

**Финансијски извјештаји за 2025.годину
и извјештај независног ревизора
АД ОЛИМПИЈСКИ ЦЕНТАР „ЈАХОРИНА”**

Бања Лука, мај 2026. године

САДРЖАЈ

МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ РЕВИЗОРА.....	1
ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈИ.....	7
ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ.....	23
ОСНОВЕ ЗА ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА.....	24
ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ.....	24
ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ.....	28
ДОДАТНА ОБРАЗЛОЖЕЊА УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ.....	30

**АКЦИОНАРИМА И НАДЗОРНОМ ОДБОРУ
ДРУШТВА ОЛИМПИЈСКОГ ЦЕНТРА ЈАХОРИНА**

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Мишљење

Обавили смо ревизију финансијских извјештаја АКЦИОНАРСКОГ ДРУШТВА ОЛИМПИЈСКИ ЦЕНТАР „ЈАХОРИНА“ (у даљем тексту “Друштво”) који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2025. године, одговарајући биланс успеха, извјештај о токовима готовине и извјештај о промјенама на капиталу за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз финансијске извјештаје.

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембар 2025. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања (МСФИ) и важећим рачуноводственим прописима у Републици Српској.

Основа за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије (МСР). Наше одговорности у складу са тим стандардима детаљније су описане у одјелу нашег извјештаја Одговорности ревизора за ревизију финансијских извјештаја. Ми смо независни у односу на Друштво у складу са Кодексом етике за професионалне рачуновође Одбора за међународне етичке стандарде за рачуновође (ИЕСБА Кодекс), заједно са етичким захтјевима који су релевантни за нашу ревизију финансијских извјештаја у Републици Српској и испунили смо и друге наше етичке одговорности у складу са овим захтјевима и ИЕСБА Кодексом. Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбјеђују основу за изражавање нашег мишљења.

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

Кључна питања ревизије

Кључна питања ревизије су она питања која су, по нашем професионалном просуђивању, била од највећег значаја у нашој ревизији појединачних финансијских извјештаја текућег периода. Ова питања су обрађена у контексту ревизије појединачних финансијских извјештаја у цијелини, као и у формирању нашег мишљења о њима и ми не изражавамо посебно мишљење о овим питањима.

Кључна питања као и примјењене процедуре у вези са њима су следећа:

Кључно питање ревизије	Одговарајућа ревизорска процедура
1. Вриједновање улагања у некретнине, постројења и опрему	
<p>Некретнине постројења и опрема Друштва на дан биланса износе 296.862.405 КМ са акумулираном исправком вриједношћу у износу од 38.426.032 КМ што чини око 96 % од укупне активе Друштва. У току године извршена су улагања у нове инвестиције у износу од 8.841.990 КМ, док је вриједност грађевинских објеката, постројења и опреме увећана за 7.003.809 КМ по основу стављања у употребу улагања из ранијег периода.</p> <p>Због горе наведених чињеница вредновање некретнина постројења и опреме одабрано је као кључно питање у ревизији.</p>	<p>Извршили смо следеће ревизорске процедуре:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Упоредили смо почетна салда са подацима из претходне године, • упоредили смо податке из пратеће документације (помоћних књига) са главном књигом, • тестирање потпуности и тачности евидентирања сталних средстава и потпуности и тачности, евидентирања трошка амортизације провођењем аналитичких процедура и тестова детаља, • прегледали смо набавке нових средстава током године, као и све необичне или значајне трансакције у вези са улагањима, • прегледали смо сва отуђења током године и пратити ток података до одговарајућег овлашћења за отуђење опреме и неопходних књижења • прегледали смо политике, амортизације како би се осигурало да се стопе амортизације приближно подударају са корисним вијеком и постојећим законским прописима.

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

Кључна питања ревизије (наставак)

2. Приходи од пружених услуга	
<p>Постоји инхерентни ризик у вези са тачношћу исказаних прихода од продаје услуга који је резултат сложености информационих система и фрагментације продајних мјеста Друштва.</p> <p>На бази спроведених процедура нисмо идентификовали значајне налазе у односу на тачност евидентираних прихода.</p>	<p>Извршили смо сљедеће ревизорске процедуре:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Извршили смо аналитичке поступке за евидентирање оствареног промета, те смо извршили тестирање релевантих контрола и процеса над преносом података у главну књигу. • Прегледали смо на бази узорка промете по продајним мјестима и упоредили га са одговарајућим евиденцијама главне књиге.

Остала питања

Влада Републике Српске је на сједници одржаној дана 16.10.2025. године усвојила Закључак бр. 04/01-012-2-3550/25 којим је изразила спремност да преузме све финансијске обавезе које Друштво има према комерцијалним банкама и изврши конверзију дуга у капитал. Као резултат тога на дан извјештавања склопљено је пет споразума са комерцијалним банкама по којима је Влада Републике Српске преузела финансијске обавеза од Друштва у укупном износу од 102.391.667 КМ. У даљем поступку предвиђена је конверзија дуга у капитал и трансформација Друштва из отвореног у затворено акционарско друштво.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство Друштва је одговорно за састављање и истинито приказивање финансијских извјештаја у складу са МСФИ, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извјештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке. При састављању финансијских извјештаја, руководство је одговорно за процјену способности Друштва да настави пословање по начелу сталности, објелодањујући, када је то примјенљиво, питања која се односе на наставак пословања и коришћење рачуноводствене основе сталности пословања, осим уколико руководство не

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

Одговорност руководства за финансијске извештаје (наставак)

намјерава да ликвидира Друштво или да обустави пословање, или нема другу реалну могућност осим да то уради. Лица овлашћена за управљање одговорна су за надзор над процесом финансијског извештавања Друштва.

Одговорност ревизора

Наш циљ је да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извештаји у цјелини не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале усљед криминалне радње или грешке, и да издамо извештај ревизора који садржи наше мишљење. Разумно увјеравање је висок ниво увјеравања, али није гаранција да ће ревизија извршена у складу са МСР увијек открити материјално значајан погрешан исказ када он постоји.

Погрешни искази могу настати усљед криминалне радње или грешке и сматрају се материјално значајним уколико се може у разумној мјери очекивати да они, појединачно или у збиру, утичу на економске одлуке корисника које се доносе на основу ових финансијских извештаја.

Као саставни дио ревизије у складу са МСР, ми користимо професионално просуђивање и задржавамо професионални скептицизам током ревизије. Ми такође:

- Идентификујемо и процјењујемо ризике од материјално значајног погрешног исказа у финансијским извештајима, насталог усљед криминалне радње или грешке, осмишљавамо и извршавамо ревизорске процедуре које одговарају тим ризицима и прибављамо ревизијске доказе који су довољни и одговарајући да обезбиједо основу за наше мишљење. Ризик од неоткривања материјално значајног погрешног исказа насталог усљед криминалне радње је већи од ризика од материјално значајног погрешног исказа насталог усљед грешке, пошто криминална радња може подразумијевати тајне споразуме, фалсификовање, намјерне пропусте, лажне исказе или заобилажење интерне контроле.
- Сагледавамо интерне контроле које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су одговарајући у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о дјелотворности интерних контрола Друштва.

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

Одговорност ревизора (наставак)

- Оцјењујемо адекватност примјењених рачуноводствених политика и оправданост рачуноводствених процјена и са њима повезаних објелодањивања извршених од стране руководства. Доносимо закључак о адекватности примјене начела сталности пословања од стране руководства и, да ли, на основу прибављених ревизијских доказа, постоји материјално значајна неизвјесност у вези са догађајима или околностима који могу изазвати значајну сумњу у погледу способности Установе да настави пословање по начелу сталности. Уколико закључимо да постоји материјално значајна неизвјесност, ми смо у обавези да скренемо пажњу у нашем извјештају ревизора на одговарајућа објелодањивања наведена у финансијским извјештајима, или да модификујемо наше мишљење, уколико су таква објелодањивања неадекватна.

Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прибављеним до датума нашег извјештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу прозроковати да Установа престане да послује у складу са начелом сталности.

- Дајемо оцјену опште презентације, структуре и садржаја финансијских извјештаја, укључујући и објелодањивања, као и да ли финансијски извјештаји приказују поткрепљујуће трансакције и догађаје на начин којим се постиже истинита и објективна презентација.

Ми комуницирамо са лицима овлашћеним за управљање у вези са, између осталог, планираним обимом и временом ревизије и значајним налазима ревизије, укључујући и значајне недостатке у интерним контролама које идентификујемо током наше ревизије.

Такође обезбјеђујемо лицима овлашћеним за управљање изјаву да се придржавамо релевантних етичких захтјева у вези са независношћу и да ћемо им саопштити све односе и остала питања за које се у разумној мјери може очекивати да се одражавају на нашу независност, и, гдје је то примјенљиво, одговарајуће мјере заштите. Од питања саопштених лицима овлашћеним за управљање, одређујемо она питања која су била од највећег значаја у ревизији финансијских извјештаја текућег периода и, сходно томе, представљају кључна питања ревизије.


ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

Одговорност ревизора (наставак)


Ми описујемо ова питања у нашем извјештају ревизора, осим уколико закон или регулатива искључују јавно објелодањивање у вези са питањем или, када, у изузетно ријетким околностима, одлучимо да питање не би требало да се саопшти у нашем извјештају због тога што се у разумној мјери може очекивати да негативне посљедице саопштавања превазиђу корист за јавни интерес од саопштавања тог питања.

Партнер ангажовања у ревизији чије је резултат рада овај извјештај независног ревизора је Саша Бајић

Бања Лука, Пале, 19.05.2026. године



лужија Бојан
Директор и овлашћени ревизор
Контал доо,
Цара Лазара 9а, Бања Лука



Саша Бајић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС СТАЊА
(Извјештај о финансијском положају)
на дан 31.12.2025. године

АОП	Позиција	Текућа година			Претходна година
		Бруто износ	Исправка вриједности	Нето износ	
1	А. СТАЛНА СРЕДСТВА (002 + 008 + 015 + 021 + 030)	297.383.990	38.664.303	258.719.687	257.907.411
2	I - НЕМАТЕРИЈАЛНА СРЕДСТВА (003 до 007)	502.261	235.371	266.890	200.143
3	1. Улагања у развој			0	
4	2. Концесије, патенти, лиценце и остала права	502.261	235.371	266.890	200.143
5	3. Гоодвилл			0	
6	4. Остала нематеријална средства			0	
7	5. Аванси и нематеријална средства у припреми			0	
8	II- НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, И ОПРЕМА (009 до 014)	296.862.405	38.426.032	258.436.373	257.676.638
9	1. Земљиште`	13.911.249		13.911.249	13.911.249
10	2. Грађевински објекти	202.951.870	29.436.323	173.515.547	172.753.954
11	3. Постројења и опрема	19.436.851	8.989.709	10.447.142	10.636.179
12	4. Остале некретнине постројења и опрема			0	
13	5. Улагање на туђим некретнинама, постројењима и опреми			0	
14	6. Аванси и некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине у припреми	60.562.435		60.562.435	60.375.256
15	III- ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ			0	
16	IV - СРЕДСТВА УЗЕТА У ЗАКУП			0	
17	V- БИОЛОШКА СРЕДСТВА (018 до 021)	15.250	2.900	12.350	25.200
18	1. Шуме			0	
19	2. Вишегодишњи засади			0	
20	3. Основно стадо и остала биолошка средства	15.250	2.900	12.350	25.200
21	5. Аванси и биолошка средства и средства културе у припреми			0	
22	VI - ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (022 до 029)	4.074	0	4.074	5.430

АД Олимпијски центар „Јахорина“ Пале

23	1. Учешће у капиталу зависних правних лица			0	
24	2. Учешће у капиталу придружених субјеката и заједничких подухвата			0	
25	3. Финансијска средства по амортизованој вриједности (026 до 029)	4.074	0	4.074	5.430
26	3.1. Дугорочни кредити повезаним правним лицима			0	
27	3.2. Дугорочни кредити у земљи	4.074		4.074	5.430
28	3.3. Дугорочни кредити у иностранству			0	
29	3.4. Остала финансијска средства по амортизованој вриједности			0	
30	4. Финансијска средства по фер вриједности кроз остали укупан резултат (031+032)	0	0	0	0
31	4.1. Власнички инструменти			0	
32	4.2. Дужнички инструменти			0	
33	5. Потраживања по финансијском лизингу			0	
34	VII- ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА И РАЗГРАНИЧЕЊА				
35	Б- ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА			0	0
36	В. ТЕКУЋА СРЕДСТВА (037+044)	12.215.248	1.392.976	10.822.272	18.210.023
37	I - ЗАЛИХЕ, СТАЛНА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА ОБУСТАВЉЕНОГ ПОСЛОВАЊА НАМИЈЕЊЕНА ПРОДАЈИ (038 до 043)	5.042.120	1.260.572	3.781.548	3.145.192
38	1. Залихе материјала	3.961.889	697.456	3.264.433	2.721.329
39	2. Залихе недовршене производње, полупроизвода и недовршених услуга			0	
40	3. Залихе готових производа			0	
41	4. Залихе робе	907.714	563.116	344.598	367.061
42	5. Стална средства и средства обустављеног пословања намијењена продаји			0	
43	6. Дати аванси	172.517		172.517	56.802
44	II - КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, КРАТКОРОЧНИ ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (045 + 052 + 061 + 064 + 065)	7.173.128	132.404	7.040.724	15.064.831
45	1. Краткорочна потраживања (041 до 046)	458.022	115.520	342.502	365.674
46	1.1. Купци - повезана правна лица			0	
47	1.2. Купци у земљи	243.347	53.339	190.008	257.950
48	1.3. Купци из иностранства	111.731	2.066	109.665	49.535
49	1.4. Потраживања из специфичних послова			0	

АД Олимпијски центар „Јахорина“ Пале

50	1.5. Остала краткорочна потраживања	101.442	60.115	41.327	56.687
51	1.6. Потраживања за више плаћен порез на добит	1.502		1.502	1.502
52	2. Краткорочни финансијски пласмани (053+058+059+060)	1.874.422	16.884	1.857.538	1.295.408
53	2.1. Финансијска средства по амортизованој вриједности (од 054 до 057)	18.279	16.884	1.395	1.421
54	а) Краткорочни кредити повезаним правним лицима			0	
55	б) Краткорочни кредити у земљи			0	
56	в) Краткорочни кредити у иностранству			0	
57	г) Остала финансијска средства по амортизованој вриједности	18.279	16.884	1.395	1.421
58	2.2 Финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха	1.856.143		1.856.143	1.293.987
59	2.3. Потраживања по финансијском лизингу			0	
60	2.4. Дериватна финансијска средства			0	
61	3. Готовински еквиваленти и готовина (062 + 063)	1.726.200	0	1.726.200	2.548.005
62	3.1. Готовински еквиваленти			0	
63	3.2. Готовина	1.726.200		1.726.200	2.548.005
64	4. Порез на додату вриједност	20.484		20.484	373.754
65	5. Краткорочна разграничења	3.094.000		3.094.000	10.481.990
66	Г. БИЛАНСНА АКТИВА (001+035 + 036)	309.599.238	40.057.279	269.541.959	276.117.434
67	Д. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	85.887		85.887	85.887
101	А. КАПИТАЛ (102 - 110 + 113 - 114 + 115 + 119+122 -123 + 124 - 128+131)			68.625.633	67.603.250
102	I - ОСНОВНИ КАПИТАЛ (103 до 109)			58.797.729	58.797.729
103	1. Акцијски капитал (104+105)			58.797.729	58.797.729
104	1.2. Акцијски капитал -обичне акције			58.797.729	58.797.729
105	1.3. Акцијски капитал - повлашћене (приоритентне) акције				
106	2. Уђели друштва са ограниченом одговорношћу				
107	3. Улози				
108	4. Државни капитал				
109	5. Остали основни капитал				
110	II- ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ И УПИСАНИ НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ			0	0
111	1.Откупљене сопствене акције и уђели				

АД Олимпијски центар „Јахорина“ Пале

112	2.Уписани неуплаћени капитал				
113	III - ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА				
114	IV - ЕМИСИОНИ ГУБИТАК				
115	V - РЕЗЕРВЕ (116 до 118)			3.329.831	3.250.429
116	1. Законске резерве			3.329.831	3.250.429
117	2. Статутарне резерве				
118	3. Остале резерве				
119	VI - РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ (120+121)			4.670.050	4.670.050
120	1. Ревалоризационе резерве за некретнине, постројења, опрему и нематеријална средства			4.670.050	4.670.050
121	2. Остале ревалоризационе резерве				
122	VII- ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВРЕДНОВАЊА ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРИЈЕДНОСТИ КРОЗ ОСТАЛИ УКУПНИ РЕЗУЛТАТ				
123	VIII - НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВРЕДНОВАЊА ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРИЈЕДНОСТИ КРОЗ ОСТАЛИ УКУПНИ РЕЗУЛТАТ				
124	IX - НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (1259 до 127)			1.828.023	885.042
125	1. Нераспоређени добитак ранијих година /Нераспоређени вишак прихода над расходима ранијих година			805.641	726.239
126	2. Нераспоређени добитак текуће године/ Нераспоређени вишак прихода над расходима текуће године			1.022.382	158.803
127	3.Нето приход од самосталне ђелатности				
128	X - ГУБИТАК (129 + 130)			0	0
129	1. Губитак ранијих година / Вишак расхода над приходима ранијих година				
130	2. Губитак текуће године/ Вишак расхода над приходима текуће године				
131	XI УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ				
132	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (133+137+145)			156.085.120	155.494.836
133	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (134 ДО 136)			0	0
134	1. Резервисања за трошкове у гарантном року				
135	2. Резервисања за накнаде и бенефиције запослених				
136	3. Остала дугорочна резервисања				
137	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (138 до 144)			137.109.206	139.276.823

АД Олимпијски центар „Јахорина“ Пале

138	1. Обавезе према повезаним правним лицима				
139	2. Дугорочни кредити у земљи			17.224.408	119.146.879
140	3. Дугорочни кредити у иностранству				
141	4. Обавезе по емитованим дужничим инструментима			17.493.130	20.111.498
142	5. Дугорочне обавезе по лизингу				18.446
143	6. Остале дугорочне финансијске обавезе по амортизованој вриједности				
144	7. Остале дугорочне обавезе укључујући и разграничења			102.391.668	
145	III РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ			18.975.914	16.218.013
146	IV ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ				
147	V - КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (148+155+161+162+163+164+165+166+167+168)			44.831.206	53.019.348
148	1. Краткорочне финансијске обавезе (149 до 154)			31.923.247	42.626.550
149	1.1. Краткорочне финансијске обавезе према повезаним правним лицима				
150	1.2. Краткорочни кредити и обавезе по емитованим краткорочним хартијама од вриједности			13.668.880	26.356.788
151	1.3. Краткорочне обавезе по лизингу			18.446	20.123
152	1.4. Краткорочне обавезе по фер вриједности кроз биланс успјеха				
153	1.5. Дериватне финансијске обавезе				
154	1.6. Остале обавезе по амортизованој вриједности			18.235.921	16.249.639
155	2. Обавезе из пословања (156 до 160)			9.580.535	7.256.001
156	2.1. Примљени аванси, депозити и кауције			66.915	61.539
157	2.2. Добављачи - повезана правна лица				
158	2.3. Добављачи у земљи			6.744.377	4.128.898
159	2.4. Добављачи из иностранства			2.769.243	3.065.564
160	2.5. Остале обавезе из пословања				
161	3. Обавезе из специфичних послова				
162	4. Обавезе за зараде и накнаде зарада			1.590.989	807.940
163	5. Остале обавезе			28.791	36.624
164	6. Порез на додатну вриједност			242.582	112.487
165	7. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине			65.504	16.844

АД Олимпијски центар „Јахорина“ Пале

166	8. Обавезе за порез на добитак			152.586	6.790
167	9. Краткорочна разграничења			1.246.972	2.156.112
168	10. Краткорочна резервисања				
169	Д. БИЛАНСНА ПАСИВА (101 + 132 + 146+147)			269.541.959	276.117.434
170	Ђ. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА			85.887	85.887

БИЛАНС УСПЈЕХА
(Извјештај о укупном резултату у периоду)
за период 01.01.2025. – 31.12.2025. године

АОП	Позиција	Нето	Нето
		Текућа година	Претходна година
201	I- ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 206 + 210 + 214 - 215 + 216 - 217 + 218)	29.190.900	26.098.893
202	1. Приходи од продаје робе (203 до 205)	837.666	942.694
203	1.1. Приходи од продаје робе повезаним правним лицима		
204	1.2. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	837.666	942.694
205	1.3. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту		
206	2. Приходи од продаје производа (207 до 209)	0	0
207	2.1. Приходи од продаје производа повезаним правним лицима		
208	2.2. Приходи од продаје производа на домаћем тржишту		
209	2.3. Приходи од продаје производа на иностраном тржишту		
210	3. Приходи од пружених услуга (211 до 213)	15.828.445	15.705.920
211	3.1. Приходи од пружених услуга повезаним правним лицима		
212	3.2. Приходи од пружених услуга на домаћем тржишту	15.828.445	15.705.920
213	3.3. Приходи од пружених услуга на иностраном тржишту		
214	4. Повећење вриједности залиха учинака		
215	5. Смањење вриједности залиха учинака		
216	6. Повећење вриједности инвестиционих некретнина и биолошких средстава која се не амортизују		
217	7. Смањење вриједности инвестиционих некретнина и биолошких средстава која се не амортизују		
218	8. Остали пословни приходи	12.524.789	9.450.279
219	II - ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (220+221+222+223+226+227+234+235+236)	23.054.519	21.574.933
220	1. Набавна вриједност продате робе	417.889	485.859
221	2. Трошкови материјала	1.159.803	704.752
222	3. Трошкови горива и енергије	1.705.132	1.554.736
223	4. Трошкови зарада, накнада зарада и осталих личних расхода (224 + 225)	9.780.857	8.114.516
224	4.1. Трошкови бруто зарада и бруто накнада зарада	9.356.358	7.709.497
225	4.2. Остали лични расходи	424.499	405.019
226	5. Трошкови производних услуга	2.561.552	3.273.936

АД Олимпијски центар „Јахорина“ Пале

227	6. Трошкови амортизације и резервисања (228 + 233)	6.601.575	6.517.597
228	6.1. Трошкови амортизације (229 до 232)	6.601.575	6.517.597
229	а) Амортизација некретнина постројења и опреме	6.601.575	6.517.597
230	б) Амортизација инвестиционих некретнина		
231	в) Амортизација средстава узетих у закуп		
232	г) Амортизација осталих средстава		
233	6.2. Трошкови резервисања		
234	7. Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	746.011	838.415
235	8. Трошкови пореза	62.996	69.679
236	9. Трошкови доприноса	18.704	15.443
237	Б. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 219)	6.136.381	4.523.960
238	В. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (216 - 201)		
239	Г ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ - И ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (240 до 243)	59	8.048
240	1. Приходи од камата	59	217
241	2. Позитивне курсне разлике		
242	3. Приходи од ефеката валутне клаузуле		
243	4. Остали финансијски приходи		7.831
244	II - ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (245 до 248)	4.805.531	4.554.885
245	1. Расходи камата	4.805.531	4.554.885
246	2. Негативне курсне разлике		
247	3. Расходи по основу валутне клаузуле		
248	4. Остали финансијски расходи		
249	Д. ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ (237 + 239 - 244) или (239 - 244 - 238)	1.330.909	
250	Ђ. ГУБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ (238 + 244 - 239) или (244 - 239 - 237)		22.877
251	Е ОСТАЛИ ГУБИЦИ И ДОБИЦИ - И ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ДОБИЦИ (252 до 260)	17.655	253.267
252	1. Нето добици по основу продаје нематеријалних средстава, некретнина, постројења и опреме		2.171
253	2. Нето добици по основу продаје инвестиционих некретнина		

АД Олимпијски центар „Јахорина“ Пале

254	3. Нето добици по основу продаје биолошких средстава		
255	4. Нето добици по основу продаје сталних средстава намијењених продаји и средстава обустављеног пословања		
256	5. Нето добици по основу продаје финансијских средстава и улагања у повезана лица		
257	6. Нето добици по основу продаје материјала		
258	7. Вишкови	353	
259	8. Остали приходи и добици	17.302	251.096
260	9. Нето добици од дериватних финансијских инструмената		
261	II - ОСТАЛИ РАСХОДИ И ГУБИЦИ (262 до 270)	173.596	64.797
262	1. Нето губици по основу отуђења нематеријалних средстава, некретнина, постројења и опреме	35.918	12.060
263	2. Нето губици по основу отуђења инвестиционих некретнина		
264	3. Нето губици по основу отуђења биолошких средстава		
265	4. Нето губици по основу отуђења сталних средстава намијењених продаји и средстава обустављеног пословања		
266	5. Нето губици по основу продаје финансијских средстава и улагања у повезана лица		
267	6. Губици по основу продатог материјала		
268	7. Мањкови	1.197	6.072
269	8. Нето губици од дериватних финансијских инструмената		
270	9. Остали расходи и губици	136.481	46.665
271	Ж. ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ПРИХОДА И РАСХОДА (251 - 267)		188.470
272	3. ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ПРИХОДА И РАСХОДА (261 - 251)	155.941	
273	И. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ -И- ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (274 + 281)	0	0
274	1. Нето добици од усклађивања вриједности имовине (осим финансијске) (275 до 280)	0	0
275	1.1. Нето добици од умањења раније признатих губитака усљед обезвријеђења нематеријалних средстава		
276	1.2. Нето добици од умањења раније признатих губитака усљед обезвријеђења некретнина, постројења и опреме		
277	1.3. Нето добици од умањења раније признатих губитака усљед обезвријеђења инвестиционих некретнина, која се вреднују по набавној вриједности		
278	1.4. Нето добици од умањења раније признатих губитака усљед обезвријеђења биолошких средстава, која се вреднују по набавној вриједности		

279	1.5. Нето добици од усклађивања вриједности залиха материјала и робе		
280	1.6. Нето добици од усклађивања вриједности сталних средстава намијењаних продаји, средстава обустављеног пословања и осталих нефинансијских средстава		
281	2. Нето добици од усклађивања финансијских средстава (282 до 285)	0	0
282	2.1. Нето добици од усклађивања вриједности дугорочних финансијских средстава		
283	2.2. Нето добици од усклађивања вриједности краткорочних финансијских средстава (осим потраживања од купаца)		
284	2.3. Нето добици од умањења раније признатих кредитних губитака усљед обезвријеђења потраживања од купаца		
285	2.4. Нето добици од усклађивања вриједности осталих финансијских средстава		
286	II - РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (287 + 294)	0	0
287	1. Расходи од усклађивања вриједности имовине (осим финансијске) (288 до 293)	0	0
288	1.1. Нето губици по основу обезвријеђења нематеријалних средстава		
289	1.2. Нето губици по основу обезвријеђења некретнина, постројења и опреме		
290	1.3. Нето губици по основу обезвријеђења инвестиционих некретнина које се воде по набавној вриједности		
291	1.4. Нето губици по основу обезвријеђења биолошких средстава које се воде по набавној вриједности		
292	1.5. Нето губици по основу усклађивања вриједности залиха материјала и робе		
293	1.6. Нето губици по основу усклађивања вриједности сталних средстава намијењаних продаји, средстава обустављеног пословања и осталих нефинансијских средстава		
294	2. Губици од усклађивања финансијских средстава (295 до 298)	0	0
295	2.1. Нето губици од усклађивања вриједности дугорочних финансијских средстава		
296	2.2. Нето губици од усклађивања вриједности краткорочних финансијских средстава (осим потраживања од купаца)		
297	2.3. Нето губици од усклађивања вриједности потраживања од купаца		
298	2.4. Нето губици од усклађивања вриједности осталих финансијских средстава		
299	Ј. ДОБИТАК ПО ОСНОВУ УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (273 - 286)		
300	К. ГУБИТАК ПО ОСНОВУ УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (286 - 273)	0	0
301	Л. Приходи по основу промјене рачуноводствених политика и исправке грешке из ранијих година		
302	Љ. Приходи по основу промјене рачуноводствених политика и исправке грешке из ранијих година		

АД Олимпијски центар „Јахорина“ Пале

303	Удио у добити придруженог друштва и заједничког подухвата примјеном методе удјела		
304	Удио у губитку придруженог друштва и заједничког подухвата примјеном методе удјела		
305	УКУПНИ ПРИХОДИ (201+239+251+273+301+303)	29.208.614	26.360.208
306	УКУПНИ РАСХОДИ (219+244+261+286+302+304)	28.033.646	26.194.615
307	1. Добитак прије опорезивања (305-306)	1.174.968	165.593
308	2. Губитак прије опорезивања (306-305)		
309	1. Порески расходи периода	152.586	6.790
310	2. Одложени порески расходи периода		
313	3. Одложени порески приходи периода		
316	1. Нето добитак текуће године (307-308-309-310+313)	1.022.382	158.803
317	2. Нето губитак текуће године (308-307+309+310-313)		
318	О. Међудивиденде и други видови распоdjеле добитка у току периода		
319	Дио нето добитка/губитка који припада већинским власницима		
320	Дио нето добитка/губитка који припада мањинским власницима		
321	Обична зарада по акцији		
322	Разријеђена зарада по акцији		
323	Просјечан број запослених по основу часова рада	259	259
324	Просјечан број запослених по основу стања на крају мјесеца	257	258
400	А. НЕТО ДОБИТАК ИЛИ НЕТО ГУБИТАК ПЕРИОДА (299 или 300)	1.022.382	158.803
401	1. Ставке које могу бити рекласификоване у биланс успјеха		
408	2. Ставке које неће бити рекласификоване у биланс успјеха		
415	Б. ОСТАЛИ ДОБИЦИ ИЛИ ГУБИЦИ У ПЕРИОДУ (+-401 +- 408)	0	0
416	В. УКУПНА ДОБИТ / (ГУБИТАК)	1.022.382	158.803

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ
(Извјештај о токовима готовине)
за период од 01.01.2025. – 31.12.2025. године

ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
2	3	4	5
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I- ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (502 до 504)	501	32.671.770	30.816.683
1. Приливи од купаца и примљени аванси у земљи	502	19.199.196	19.024.828
2. Приливи од купаца и примљени аванси у иностранству	503	333.011	559.723
3. Приливи од премија, субвенција, дотација и сл.	504	12.124.165	9.054.167
4. Остали приливи из пословних активности	505	1.015.398	2.177.965
II - ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (507 до 512)	506	21.148.243	26.260.226
1. Одливи по основу исплата добављачима и дати аванси у земљи	507	3.918.798	8.027.834
1. Одливи по основу исплата добављачима и дати аванси у иностранству	508	1.084.264	1.061.591
3. Одливи по основу плаћених камата	509	5.394.602	7.409.464
4. Одливи по основу исплата зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	510	8.905.967	8.112.000
5. Остали одливи из пословних активности	512	6.790	7.214
III - НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (501 - 506)	513	1.837.822	1.642.123
IV - НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (506 - 501)	514	11.523.527	4.556.457
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I- ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (516 до 530)	515	3.150.000	217
1. Приливи по основу продаје акција и удјела зависних и придружених друштава	516		
2. Приливи по основу продаје некретнина постројења и опреме	517		
3. Приливи по основу продаје инвестиционих некретнина	518		
4. Приливи по основу продаје биолошких средстава	519		217
5. Приливи по основу продаје нематеријалних средстава	520		
6. Приливи по основу продаје средстава намјењених продаји	521		
7. Приливи од фин. средстава по фер вриједности кроз остали укупни резултат	522		
8. Приливи од фин. средстава по фер вриједности кроз биланс успјеха	523		
9. Приливи од осталих фин. средстава по амортизованој вриједности	524		
10. Приливи по основу лизинга (главница)	525		
11. Приливи по основу лизинга (камата)	526		
12. Приливи по основу камата	527		
13. Приливи од дивиденди и учешћа у добити	528		
14. Приливи по основу дериватних фин. Инструмената	529		
15. Остали приливи из активности инвестирања	530	3.150.000	
II - ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (532 до 541)	531	7.878.055	14.567.071
1. Одливи по основу продаје акција и удјела зависних и придружених друштава	532	562.156	
2. Одливи по основу куповине некретнина постројења и опреме	533		896.108
3. Одливи по основу куповине инвестиционих некретнина	534	7.315.899	13.670.963
4. Одливи по основу куповине биолошких средстава	535		
5. Одливи по основу куповине нематеријалних средстава	536		
6. Одливи од фин. средстава по фер вриједности кроз остали укупни резултат	537		
7. Одливи од фин. средстава по фер вриједности кроз биланс успјеха	538		

8. Одливи од осталих фин. средстава по амортизованој вриједности	539		
9. Одливи по основу дериватних фин. инструмената	540		
10. Остали одливи из активности инвестирања	541		
III - НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (515 - 531)	542		
IV - НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (531 - 515)	543	4.728.055	14.566.854
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I - ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (545 до 550)	544	4.535.000	40.098.990
1. Приливи по основу повећања основног капитала	545		26.293.437
2. Приливи по основу продаје откупљених сопствених акција	546		
3. Приливи по основу дугорочних кредита	547		1.355.553
4. Приливи по основу краткорочних кредита	548	4.535.000	11.400.000
5. Приливи по основи издатих дужничких инструмената	549		
6. Остали приливи из активности финансирања	550		1.050.000
II- ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (552 до 558)	551	12.152.277	29.618.069
1. Одливи по основу откупа сопствених акција и уђела	552		
2. Одливи по основу дугорочних кредита	553	10.474.807	9.183.067
3. Одливи по основу краткорочних кредита	554	1.659.024	20.406.597
4. Одливи по основу финансијског лизинга	555	18.446	28.405
5. Одливи по основу дужничких инструмената	556		
6. Одливи по основу исплаћених дивиденди	557		
7. Одливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза	558		
III - НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (544 - 551)	559		10.480.921
IV - НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (551 - 544)	560	7.617.277	
Г. УКУПНИ ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (501 + 515 + 544)	561	40.356.770	70.915.890
Д. УКУПНИ ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (506 + 531 + 551)	562	41.178.575	70.445.366
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (561 - 562)	563		470.524
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (562 - 561)	564	821.805	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	565	2.548.005	2.077.481
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	566		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	567		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (565 + 563 - 564 + 566 - 567)	568	1.726.200	2.548.005

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
за период који се завршава 31.12.2025. године

Ред бр.	Врста промјене у капиталу	Дио капитала који припада власницима матичног привредног друштва									
		Ознака за АОП	Акцијски капитал и удјели у друштво са ограниченом одговорношћу	Резерве	Ревалоризационе резерве (МРС 16, МРС 21 и МРС 38)	Нереализован и добици/ губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	Остале резерве (емисиона премија, законске и статутарне резерве, заштита готовинских токова)	Акумулисани нераспоређени добитак / непокривени губитак	Укупно	Мањинс. интерес	УКУПНИ КАПИТАЛ
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1.	Стање на дан 01.01.2023. год.	901	58.797.729	3.250.429	4.670.050			885.042	67.603.250		67.603.250
2.	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	902							0		0
3.	Ефекти исправке грешака	903							0		0
4.	Поново исказано стање на дан 01.01.2023. год. (901 ± 902 ± 903)	904	58.797.729	3.250.429	4.670.050		0	885.042	67.603.250		67.603.250
5.	Добит/(губитак) за годину	905							0		0
6.	Остали укупни резултат за годину	906							0		0
7.	Укупна добит/(губитак) за годину (905+-906)	907						0	0		0
8.	Емисија акцијског капитала и други видови повећања капитала	908							0		0

АД Олимпијски центар „Јахорина“ Пале

9.	Стицање сопствених акција и други облици смањења капитала	909							0		0
10.	Објављене дивиденде	910							0		0
11.	Други облици распођеле добитка и покриће губитка	911							0		0
12.	Остле промјене	912							0		0
13.	Стање на дан 31.12.2023. год. / 01.01.2024. год. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	913	58.797.729	3.250.429	4.670.050		0	885.042	67.603.250		67.603.250
14.	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	914							0		0
15.	Ефекти исправке грешака	915							0		0
16.	Поново исказано стање на дан 01.01.2024. год. (912 ± 913 ± 914)	916	58.797.729	3.250.429	4.670.050		0	885.042	67.603.250		67.603.250
17.	Добит/(губитак) за годину	917						1.022.382	1.022.382		1.022.382
18.	Остали укупни резултат за годину	918							0		0
19.	Укупна добит/(губитак) за годину (905+-906)	919						1.022.382	1.022.382		1.022.382
20.	Емисија акцијског капитала и други видови повећања капитала	920							0		0

АД Олимпијски центар „Јахорина“ Пале

21.	Стицање сопствених акција и други облици смањења капитала	921							0		0
22.	Објављене дивиденде	922							0		0
23.	Други облици распођеле добитка и покриће губитка	923		79.401				-79.400	1		1
24.	Остле промјене	924							0		0
25.	Стање на дан 31.12.2024. год. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	925	58.797.729	3.329.830	4.670.050	0	0	1.828.024	68.625.633		68.625.633

1. ОСНОВНИ 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 Основног суда у Сокоцу број 061-0-Reg-25-000442 од 26.08.2025. године, уписани су подаци о промјени лица овлаштеног за заступање. Поменути Рјешењем лице овлаштено за заступање је в.д. директор Игор Жиљак.

Извјештај и анализу финансијског пословања на дан 31.12.2025. године презентујемо кроз образложење насталих показатеља који чине финансијски резултат, а исказан је у шемама биланса успјеха и биланса стања, које су саставни дио овог извјештаја.

До презентованих категорија прихода и расхода, односно позиција у билансу стања и успјеха 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.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Изјава о усаглашености

Приложени финансијски извјештаји представљају финансијске извјештаје Друштва и састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања - (МСФИ).

2.2. Основе вредновања

Финансијски извјештаји Друштва су састављени по начелу набавне вриједности (историјског трошка), осим за ревалоризацију одређених финансијских инструмената, хартија од вриједности расположивих за продају који су вредновани по фер вриједности, као што је објашњено у рачуноводственим политикама за финансијске инструменте. Историјски трошак је генерално заснован на фер вриједности накнаде плаћене у замјену за робу и услуге. Фер вриједност је цијена коју би примили од продаје имовине или платили за пренос обавеза у уобичајеној трансакцији између тржишних учесника на дан вредновања, без обзира да ли је та цијена директно провјерљива или процијењена коришћењем других техника вредновања. Приликом процјењивања фер вриједности имовине или обавеза, Друштво узима у обзир оне карактеристике имовине или обавеза које би узели у обзир и други учесници на тржишту приликом одређивања цијене имовине или обавеза на датум вредновања.

2.3. Функционална валута и валута презентација

Износи у приложеним неконсолидованим финансијским извјештајима су изражени у Конвертибилним маркама (КМ) која представља функционалну и званичну извјештајну валуту у Републици Српској и Босни и Херцеговини.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи

Приходи од продаје се исказују по фактурној вриједности, умањеној за попусте и порез на додату вриједност. Приходи се евидентирају у тренутку пружања услуге или продаје робе. Приход од камата књижи се на обрачунској основи у складу с неотплаћеном главницом по ефективної каматної стопи.

Пословне приходе чине:

- приходи од продаје робе у земљи
- приходи од продаје услуга у земљи и иностранству,
- приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, донација, приходи из буџета и других намењених извора и други слични приходи,
- приходи од закупнина, чланарина, тантијема, приходи из намијенских извора финансирања и остали пословни приходи.

Финансијске приходе чине: финансијски приходи од повезаних правних лица, приходи од камата, приходи од позитивних курсних разлика, приходи по основу ефеката валутне клаузуле, приходи од учешћа у добитку од заједничких улагања и остали финансијских приходи.

Остале приходе чине: приходи од усклађивања вриједности имовине, приходи по основу промјене рачуноводствених политика и исправке грешака из ранијих година и остали приходи.

Добици утврђени директно у капиталу су: добници по основу смањења ревалоризационих резерви на сталним средствима, осим ХОВ расположивих за продају, добници по основу промјене фер вриједности ХОВ расположивих за продају, добници по основу превођења финансијских извјештаја иностраног пословања, актуарски добници од планова дефинисаних примања, ефективни дио добитака по основу заштите од ризика готовинских токова и остали добници утврђени директно у капиталу.

3.2. Расходи

Пословне расходе чине: набавна вриједност продате робе, трошкови материјала за израду, трошкови осталог материјала, трошкови горива и енергије, трошкови бруто зарада и накнада зарада, трошкови производних услуга, трошкови амортизације и резервисања, нематеријални трошкови, порези и доприноси независни од резултата. Сви расходи се признају независно од плаћања

Финансијске расходе чине: финансијски расходи по основу односа са повезаним правним лицима, расходи по основу камата, расходи по основу негативних курсних разлика, расходи по основу ефеката валутне клаузуле и остали финансијски расходи.

Остале расходе чине: расходи од усклађивања вриједности имовине, расходи по основу промјене рачуноводствених политика и исправке грешака из ранијих година и расходи приходи.

Губици утврђени директно у капиталу су: губици по основу промјене фер вриједности ХОВ расположивих за продају, губици по основу превођења финансијских извјештаја иностраног пословања, актуарски губици од планова дефинисаних примања, ефективни дио губитака по основу заштите од ризика готовинских токова и остали губици утврђени директно у капиталу.

3.3. Стране валуте

Монетарна имовина и обавезе, деноминоване у страним валутама су прерачунате у њихову противвриједност у Конвертибилним маркама по званичном курсу важећем на дан извјештаја о финансијском положају.

Немонетарна имовина и обавезе деноминоване у страним валутама које се мјере по фер вриједности прерачунате су у њихову противвриједност по званичном курсу на дан трансакције.

Пословне промјене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у Конвертибилне марке по званично важећем курсу на дан сваке промјене, а настале позитивне и негативне курсне разлике евидентирају се у корист или на терет извјештаја о добитку и губитку у оквиру финансијских прихода, односно финансијских расхода

3.4. Порез на добитак

Порез на добитак обухвата текући порез на добитак и одложене порезе на добитак. Текући и одложени порез на добитак се признају у извјештају о добитку и губитку, осим ако нису настали из пословних комбинација или ставки признатих директно у капиталу, односно у осталом укупном резултату.

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добитак. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вјероватно постојати опорезиви добитак од којег се пренијети порески губитак и кредити могу умањити.

3.5. Некретнине и опрема

Под некретнинама и опремом сматрају се она средства чији је очекивани корисни вијек употребе дужи од једне године. Некретнине и опрема су исказани по набавној вриједности и умањени за исправку вриједности и укупне евентуалне акумулиране губитке због умањења вриједности.

Набавну вриједност чини вриједност по фактури добављача укључујући царине, порезе који се не могу рефундирати и све друге трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Набавна вриједност умањена је за све примљене попусте и/или рабате. Набавна вриједност изграђених некретнина и опреме је њихова набавна вриједност на датум када су изградња или развој завршени.

Добици или губици који се јављају приликом расходања или продаје некретнина и опреме, исказују се у извјештају о добитку и губитку као дио осталих пословних прихода или осталих пословних расхода.

Адаптације, обнављања и поправке које продужавају вијек кориштења средства, увећавају вриједност основног средства. Оправке и одржавања се евидентирају на терет текућег обрачунског периода и приказују као трошкови пословања.

3.6. Амортизација

Стопа амортизације се утврђује на основу процијењеног корисног вијека употребе нематеријалних улагања, некретнина и опреме.

Стопа амортизације која се примјењује на неко средство преиспитује се најмање на крају сваке пословне године и, ако постоје значајне промјене у очекиваној динамици трошења будућих економских користи које су садржане у средству, стопа амортизације се мијења како би се одразила промијењена динамика. Таква промјена се евидентира као промјена

рачуноводствене процјене у складу са МСФИ/МРС. Менаџмент Друштва доставља сваку промјену стопа амортизације за групу средстава Надзорном одбору Друштва на усвајање.

Основица за обрачун амортизације је набавна вриједност нематеријалних улагања, некретнина и опреме умањена за процијењени евентуални остатак вриједности. Амортизација се обрачунава примјеном пропорционалног метода.

3.7. Финансијска имовина

Дати кредити и потраживања

Потраживања од купаца, кредити и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која не котирају на активном тржишту класификују се као кредити и потраживања.

Кредити и потраживања вреднују се по амортизованом трошку, примјеном методе ефективне каматне стопе, умањени за процијењено умањење вриједности. Приход од камате се признаје примјеном ефективне каматне стопе, осим у случају краткорочних потраживања, гдје би признавање прихода било нематеријално.

Потраживања су приказана по њиховој номиналној вриједности, умањеној за исправке вриједности ненаплативих потраживања. Исправка вриједности потраживања врши се индиректно за износ доспјелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспијећа за плаћање, што су, према процјени менаџмента базираној на историјским доказима о износу с тим у вези насталих губитака, потраживања која нису наплаћена преко 360 дана.

Директан отпис потраживања се врши у случајевима када је немогућност наплате извјесна и документована. Потраживања која су предмет компензације се исправљају по нето принципу.

Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти укључују готовину у благајни, депозите код комерцијалних банака, као и високо ликвидна средства која се могу брзо конвертовати у познате износе готовине, уз безначајан ризик од промјене вриједности.

3.8. Залихе

Залихе се евидентирају по набавној вриједности или нето продајној вриједности, у зависности која је нижа.

Нето продајна вриједност је цијена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цијене за трошкове продаје. Вриједност залиха укључује вриједност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове. Алат и инвентар се отписују 100% приликом издавања у употребу. Вриједност залиха се утврђује на основу метода просјечне набавне цијене.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вриједности залиха у случајевима када се оцијени да је потребно свести вриједност залиха на њихову нето продајну вриједност. За оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима врши се одговарајућа исправка вриједности, или се у цјелости отписују.

3.9. Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите и остале дугорочне обавезе), краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе. Финансијске обавезе се

иницијално признају по фер вриједности умањеној за трошкове који се директно могу приписати трансакцији. Након почетног признавања, финансијске обавезе се мјере у износу по коме је обавеза почетно призната, умањена за отплате главнице, умањена за било који отпис одобрен од стране повјериоца.

Финансијске обавезе су исказане по амортизованој вриједности коришћењем ефективне каматне стопе. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза.

Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања, предвиђена уговором, укинута или истекла.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

Презентација финансијских извјештаја захтијева од менаџмента коришћење најбољих могућих процјена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вриједности средстава и обавеза и објелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања неконсолидованих финансијских извјештаја, као и прихода и расхода у току извјештајног периода.

Ове процјене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања неконсолидованих финансијских извјештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процијењених износа. Основне претпоставке које се односе на будуће догађаје и остале значајне изворе неизвјесности при давању процјене на дан извјештаја о финансијском положају, које носе ризик са могућим исходом у материјално значајним корекцијама садашње вриједности средстава и обавеза у наредној финансијској години, представљене су у даљем тексту:

4.1. Процијењени корисни вијек некретнина, опреме и нематеријалне имовине

Одређивање корисног вијека некретнина, опреме и нематеријалних улагања је засновано на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и промјенама економских и индустријских фактора.

Стопа амортизације која се примјењује на неко средство преиспитује се најмање на крају сваке пословне године и, ако постоје значајне промјене у очекиваној динамици трошења будућих економских користи које су садржане у средству, стопа амортизације се мијења како би се одразила промијењена динамика. Таква промјена се евидентира као промјена рачуноводствене процјене у складу са МРС/МСФИ. Менаџмент Друштва доставља, сваку промјену стопа амортизације за групу средстава, Управном одбору Друштва на усвајање.

Усљед значајности сталних средстава у укупној активи Друштва, утицај сваке промјене у наведеним претпоставкама може бити материјално значајан на финансијски положај Друштва, као и на резултате његовог пословања.

4.2. Исправка вриједности потраживања

Исправка вриједности за сумњива и спорна потраживања је обрачуната на основу процијењених губитака усљед немогућности купаца да испуне доспјеле обавезе према Друштву.

Процјена менаџмента је заснована на старосној анализи потраживања, историјским отписима, кредитним способностима купаца и промјенама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вриједности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама.

4.3. Резервисања

Генерално, резервисања су у значајној мјери подложна процјенама. Друштво процјењује вјероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја, и уколико је вјероватноћа већа од 50%, Друштво врши резервисање износа који је потребан да се измири обавеза.

4.4. Правична (фер) вриједност

Пословна политика Друштва је да објелодани информације о правичној вриједности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности.

У Републици Српској не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вриједност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта.

Менаџмент Друштва врши процјену ризика и, у случајевима када се оцијени да вриједност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вриједности.

По мишљењу менаџмента Друштва, износи у овим финансијским извјештајима одражавају вриједност која је, у датим околностима, највјеродостојнија и најкориснија за потребе извјештавања.

5. ДОДАТНА ОБРАЗЛОЖЕЊА УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**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 31.12.2025.	Исправка вриједности 31.12.2025.	Нето вриједност 31.12.2025.	Нето вриједност 31.12.2024.
1.	Стална средства	297.383.990	38.664.303	258.719.687	257.907.411
2.	Текућа средства	12.215.248	1.392.976	10.822.272	18.210.023
Укупно		309.599.238	40.057.279	269.541.959	276.117.434

1. Стална имовина

Пословање Друштва подразумијева 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	383.721	13.911.249	197.659.816	17.888.189	27.500	5.431	60.375.256	290.251.162
Нове набавке	118.540		5.292.054	1.711.756			7.771.056	14.893.406

Смањења				163.094	12.250	1.357	7.583.877	7.760.578
Стање на дан 31.12.2025.	502.261	13.911.249	202.951.870	19.436.851	15.250	4.074	60.562.435	297.383.990
И.В. Стање на почетку године	183.579		24.905.862	7.252.010	2.300			32.343.751
Амортизација	51.792		4.530.461	2.018.723	600			6.601.576
И.В. Стање 31.12.2025.	235.371		29.436.323	8.989.709	2.900			38.664.303
С.В. на 31.12.2025.	266.890	13.911.249	173.515.547	10.447.142	12.350	4.074	60.562.435	258.719.687

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 118.540 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 сљедеће промјене на конту грађевинских објеката:

- помоћни објекти – набављени су помоћни објекти на Јахорини у укупном износу 394.709 КМ.
- објекти инфраструктуре – увећана је набавна вриједност објеката инфраструктуре по основу преноса средстава на овај konto са спортских објеката у износу 775.275 КМ. Увећање набавне вриједности извршено је по основу улагања у скијашке стазе, трафостанице и систем вјештачког осњежавања у укупном износу 498.843 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 2.582.741 КМ. Увећање набавне вриједности извршено је по основу улагања у спортске објекте на Јахорини у укупном износу 6.205.969 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 сљедеће промјене на конту постројења и опреме :

- опрема – увећана је набавна вриједност опреме по основу преноса средстава на овај конто и преноса опреме на конто спортске опреме у укупном износу 1.518.788 КМ. Увећање набавне вриједности опреме извршено је по основу улагања у укупном износу 6.937 КМ.
- рачунарска и биро опрема – увећана је набавна вриједност рачунарске опреме у укупном износу 19.000 КМ;
- канцеларијски намјештај – увећана је набавна вриједност канцеларијског намјештаја у укупном износу 5.661 КМ;
- транспортна средства – умањена је набавна вриједност транспортних средстава по основу преноса са конта транспортних средстава на конто машина за чишћење снијега у износу 69.245 КМ и на конто спортске опреме у износу 19.780 КМ. У току извјештајног периода увећана је набавна вриједност транспортних средстава по основу набавке у укупном износу 128.728 КМ;
- машине за чишћење снијега – увећана је набавна вриједност овог конта по основу преноса средстава са конта транспортних средстава у износу 19.245 КМ;
- угоститељски намјештај и опрема у Олимп бару – увећана је набавна вриједност овог конта у укупном износу 2.500 КМ;
- алат – увећана је набавна вриједност алата у укупном износу 3.656 КМ;
- спортска опрема – увећана је набавна вриједност спортске опреме по основу преноса средстава на овај конто са конта опреме у износу 70.490 КМ и са конта транспортних средстава у износу 19.780 КМ. Увећана је набавна вриједност спортске опреме по основу набавке у износу 5.995 КМ.

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 31.12.2025. године приказано је у табелама број 3 и 4.

Табела број 3 – Преглед инвестиција у току

Редни број	Конто број	Опис конта	Почетно стање	Текући промет	Салдо
1.	02510069	Изградња гондоле Пале-Јахорина	31.400		31.400
2.	02510084	Скочине-изградња језера и система за осњежавање	17.217.028	645.591	17.862.619
		Инвестиције - Јахорина	17.248.428	645.591	17.894.019
1.	02510080	Изградња жичаре Игришта	26.253.855	1.899.570	28.153.425
2.	02510096	Водоснабдијевање Игришта	5.177.809	252.654	5.430.463
3.	02510099	Управна зграда, јавни тоалети и продајна мјеста на излазној станици Игришта	2.612.959		2.612.959
4.	02510113	Радови на изградњи пута до излаза шестосједа, тротоара, бицикличке стазе и паркинга – Игришта	866.278	2.733.256	3.599.534

5.	02530112	Опремање ски бифеа Игришта	543.793	906.476	1.450.268
Инвестиције - Игришта			35.454.695	5.791.955	41.246.650
Укупно инвестиције			52.703.123	6.437.546	59.140.669

Табела број 4 – Преглед аванса

Редни број	Конто	Добављач	Опис	Почетно стање	Текући промет		Садашња вриједност
					Дугује	Потражује	
1.	02610081	Лајтнер Италија	Гондола Пале-Јахорина	915.328	-915.328		
2.	02603511	Ековис Матас порески заступник Лајтнера	Гондола Пале-Јахорина	155.606	-155.606		
Укупно Јахорина				1.070.934	-1.070.934		
1.	02603102	Респект Сарајево	Водоснабдијевање Игришта	163.043			163.043
2.	02611008	Техноалпин Италија	Водоснабдијевање Игришта	636.093		252.653	383.440
3.	02603511	Ековис Матас порески заступник Лајтнера	Шестосјед Игришта	127.178			127.178
4.	02610081	Лајтнер Италија	Шестосјед Игришта	748.105			748.105
Укупно Игришта				1.674.419		252.654	1.421.765
Укупно				2.745.353	-1.070.934	252.654	1.421.765

Уплаћени аванс добављачу Лајтнер Италија и његовом пореском заступнику Ековис Матас Сарајево, по Уговору за изградњу гондоле Пале – Јахорина у износу 1.070.934 КМ са ПДВ-ом је прекњижен на конто 151, по основу Судске нагодбе са туженим Лајтнером. Тужени ће дуг компензовати кроз испоруку нових, оригиналних резервних дијелова, те пружањем услуга поправке и одржавања инсталација туженог Лајтнера и нових, оригиналних резервних дијелова за специјалне машине, ратраке произвођача Принот за потребе Скијалишта Јахорина.

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 12.350 КМ.

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 4.074 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 5.

Табела број 5 – Текућа средства

Редни број	Конто	Текућа средства	Набавна вриједност 31.12.2025.	Исправка вриједности 31.12.2025.	Садашња вриједност 31.12.2025.	Нето вриједност 31.12.2024.
1.	100 до 109	Залихе материјала	3.961.889	697.456	3.264.433	2.721.329
2.	130 до 139	Залихе робе	907.714	563.116	344.598	367.061
3.	150 до 159	Дати аванси	172.517		172.517	56.802
4.	201,202,203 дио 209	Потраживања од купаца у земљи	243.347	53.339	190.008	257.950
5.	204, дио 209	Потраживања од купаца из иностранства	111.731	2.066	109.665	49.535
6.	Група 22, осим 224	Друга потраживања	101.442	60.115	41.327	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	18.279	16.884	1.395	1.421
9.	235,236	Финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха	1.856.143		1.856.143	1.293.987
10.	241 до 249	Готов. и готов. еквиваленти	1.726.200		1.726.200	2.548.005
11.	270 до 279	Порез на додату вриједност	20.484		20.484	373.754
12.	280 до 289	Краткорочна разграничења	3.094.000		3.094.000	10.481.990
Укупно			12.215.248	1.392.976	10.822.272	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

укалкулисаном 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 3.781.548 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 31.12.2025. године износе 7.040.724 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 31.12.2025. године.

Потраживања од купаца износе 299.673 КМ, а чине их :

- Потраживања од купаца у земљи у износу 190.008 КМ;
- Потраживања од купаца у иностранству у износу 109.665 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 53.339 КМ и исправка потраживања од купаца из иностранства у износу 2.066 КМ.

Нота бр. 14 - АОП 050 ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

Групу **22 - Остала краткорочна потраживања**, чине потраживања чије стање на дан 31.12.2025. године износи 41.327 КМ. Остала краткорочна потраживања се односе на потраживања од запослених (аконтације за рад на великом броју продајних мјеста, 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 1.857.538 КМ. Односи се стечене властите акције.

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 1.395 КМ.

Конто **235** – **Откупљене ХОВ намјењене продаји** у износу 1.856.143 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 1.726.200 КМ.

Табела број 6 – Готовина и еквиваленти готовине

<i>Редни број</i>	<i>Група конта</i>	<i>Готовина и еквиваленти готовине</i>	<i>Салдо на дан 31.12.2025.</i>	<i>Салдо на дан 31.12.2024.</i>
1.	241	Пословни рачуни - домаћа валута	736.749	1.002.762
2.	242	Пословни рачуни - страна валута	367.638	820.309
3.	246	Благајна - домаћа валута	221.261	390.427
4.	247	Благајна - страна валута	400.552	334.507
Укупно			1.726.200	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-а. Стање на дан 31.12.2025. године износи 20.484 КМ, а односи се на ПДВ у примљеним фактурама 7.787 КМ, ПДВ обрачунат на услуге ино добављача 1.017 КМ и порески кредит у износу 11.680 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, исплаћене авансе 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 31.12.2025. износи 3.094.000 КМ.

Табела број 7 – Краткорочна разграничења

Редни број	Конто	Опис конта	Салдо 31.12.2025.	Салдо 31.12.2024.
1.	280	Унапријед плаћени расходи	1.028.306	1.866.687
2.	282	Разграничени трошкови по основу обавеза	2.031.205	8.585.749
3.	289	Остала активна временска разграничења	34.489	29.554
Укупно			3.094.000	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 1.022.382 КМ.

Табела број 8 - Капитал

Редни број	Опис	Салдо на дан 31.12.2025.	Салдо на дан 31.12.2024.
	КАПИТАЛ	68.625.633	67.603.650
1.	Акцијски капитал	58.797.729	58.797.729
2.	Емисиони губитак		
3.	Законске резерве	3.329.831	3.250.429
4.	Ревалоризационе резерве за некретнине, постројења, опрему и нематеријална средства	4.670.050	4.670.050
5.	Нераспоређени добитак ранијих година	805.641	726.239
6.	Нераспоређени добитак текуће године	1.022.382	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 31.12.2025.	Садо на дан 31.12.2024.
1.	408	Разграничени приходи на основу примљених донација	18.975.914	16.218.013
2.	41 осим 418	Дугорочне обавезе	137.109.206	139.276.823
Укупно			156.085.120	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 4.200.000 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 31.12.2025. године износе 18.975.914 КМ.

Нота бр. 22 - АОП 137 ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Укупне дугорочне обавезе које доспијевају у периоду дужем од годину дана од дана биланса (од 01.01.2027. године) износе 137.109.206 КМ, а њихову структуру чине:

- Група 410 - дугорочне обавезе које се могу конвертовати у капитал 102.391.668 КМ
- Група 412 - дугорочне обавезе по хартијама од вриједности 17.493.130 КМ
- Група 413 – дугорочне финансијске обавезе по кредитима 17.224.408 КМ

Влада Републике Српске, у чије име иступа Министарство трговине и туризма, је по основу Закључка Владе Републике Српске број: 04/1-012-2-3550/25 од 16.10.2025. преузела доспјели и недоспјели дуг Олимпијског центра „Јахорина“ по основу закључених уговора о кредитном задужењу са комерцијалним банкама.

Преглед обавеза на групи конта 410 са називом кредитора, уговореним износом и пројектима који су финансирани кредитним задужењима, као и Споразумима преузети износи обавеза од стране Владе Републике Српске, приказани су у табели 10.

Табела број 10 – Преглед дугорочних обавеза које се могу конвертовати у капитал

<i>Обавезе које се могу конвертовати у капитал</i>					
<i>Назив кредитора</i>	<i>Уговорени износ кредита</i>	<i>Каматна стопа</i>	<i>Период задужења</i>	<i>Преузети износ дуга</i>	<i>Финансирани пројекти</i>
НЛБ банка	9.000.000	3,1% + 6 мј. ЕУРИБОР	30.8.2019-30.8.2029.	4.969.360	Изградња гондоле на Јахорини (Партизан)
АИК банка	23.400.000	4,00%	28.12.2020-28.12.2030.	18.526.655	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.	8.058.007	1. фаза шестосједа Рајска долина
Нова банка	10.000.000	4,00%	28.02.2021- 28.02.2031.	7.548.825	2. фаза изградње шестосједа Рајска долина Пројектовање гондоле Равна планина
Нова банка	20.000.000	4%	25.08.2021- 25.08.2031	17.787.061	Пројектовање и изградња жичаре Трново Затрављивање стаза Јахорина Осњежавање главне стазе Игришта са изградњом акумулације Изградња нових стаза на Игриштима
Шпаркасе банка 814077/2	10.000.000	3,36%	25.08.2021- 25.08.2031.	8.601.760	Пројектовање и изградња полазне, излазне станице и гараже гондоле Пољице
Нова банка	36.900.000	4,77% + 6 мј. ЕУРИБОР	15.12.2022- 15.12.2032.	36.900.000	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 хангара 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
Укупно обавезе које се могу конвертовати у капитал				102.391.668	

Преглед дугорочних обавеза на групама конта 412 и 413 са уговореним износивама, каматним стопама, периодом задужења и пројектима који су финансирани из наведених извора дат је у табели број 11.

Табела број 11 – Преглед дугорочних обавеза

Дугорочне обавезе					
Назив зајмодавца	Уговорени износ зајма	Каматна стопа	Период задужења	Стање 31.12.2025.	Финансирани пројекти и средства обезбјеђења
Обавезе по Споразуму	8.618.963		20.02.2018- 20.02.2029.	3.368.963	Обавезе из 1. емисији конвертибилних обвезница, Мјенице
Затезне камате по Споразуму	4.895.505		2029-2034	4.895.505	Обавезе из 1. емисији конвертибилних обвезница, Мјенице
Обавезе по 2. Емисији обвезница	10.375.000	4,00%	08.12.2017- 08.11.2029.	4.206.943	Осњежавање дијела скијалишта 1. фаза, изградња велике акумулације воде, Гондола Пољице, шестосјед Огорјелица
Обавезе по 3. Емисији обвезница	7.000.000	4,00%	15.10.2019- 15.10.2034.	5.021.720	Изградња гондоле на Јахорини (Партизан), Шестосјед Скочине и гондола Партизан
Укупно за конто 412				17.493.130	

Уникредит банка Бања Лука	6.000.000	3,30%	30.06.2021- 30.06.2031.	4.017.098	Изградња дјечијег полигона са траком и тјубинг стазом Куповина табача Осњежавање двије стазе на Игриштима, Мјенице, Гаранција РС
Уникредит банка Мостар	19.600.000	3,99%	30.06.2021- 30.06.2031.	13.207.309	Пројектовање и изградња гондоле Пољице, Мјенице, Гаранција РС
Укупно за конто 413				17.224.408	

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 12 – Преглед краткорочних обавеза и краткорочних резервисања

Редни број	Конто	Опис конта	Салдо 31.12.2025.	Салдо 31.12.2024.
1.	421 до 424	Дио дугорочних финансијских обавеза који за плаћање доспјева у периоду до годину дана	13.668.880	26.356.788
2.	425, 426	Остале краткорочне финансијске обавезе	18.446	20.123
3.	429	Остале обавезе по амортизованој вриједности	18.235.921	16.249.639
4.	43	Обавезе из пословања	9.580.535	7.256.001
5.	450 до 458	Обавезе за зараде и накнаде зарада	1.590.989	807.940
6.	460 до 469	Друге обавезе	28.791	36.624
7.	470 до 479	Порез на додатну вриједност	242.582	112.487
8.	48 осим 481	Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	65.504	16.844
9.	481	Обавезе за порез на добит	152.586	6.790
10.	49	Краткорочна разграничења	1.246.972	2.156.112
Укупно			44.831.206	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 доспјевају за плаћање у року од годину дана од дана настанка, односно од дана биланса. Краткорочне обавезе на дан извјештавања износе 31.923.247 КМ.

Табела број 13 – Преглед краткорочних обавеза

Редни број	Конто	Опис конта	Салдо на дан 31.12.2025.	Салдо на дан 31.12.2024.
1.	424	Обавезе по кредитима и емисијама ХОВ	13.668.880	26.356.788
2.	425	Обавезе за лизинг	18.446	20.123
3.	429	Обавеза за позајмице	18.235.921	16.249.639
Укупно			31.923.247	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 31.12.2025. године дат је у табели број 14.

Табела број 14 – Обавезе из пословања

Редни број	Кonto	Опис конта	Салдо на дан 31.12.2025.	Салдо на дан 31.12.2024.
1.	4302	Примљени аванси од купаца у земљи и иностранству	10.952	2.835
2.	4303	Примљени аванси од купаца у иностранству	23.537	26.718
3.	4305,4306	Примљени депозити	32.426	31.986
4.	432	Добављачи у РС	4.590.243	2.715.081
5.	433	Добављачи у ФБиХ	2.154.134	1.312.671
6.	434	Добављачи из Дистрикта Брчко		101.146
7.	435	Добављачи из иностранства	2.769.243	3.065.564
Укупно			9.580.535	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 31.12.2025. године и износе 1.590.989 КМ.

Нота бр. 27 - АОП 163 ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

Остале обавезе на дан 31.12.2025. 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 28.791 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. Обавезе за порез на додату вриједност износе 242.582 КМ од тога ПДВ по основу разлика између обрачунатог и аконтираног ПДВ-а износи 239.428 КМ, ПДВ по основу властите потрошње 2.137 и ПДВ по основу продаје за готовину 1.017 КМ.

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

На конту 48, осим 481 приказане су обавезе у укупном износу 65.504 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 166 ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ НА ДОБИТ

Обавезе за порез на добит износе 152.586 КМ.

Нота бр. 31 - 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 15 – Преглед краткорочних разграничења

Редни број	Конто	Опис конта	Салдо на дан 31.12.2025.	Салдо на дан 31.12.2024.
1.	491	Унапријед наплаћени приходи без ПДВ-а	29.477	25.260
2.	494	Разграничени приходи по основу потраживања камате по кредитима датих радницима	102	191
3.	499	Вриједност будућих набавки у авансним фактурама	1.217.393	2.130.661
Укупно			1.246.972	2.156.112

Биланс успјеха

Нота бр. 32 - АОП 201 СТРУКТУРА ПОСЛОВНИХ ПРИХОДА

Признавање и вредновање прихода врши се у складу са МРС 12. Приходи се књиже се на обрачунској основи, након испоруке робе и услуга и прихватања испоруке од стране купца, умањени за порез на додату вриједност и одобрене трговачке попусте.

Пословни приходи у износу од 29.190.900 КМ остварени су по сљедећим основама:

ОПИС	31.12.2025.	31.12.2024.
Приход од продаје робе - пиће	837.666	942.694
Приходи од продаје пружених услуга	15.828.445	15.705.920
Остали пословни приходи	12.524.789	9.450.279
УКУПНО	29.190.900	26.098.893

- Приходи од продаје робе односе се на продату робу у Олимпијском бару Јахорина, Озон бару Игришта и двије сувенирнице у ски центру Јахорина.
- Приходи од пружених услуга су услуге вертикалног транспорта, издавања рекламног простора, услуге ски школе и паркинга.
- Остали пословни приходи су: примљене субвенције државних органа за финансирање пројеката јавне инфраструктуре у укупном износу од 12.124.165 КМ, уговори број 14.08/1-325-46/25 20.03.2025. (2662-ОЦ/25) и 14.08/1-012-2074/25 30.12.2025 (6771-ОЦ/25) ;

искориштених резервисања у износу од 392.099 КМ и остале примљене донације у мањим износима

Нота бр. 33 - АОП 219 СТРУКТУРА ПОСЛОВНИХ РАСХОДА

Пословни расходи Друштва представљају трошкове настале у оквиру основне дјелатности и обухватају: набавну вриједност продате робе, трошкове материјала утрошеног у процесу пружања услуга, 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:

Нота бр. 34 - АОП 221, 222 ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

<i>Редни број</i>	<i>Опис</i>	<i>31.12.2025.</i>	<i>31.12.2024.</i>
1	Трошкови осталог материјала	129.665	61.470
2	Утрошени материјал у промету производа	121.776	170.551
4	Трошак ситног алата, спортске опреме, инвентара хтз опреме и ауто гума	383.044	5.437
5	Трошкови резервних дијелова	512.766	453.302
6	Трошак канцеларијског материјала	12.552	13.991
		1.159.803	704.751
7	Трошкови горива и мазива	440.061	448.343
8	Трошкови електричне енергије	1.153.605	972.080
9	Трошкови воде	99.538	118.511
10	Трошкови пелета	11.928	15.803
		1.705.132	1.554.737

Нота бр. 35 - АОП 223 ТРОШКОВИ ПЛАТА, НАКНАДА ПЛАТА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ ПРИМАЊА

<i>Ред. број</i>	<i>Опис</i>	<i>31.12.2025.</i>	<i>31.12.2024.</i>
1	Трошкови бруто плата и бруто накнада плата	9.356.358	7.709.497
2	Трошкови осталих личних примања	424.499	405.019
УКУПНО		9.780.857	8.114.516

Нота бр. 36 - АОП 225 ТРОШКОВИ ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ ПРИМАЊА

Ред. број	Опис	31.12.2025.	31.12.2024.
1	Отпремнина за одлазак у пензију	15.612	18.247
2	Трошкови запослених на службеном путу	163.175	148.817
3	Трошкови превоза радника	192.821	181.515
4	Помоћ у случају смрти запосленог или смрти члана породице и помоћ за набавку лијекова	52.891	56.440
УКУПНО		424.499	405.019

Нота бр. 37 - АОП 226 ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

Трошкови производних услуга су сви инпути у постизању и унапређењу услуга из основне и пратећих дјеланости којима се предузее бави, а на основу који остварује евидентиране приходе.

Ред. број	Опис	31.12.2025.	31.12.2024.
1	Трошкови услуга на изради учинака	363.769	1.107.001
2	Трошкови транспортних услуга	414.059	383.216
5	Трошкови услуга одржавања	526.270	320.487
6	Трошкови закупнина	527.038	563.244
8	Трошкови рекламе и пропаганде	630.203	792.486
9	Трошкови осталих услуга	100.213	107.502
УКУПНО		2.561.552	3.273.936

Нота бр. 38 - АОП 228 ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

Трошкови амортизације у 2025. години износе 6.601.575 КМ.

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

Нота бр. 39 - АОП 234, 235, 236 НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ, ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

Нематеријални трошкови, исказују се трошкови непроизводних услуга (трошкови ревизије, адвокатске услуге, стручно образовање, обавезне здравствене услуге за запослене) репрезентације, премија осигурања, трошкови платног промета, чланарина, пореза (накнада за

шуме, воде, противпожарна накнада , порез на имовину, порез по одбитку) доприноса и остали нематеријални трошкови.

Ред. број	Опис	31.12.2025.	31.12.2024.
1	Трошкови непроизводних услуга	86.564	102.258
2	Трошкови репрезентације	265.091	241.530
3	Трошкови премије осигурања	42.924	63.254
4	Трошкови платног промета	249.889	315.404
5	Трошкови чланарина	18.441	18.897
5	Остали нематеријални трошкови	83.102	97.072
6	Трошкови пореза	62.996	69.679
7	Трошкови доприноса	18.703	15.443
УКУПНО		827.710	923.537

Нота бр. 40- АОП 237 ПОСЛОВНИ ДОБИТАК

Пословни добитак, утврђен у главном обрасцу биланса успјеха, представља разлику између пословних прихода и пословних расхода и износи 6.136.380 КМ.

ПОЗИЦИЈА	31.12.2025.	31.12.2024.
I Пословни приходи	29.190.900	26.098.893
Приходи од продаје робе	837.666	942.694
Приходи од пружених услуга	15.828.445	15.705.920
Остали пословни приходи	12.524.789	9.450.279
II Пословни расходи	23.054.520	21.574.933
Набавна вриједност продате робе	417.889	485.859
Трошкови материјала	1.159.803	704.752
Трошкови горива и енергије	1.705.132	1.554.736
Трошкови плата, накнада плата и осталих личних примања	9.780.857	8.114.516
Трошкови производних услуга	2.561.552	3.273.936
Трошкови амортизације и резервисања	6.601.575	6.517.597
Нематеријални трошкови, трошкови пореза и доприноса	827.712	923.537
Пословни добитак (I-II)	6.136.380	4.523.960

Нота бр. 41- АОП 249 ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ

ада се пословни приходи и расходи увећају за финансијске расходе и приходе добијемо добитак редовне активности, износи 1.330.908 КМ.

ПОЗИЦИЈА	31.12.2025.	31.12.2024.
I Пословни приходи	29.190.900	26.098.893
II Укупни финансијски приходи (I+II)	59	8.048

Приходи од камата	59	217
Остали финансијски приходи		7.831
а)Укупни пословни и финансијски приходи (I+II)	29.190.959	26.106.941
I Пословни расходи	23.054.519	21.574.933
II Укупни финансијски расходи-камате	4.805.531	4.554.885
б)Укупни пословни и финансијски расходи	27.860.050	26.129.818
Губитак редовне активности (б-а)		22.877
Добитак редовне активности	1.330.909	

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

Нота бр. 42 - АОП 251 И 261 СТРУКТУРА ОСТАЛИХ ПРИХОДА И РАСХОДА

У 2025. години остварен је губитак по основу осталих прихода и расхода у износу 155.940 КМ. Трошкови судских спорова по основу кашњења у плаћању обавеза према добављачима из претходног периода чине највећи дио исказаног губитка.

Редни број	Опис	31.12.2025.	31.12.2024.
1	Добици од продаје некретнина и опреме		2.171
2	Наплаћена отписана потраживања	16592	
3	Приходи од смањења обавеза		
4	Остали приходи и добитци	1.063	251.096
	Укупно остали приходи	17.655	253.267
1	Неотписана вриједност расходоване имовине	35917	
2	Расходи по основу ИВ и отписа потраживања	336	27.240
3	Мањкови изузимајући мањкове залиха учинака	1.052	6.072
4	Трошкови судских спорова	127.894	
5	Остали непоменути расходи	8.396	19.425
6	Губици по основу отуђења некретнина и опреме		12.060
	Укупно остали расходи	173.595	64.797
	Губитак по основу осталих прихода и расхода	-155.940	
	Добитак по основу осталих прихода и расхода		188.470

Нота бр. 43 - АОП 316 НЕТО ДОБИТ ПЕРИОДА

Нето добитак за 2025. годину износи 1.022.382 КМ

ПОЗИЦИЈА	31.12.2025.	31.12.2024.
<i>I Пословни приходи (1+2+3)</i>	29.190.900	26.098.893
1.Приходи од продаје робе	837.666	942.694
2.Приходи од пружених услуга	15.828.445	15.705.920
3.Остали пословни приходи	12.524.789	9.450.279
<i>II Укупни финансијски приходи (4+5+6)</i>	59	8.048
4.Приходи од камата	59	217
5.Позитивне курсне разлике		
6.Остали финансијски приходи		7.831
а) Укупни пословни и финансијски приходи (I+II)	29.190.959	26.106.941
<i>III Остали приходи</i>	<i>17.655</i>	<i>253.267</i>
<i>IV Приходи од усклађивања вриједности имовине</i>		
б) УКУПНИ ПРИХОДИ (I+II+III+IV)	29.208.614	26.360.208
<i>V Пословни расходи</i>	<i>23.054.520</i>	<i>21.574.933</i>
<i>VI Укупни финансијски расходи</i>	<i>4.805.531</i>	<i>4.554.885</i>
в) Укупни пословни и финансијски расходи (V+VI)	27.860.051	26.129.818
<i>VII Остали расходи</i>	<i>173.595</i>	<i>64.797</i>
<i>VIII Расходи од усклађивања вриједности имовине</i>		
г) УКУПНИ РАСХОДИ (V+VI+VII+VIII)	28.033.646	26.194.615
Пословни добитак (I-V)	6.136.380	4.523.960
Пословни губитак (V-I)		
д) Добитак редовне активности (а-в)	1.330.908	
д) Губитак редовне активности (в-а)		22.877
е) Добитак остале активности (III-VII)		188.470
е) Губитак остале активности (VII-III)	155.940	
ДОБИТАК (б-г)	1.174.968	165.593
Порез на добит	152.586	6.790
Нето ДОБИТАК	1.022.382	158.803

Нота бр. 44 АОП 323 и 324 ПРОСЈЕЧАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ

Просјечан број запослених по основу часова рада износи 259, док просјечан број запослених по основу стања на крају мјесеца износи 258.

Биланс токова готовине

Нота бр. 45 - АОП 501 ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ

Приливи готовине из пословних активности квалификовани су на сљедећи начин:

Редни број	Опис позиције	31.12.2025.	31.12.2024.
I	Прилив готовине из пословних активности (1+2+3)	32.671.770	30.816.683
1	Прилив од купаца и примљени аванси	19.532.207	19.584.551
2	Прилив од премија, субвенција и дотација	12.124.165	9.054.167
3	Прилив из осталих активности	1.015.398	2.177.965

Укупне приливе пословних активности чине приливи од купаца за пружене услуге, приливи од државних органа за финансирање јавне инфраструктуре и остали приливи.

Нота бр. 46 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	31.12.2025.	31.12.2024.
I	Одлив готовине из пословних активности (1+2+3+4+5)	21.148.243	26.260.226
1	Одлив по основу плаћања добављачима	5.003.062	9.089.425
2	Одлив по основу исплата зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	8.905.967	8.112.000
3	Одлив по основу камата	5.394.602	7.409.464
4	Одлив по основу пореза на добит	6.790	7.214
5	Остали одливи из пословних активности	1.837.822	1.642.123

Нота бр. 47 - АОП 515 и 531 ПРИЛИВ И ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА

Прилив из активности инвестирања износи 3.155.000 КМ, у цијелости се односе на намјенска средства из програма јавних инвестиција за финансирање изградње пута у ски центру Игришта.

Одливи по основу активности инвестирања чине извршена плаћања код стицања сопствених акција у износу од 562.156 КМ, као и плаћања за инфраструктурне пројекте и инвестиције у току у износу од 7.315.899 КМ.

Нота бр. 48 - АОП 544 ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА

Приливи готовине из активности финансирања у износу од 4.535.000 КМ су по основу краткорочних позајмица.

Нота бр. 49 - АОП 551 ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА

Одлив по основу дугорочних обавеза за исплаћену главницу износе 10.474.807 КМ, одливи за краткорочне позајмице 1.659.024 КМ и одливи за обавезе по лизингу 18.446 КМ .