

Број: 3178-ОЦ/22

Извјештај о пословању за 2021. годину

Април, 2022.

1. Општи подаци о друштву

АД Олимпијски центар „Јахорина“ послује у складу са Законом о јавним предузећима и Законом о привредним друштвима Републике Српске. Законом о јавним предузећима („Службени гласник Републике Српске“, број 75/04 и 78/11) дефинисано је да се одредбе овог закона примјењују на предузећа која у структури власништва имају 50% плус једна акција или удјела у власништву Републике и која запошљава више од 50 лица. Све оно што није дефинисано Законом о јавним предузећима, дефинисано је Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“ број 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17 и 12/19)

У складу са: чланом 282. Закона о привредним друштвима (сл.гл. РС 127/08, 58/09 и 100/11), чланом 24. Закона о рачуноводству (сл.гл. 94/15) Стандардима корпоративног управљања (сл.гл. РС 117/11) као и у складу са одредбама Статута Друштва Надзорни одбор подноси Скупштини акционара извјештај о пословању Друштва за 2021. годину.

Регистровани основни капитал Друштва са 31.12.2021. износи 71.568.347 КМ. подијељен на исти број обичних акција номиналне вриједности 1 КМ по акцији. Капитал је власништву 686 акционара од којих 3 фонда Републике Српске имају 90,667%, а 683 мањинска акционара располажу са укупно 9,333% власништва Друштва. На позицијама капитала у билансима се исказује губитак из ранијих година у износу од 26.463.050 КМ, емисиони губитак у износу од 12.589.358 КМ. Са 31.12.2021. године нераспоређену добит из ранијих година и добитак текућег периода укупно износи 3.238.782 КМ. На основу свих наведених података капитал друштва са 31.12.2021. године износи 35.754.721 КМ.

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

Друштво је, у складу с одредбама члана 5. Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске, а на основу података исказаних у финансијским извјештајима за 2021. годину, разврстано у велика правна лица. Друштво нема зависних, односно контролисаних правних лица, у смислу Међународног рачуноводственог стандарда 27 и члана 309 Закона о привредним друштвима.

У извјештајном периоду Надзорни одбор је одржао 11 сједнице о чему Скупштини акционара подноси посебан извјештај.

У току 2021. године одржана је редовна Скупштина акционара на којој су усвојени Финансијски, Ревизорски извјештај и Извјештај о пословању за 2019. годину. У марту мјесецу 2022. године одржана је редовна Скупштина акционара на којој су усвојени Финансијски извјештаји, Извјештај о пословању и Ревизорски извјештај, за 2020. годину. На ванредној Скупштини акционара у априлу 2022. године усвојен је Трогодишњи план пословања за 2022-2024. годину

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

2. Значајни догађаји након предаје финансијских извјештаја

Догађаји који су настали након извјештајног периода који спадају у не корективне у вези са финансијским извјештајима, а од значаја за будуће пословање Друштва, је одржавање ванредне Скупштине акционара на којој је усвојен Трогодишњи план пословања за 2022-2024. годину. План је наставак усвојених инвестиционих намјера из претходних докумената са инвестиционим пројектима инфраструктурне изградње неопходне за унапрјеђење пословања и подстицај даљем развоју.

Међу значајне догађаје који су настали након извјештајног периода спадају и резултати зимске сезоне 2021/2022 године. Финансијски показатељи и резултати говоре о напретку и развоју који трају у континуитету посљедњих година. Зимска сезона је припремљена уз отварање низа нових инфраструктурних пројеката и нових услуга. Припрема је обухватила организацију многих манифестација забавног, културног и умјетничког садржаја. Креиране су маркетиншке и промотивне активности, а резултат је више него изврсна зимска сезона која је у пуном капацитету почела 01. децембра 2021. године и трајала све до почетка маја 2022. године.

Показатељи нам говоре да су резултати сезоне изузетни у односу на претходну сезону, са великим повећањима броја скијаша, пролаза и укупног промета.



Број скијаша

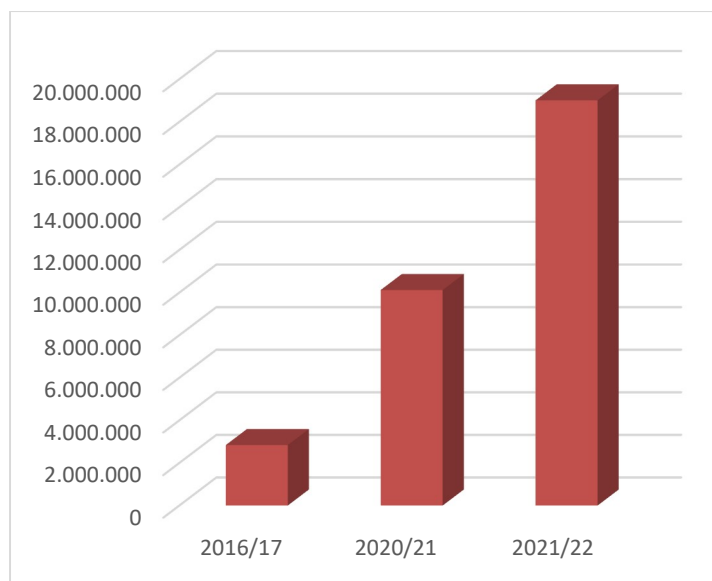
Сезона 2016/17	122.602
Сезона 2017/18	184.416
Сезона 2018/19	243.448
Сезона 2019/20	237.334
Сезона 2020/21	262.137
Сезона 2021/22	410.903

Новe инсталације и стазе посјетио је рекордан број скијаша, остварен је рекордан број пролаза и промет у сезони 2021/2022. Број скијаша је за 57% већи од претходне године, број пролаза је већи за 72% а промет од продаје ски карата је са 10 милиона у прошлој сезони повећан на 19 милиона ове сезоне.



Број пролаза

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

**Бруто промет од ски карата**

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

3. Информација о откупу властитих акција и удјела

Није било стицања властитих акција, односно удјела.

4. Процјена очекиваног будућег развоја

У оквиру усвојених планских докумената из претходног периода: трогодишњег план пословања 2019-2021, плана пословања за 2020. и плана пословања за 2021. годину дате су и подржане инвестиционе намјере и правци будућег развоја Олимпијског центра „Јахорина“. Подршка развоју је дата и кроз институционални документ „Стратегијом развоја туризма Републике Српске за период 2021-2027“, као један од кључних стратешких пројеката наводи изградњу ски инфраструктуре на Јахорини. Кроз развој туристичке дестинације у посљедњим годинама видљиви су велики резултати и напредак, препознати су ресурси за развој привреде и општи развој регије источног дијела Републике Српске. Туристичка инфраструктурна изградња је основ за покретање других пројеката и улагања приватног капитала који развијају широки спектар пратећих дјелатности и дају видљиве резултате економског и социјалног развоја регије. Планиране инфраструктурне инвестиционе намјере имају за циљ:

- Да се кроз различите фазе изградње и функционисања развије атрактивни и доминантни планински центар који се истиче својим посебностима, у свему уређен за врхунски туристички боравак, одмор и рекреацију током сваког периода године.
- Да се ради на проширењу скијалишта, повећању капацитета и квалитета инсталација и стаза. Увијек уз обезбеђене услове за осњежавања, што даје сигурност за успјешну зимску сезону, али подстицај и сигурност инвеститорима за нова улагања. Да се изградњом нових инсталација и садржаја, као што је гондола Пале-Јахорина, промовише изградња и подстиче развој на територији општине Пале.
- Да се развија понуда за лјетњу сезону, већи и значајни рад током осталог периода године уз промоцију потребе за здравим животом и квалитетним садржајима у природи.

Почетком 2021. године проведени су поступци јавних набавки за реализације инвестиционих намјера и уговорено је кредитног задужења у износу од 55,6 милиона КМ. Уговорени су дугорочни кредити од више комерцијалних банака са гаранцијом Републике Српске. Уговорена су финансијска средства за:

- Пројектовање и изградњу гондоле Пољице
- Пројектовање и изградњу шестосједа Трново
- Изградња нових стаза у ски центру Игришта
- Изградња акумулације и система осњежавања у ски центру Игришта
- Набавка једног табача и изградња дјечијег полигона у ски центру Игришта.

Осим наведених, завршени су раније започети велики пројекти, као и многобројна друга улагања из властитих средстава. За сезону 2021/2022 припремљене су нове инсталације и садржаји па је почетком сезоне пуштена у рад гондола Пољице, најмодернија гондола у југоисточној Европи; двије шестосједе жичаре: у Рајској долини и насељу Трново, освијетљено је 5 km стаза за ноћно скијање, у рад су пуштена два нова ски лифта у Рајској долини, Јавор и Спуст, извршена је реконструкција двосједа Огорјелица, инсталирана је покретна трака у насељу Трново, урађен је и опремљен нови додатни простор у Олимпијском бару, а извршена су и многа друга улагања у опрему и безбједност на скијалишту.

Реализовани инвестициони пројекти су у кратком року приведени намјени потврђујући оправданост кроз резултате зимске сезоне 2021/2022 године. Повећање броја скијаша и промета сезоне 2021/2022 које је забиљежено у високим процентима у односу на претходну

сезону, значи исто тако да су сви остали привредни субјекти који обезбјеђују смјештај, угоститељске услуге, потрошња разних роба и производа, услуге ски школе и рентали опреме, транспорта и пратећих услуга, остварили значајно већи промет и уписаност.

Планирани инвестициони пројекти који нису реализовани су пренесени у наредни трогодишњи период са намјером да се настави са инфраструктурном изградњом која ће бити ново унапрјеђење и квалитет за нове вриједности. Ради се о пројектима изградње гондоле Пале – Јахорина, изградње спорске више намјенске дворане на Јахорини, као и наставак изградње ски центра Игриште, нове иницијативе за развој туризма општине Соколац, као и развој и нових садржаја за Андрић-град.

3. Информација о пословним резултатима 2021. године

Основни производ Олимпијског центра „Јахорина“ су услуге вертикалног транспорта које се пружају скијашима и осталим корисницима током зимске сезоне, али и у осталом дијелу године. Природни амбијент привлачи многобројне љубитеље природе за шетње, бициклистичке стазе, дјечије паркове, панорамско разгледање кроз вожњу жичарама, вожњу алпин костером, забавне садржаје на језеру на врху планине и угоститељске услуге у Олимпијском бару.

Кроз финансијску пословну годину преламају се дјелимично резултати двије зимске сезоне, па је у 2021 години дио сезоне 2020/2021, и крајем године дио сезоне која почиње 2021/2022.

Основне карактеристике пословања у 2021. години:

- Интензиван рад на реализацији инвестиционе градње по кредитним аранжманима од којих су неки покренути крајем 2020. а други уговорени средином 2021. године. Поред тога реализован је низ мањих пројеката из властитих средстава, набавке путем лизинга, уговорених радова са одгођеним плаћањем или плаћањем путем факторинга. У грађевинској сезони која је релативно кратка урађени су велики инвестициони пројекти који су за наредну сезону значајно повећали капацитете инсталација, површину и дужину скијашких стаза, површину осјежених стаза, дужину стаза за

ноћно скијање Уговорене су прве набавке за пројекат Игришта, нека опрема је дјелимично испоручена а први радови се очекују почетком грађевинске сезоне 2022. године.

- Рад у условима епидемиолошке заштите, нарочито у првој половини 2021. године и зимске сезоне 2020/2021. Сезона је припремана са посебном пажњом на заштити посјетилаца, корисника скијалишта, као и свих запослених. Пословне активности су прилагођаване и креиране према захтијевним мјерама које су се мијењале током различитих периода године. Неопходно је било учешће додатних финансијских средстава али су и кориштене погодности које је понудила Влада РС.
- Повећани су трошкови сих материјала а нарочито горива, зарада, амортизације. Због кредитних задужења финансијски расходи повећани су за 2,8 пута.
- Реализоване су накнаде плата, пореза и доприноса у складу са уредбама Владе РС у вријеме затварања скијалишта.
- У односу на претходну годину пословни приходи су у већи за 52% , пословни расходи расли су за 22%.
- Остварени су приходи од продаје некретнина и усмјерени у планирана инвестициона улагања.
- Дугорочне обавезе су увећане за уговорене и реализоване кредите. Обавезе које су доспјеле по кредитима и друге обавезе су исплаћиване у роковима.
- Остварена је добит у износу од 1.156.062 КМ.
-

Биланс успјеха за 2021. годину

Приходи се евидентирају у моменту пружања услуга или продаје робе, по фактурној вриједности умањено за одобрене попусте без пореза на додату вриједност.

Приходе чине :

- Приходи од продаје робе, услуга вертикалног транспорта током зимске и љетње сезоне, услуге ски школе и паркинга, издавање рекламних простора и закупи објеката, угоститељске услуге у објекту Олимпијски бар. Од укупних пословних прихода од 13.889.662 КМ на приход од услуга вертикалног транспорта се односи 10.640.637 КМ или 76,6%.

- Друге пословне приходе чине приходи од субвенција и донација који се додјељују и прикупљају од стране државних и локалних институција и пословних партнера приликом организовања спортских и хуманитарних манифестација и акција од општег интереса. Садрже и дио раније разграничених прихода. Током 2021. године садрже и субвенције за исплате плата, пореза и доприноса запосленима.

- Ради реализације планираних инвестиција, у складу са планом пословања, током године остварени су и приходи од продаје некретнина који се евидентирају као остали приходи.

Укупни приходи су за 23% већи од претходне године и 33% већи од планираних.

Табела биланса успјеха:

Кonto	ОПИС	2020.	2021.	План 2021.	Индекс
60	Приходи од продаје робе	261.680	415.554	314.016	1,59
61	Приходи од подаје услуга	8.341.229	12.145.833	8.758.290	1,46
65	Други пословни приходи	492.354	1.328.275	1.450.000	2,70
66	Финансијски приходи	2.070	5.504	2.000	2,66
67-8	Остали приходи	3.589.459	1.747.227	1.200.000	0,49
	ПРИХОДИ	12.686.791	15.642.393	11.724.306	1,23
50	Набавна вриједност робе	92.555	167.828	111.067	1,81
51	Трошкови материјала	1.470.421	1.552.232	1.700.000	1,06
52	Трошкови зарада	3.024.716	3.823.198	3.150.000	1,26
53	Трошкови производних услуга	1.980.181	2.084.452	2.000.000	1,05
54	Трошкови амортизације	2.435.908	3.197.677	2.800.000	1,31
55	Нематеријални трошкови	632.494	977.303	850.000	1,55
56	Финансијски расходи	923.138	2.590.482	950.000	2,81
57	Остали расходи	44.659	93.159	50.000	2,09
	РАСХОДИ	10.604.072	14.486.331	11.611.067	1,37
	РЕЗУЛТАТ				
	Пословни	-541.012	2.086.972	-88.760	
	Финансијски	-921.068	-2.584.978	-948.000	
	Остали	3.544.799	1.654.068	1.150.000	
	Укупно: РЕЗУЛТАТ:	2.082.720	1.156.062	113.240	

Трошкови:

Трошкови се признају по набавној вриједности, без пореза на додату вриједност, према времену настанка, независно од плаћања. Расходе пословања чине :

Кonto	Опис	2020.	2021.	Индекс
501	Набавна вриједност продате робе	92.555	167.828	1,81
512	Трошкови материјала: резервни дијелови, алат, ХТЗ, инвентар	737.661	621.646	0,84
513	Трошкови горива и енергије	732.760	930.586	1,27
520	Трошкови бруто зарада	2.864.693	3.594.837	1,25
522	Накнаде члановима надзорног одбора и одбора за	78.704	73.413	0,93
525-529	Трошкови запослених на службеном путу	81.319	154.948	1,91
530	Трошкови услуга на изради учинака	601.019	565.597	0,94
531	Трошкови транспортних услуга	203.965	208.884	1,02
532	Трошкови услуга одржавања	189.603	313.141	1,65
533	Трошкови закупнина	229.934	376.444	1,64
535	Трошкови рекламе и пропаганде	686.568	723.104	1,05
539	Трошкови осталих услуга	69.091	85.855	1,24
540	Трошкови амортизације	2.435.908	3.197.677	1,31
550	Трошкови непроизводних услуга	141.671	150.596	1,06
551	Трошкови репрезентације	186.862	224.015	1,2
552	Трошкови премије осигурања	22.845	41.022	1,8
553	Трошкови платног промета	80.098	127.783	1,6
554	Трошкови чланарина	10.000	6.970	0,7
555	Трошкови осталих пореза	54.696	55.075	1,01
556	Трошкови доприноса	9.954	7.355	0,74
559	Остали нематеријални трошкови	126.367	175.914	1,39
561	Расходи камата	923.138	2.590.002	2,81
570	Губици по основу расхоровања и продаје некретнина и опреме	1.293	18.280	14,14
578	Расходи по основу исправке вриједности и отписа потраживања	5.079	625	0,12
579	Расходи по основу расхода залиха материјала и робе и остали расходи	38.287	74.734	1,95
		10.604.072	14.486.331	1,37

- Набавна вриједност продате робе је повећана сразмјерно повећању прихода по том основу. Односи се на рад у угоститељском објекту и продавници сувенира.
- Трошкови материјала садрже утроске резервних дијелова за сервисирање инсталација вертикалног транспорта, система за осјежавање, радне механизације од табача снијега, теренских возила, санки, квадова и путничких возила, утросак алата, опреме за заштиту на скијалишту, спортске опреме, инвентара и опреме за заштиту на раду.

- Потрошњу воде, електричне енергије и горива у поређењу са претходном годином су у просјеку већу за 27% или по енергентима као у табели:

Опис	2020	2021	Индекс
Трошкови горива и мазива	273.446	383.000	1,40
Трошкови електричне енергије	389.111	452.029	1,16
Трошкови воде	70.203	95.557	1,36
	732.760	930.586	1,27

- Трошкови зарада су већи за 25% од претходне године, а чине их бруто плате за 177 просјечно запослена радника на бази часова рада. Повећање је последица повећања најниже плате за 2021. годину, повећања плата и већег броја запослених. Остале накнаде по основу личних примања се односе на накнаде за превоз на посао, накнаде за службена путовања, исплате помоћи запосленима у случајевима предвиђеним законом и интерним актима. Број радника на неодређено вријеме се креће око 100 запослених док се током зимске сезоне запошљава до 250 радника. Стање стално запослених на дан 31.12.2021. године:

Квалификација	Запослени на неодређено 31.01.2019.	Запослени на неодређено 31.01.2020.	Запослени на неодређено 31.01.2021.
ВСС	31	30	32
ВС	1		1
ССС	20	28	33
ВКВ	0	2	2
КВ	21	20	32
ПК -НК	3	1	1
УКУПНО:	79	81	101

- Трошкови производних услуга су у збирном износу већи за 5% од претходне године. Садрже услуге текућег одржавања основних средстава , услуге телекомуникација , интернета и трошкове свих видова транспорта , трошкове на одржавању забавних и промотивних манифестација, услуге оглашавања и рекламе ,трошкове закупа у сврху маркетинга, закупа возила или пословног простора.

- Трошкови амортизације су у односу на претходну годину повећани за 31% , а у посљедње три године и до 65 %. Инвестициона улагања велике вриједности, активирање и стављање у функцију основних средстава производи значајно веће трошкова амортизације.
- Нематеријални трошкови су већи за 55% а састоје се од трошкова осигурања , платног промета, годишњег прегледа средстава рада, услуга физичког обезбјеђења, адвокатских услуга, репрезентације и осталих пореза и доприноса.
- Расходи камата су текуће годишње обавезе по кредитним задужењима и емисијама обвезница у обрачунском периоду. Реализација кредитних задужења по Одлукама из 2020. и 2021. године одвија се сукцесивним повлачењем средстава у висини доспјелих обавеза по инвестиционом пројектима. Поједини пројекти нису у цијелости реализовани па ће се финансијске обавезе комплетирати током 2022. године.

Биланс стања

Коришћење финансијских инструмената, изложеност и политика управљања ризицима

Финансијски инструменти као финансијска средства и финансијске обавезе евидентирају се у билансу стања према уговореним одредбама везано за инструмент и његову рочност.

Основна средства, некретнине и опрему чине средства чији је очекивани вијек употребе дужи од једне године. Евидентирају се по набавној вриједности која садржи и све зависне трошкове довођења средства у функцију на дан када је процес набавке, изградње или развоја завршен. Основица за обрачун амортизације је набавна вриједност умањена за евентуални остатак вриједности, пропорционално методом, по стопама утврђеним на основу процијењеног вијека трајања средства.

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

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

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

Вриједност имовине и капитала :

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

Имовину Друштва по природи дјелатности у већинском дијелу чине стална, односно основна средства. Повећавају се сразмјерно извршеним улагањима, завршеним пројектима, инвестицијама које су у току градње или финансирања. Биланси изражавају висока временска разграничења како у дијелу имовине тако и код извора средстава, који су углавном само тренутна обрачунска категорија ради великих инвестиционих пројеката, авансних уплата и обрачуног пдв-а, па су као таква неопходна.

Као инвестиције у току изградње или финансирања евидентирани су следећи пројекти:

РБ	ОПИС	Стање на почетку године	Улагања у 2021.	Активирано	Инвестиција у току. Стање на крају 2021.
1	Ски стазе Бистрица, Рајска долина, 8А, Трново и Термаг	9.752.785	6.000	9.758.785	0
2	Уређење вјештачког језера	475.204	798.173	1.273.377	0
3	Изградња пословног објекта код језера Пољице	900.866	805.580	1.706.446	0
4	Олимпијски пламен	73.800			73.800
5	Реконструкција ски лифта Пољице	1.358.136	191.639	1.549.776	0
6	Вјештачко језеро на полазу Пољице	47.500	890.179	937.679	0
7	Улагања у изградњу стаза Обућина баре	8.630	2.008	10.638	0
8	Изградња стазе 8б и проширење стазе 6а	35.000	214.869	249.869	0
9	Изградња жичаре Рајска долина	3.500	15.527.350		15.530.850
10	Освјетљење стазе Тегмаг и пута Циљна кућа језеро	1.007.938	5.691	1.013.629	0
11	Изградња система за осјежавање		8.228.727		8.228.727
12	Набавка двије покретне траке и тјубинг стаза		1.589.279	1.589.279	0

13	Зиплине		300.000	300.000	0
14	Проширење стазе 3А и изградња дијела стазе 3Б		95.222	95.222	0
15	Изградња ски лифтова Олимпик и Спуст		487.743		487.743
15 а	Изградња ски лифтова Олимпик и Спуст		608.550		608.550
16	Изградња гондоле Пољице, жичаре Трново		133.357		133.357
16 а	Изградња гондоле Пољице, жичаре Трново		17.625.200		17.625.200
17	Реконструкција двосједа Огорјелица		982.240		982.240
18	Ски центар Игришта осјежанање		1.343.351		1.343.351
18 а	Ски центар Игришта осјежанање		3.111.383		3.111.383
19	Освјетљење стаза Новак Ђоковић		1.052.980	1.052.980	0
20	Освјетљење стаза боба		42.080		42.080
21	Набавка табача Игришта		750.000	750.000	0
22 а	Изградња snow bord парка		74.820		74.820
23 а	Прва фаза гондоле Пале Јахорина		915.328		915.328
	УКУПНО Инвестициони радови у току	13.675.339	33.445.468	20.299.660	26.821.148
	УКУПНО Инвестициони аванси		22.335.381		22.335.281

Реализовани су пројекти или се налазе у току реализације, а финансирани су из различитих извора: кредитним задужењима са гаранцијама Републике Српске, набавком опреме путем лизинга, путем уговореног одгођеног плаћања и факторинга, или из властитих извора.

Из новог кредитног задужења којем се приступило у другој половини 2021. године

Поред кредитних средстава, из властитих и других извора финансирана је : реконструкција двосједа Огорјелица, изграђена су два ски лифта у подручју Рајска долина, освијетљене су нове ски стаза за ноћно скијање извршени су радови на уређењу вјештачког језера , инсталиран је зип лајн преко језера, , извршено је проширење Олимпијског бара, извршена је набавка разне опреме за редовно обављање пословних дјелатности, набављена су возила путем лизинга и друго.

Капитал и обавезе:

ИЗВОРИ	2017	2018	2019	2020	2021
ОСНОВНИ КАПИТАЛ	48.264.704	71.568.347	71.568.347	71.568.347	71.568.347
РЕЗЕРВЕ	187.500	3.236.205			
НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ	544.798	41.101	78.941	2.161.661	3.238.782
ЕМИСИОНИ ГУБИТАК		12.589.358	12.589.358	12.589.358	12.589.358
ГУБИТАК ПРЕТХОДНОГ ПЕРИОДА	22.232.387	22.232.387	21.646.486	21.646.486	26.463.050
КАПИТАЛ	26.764.615	40.023.908	37.411.444	39.494.164	35.754.721

ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	28.687.561	18.801.212	33.682.786	55.698.180	102.869.160
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	5.958.363	4.983.975	5.475.443	7.237.097	12.392.717
Пасивна разграничења	1.063.001	769.216	1.233.721	8.310.381	28.667.003
УКУПНО ИЗВОРИ СРЕДСТАВА	62.473.540	64.578.311	77.803.394	110.739.822	179.683.601

У дијелу информација о капитала Друштва у 2021. години потребно је нагласити да су извршене корекције на терет губитака из претходног периода. Анексом Споразума са Инвестиционо развојном банком су обрачунате затезне камате из периода 2010-2017, а у вези са првом емисијом обвезница. Затезне камате од 4.895.504 КМ су по споразуму дугорочна обавеза са првим доспијећем 2029.године на период од 5 година.

Дугорочне обавезе чине:

- Обавезе по Споразуму ИРБ 7.068.963 КМ,
- Затезне камате по Анексу Споразума са ИРБ 4.895.505 КМ,
- Друга емисија обвезница 8.333.880 КМ, отплата до
- Трећа емисија обвезница 7.000.000 КМ, отплата до
- Кредит НЛБ банка 7.650.436 КМ
- Уговорено кредитно задужење крајем 2020. године у износу од 43,4 милиона КМ је до 31.12.2021. године реализовано у износу од 41,3 милиона КМ код Сбербанк Србија, Нове банке Бања Лука и Спаркассе БиХ. Преостали износ се односи на мање завршене радове по пројектима и коначно повлачење кредитних средстава у току 2022. године.
- До краја обрачунског периода 2021. године дјелимично су повучена средства из кредитног аранжмана од 55,6 милиона КМ у складу са испостављеном документацијом и довршености пројеката. Финансијска реализација ће на тај начин бити комплетирана током наредне године. Током 2021. године кредитни аранжман од 55,6 милиона КМ је реализован у износу од 26 милиона КМ.

7. Примјена правила корпоративног управљања

АД ОЦ “Јахорина” је Друштво организовано у складу са Законом о привредним друштвима, а као друштво са већинским државним капиталом у складу са Законом о јавном предузећима примјењује стандарде корпоративног управљања које је усвојила Комисија за

хартије од вриједности РС (СЛ.гл.РС 117/11) кроз одговарајућу заступљеност акционара у органима управљања, поштовање права акционара, објављивање и јавност информација, успостављени систем ревизије путем ангажовања независног ревизора за финансијске извјештаје, као и успостављене интерне контроле.

Управа АД ОЦ “ЈАХОРИНА”

Директор: Дејан Љевнаић

