

Акционарско друштво Олимпијски центар „Јахорина“ Пале
Улица Јахорина бб Пале
Скраћени назив: АД ОЦ „Јахорина“ Пале

ЗАБИЉЕШКЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈ 30.06.2025.

ГОДИНЕ

Подаци о друштву

АД ОЦ “Јахорина” Пале је рјешењем Основног суда у Сокоцу, бр. 4/1507/02 од 24.01.2003. године, у регистарском улошку 01-136 уписано након својинске трансформације ОДП Олимпијски центар “Јахорина” Пале у Акционарско друштво. Према обавјештењу Дирекције за приватизацију број 930/2 од 09.12.2002. године, одређена је вриједност државног капитала на дан 30.06.1998. године 22.264.704 КМ.

У току 2008. године извршен је упис повећања капитала из друге емисије акција јавном понудом (Рјешењем бр. 089-0-REG-08-000 478 Основног суда у Сокоцу 30.12.2008.) и упис треће емисије акција јавном понудом (Рјешење 089-0-REG 09-000-333 Основног суда у Сокоцу 31.08.2009.) у укупном износу од 26.000.000 КМ (друга емисија 10.000.000 и трећа 16.000.000) што укупно износи 48.264.704 КМ.

У току 2018. године у судски регистар, код субјекта уписа А.Д. ОЦ "Јахорина" Пале уписани су подаци повећање капитала претварањем конвертибилних обвезница из прве емисије у редовне акције у вриједности 23.303.643 КМ.

Рјешењем о регистрацији број 061-0-Reg-18-000 230 од 22.05.2018, под МБС: 61-02-0011-12(1-136) у судски регистар уписан је укупан капитал у износу од 71.568.347 обичних редовних акција номиналне вриједности 1.00 КМ једна акција.

Рјешењем о регистрацији број 061-0-Reg-21-000145 од 20.04.2021. уписани су подаци о оснивању пословних јединица:

-АД ОЦ Јахорина Пале-Пословна јединица Олимпијски бар и

-АД ОЦ Јахорина Пале-Пословна јединица Ски центар „Игришта“, Власеница.

Обавјештењем о разврставању дјелатности од Агенције за посредничке, информатичке и финансијске услуге број SA-S-184/21 од 06.05.2021. извршена је промјена основне (претежне) дјелатности. Основна (претежна) дјелатност је :

49.39 – Остали копнени превоз путника, д.н.

Рјешењем о регистрацији број 061-0-Reg-22-000345 од 15.09.2022. године, уписани су подаци о смањењу капитала Друштва. Капитал Друштва смањује се за износ од 39.064.055 КМ и то:

- смањењем ради покрића губитка у износу од 35.813.626 КМ и
- смањењем ради формирања законских резерви у износу од 3.250.429 КМ.

Рјешењем Бањалучке берзе а.д. Бања Лука број 03-296/24 од 19.07.2024. године извршена је регистрација акција б. емисије акција – повећање основног капитала, јавна понуда, емитента Јахорина ОЦ а.д. Пале за 26.293.437 акција појединачне номиналне вриједности 1,00 КМ. Нови број хартија од вриједности износи 58.797.729 акција појединачне номиналне вриједности 1,00 КМ.

Рјешењем Окружног привредног суда у Источном Сарајеву број МБС: 061-02-0011-12 (стари број 1-136) од 26.09.2017. године, уписани су подаци о промјени лица овлаштеног за заступање. Поменути Рјешењем лице овлаштено за заступање је директор Дејан Љевнаић.

Извјештај и анализу финансијског пословања на дан 30.06.2025. године презентујемо кроз образложење насталих показатеља који чине финансијски резултат, а исказан је у шемама биланса успеха и биланса стања, које су саставни дио овог извјештаја.

До презентованих категорија прихода и расхода, односно позиција у билансу стања и успеха дошли смо примјењујући усвојене пословне и рачуноводствене политике и стандарде:

- приходи и расходи књижени су користећи обрачунски метод,
- амортизација се обрачунава пропорционалном методом, користећи процијењени корисни вијек трајања грађевинских објеката и опреме,
- за дио дјелатности који се односи на трговину и угоститељство, примјењује се рачуноводствени стандард МРС 2- Залихе и
- улагања у набавку нових основних средстава и остала инвестициона улагања воде се по набавним вриједностима.

Износи у финансијском извјештају су изражени у Конвертибилним маркама (КМ) која представља функционално и званичну извјештајну валуту у Републици Српској и БиХ.

Биланс стања

Нота бр.1 – АОП 066 БИЛАНСНА АКТИВА

Структуру укупних средстава чине стална и текућа средства, чија је набавна, садашња и исправка вриједности приказана у табели број 1.

Табела број 1 – Билансна актива

Редни број	Назив	Набавна вриједност 30.06.2025.	Исправка вриједности 30.06.2025.	Нето вриједност 30.06.2025.	Нето вриједност 31.12.2024.
1	Стална средства	296.629.843	35.634.165	260.995.678	257.907.411
2	Текућа средства	12.998.718	1.176.479	11.822.239	18.210.023
Укупно		309.628.561	36.810.644	272.817.917	276.117.434

1. Стална имовина

Пословање Друштва подразумјева одређено улагање средстава у циљу обезбјеђења основних претпоставки за одвијање процеса рада. Та улагања могу бити у облику права, финансијских средстава и у облику ствари.

Стална средства Друштво признаје ако су испуњени сљедећи услови:

- извјесност притицања економских користи у будућности у Друштво,
- поузданост у утврђивању вриједности датог средства,
- могућност идентификације,
- чији је предвиђени вијек трајања дужи од 12 мјесеци,

За класификацију средства у сталну или обртну имовину релевантан је пословни циљ, а не природне особине средства.

Нота бр. 2 – АОП 001 СТРУКТУРА СТАЛНИХ СРЕДСТАВА

Сталну имовину Друштва чине:

нематеријална средства, земљиште, грађевински објекти, постројења, опрема као и аванси за некретнине, постројења и опрему, основно стадо, затим инвестиционе некретнине у припреми и дугорочни финансијски пласмани.

У табели број 2 је дат преглед промјена на сталним средствима у току извјештајног периода.

Табела број 2 – Повећање и смањење сталне имовине

	Лиценце, софтвери и остала права	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Основно стадо и остала биолошка средства	Дугорочни фин. пласмани	Аванси у осн. средства у припреми	Укупно
Стање на почетку године	383.722	13.911.249	197.659.816	17.888.189	27.500	5.430	60.375.256	290.251.162
Повећања	5.490		-1.161.739	1.597.419			5.937.512	6.378.682
Нове набавке	5.490		1.333.631	1.686.444			5.937.512	8.963.077
Смањења			2.495.370	89.025				2.584.395
Стање на дан 30.06.2025.	389.212	13.911.249	196.498.077	19.485.608	27.500	5.430	66.312.768	296.629.843
И.В. Стање на почетку године	183.579		24.905.862	7.252.010	2.600			32.344.052
Амортизација	19.779		2.238.069	1.032.266				3.290.114
И.В. Стање 30.06.2025.	203.358		27.143.931	8.284.276	2.600			35.634.165
С.В. на 30.06.2025.	185.854	13.911.249	169.354.146	11.201.332	24.900	5.430	66.312.768	260.995.678

Нота бр. 3 - АОП 002 НЕМАТЕРИЈАЛНА СРЕДСТВА

На рачунима **групе 01 – Нематеријална средства** - исказана су улагања у одређено немонетарно средство без физичког садржаја. Сва улагања се признају и вреднују у складу са МРС-38, МРС-36 и

другим релевантним стандардима. У извјештајном периоду повећана је набавна вриједност лиценци у укупном износу 5.490 КМ.

Нота бр. 4 - АОП 009 ЗЕМЉИШТЕ

На рачуну **020 – Земљиште** - исказана су земљишта по набавној вриједности, односно поштеној (фер) вриједности у складу са рачуноводственом политиком и МРС 16. Земљиште има неограничен вијек трајања и због тога није обрачуната амортизација на овој групи основних средстава. У извјештајном периоду није било промјена на конту земљишта.

Нота бр. 5 - АОП 010 ГРАЂЕВИНСКИ ОБЈЕКТИ

На рачуну **021 – Грађевински објекти** исказани су грађевински објекти који су признати у складу са МРС-16.

У извјештајном периоду извршене су следеће промјене на конту грађевинских објеката:

- објекти инфраструктуре – увећана је набавна вриједност објеката инфраструктуре по основу преноса средстава на овај konto са спортских објеката у износу 934.787 КМ. Увећање набавне вриједности извршено је по основу улагања у скијашке стазе, трафостанице и систем вјештачког осњежавања у укупном износу 398.843 КМ.
- спортски објекти – умањена је набавна вриједност спортских објеката по основу преноса средстава са овог conta на konto грађевинских објеката и konto опреме у укупном износу 2.528.436 КМ. Увећање набавне вриједности извршено је по основу улагања у укупном износу 33.067 КМ.

Нота бр. 6 - АОП 011 ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

На рачуну **022- Постројења и опрема** исказана су постројења и опрема у складу са МРС 16. У извјештајном периоду извршене су следеће промјене на конту постројења и опреме :

- опрема – увећана је набавна вриједност опреме по основу преноса средстава на овај konto и преноса опреме на konto спортске опреме у укупном износу 1.518.788 КМ. Увећање набавне вриједности опреме извршено је по основу улагања у укупном износу 1.271 КМ.
- канцеларијски намјештај – увећана је набавна вриједност канцеларијског намјештаја у укупном износу 4.370 КМ;
- транспортна средства – умањена је набавна вриједност транспортних средстава по основу преноса са conta транспортних средстава на conta машина за чишћење снијега у износу 69.245 КМ и на konto спортске опреме у износу 19.780 КМ;
- машине за чишћење снијега – увећана је набавна вриједност овог conta по основу преноса средстава са conta транспортних средстава у износу 69.245 КМ;
- угоститељски намјештај и опрема у Олимп бару – увећана је набавна вриједност овог conta у укупном износу 2.500 КМ;

- спортска опрема – увећана је набавна вриједност спортске опреме по основу преноса средстава на овај konto са conta опреме у износу 70.490 KM и са conta транспортних средстава у износу 19.780 KM.

Нота бр. 7 - АОП 014 АВАНСИ, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА У ПРИПРЕМИ

Стање инвестиција у току и датих аванса по основу улагања у инвестиције на Јахорини и Игриштима на дан 30.06.2025. године приказано је у табелама број 4 и 5.

Табела број 3 – Преглед инвестиција у току

Редни број	Кonto број	Опис conta	Почетно стање	Текући промет	Салдо
1	02510059	Изградња ски лифтова Олимпик и Спуст	2.392.230	127.300	2.519.530
2	02510069	Изградња гондоле Пале-Јахорина	31.400		31.400
3	02510084	Скочине-изградња језера и система за осњежавање	17.217.028	525.726	17.742.754
4	02510089	Изградња тунела испод стазе 6	95.209		95.208
5	02510095	Ски центар Мањача	7.500		7.500
6	02510107	Ски лифт Трново	2.431.842	1.625.400	4.057.242
		Инвестициони пројекти Јахорина	22.175.209	2.278.426	24.453.635
1	02510080	Изградња жичаре Игришта	26.253.855	1.386.474	27.640.329
2	02510096	Водоснабдијевање Игришта	5.177.809		5.177.809
3	02510098	Изградња ски бифеа на полазној станици Игришта		651.744	651.744
4	02510099	Управна зграда, јавни тоалети Игришта	2.612.959		2.612.959
5	02510113	Радови на изградњи пута до излаза шестосједа, тротоара, бицикличке стазе	866.278	1.366.136	2.232.414
6	02530112	Опремање ски бифеа и управне зграде Игришта	543.793	254.732	798.525
		Инвестициони пројекти Игришта	35.454.694	3.659.086	39.113.780
		Укупно	57.629.903	5.937.512	63.567.414

Табела број 4 – Преглед аванса

Редни број	Кonto	Добављач	Опис	Салдо
1	02603511	Ековис Матас Консалтинг доо Сарајево	Гондола Пале-Јахорина	155.606
2	02610081	Лајтнер Италија	Гондола Пале-Јахорина	915.328
		Укупно-Јахорина		1.070.934
1	02603102	Респект доо Сарајево	Водоснабдијевање Игришта	163.043
2	02611008	Техноалпин Италија	Водоснабдијевање Игришта	636.094
3	02603511	Ековис Матас Консалтинг доо Сарајево	Шестосјед Игришта	127.178
4	02610081	Лајтнер Италија	Шестосјед Игришта	748.105
		Укупно-Игришта		1.674.419
		Укупно		2.745.353

Нота бр.8 – АОП 020 ОСНОВНО СТАДО И ОСТАЛА БИОЛОШКА СРЕДСТВА

На конту **052,053 – Основно стадо и остала биолошка средства** - На дан извјештавања у пословним књигама Друштва на овим контима налазе се средства садашње вриједности 24.900 КМ. Није било промјена у извјештајном периоду на овим контима.

Нота бр. 9 – АОП 027 ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ У ЗЕМЉИ

На конту **063 – Дугорочни кредити у земљи** налазе се кредити дати радницима. Потраживања по основу дугорочних кредита радницима износе 5.430 КМ.

2. Текућа имовина

Текућу имовину Друштва чине: поред готовине и готовинских еквивалената, обртна имовина која обухвата: материјал, недовршену производњу, готове производе, потраживања од купаца у земљи и иностранству по основу продаје робе и услуга као и краткорочне финансијске пласмане (кредити, ХОВ и остали краткорочни пласмани који доспијевају до годину дана).

Нота бр. 10 - АОП 036 СТРУКТУРА ТЕКУЋЕ ИМОВИНЕ

Структура текуће имовине приказана је у табели број 6.

Табела број 5 – Текућа средства

Редни број	Контно	Текућа средства	Набавна вриједност 30.06.2025.	Исправка вриједности 30.06.2025.	Садашња вриједност 30.06.2025.	Нето вриједност 31.12.2024.
1	100 до 109	Залихе материјала	3.419.875	528.795	2.891.080	2.721.329
2	130 до 139	Залихе робе	843.140	516.439	326.701	367.061
3	150 до 159	Дати аванси	10.578		10.578	56.802
4	201,202,203 дио 209	Потраживања од купаца у земљи	121.888	52.720	69.168	257.950
5	204, дио 209	Потраживања од купаца из иностранства	51.670	1.526	50.144	49.535
6	Група 22, осим 224	Друга потраживања	96.164	60.115	36.049	56.687
7	224	Потраживања за више плаћен порез на добит	1.502		1.502	1.502
8	233 дио 238	Ост. финансијска средства по амортизованој вриједности	17.554	16.884	670	1.421
9	235,236	Финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха	1.674.523		1.674.523	1.293.987
10	241 до 249	Готов. и готов. еквиваленти	269.877		269.877	2.548.005
11	270 до 279	Порез на додатну вриједност	37.354		37.354	373.754
12	280 до 289	Краткорочна разграничења	6.454.593		6.454.593	10.481.990
Укупно			12.998.718	1.176.479	11.822.239	18.210.023

Нота бр. 11 - АОП 037 - ЗАЛИХЕ, СТАЛНА СРЕДСТВА НАМИЈЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА

Залихе материјала обухватају залихе свих врста материјала, резервних дијелова, горива и мазива, алата и инвентара мање вриједности који се у цјелости отписују у обрачунском периоду. Залихе робе у материјалном и финансијском књиговодству укњижене су по продајним цијенама, са укалкулисаним разликом у цијени и ПДВ-ом. Признавање и вредновање врши се у складу са МРС 2 и другим МРС и МСФИ. Вриједност залиха у извјештајном периоду је 3.228.359 КМ.

Нота бр. 12 - АОП 044 КРАТКОРОЧНА СРЕДСТВА ИЗУЗЕВ ЗАЛИХА И СТАЛНИХ СРЕДСТАВА НАМИЈЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ

Краткорочна средства изузев залиха и сталних средстава намијењених продаји у евиденцији Друштва закључно са 30.06.2025. године износе 8.593.880 КМ.

Нота бр. 13 - АОП 047- 048 КУПЦИ

Потраживања од купаца у земљи и иностранству исказана су на основу испостављених рачуна за продате производе и услуге, са урачунатим ПДВ-ом, а која нису наплаћена до 30.06.2025. године.

Потраживања од купаца износе 119.312 КМ, а чине их :

- Потраживања од купаца у земљи у износу 69.168 КМ;
- Потраживања од купаца у иностранству у износу 50.144 КМ.

Исправка вриједности потраживања од купаца врши се на терет расхода преко рачуна исправке вриједности за потраживања од купаца код којих је од рока за наплату прошло најмање 12 мјесеци.

Извршене су исправке вриједности потраживања од купаца из РС и то индиректан отпис у износу 52.720 КМ и исправка потраживања од купаца из иностранства у износу 1.526 КМ.

Нота бр. 14- АОП 050 ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

Групу 22 - *Остала краткорочна потраживања*, чине потраживања чије стање на дан 30.06.2025. године износи 36.049 КМ. Остала краткорочна потраживања се односе на потраживања од запослених (аконтације за службени пут), потраживања од фондова здравственог осигурања, фонда за запошљавање и дјечије заштите.

Нота бр.15 – АОП 051 ПОТРАЖИВАЊА ЗА ВИШЕ ПЛАЋЕН ПОРЕЗ НА ДОБИТ

Потраживања за више плаћен порез на добит износе 1.502 КМ.

Нота бр. 16 - АОП 052 – КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Краткорочне финансијске пласмане чине финансијска средства по амортизованој вриједности и финансијска средства по фер вриједности у укупном износу 1.675.193 КМ.

Конто **233 – Остала финансијска средства по амортизованој вриједности** односе се на потраживања за дио главнице и камате по основу дугорочних кредита датих радницима који доспијевају на наплату у року од 12 мјесеци у износу од 670 КМ.

Конто **235 – Откупљене ХОВ намјењене продаји** у износу 1.674.523 КМ.

Нота бр. 17 - АОП 061 ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Готовину и готовинске еквиваленте чине готовина на жиро рачунима код пословних банака и у благајни и износи укупно 269.877 КМ.

Табела број 6 – Готовина и еквиваленти готовине

Редни број	Група конта	Готовина и еквиваленти готовине	Салдо на дан 30.06.2025.	Салдо на дан 31.12.2024.
1	241	Пословни рачуни - домаћа валута	80.673	1.002.762
2	242	Пословни рачуни - страна валута	496	820.309
3	246	Благајна - домаћа валута	182.334	390.427
4	247	Благајна - страна валута	6.374	334.507
Укупно			269.877	2.548.005

Нота бр. 18 - АОП 064 ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРИЈЕДНОСТ

На рачунима 270 до 279 садржан је ПДВ у примљеним фактурама, у датим авансима, иноуслугама, као и потраживања по основу разлике између аконтираног и обрачунатог ПДВ. Стање на дан 30.06.2025. године износи 37.354 КМ, а односи се на потраживања по основу више плаћеног ПДВ-а у износу 37.038 КМ и порески кредит у износу 316 КМ.

Нота бр. 19 - АОП 065 – КРАТКОРОЧНА РАЗГРАНИЧЕЊА

Активна временска разграничења евидентирају разграничене трошкове и приходе који су настали у вези са пословањем Друштва. У складу са МРС 39 евидентирају се разграничени трошкови по основу примљених кредита и емитованих дужничких инструмената који се воде по амортизованој вриједности примјеном ефективне каматне стопе. Чине их камате из емисије обвезница и примљених кредита који доспијевају у периоду од годину дана. Активна разграничења садрже разграничене приходе по основу примљених аванса за будуће испоруке, исплаћени аванси за будуће набавке инвестиционих некретнина, као и дате авансе садржане у авансним фактурама за

будуће набавке робе и услуга. Укупан износ на разграничењима на дан 30.06.2025. износи 6.454.593 КМ.

Табела број 7 – Краткорочна разграничења

Редни број	Конто	Опис конта	Салдо 30.06.2025.	Салдо 31.12.2024.
1	280	Унапријед плаћени расходи	1.802.786	1.866.687
2	282	Разграничени трошкови по основу обавеза	4.645.821	8.585.749
3	289	Остала активна временска разграничења	5.986	29.554
Укупно			6.454.593	10.481.990

Нота бр. 20 - АОП 101 КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва износи 58.797.729 КМ и састоји се од 58.797.729 редовне акције, класе „А“, номиналне вриједности 1,00 КМ.

Нераспоређена добит текућег периода износи 1.110.058 КМ.

Табела број 8 - Капитал

Редни број	Опис	Салдо на дан 30.06.2025.	Салдо на дан 31.12.2024.
	КАПИТАЛ	68.713.310	67.603.650
1	Акцијски капитал	58.797.729	58.797.729
2	Емисиони губитак		
3	Законске резерве	3.250.429	3.250.429
4	Ревалоризационе резерве за некретнине, постројења, опрему и нематеријална средства	4.670.050	4.670.050
5	Нераспоређени добитак ранијих година	885.042	726.239
6	Нераспоређени добитак текуће године	1.110.058	158.803

Нота бр. 21 - АОП 132 – ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

На групи конта **40,41** - **Разграничени приходи и примљене донације и дугорочне обавезе** приказана су дугорочна резервисања за разграничене приходе по основу примљених државних давања и дугорочне финансијске обавезе вредноване у складу МРС 39.

Табела број 9 - Преглед дугорочних резервисања и обавеза

Редни број	Конто	Опис конта	Салдо на дан 30.06.2025.	Салдо на дан 31.12.2024.
1	408	Разграничени приходи на основу примљених донација	17.621.963	16.218.013
2	41 осим 418	Дугорочне обавезе	139.254.173	139.276.823

Укупно	156.876.136	155.494.836
---------------	--------------------	--------------------

На групи рачуна 408 исказују се разграничени приходи по основу донација и државних давања у складу са МРС 20. Односе се на:

- реализовани пројекат освјетљења стазе Термаг уз помоћ средстава Општине Пале
- реализацију инфраструктурних пројеката на Јахорини по Одлуци Владе РС број 04/1-012-2-1295/22 од 21.04.2022. године, Службени гласник РС 38/22, у износу од 15.000.000 КМ
- реализацију пројекта изградње пута на Игриштима, пјешачке стазе, стазе за бицикле и паркинг простора. За наведени пројекат је укупно исплаћено 2.650.000 КМ по закључку Владе РС број 04/1-012-2-2029/24 од 20.06.2024 године.

На основу реализације и активирања финансијских пројеката, сразмјерно обрачунатим трошковима амортизације вршиће се смањење резервисања у корист прихода на годишњем нивоу. Разграничени приходи на основу примљених донација на дан 30.06.2025. године износе 17.621.963 КМ.

Нота бр. 22 - АОП 137 ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Укупне дугорочне обавезе које доспијевају у периоду дужем од годину дана од дана биланса (од 01.01.2026. године) износе 139.254.173 КМ, а њихову структуру чине:

- Група 412, дугорочне обавезе по хартијама од вриједности 20.111.498 КМ
- Група 413 – дугорочне финансијске обавезе по кредитима 119.124.229 КМ
- Група 415 – дугорочне обавезе по финансијском лизингу 18.446 КМ.

Преглед дугорочних обавеза са уговореним износима, каматним стопама, периодом задужења и пројектима који су финансирани из наведених извора дат је у табели број 11.

Табела број 10 – Преглед дугорочних обавеза

Дугорочне обавезе					
Назив зајмодавца	Уговорени износ зајма	Каматна стопа	Период задужења	Средства обезбјеђења	Финансирани пројекти
Обавезе по Споразуму	8.618.963		20.02.2018-20.02.2029.	Мјенице	Обавезе из 1. емисији конвертибилних обвезница
Затезне камате по Споразуму	4.895.505		2029-2034	Мјенице	Обавезе из 1. емисији конвертибилних обвезница
Обавезе по 2. Емисији обвезница	10.375.000	4,00%	08.12.2017-08.11.2029.	Гондола Пољице, шестосјед Огорјелица	Осњежавање дијела скијалишта 1. фаза, изградња велике акумулације воде
Обавезе по 3. Емисији обвезница	7.000.000	4,00%	15.10.2019-15.10.2034.	Шестосјед Скочине и гондола Партизан	Изградња гондоле на Јахорини (Партизан)

НЛБ банка	9.000.000	3,1% + 6 мј. ЕУРИБОР	30.8.2019- 30.8.2029.	Мјенице, Гаранција РС	Изградња гондоле на Јахорини (Партизан)
АИК банка	23.400.000	4,00%	28.12.2020- 28.12.2030.	Мјенице, Гаранција РС	Осњежавање 2. фаза
					Уређење ски стаза
					Двије покретне траке (Трново и Тврдимићи)
					Сигнализација ски траке у посектору Трново и Рајска долина
Шпаркасе банка 806410/2	10.000.000	3,95% + 6 мј. ЕУРИБОР	28.02.2021- 28.02.2031.	Мјенице, Гаранција РС	1. фаза шестосједа Рајска долина
Нова банка	10.000.000	4,00%	28.02.2021- 28.02.2031.	Мјенице, Гаранција РС	2. фаза изградње шестосједа Рајска долина
Нова банка	20.000.000	4%	25.08.2021- 25.08.2031	Мјенице, Гаранција РС	Пројектовање гондоле Равна планина
					Пројектовање и изградња жичаре Трново
					Затрављивање стаза Јахорина
					Осњежавање главне стазе Игришта са изградњом акумулације
					Изградња нових стаза на Игриштина
Шпаркасе банка 814077/2	10.000.000	3,36%	25.08.2021- 25.08.2031.	Мјенице, Гаранција РС	Пројектовање и изградња полазне, излазне станице и гараже гондоле Пољице
Уникредит банка Бања Лука	6.000.000	3,30%	30.06.2021- 30.06.2031.	Мјенице, Гаранција РС	Изградња дјечијег полигона са траком и тјубинг стазом
					Куповина табача
					Осњежавање двије стазе на Игриштина
Уникредит банка Мостар	19.600.000	3,99%	30.06.2021- 30.06.2031.	Мјенице, Гаранција РС	Пројектовање и изградња гондоле Пољице
Нова банка	36.900.000	4,77% + 6 мј. ЕУРИБОР	15.12.2022- 15.12.2032.	Мјенице, Гаранција РС	Шестосјед Игришта
					Водоснабдијевање акумулације Игришта
					Изградња управне зграде, јавних тоалета и продајних мјеста на излазној станици Игришта
					Изградња Ски бифеа на полазу Игришта
					Набавка два ратрака
					Мљевање камена на стазама Игришта
					Хидросјетва (затрављивање) ски стаза Игришта
					Изградња хагара за табаче и складишни простор Игришта
					Путничка теренска возила
					Санитетско возило
					Набавка путничких комбија 4*4 са 9 мјеста
Изградња продајних мјеста на полазној станици Игришта					
Изградња амбуланте за ГСС Игришта					
Лизинг		4,50%	02.12.2021- 02.11.2026.	Возило	Комби

Нота бр. 23 - АОП 147 КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Краткорочне обавезе и краткорочна резервисања обухватају обавезе по кредитима, зајмовима, хартијама од вриједности и осталим обавезама по амортизованој вриједности, обавезе из

пословања, обавезе за зараде и накнаде, ПДВ и остале краткорочне обавезе које доспјевају у року до годину дана од дана настанка до дана биланса.

Табела број 11 – Преглед краткорочних обавеза и краткорочних резервисања

Редни број	Конто	Опис конта	Салдо 30.06.2025.	Салдо 31.12.2024.
1	421 до 424	Дио дугорочних финансијских обавеза који за плаћање доспијева у периоду до годину дана	17.194.372	26.356.788
2	425, 426	Остале краткорочне финансијске обавезе	8.382	20.123
3	429	Остале обавезе по амортизованој вриједности	18.539.693	16.249.639
4	43	Обавезе из пословања	7.378.145	7.256.001
5	450 до 458	Обавезе за зараде и накнаде зарада	1.888.800	807.940
6	460 до 469	Друге обавезе	43.537	36.624
7	470 до 479	Порез на додатну вриједност	3.956	112.487
8	48 осим 481	Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	42.395	16.844
9	481	Обавезе за порез на добит		6.790
10	49	Краткорочна разграничења	2.129.192	2.156.112
Укупно			47.228.471	53.019.348

Нота бр. 24 – АОП 148 КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

Дугорочне обавезе које ће доспјети у року од годину дана пренесене су на краткорочне обавезе. Краткорочне обавезе обухватају обавезе по кредитима, зајмовима, хартијама од вриједности и осталим краткорочним обавезама које доспијевају за плаћање у року од годину дана од дана настанка, односно од дана биланса. Краткорочне обавезе на дан извјештавања износе 35.742.446 КМ.

Табела број 12 – Преглед краткорочних обавеза

Редни број	Конто	Опис конта	Салдо на дан 30.06.2025.	Салдо на дан 31.12.2024.
1	424	Обавезе по кредитима и емисијама ХОВ	17.194.371	26.356.788
2	425	Обавезе за лизинг	8.382	20.123
3	429	Обавеза за позајмицу	18.539.693	16.249.639
Укупно			35.742.446	42.626.550

Нота бр. 25 - АОП 155 ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

Обавезе из пословања чине примљени аванси, депозити и кауције и обавезе према добављачима, преглед стања на дан 30.06.2025. године дат је у табели број 14.

Табела број 13 – Обавезе из пословања

Редни број	Кonto	Опис конта	Салдо на дан 30.06.2025.	Салдо на дан 31.12.2024.
1	4302	Примљени аванси од купаца у земљи и иностранству	2.008	2.835
2	4303	Примљени аванси од купаца у иностранству	3.979	26.718
3	4305,4306	Примљени депозити	34.691	31.986
4	432	Добављачи у РС	3.335.523	2.715.081
5	433	Добављачи у ФБиХ	1.430.077	1.312.671
6	434	Добављачи из Дистрикта Брчко		101.146
7	435	Добављачи из иностранства	2.571.867	3.065.564
Укупно			7.378.145	7.256.001

Нота бр. 26 - АОП 162 ОБАВЕЗЕ ЗА ПЛАТЕ И НАКНАДЕ ПЛАТА

Обавезе за плате и накнаде плата чине обавезе за нето зараде, обавезе за порез из бруто зарада, обавезе за доприносе и обавеза накнаде за топли оброк. Обавезе се односе на укалкулисане трошкове зарада закључно за 30.06.2025. године и износе 1.888.800 КМ.

Нота бр. 27 - АОП 163 ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

Остале обавезе на дан 30.06.2025. се односе на обавезе према запосленим (трошкови превоза радника) , обавезе према члановима УО и НО, обавезе према физичким лицима и накнаде по уговорима о дјелу и привременим пословима и износе 43.537 КМ.

Нота бр. 28 - АОП 164 ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРИЈЕДНОСТ

На конту **47** исказане су вриједности ПДВ по издатим фактурама, ПДВ по примљеним авансима, ПДВ на основу властите потрошње, по основу продаје за готовину, као и обавезе за ПДВ по основу разлике између обрачунатог и аконтираног ПДВ-а. Укупан износ 3.956 КМ, се односи на ПДВ по основу разлика између обрачунатог и аконтираног ПДВ-а.

Нота бр. 29 - АОП 165 ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

На конту 48, осим 481 приказане су обавезе у укупном износу 42.395 КМ за остале порезе, доприносе и друге дажбине, обавезе за доприносе које терете трошкове, као и остале обавезе (привредној комори, таксе за истицање рекламе, за комуналну накнаду и сл.).

Нота бр. 30 - АОП 167 КРАТКОРОЧНА РАЗГРАНИЧЕЊА

Структуру краткорочних временских разграничења чине унапријед плаћени приходи без ПДВ-а, разграничени трошкови набавке (авансни рачуни добављача), разграничени приходи по основу потраживања. Преглед на дан извјештавања је дат у табели број 15.

Табела број 14 – Преглед краткорочних разграничења

Редни број	Конто	Опис конта	Салдо на дан 30.06.2025.	Салдо на дан 31.12.2024.
1	491	Унапријед наплаћени приходи без ПДВ-а	5.117	25.260
2	494	Разграничени приходи по основу потраживања камате по кредитима датих радницима	191	191
3	499	Вриједност будућих набавки у авансним фактурама	2.123.884	2.130.661
Укупно			2.129.192	2.156.112

Биланс успјеха

Нота бр. 31 - АОП 201 СТРУКТУРА ПОСЛОВНИХ ПРИХОДА

Приходи представљају приливе економских користи који су настали из редовних пословних активности Друштва. Књиже се на обрачунској основи, након испоруке робе и услуга и прихватања испоруке од стране купца, умањени за порез на додатну вриједност и одобрене трговачке попусте. Признавање и вредновање прихода врши се у складу са МРС 12
Дефиниција прихода обухвата (редовне) приходе и добитке.

Пословни приходи у износу од 15.636.372 КМ остварени су по сљедећим основама:

ОПИС	30.06.2025.	30.06.2024.
Приход од продаје робе - пиће	518.760	532.056
Приходи од продаје пружених услуга	10.963.011	10.323.557
Остали пословни приходи	4.154.601	3.586.257
УКУПНО	15.636.372	14.441.870

Остали пословни приходи у износу од 4.154.601 КМ односе се на приходе остварене по основу субвенција и донација државних органа, као и осталих примљених донација.

ОПИС	30.06.2025.	30.06.2024.
Приходи од премија, субвенција и дотација	2.502.000	3.454.167

Субвенција за отплату кредита	1.450.000	
Приходи од донација државних органа		
Приходи од осталих донација	196.050	132.090
Приход од мјењачких послова	6.551	
УКУПНО	4.154.601	3.586.257

Прилив средстава субвенције у износу од 2.502.000,00 КМ, додијељен посредством Министарства трговине и туризма, евидентиран је као приход од премија, субвенција и дотација.

У складу са Закључком Владе Републике Српске број: 04/1-012-2-1981/20 од 16.07.2020. године, Влада Републике Српске је посредством Министарства трговине и туризма предвидјела обезбјеђивање буџетских средстава у износу од 1.450.000,00 КМ годишње, у периоду од 2021. до 2029. године, ради сервисирања обавеза из претходног периода.

Приходи од осталих донација у износу од 196.050 КМ остварени су на основу реализације и активирања финансијских пројеката. Сразмјерно обрачунатим трошковима амортизације, извршено је смањење резервисања у корист прихода на годишњем нивоу.

Нота бр. 32 - АОП 219 СТРУКТУРА ПОСЛОВНИХ РАСХОДА

Они резултирају издатацима и смањењем средстава, укључујући готовину и готовинске еквиваленте, залихе, некретнине, постројења, опреме и других средстава.

Пословни расходи Друштва представљају трошкове настале у оквиру основне дјелатности и обухватају: набавну вриједност продате робе, трошкове материјала, трошкове зарада, накнада зарада и осталих личних расхода, трошкове производних услуга, трошкове амортизације и резервисања, као и нематеријалне трошкове.

Пословни расходи се евидентирају у оквиру рачунских група од 50 до 55.

Структура пословних расхода детаљно је приказана у наредној табели:

ОПИС	30.06.2025.	30.06.2024.
Набавна вриједност продате робе	254.175	284.643
Трошкови материјала	236.678	364.169
Трошкови горива и енергије	1.050.858	840.170
Трошкови бруто плата и бруто накнада плата	5.366.336	4.117.196
Трошкови осталих личних примања	271.282	188.077
Трошкови производних услуга	1.436.394	1.836.050
Трошкови амортизације и резервисања	3.290.415	3.256.623

Нематеријални трошкови без пореза и доприноса	408.671	516.609
Трошкови пореза	43.756	50.060
Трошкови доприноса	10.691	8.209
УКУПНО	12.369.256	11.461.806

Нота бр. 33 - АОП 221, 222 ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

Редни број	Опис	30.06.2025.	30.06.2024.
1	Трошкови осталог материјала	46.910	148.286
2	Утрошени материјал у промету производа	67.885	
4	Трошак ситног алата, спортске опреме, инвентара хтз опреме и ауто гума	44	24.585
5	Трошкови резервних дијелова	115.343	186.198
6	Трошак канцеларијског материјала	6.536	5.100
7	Трошкови горива и мазива	321.608	250.572
8	Трошкови електричне енергије	660.180	513.230
9	Трошкови воде	59.809	69.732
10	Трошкови пелета	9.261	6.636
	УКУПНО		1.204.339

Нота бр. 34 - АОП 223 ТРОШКОВИ ПЛАТА, НАКНАДА ПЛАТА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ ПРИМАЊА

Ред. број	Опис	30.06.2025.	30.06.2024.
1	Трошкови бруто плата и бруто накнада плата	5.366.336	4.117.196
2	Трошкови осталих личних примања	271.282	188.077
	УКУПНО	5.637.618	4.305.273

АОП 225 ТРОШКОВИ ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ ПРИМАЊА

Ред. број	Опис	30.06.2025.	30.06.2024.
1	Отпремнина за одлазак у пензију	3.013	
2	Трошкови запослених на службеном путу	136.478	79.094
3	Трошкови превоза радника	108.690	131.149
4	Помоћ у случају смрти запосленог или смрти члана породице и помоћ за набавку лијекова	18.799	100.659

5	Остале накнаде и помоћи запосленим	4.302	8.324
УКУПНО		271.282	188.077

Нота бр. 35 - АОП 226 ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

Ред. број	Опис	30.06.2025.	30.06.2024.
1	Трошкови услуга на изради учинака	329.151	605.184
2	Трошкови транспортних услуга	188.757	208.973
5	Трошкови услуга одржавања	163.568	138.965
6	Трошкови закупнина	285.603	309.881
8	Трошкови рекламе и пропаганде	401.612	510.115
9	Трошкови осталих услуга	67.702	62.932
УКУПНО		1.436.394	1.836.050

Нота бр. 36 - АОП 228 ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

Трошкови амортизације у 2025. години износе 3.290.415 КМ.

Амортизација основних средстава обрачунава се примјеном линеарне методе, засноване на процијењеном вијеку трајања средстава.

Нота бр. 37 - АОП 234, 235, 236 НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ, ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

Ред. број	Опис	30.06.2025.	30.06.2024.
1	Трошкови непроизводних услуга	29.586	54.671
2	Трошкови репрезентације	132.265	100.410
3	Трошкови премије осигурања	29.827	40.047
4	Трошкови платног промета	170.013	246.812
5	Трошкови чланарина	14.153	12.653
5	Остали нематеријални трошкови	32.827	62.016
6	Трошкови пореза	43.756	50.060
7	Трошкови доприноса	10.691	8.209
УКУПНО		463.118	574.878

Нота бр. 38 - АОП 237 ПОСЛОВНИ ДОБИТАК

Пословни добитак, утврђен у главном обрасцу биланса успјеха, представља разлику између пословних прихода и пословних расхода и износи 3.267.116 КМ.

ПОЗИЦИЈА	30.06.2025.	30.06.2024.
I Пословни приходи	15.636.372	14.441.870
Приходи од продаје робе	518.760	532.056
Приходи од пружених услуга	10.963.011	10.323.557
Остали пословни приходи	4.154.601	3.586.257
II Пословни расходи	12.369.256	11.461.806
Набавна вриједност продате робе	254.175	284.643
Трошкови материјала	236.678	1.204.339
Трошкови горива и енергије	1.050.858	840.170
Трошкови плата, накнада плата и осталих личних примања	5.366.336	4.305.273
Трошкови производних услуга	1.436.394	1.836.050
Трошкови амортизације и резервисања	3.290.415	3.256.623
Нематеријални трошкови, трошкови пореза и доприноса	463.118	574.878
Пословни добитак (I-II)	3.267.116	2.980.064
Пословни губитак (II-I)		

Нота бр. 39 - АОП 249 ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ

Добитак редовне активности у износу од 1.100.965 КМ је утврђен на сљедећи начин:

ПОЗИЦИЈА	30.06.2025.	30.06.2024.
I Пословни приходи	15.636.372	14.441.870
II Укупни финансијски приходи (I+II)		7.830
Приходи од камата		
Остали финансијски приходи		
а)Укупни пословни и финансијски приходи (I+II)	15.636.372	14.449.700
I Пословни расходи	12.369.256	11.461.806
II Укупни финансијски расходи-камате	2.166.151	2.166.624
б)Укупни пословни и финансијски расходи	14.535.407	13.628.430
Губитак редовне активности (б-а)		
Добитак редовне активности	1.100.965	821.270

Пословни приходи остварени су по основу прихода од продаје робе и услуга, као и осталих пословних прихода, који укључују субвенције и донације.

Пословни расходи обухватају набавну вредност продате робе, трошкове материјала, трошкове зарада, накнада зарада и осталих личних расхода, трошкове производних услуга, трошкове амортизације и резервисања, нематеријалне трошкове, као и трошкове пореза и доприноса.

Финансијски приходи остварени су по основу камата на депозите по виђењу, као и камата на дугорочне кредите дате радницима.

Финансијски расходи односе се на камате за дугорочне кредите, камате на дугорочне хартије од вредности, као и затезне камате.

Нота бр. 40 - АОП 251 и 261 СТРУКТУРА ОСТАЛИХ ПРИХОДА И РАСХОДА

Остали приходи износе 16.631 КМ и обухватају приходи по основу отписа обавеза, као и остале приходе и добитке.

Остали расходи износе 7.538 КМ а чине их трошкови судских спорова и накнада штете трећим лицима.

У 2025. години је остварен добитак по основу осталих прихода и расхода, који износи 9.093 КМ.

Нота бр. 41 - АОП 316 НЕТО ДОБИТ ПЕРИОДА

ПОЗИЦИЈА	30.06.2025.	30.06.2024.
<i>I Пословни приходи (1+2+3)</i>	15.636.372	14.441.870
1. Приходи од продаје робе	518.760	532.056
2. Приходи од пружених услуга	10.963.011	10.323.557
3. Остали пословни приходи	4.154.601	3.586.257
<i>II Укупни финансијски приходи (4+5+6)</i>		
4. Приходи од камата		
5. Позитивне курсне разлике		
6. Остали финансијски приходи		7.830
а) Укупни пословни и финансијски приходи (I+II)	15.636.372	14.449.700
<i>III Остали приходи</i>	16.631	7.683
<i>IV Приходи од усклађивања вриједности имовине</i>		
б) УКУПНИ ПРИХОДИ (I+II+III+IV)	15.653.003	14.457.383
<i>V Пословни расходи</i>	12.369.256	11.461.803
<i>VI Укупни финансијски расходи</i>	2.166.151	2.166.624
в) Укупни пословни и финансијски расходи (V+VI)	14.535.407	13.628.427
<i>VII Остали расходи</i>	7.538	2.532
<i>VIII Расходи од усклађивања вриједности имовине</i>		
г) УКУПНИ РАСХОДИ (V+VI+VII+VIII)	14.542.945	13.630.962
Пословни добитак (I-V)	1.110.058	826.421
Пословни губитак (V-I)		
д) Добитак редовне активности (а-в)	1.100.965	821.270
д) Губитак редовне активности (в-а)		

е) Добитак остале активности (III-VII)	9.093	5.151
е) Губитак остале активности (VII-III)		
ДОБИТАК (б-г)	1.110.058	826.421
Порез на добит		
Нето ДОБИТАК	1.110.058	826.421

Нето ефекат између добитка редовне активности у износу од 1.100.965 КМ и добитка по основу осталих прихода и расхода у износу од 9.093 КМ резултира оствареним добитком. Нето добитак текуће године износи 1.110.058 КМ.

Нота бр. 42 АОП 323 И 324 ПРОСЈЕЧАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ

Просјечан број запослених по основу часова рада износи 299, док просјечан број запослених по основу стања на крају мјесеца износи 287.

Биланс токова готовине

Нота бр. 43 - АОП 501 ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ

Приливи готовине из пословних активности квалификовани су на сљедећи начин:

Редни број	Опис позиције	30.06.2025.	30.06.2024.
1	Прилив готовине из пословних активности (1+2+3)	18.323.105	18.023.797
1	Прилив од купаца и примљени аванси	13.620.473	12.951.946
2	Прилив од премија, субвенција и дотација	3.952.000	3.601.492
3	Прилив из осталих активности	750.632	1.470.359

Приливи из осталих активности углавном се односе на приливе од оствареног поврата пореза на додату вриједност.

Нота бр. 44 АОП 506 ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ

Квалификација одлива готовине по основу набавке робе, материјала, других трошкова пословања, као и датих аванса добављачима у претходном периоду, дата је у табели:

Редни број	Опис позиције	30.06.2025.	30.06.2024.
1	Одлив готовине из пословних активности (1+2+3+4+5)	18.344.303	19.925.930
1	Одлив по основу плаћања добављачима	8.860.980	10.889.786
2	Одлив по основу исплата зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	4.607.814	4.369.427
3	Одлив по основу камата	3.268.179	3.116.899
4	Одлив по основу пореза на добит		1.502
5	Остали одливи из пословних активности	1.607.330	1.548.316

Нота бр. 45 - АОП 544 ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА

Приливи готовине из активности финансирања у износу од 4.250.000 КМ остварени су у највећој мјери по основу уговорених дугорочних и краткорочних кредитних задужења.

Нота бр. 46 - АОП 551 ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА

Одлив по основу дугорочних обавеза износи 6.114.646 КМ и односи се на плаћене обавезе по кредитима.

Нота бр. 47 - АОП 561, 562 УКУПНИ ПРИЛИВИ И ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ

Укупни прилив готовине износи 22.573.105 КМ. Укупни одлив готовине износи 24.851.233 КМ.

Ноте израдио/ла



Нада Шљивић



в.д. директора



Дејан Љевнаић