројем посјетилаца, скијаша, броја пролаза или по износу оствареног промета. Резултати ове сезону су такви да можемо рећи да су постављени нови параметри и границе у показатељима као изазов и за будућа поређења.

Сви показатељи су били изванредни, не само у односу на почетни период који се прати у назад пет година, него и у односу претходну сезону која је такође била добра и више него задовољавајућа. У односу на претходну сезону број скијаша увећан за 57%, број пролаза за 72 %, а промет је већи за 88 %. Сезона је трајала од 01. децембра 2021. до краја априла 2022. године. У пословну 2022. годину укључује се и децембар мјесец из нове сезоне са потпуно другачијом ситуацијом. Крајем године долази нова сезона, када се и поред свих припрема које су најбоље урађене, догађају временске прилике са необично високим температурама које не дозвољавају употребу система осњежавања, и изостаје очекивани приход.

Осим изузетне сезоне 2021/22, која се одразила на повећање прихода из пословања 2022. годину чине и активности:

- Проведена је процедура покрића губитка из ранијих година на терет капитала, евидентирано и исказано кроз биланс стања 2022. године.
- Завршени су и пуштени у рад велики инвестициони пројекти који су значајно повећали капацитете инсталација, површину и дужину скијашких стаза, површину осњежених стаза, дужину стаза за ноћно скијање након чега је дошла најбољу и рекордна зимска сезона.
- По први пут се пројекти на Јахорини финансирају из намјенских извора за финансирање капиталних инвестиционих пројеката. Низ мањих пројеката у укупном износу од 15 милиона КМ је финансирано и реализовано заједно са средствима Олимпијског центра. Средства су у финансијском извјештају евидентирана као дугорочно разграничени приход.
- Нове инвестиционе радове 2022. године обиљежили су први велики пројекти у ски центру Игришта. На Јахорини уз сагласност Владе РС започиње пројекат реконструкције и проширење система осњежавања и изградња водоакумулације Сковине.
- Пословне дјелатности за љето 2022. године су у промету веће за 2,4 пута у поређењу на претходно љето, значајан помак али још увијек недовољан. Приходи током љета којих није ни било у ранијим годинама сада чине 6% укупних годишњих пословних прихода.
- Биљежи се значајан утицај кризе и инфлације, повећани су нарочито трошкови горива, енергије и зарада. Велика инвестициона улагања производе повећање амортизације и расхода камата. Због кредитних задужења финансијски расходи повећани су за 57% и евидентно је да ће расти и наредног периода.
- Просјечан број запослених у 2022. години износио је 227 радника, што је повећање на претходну годину за 50 запослених радника.
- Дугорочне обавезе су са 102 милиона увећане за ново кредитно задужење Игришта, као и повучена средства и реализоване кредите по ранијим уговорима, па у билансу 2022. године износе 165 милиона. Обавезе које су доспјеле по кредитима и друге обавезе су исплаћиване у роковима.
- У односу на претходну годину пословни приходи су већи за 45% , пословни расходи за 38%. Посматрано по периодима и сезонама у пословној 2022. години недостаји приходи децембра 2022. године и они су у односу на децембар пртходне године мањи за 2,7 милиона КМ.

- Резултати пословних активности су у позитивном порасту али високи финансијски расходи чине да коначна нето добит износи 341.418 КМ. Текућа и општа ликвидност Друштва у наредном периоду може бити значајно угрожена услјед високих финансијских расхода и обавеза по основу плаћања ануитета. Неопходно је добит усмјерити за финансирање инвестиционих пројеката по којима су настале кредитне обавезе.

Биланс успјеха за 2022. годину

Приходи се евидентирају у моменту пружања услуга или продаје робе, по фактурној вриједности умањено за одобрене попусте без пореза на додату вриједност. Пословни приходи су приливи економских користи који су настали из редовних активности Друштва, а књиже се на обрачунској основи, након испоруке робе и услуга и прихватања испоруке од стране купца, умањених за порез на додату вриједност и одобрене трговачке попусте. Признају се и вреднују у складу са МРС 12.

Приходе чине : - Приходи од продаје робе, услуга вертикалног транспорта током зимске и љетње сезоне, услуге ски школе и паркинга, издавање рекламних простора и закупи објеката, угоститељске услуге у објекту Олимпијски бар. Од укупних пословних прихода у износу од 17.509.879 КМ на приход од услуга вертикалног транспорта се односи 14.993.507 КМ или 86%, а остало су угоститељске услуге, ски школа, паркинг и издавање рекламних површина. У односу на претходну годину пословни приходи са 13,8 милиона порасли на 20,1 милиона или за 45%.

- Други пословни приходи су већим дијелом обрачунска категорија за дио раније разграничених прихода. У мањем износу су приходи од субвенција и донација који се додјељују и прикупљају од стране државних и локалних институција и пословних партнера приликом организовања спортских и хуманитарних манифестација и акција од општег интереса.

Укупни приходи су за 33% већи од претходне године и за 11% већи од планираних.

Табела биланса успјеха:

Конто	ОПИС	2021.	2022.		Индекс
			Планирано	Остварено	
1	2	3	4	5	5:3
60	Приходи од продаје робе	415.554	870.000	1.095.591	2,64
61	Приходи од продаје услуга	12.145.833	16.200.000	16.414.288	1,35
65	Други пословни приходи	1.328.275	1.500.000	2.598.692	1,96
66	Финансијски приходи	5.504	5.000	5.687	1,03
67-8	Остали приходи	1.747.227	200.000	734.319	0,42
	ПРИХОДИ	15.642.393	18.775.000	20.848.577	1,33
50	Набавна вриједност робе	167.828	350.000	411.480	2,45
51	Трошкови материјала	1.552.232	1.900.000	1.830.111	1,18
52	Трошкови зарада	3.823.198	4.200.000	5.245.387	1,37
53	Трошкови производних услуга	2.084.452	2.450.000	3.889.574	1,87
54	Трошкови амортизације	3.197.677	3.500.000	3.941.328	1,23
55	Нематеријални трошкови	977.303	980.000	945.832	0,97
56	Финансијски расходи	2.590.482	4.019.425	4.062.247	1,57
57	Остали расходи	93.159	95.000	138.433	1,49
	РАСХОДИ	14.486.331	17.494.425	20.464.392	1,41
	РЕЗУЛТАТ				
	Пословни	2.086.972	5.190.000	3.844.859	
	Финансијски	-2.584.978	-4.014.425	-4.056.560	
	Остали	1.654.068	105.000	595.886	
	Укупно: РЕЗУЛТАТ:	1.156.062	1.280.575	384.185	
	Порез на добит			42.767	
	Нето добитак			341.418	

Трошкови:

Наспрам пораста прихода од 45% у односу на претходну годину, пословни расходи су са 11,8 милиона порасли на 16,2 милиона или 38 %. Трошкови се признају по набавној вриједности, без пореза на додату вриједност, према времену настанка утрошака, независно од извршених плаћања.

Конто	Опис	2021.	2022.	Индекс
501	Набавна вриједност продате робе	167.828	411.480	2,45
512	Трошкови материјала: резервни дијелови, алат, ХТЗ, инвентар	621.646	617.345	0,99
513	Трошкови горива и енергије	930.586	1.212.766	1,30

520	Трошкови бруто плата и бруто накнада плата	3.668.250	4.951.618	1,35
525-529	Трошкови осталих личних примања	154.948	293.769	1,90
530	Трошкови услуга на изради учинака	565.597	1.498.081	2,65
531	Трошкови транспортних услуга	208.884	316.866	1,52
532	Трошкови услуга одржавања	313.141	387.035	1,24
533	Трошкови закупнина	376.444	469.714	1,25
535	Трошкови рекламе и пропаганде	534.530	1.104.342	2,07
539	Трошкови осталих услуга	85.855	113.536	1,32
540	Трошкови амортизације	3.197.677	3.941.328	1,23
550	Трошкови непроизводних услуга	150.596	95.400	0,63
551	Трошкови репрезентације	412.589	212.212	0,51
552	Трошкови премије осигурања	41.022	56.700	1,38
553	Трошкови платног промета	127.783	272.219	2,13
554	Трошкови чланарина	6.970	11.291	1,62
555	Трошкови осталих пореза	55.075	75.485	1,37
556	Трошкови доприноса	7.355	9.967	1,36
559	Остали нематеријални трошкови	175.914	212.558	1,21
561	Расходи капаТА	2.590.002	4.062.247	1,57
570	Губици по основу расхоловања и продаје некретнина и опреме	18.280	85.463	4,68
578	Расходи по основу исправке вриједности и отписа потраживања	625		0,00
579	Расходи по основу расхода залиха материјала и робе и остали ра	74.734	52.970	0,71
		14.486.331	20.464.392	1,41

- Набавна вриједност продате робе се односи на рад у угоститељском објекту и продавницама сувенира.
- Трошкови материјала су утрошци резервних дијелова за сервисирање инсталација вертикалног транспорта, система за осњежавање, радне механизације, табача снијега, теренских возила, санки, квадова и путничких возила, утрошак алата, опреме за заштиту на скијалишту, спортске опреме, инвентара и опреме за заштиту на раду.
- Потрошњу воде, електричне енергије и горива у поређењу са претходном годином су у просјеку већу за 30 % или по енергентима као у табели:

Опис	2021	2022	Индекс
Трошкови горива и мазива	383.000	493.978	1,29
Трошкови електричне енергије	452.029	642.493	1,42
Трошкови воде	95.557	76.295	0,80
	930.586	1.212.766	1,30

- Трошкови зарада су већи за 35%, а чине их бруто плате за 227 просјечно запослена, што је за 50 радника више у односу на просјек из претходне године (177). Осим укупно запослених, дошло је до повећања најнижа плата и сразмјерног повећања осталих плата. Накнаде личних примања се односе на накнаде за превоз на посао, накнаде за службена путовања, исплате помоћи запосленима у случајевима предвиђеним законом и интерним актима. Укупан број радника, стално запослених и оних на одређено, током зимске сезоне креће се око 320 радника разних профила и квалификација. Запошљавају се радници на вертикалном транспорту од високо квалификованих до помоћних радника, , угоститељски радници за Олимпијски бар, ски учитељи, продавци на продајним мјестима за ски карте, паркинге, сувенирнице. Стање запосених на неодређено са 31.12.2022. године.

Квалификација	Запослени на неодређено 31.01.2020.	Запослени на неодређено 31.01.2021.	Запослени на неодређено 31.01.2022.
ВСС	30	32	37
ВС		1	1
ССС	28	33	41
ВКВ	2	2	2
КВ	20	32	33
ПК-НК	1	1	1
УКУПНО:	81	101	115

- Трошкови производних услуга су у збирном износу већи за 43% од претходне године. Садрже услуге текућег одржавања основних средстава, услуге превоза на посао, организације Јахорина ултра траил трке, трошкове телекомуникација , интернета и трошкове свих видова транспорта, организацију забавних и промотивних манифестација, услуге оглашавања и рекламе у БиХ и земљама окружења, трошкове закупа у сврху маркетинга, закупа возила или пословног простора.
- Трошкови амортизације су у односу на претходну годину повећани за 23% , а у последње три године и до 75 %. Инвестициона улагања велике вриједности, активирање и стављање у функцију основних средстава производи значајно веће трошкове амортизације

- Нематеријални трошкови су већи за 55% а састоје се од трошкова осигурања, платног промета, годишњег прегледа средстава рада, услуга физичког обезбјеђења, адвокатских услуга, репрезентације и осталих пореза и доприноса.
- Расходи камата су текуће годишње обавезе по кредитним задужењима и емисијама обвезница у обрачунском периоду. Реализација кредитних задужења по Одлукама из 2020. и 2021. године одвијала се сукцесивним повлачењем средстава у висини доспјелих обавеза по инвестиционом пројектима. У току изградње камата су се капитализовале, а наком активирања евидентирају се као трошак периода. Крајем 2022. године реализовано је ново кредитно задужење па ће се финансијске обавезе за инвестиције које су у току, комплетирати током 2023. године.

Биланс стања

Коришћење финансијских инструмената, изложеност и политика управљања ризицима

Информације које се у одређеном тренутку презентирају кроз биланс стања представљају преглед имовине Друштва са једне, и извора из којих се имовина финансира са друге стране. Финансијски инструменти као финансијска средства и финансијске обавезе евидентирају се у билансу стања према уговореним одредбама везано за инструмент и његову рочност.

Стална средства су она за које се очекује да ће бити кориштена дугорочно, као што је земљиште, грађевине, опрема и нематеријална средства чији је очекивани вијек употребе дужи од једне године. Евидентирају се по набавној вриједности која садржи све зависне трошкове довођења средства у функцију на дан када је процес набавке, изградње или развоја завршен. Основица за обрачун амортизације је набавна вриједност умањена за евентуални остатак вриједности, пропорционално методом, по стопама утврђеним на основу процијењеног вијека трајања средства.

Друштво нема учешћа у капиталу повезаних правних лица. Остали дугорочни финансијски пласмани укључују дугорочна потраживања од запослених по основу стамбених кредита вредновани у износима неотплаћеног износа увећаног за припадајућу уговорену камату.

Текућа средства чине залихе материјала и робе, потраживања, готовина и готовински еквиваленти, као и активна временска разграничења. Потраживања од купаца вреднују се по

номиналној вриједности умањено за исправке вриједности потраживања старијих од годину дана. Директан отпис потраживања врши се на терет расхода када је извјесна немогућност наплате.

Вриједност имовине и капитала

Имовина Друштва:

СРЕДСТВА	2017	2018	2019	2020	2021	2022
СТАЛНА СРЕДСТВА	51.146.840	60.804.914	69.158.091	94.387.935	145.382.116	184.021.339
ТЕКУЋА СРЕДСТВА	10.312.209	3.548.979	7.300.593	3.894.474	7.385.741	45.712.493
Активна разграничења	1.063.001	769.216	1.344.710	12.457.413	26.915.744	11.969.677
УКУПНО ИМОВИНА	62.522.050	65.123.109	77.803.394	110.739.822	179.683.601	241.703.509

Имовину Друштва због природе дјелатности у проценту од 90% чине стална средства. Повећавају се сразмјерно извршеним улагањима, завршеним пројектима, инвестицијама које су у току градње или финансирања. Вриједност текућих средстава изражава велику вриједност јер садржи реализовано инвестиционо кредитно задужење од 36,9 милиона КМ.

Стална средстав евидентирају и промјене у евиденцији инвестиција у току. У току 2022. године евидентирани су следеће промјене по пројектима:

РБ	ОПИС	Стање на почетку године	Улагања у 2022.	Завршено и активирано	Инвестиција у току. Стање на крају 2022.
02510045	Изградња жичаре Рајска долина	15.529.850	1.526.658	17.056.508	-,-
02510054	Изградња система за осњежавање	8.228.727	110.635	8.339.362	-,-
02510059	Изградња ски лифтова Олимпик и Спуст	487.743	1.904.487	-,-	2.392.230
02510060	Изградња гондоле Пољице, жичаре Трново	133.357	42.525.449	42.658.806	-,-
02510061	Реконструкција двосједа Огорјелица	982.240	550	982.790	-,-
02510062	Ски центар Игришта осњежавање	1.343.351	6.865.021	-,-	8.208.372
02510064	Освјетљење стаза боба	42.080	27.918	69.998	-,-
02510067	Тунел гондола Пољице- Олимпијски бар	0	299.950	299.950	-,-
02510068	Уређење ски стаза	0	812.722	812.722	-,-
02510069	Изградња гондоле Пале Јахорина	0	31.400	-,-	31.400
02510071	Хангар техничка база Јахорина	0	84.101	84.101	-,-
02510072	Амбијентално уређење језера	0	139.167	139.167	-,-

02510074	Ски центар Игришта изградња стазе	0	2.016.196	-,-	2.016.196
02510075	Бициклетичке и шетне стазе	0	279.915	279.915	-,-
02510076	Пут Циљна кућа Олимпијски бар	0	320.128	320.128	-,-
02510079	Изградња вањског шанка	0	649.347	-,-	649.347
02510080	Изградња жичаре Игришта	0	101.400	-,-	101.400
02510081	Радови на балкону га језеру	0	149.977	149.977	-,-
02510083	Авантура Парк	0	409.687	409.687	-,-
02510084	Скочине, изградња језера и система осјежавања	0	6.150.446	-,-	6.150.446
02510085	Изградња пјешачких стазе	0	4.590	-,-	4.590
02510086	Ски лифт Трново (Оштра глава)	0	554.620	-,-	554.620
02510087	Освјетљење стазе 8 б	0	129.630	129.630	-,-
02510088	Изградња стазе за санчање и опремања лифт	0	1.200	-,-	1.200
02510089	Тунел испод стазе 8б	0	95.209	-,-	95.209
02510090	Ски лифт Прача	0	2.750	-,-	2.750
02510091	Освјетљење стазе Скочине	0	2.750	-,-	2.750
02510092	Освјетљење стазе Трново	0	1.951.778	-,-	1.951.778
02510093	Изградња и опремање канцеларија	0	130.807	-,-	130.807
02530027	Олимпијски пламен	73.800	56.956	130.756	-,-
02530066	NAUTIC JET, BUTTERFLY	0	704.290	704.290	-,-
02530070	Картинг стаза	0	89.550	-,-	89.550
02530072	Табачи	0	1.561.694	1.561.694	-,-
02530073	Препројектовање трасе алпин костера	0	198.500	198.500	-,-
02530077	Парк животињско царство	0	14.890	14.890	-,-
02530092	Дјечије игралиште Лавиринг	0	85.900	-,-	85.900
	УКУПНО Инвестициони радови у току	26.821.148	69.990.269	74.342.872	22.468.544
	УКУПНО Инвестициони аванси	22.335.281			5.593.307

Реализовани су пројекти или се налазе у току реализације, а финансирани су из различитих извора: кредитним задужењима која су уговорена у 2021. години гдје се средства повлаче према авансним фактурама, привременим и окончаним ситуацијама, набавком опреме путем лизинга, путем уговореног одгођеног плаћања и факторинга, властитих извора, као и намјенских средстава по посебним одлукама Владе РС.

Биланси изражавају висока временска разграничења како у дијелу имовине тако и код извора средстава, који су углавном само тренутна обрачунска категорија ради великих инвестиционих пројеката, авансних уплата и обрачунатог пдв-а, па су као таква неопходна.

Капитал и обавезе:

ИЗВОРИ	2017	2018	2019	2020	2021	2022
ОСНОВНИ КАПИТАЛ	48.264.704	71.568.347	71.568.347	71.568.347	71.568.347	32.504.292
РЕЗЕРВЕ	187.500	3.236.205				3.250.429
НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ	544.798	41.101	78.941	2.161.661	3.238.782	341.418
ЕМИСИОНИ ГУБИТАК		12.589.358	12.589.358	12.589.358	12.589.358	
ГУБИТАК ПРЕТХОДНОГ ПЕРИОДА	22.232.387	22.232.387	21.646.486	21.646.486	26.463.050	
КАПИТАЛ	26.764.615	40.023.908	37.411.444	39.494.164	35.754.721	36.096.139
ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	28.687.561	18.801.212	33.682.786	55.698.180	102.869.160	164.731.990
РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ						15.824.292
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	5.958.363	4.983.975	5.475.443	7.237.097	12.392.717	18.332.946
Пасивна разграничења	1.063.001	769.216	1.233.721	8.310.381	28.667.003	6.718.142
УКУПНО ИЗВОРИ СРЕДСТАВА	62.473.540	64.578.311	77.803.394	110.739.822	179.683.601	241.703.509

У оквиру информација о капиталу Друштва у 2022. години евидентирани су промјене у току 2022. године у вези са Одлуком Скупштине акционара, у складу са одредбама Закона о привредним друштвима, када је извршено смањење основног капитал Друштва ради покрића губитка из ранијих година. Смањење капитала је рађено у редовном поступку повлачењем и поништењем постојећих редовних акција Друштва и њиховом замјеном из нове емисије (пета емисија акција) уз поштовање принципа равноправности акционара исте класе. Након смањења, основни капитал Друштва износи 32.504.292 КМ.

Дугорочне обавезе у износу од 164.731.990 односе се на обавезе које су дуже од годину дана и чине их обавезе из прве, друге и треће емисије обвезница, као и обавезе према банкама за дугорочна кредитна задужења. Осим овог износа дио који доспијева у року од годину дана, односно у току 2023. године налази се издвојен као краткорочна обавеза.

Дугорочни износ чине:

- Обавезе по Споразуму ИРБ 6.168.963 КМ,
- Затезне камате по Анексу Споразума са ИРБ 4.895.505 КМ,
- Друга емисија обвезница 7.363.100 КМ, отплата до
- Трећа емисија обвезница 6.534.135 КМ, отплата до

- Кредит НЛБ банка 6.617.934 КМ
- Уговорено кредитно задужење крајем 2020. године у износу од 43,4 милиона КМ је до 31.12.2021. године реализовано у износу од 42.672.026 милиона КМ код Сбербанк Србија, Нове банке Бања Лука и Спаркассе БиХ. Преостали износ се односи на мање завршне радове по пројектима до коначног повлачења кредитних средстава које је могуће остварити у току 2023. године када истиче грејс период.
- Уговорено кредитно задужење из 2021. године од 55,6 милиона до краја обрачунског периода 2022. године реализовано је у складу са испостављеном документацијом и довршености пројеката. Укупно задужење код банака са 31.12.2022. по овом кредиту је 53.510.432 КМ. Током наредне године финансиска реализација кредитних уговора ће бити комплетирана.
- Уговорени лизинг за набавку возила 69.896 КМ.
- Крајем године уговорено је ново кредитно задужење од 36,9 милиона КМ за ски центар Игришта. Ова средства се налазе на намјенском рачуну и њихова реализација ће услиједити у наредној години.

У оквиру краткорочних обавеза такође се налази дио дугорочних обавеза који доспијева у року од годину и чини га износ од 11,4 милиона КМ.

7. Примјена правила корпоративног управљања

АД ОЦ „Јахорина“ је Друштво организовано у складу са Законом о привредним друштвима, а као друштво са већинским државним капиталом у складу са Законом о јавном предузећима примјењује стандарде корпоративног управљања које је усвојила Комисија за хартије од вриједности РС (СЛ.гл.РС 117/11) кроз одговарајућу заступљеност акционара у органима управљања, поштовање права акционара, објављивање и јавност информација, успостављени систем ревизије путем ангажовања независног ревизора за финансијске извјештаје, као и успостављене интерне контроле.

Управа АД ОЦ „ЈАХОРИНА“

Директор: Дејан Љевнаић

