

**HOTEL PALAS a.d.  
Banja Luka**

Finansijski izvještaji za godinu koja se  
završava 31. decembra 2018. godine  
i  
Izvještaj nezavisnog revizora

## SADRŽAJ

|                                                    | Strana       |
|----------------------------------------------------|--------------|
| <b>IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>               | <b>1 - 4</b> |
| <b>FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI</b>                      |              |
| Bilans uspjeha                                     |              |
| Izvještaj o ostalim dobitcima i gubicima u periodu |              |
| Bilans stanja                                      |              |
| Bilans tokova gotovine                             |              |
| Izvještaj o promjenama u kapitalu                  |              |
| Napomene uz finansijske izvještaje                 |              |

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### Aкционарима и руководству друштва HOTEL PALAS a.d. Banja Luka

#### Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja HOTEL PALAS a.d. Banja Luka ("Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2018. godine i bilans uspjeha, izvještaj o ostalim dobitcima i gubicima u periodu, izvještaj o promjenama u kapitalu i bilans tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz finansijske izvještaje, uključujući i pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2018. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

#### Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MSR) i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odjeljku našeg izvještaja *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa *Kodeksom etike za profesionalne računovode* Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks), zajedno sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo i druge naše etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

#### Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na Napomenu 18. uz finansijske izvještaje u kojoj je objelodanjeno da nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine Društva na dan 31. decembra 2018. godine iznose KM 9,495,361 i obuhvataju nekretnine, postrojenja i opremu u pripremi u iznosu od KM 2,302,000, koja se u cijelini odnose na investiciju izgradnje nove zgrade hotela. S obzirom da na navedenoj investiciji duži niz godina nisu vršena značajna ulaganja kako bi se privelo kraj u završetak izgradnje, Društvo je u toku februara 2017. godine angažovalo nezavisnog procjenitelja koji je izvršio procjenu vrednosti započete investicije. Društvo je na dan 31. decembra 2016. godine izvršilo knjigovodstveno uskladivanje vrednosti investicije u toku sa procijenjenom vrednosti investicije iskazanoj u procjeni. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po navedenom pitanju.

#### Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cijelini, kao i u formiraju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA****Aкционарима и руководству друштва HOTEL PALAS a.d. Banja Luka (Nastavak)****Ključna pitanja revizije (nastavak)**

| <b>Ključno pitanje revizije</b>                                                                  | <b>Primjenjene procedure revizije</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>1. Vrijednovanje nekretnina, postrojenja i opreme, Napomena 18. uz finansijske izvještaje</b> |                                       |

Vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme iznosi 5,003,527 BAM na dan 31. decembar 2018. godine. Navedeno ključno revizorsko pitanje je izabрано zbog toga što nekretnine, postrojenja i oprema čine najznačajniji dio imovine Društva i obuhvataju značajne procjene rukovodstva Društva prilikom utvrđivanja korisnog vijeka i kapitalizacije troškova ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu. Nekretnine, postrojenja i oprema se mjere po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti i ukupne eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

---

Na bazi sprovedenih procedura, nismo identificirali značajne nalaze u odnosu na vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31. decembar 2018. godine.

---

Naši revizorski postupci su uključivali razumijevanje poslovnih procesa vezanih za priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme, kao i provjeru konzistentnosti primjene odabrane računovodstvene politike naknadnog vrijednovanja nekretnina, postrojenja i opreme. Procijenili smo konzistentnost i adekvatnost ključnih pretpostavki rukovodstva Društva vezanih za procjenu korisnog vijeka. Analizirali smo procjene rukovodstva Društva u vezi sa postojanjem indikatora obezvrijđenja nekretnina, postrojenja i opreme, kao što su izmjene u korišćenju, smanjenje tržišne vrijednosti, uočavanje fizičkih oštećenja i sl. Razmotrili smo primjenjene stope amortizacije u odnosu na životni vijek sredstava. Na bazi uzorka smo provjerili aritmetičku tačnost obračuna amortizacije i uporedili stope sa prethodnim obračunskim periodom.

**Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje**

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale uslijed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti, objelodanjujući, kada je to primjenljivo, pitanja koja se odnose na nastavak poslovanja i korišćenje računovodstvene osnove stalnosti poslovanja, osim ukoliko rukovodstvo ne namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje odgovorna su za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Društva.

**Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja**

Naš cilj je da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji u cijelini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale uslijed kriminalne radnje ili greške, i da izdamo izvještaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razumno uvjeravanje je visok nivo uvjeravanja, ali nije garancija da će revizija izvršena u skladu sa MSR uvijek otkriti materijalno značajan pogrešan iskaz kada on postoji. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ukoliko se može u razumnoj mjeri očekivati da oni, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomski odluke korisnika koje se donose na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Aкционарима и руководству друштва HOTEL PALAS a.d. Banja Luka (Nastavak)

### Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)

Kao sastavni dio revizije u skladu sa MSR, mi koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izvještajima, nastalog uslijed kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i izvršavamo revizorske procedure koje odgovaraju tim rizicima i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da obezbijede osnovu za naše mišljenje. Rizik od neotkrivanja materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog uslijed kriminalne radnje je veći od rizika od materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog uslijed greške, pošto kriminalna radnja može podrazumijevati tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, lažne iskaze ili zaobilazeњe interne kontrole.
- Sagledavamo interne kontrole koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo adekvatnost primjenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procjena i sa njima povezanih objelodanjivanja izvršenih od strane rukovodstva.
- Donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poslovanja od strane rukovodstva i, da li, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, postoji materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti. Ukoliko zaključimo da postoji materijalno značajna neizvjesnost, mi smo u obavezi da skrenemo pažnju u našem izvještaju revizora na odgovarajuća objelodanjivanja navedena u finansijskim izvještajima, ili da modifikujemo naše mišljenje, ukoliko su takva objelodanjivanja neadekvatna. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma našeg izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu prozrokovati da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Dajemo ocjenu opšte prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li finansijski izvještaji prikazuju potkrepljujuće transakcije i događaje na način kojim se postiže istinita i objektivna prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlašćenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije.

Takođe obezbjeđujemo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i, gdje je to primjenljivo, odgovarajuće mjere zaštite.

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Aкционарима и руководству друштва HOTEL PALAS a.d. Banja Luka (Nastavak)

**Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)**

Od pitanja saopštenih licima ovlašćenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili, kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

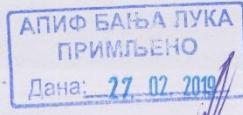
Partner angažovanja na reviziji čiji je rezultat rada ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Velemir Janjić.

Banja Luka, 15. april 2019. godine



*Velemir Janjić*  
Velemir Janjić  
Ovlašćeni revizor  
BDO d.o.o. Banja Luka

Matični broj: 01866885  
 Šifra djelatnosti: 55.10  
 Naziv privrednog društva, zadruge, drugog pravnog lica ili  
 preduzetnika:  
**HOTEL PALAS A.D.**  
 Sjedište: BANJA LUKA  
 JIB: 4400836260000



Poslovni računi: 567-162-11000662-81  
 562-099-00004254-51  
 551-001-00003507-81  
 161-045-00015600-88

**Bilans uspjeha**  
(Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu)

za period od 01.01. do 31.12.2018. godine

- u konvertibilnim markama -

| Grupa računa, račun                                                                                                             | POZICIJA | Oznaka za AOP | Iznos         |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|------------------|
|                                                                                                                                 |          |               | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1                                                                                                                               | 2        | 3             | 4             | 5                |
| <b>A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI</b>                                                                                            |          |               |               |                  |
| I - POSLOVNI PRIHODI (202 + 206 + 210 + 211 - 212 + 213 - 214 + 215)                                                            |          | 201           | 1,494,203     | 1,200,517        |
| 60 1. Prihodi od prodaje robe (203 do 205)                                                                                      |          | 202           | 380,293       | 46,400           |
| 600 a) Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima                                                                         |          | 203           | 150,245       |                  |
| 601, 602, 603 b) Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu                                                                     |          | 204           | 121,836       | 46,400           |
| 604 v) Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu                                                                            |          | 205           | 108,212       |                  |
| 61 2. Prihodi od prodaje učinaka (207 do 209)                                                                                   |          | 206           | 693,109       | 638,309          |
| 610 a) Prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima                                                                      |          | 207           |               |                  |
| 611, 612, 613 b) Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu                                                                  |          | 208           | 693,109       | 638,309          |
| 614 v) Prihodi od prodaje učinaka na inostranom tržištu                                                                         |          | 209           |               |                  |
| 62 3. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe i učinaka                                                                       |          | 210           |               |                  |
| 630 4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka                                                                                     |          | 211           |               |                  |
| 631 5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka                                                                                     |          | 212           |               |                  |
| 640, 641 6. Povećanje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju                          |          | 213           |               |                  |
| 642, 643 7. Smanjenje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju                          |          | 214           |               |                  |
| 650 do 659 8. Ostali poslovni prihodi                                                                                           |          | 215           | 420,801       | 515,808          |
| II - POSLOVNI RASHODI (217 + 218 + 219 + 222 + 223 + 226 + 227 + 228)                                                           |          | 216           | 1,161,425     | 811,078          |
| 500 do 502 1. Nabavna vrijednost prodate robe                                                                                   |          | 217           | 284,021       | 41,877           |
| 510 do 513 2. Troškovi materijala                                                                                               |          | 218           | 166,302       | 175,591          |
| 52 3. Troškovi zarada, naknadna zarada i ostalih ličnih rashoda (220 + 221)                                                     |          | 219           | 354,296       | 300,903          |
| 520 do 523 a) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada                                                                      |          | 220           | 328,692       | 260,426          |
| 524 do 529 b) Ostali lični rashodi                                                                                              |          | 221           | 25,604        | 40,477           |
| 530 do 539 4. Troškovi proizvodnih usluga                                                                                       |          | 222           | 84,664        | 59,395           |
| 54 5. Troškovi amortizacije i rezervisanja (224 + 225)                                                                          |          | 223           | 123,837       | 127,988          |
| 540 a) Troškovi amortizacije                                                                                                    |          | 224           | 123,837       | 127,988          |
| 541 b) Troškovi rezervisanja                                                                                                    |          | 225           |               |                  |
| 55, osim 555 i 556 6. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)                                                           |          | 226           | 112,123       | 75,270           |
| 555 7. Troškovi poreza                                                                                                          |          | 227           | 35,777        | 29,803           |
| 556 8. Troškovi doprinosa                                                                                                       |          | 228           | 405           | 251              |
| B. POSLOVNI DOBITAK (201 - 216)                                                                                                 |          | 229           | 332,778       | 389,439          |
| V. POSLOVNI GUBITAK (216 - 201)                                                                                                 |          | 230           | 0             | 0                |
| <b>G. FINANSISKI PRIHODI I RASHODI</b>                                                                                          |          |               |               |                  |
| I - FINANSISKI PRIHODI (232 do 237)                                                                                             |          | 231           | 124,631       | 125,006          |
| 66 1. Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica                                                                             |          | 232           |               |                  |
| 660 2. Prihodi od kamata                                                                                                        |          | 233           | 124,509       | 124,637          |
| 661 3. Pozitivne kursne razlike                                                                                                 |          | 234           | 90            | 88               |
| 662 4. Prihodi od efekata valutne klauzule                                                                                      |          | 235           |               |                  |
| 663 5. Prihodi od učešća u dobitku zajedničkih ulaganja                                                                         |          | 236           |               |                  |
| 664 6. Ostali finansijski prihodi                                                                                               |          | 237           | 32            | 281              |
| II - FINANSISKI RASHODI (239 do 243)                                                                                            |          | 238           | 21            | 29               |
| 560 1. Finansijski rashodi po osnovu odnosa povezanih pravnih lica                                                              |          | 239           |               |                  |
| 561 2. Rashodi kamata                                                                                                           |          | 240           | 16            | 8                |
| 562 3. Negativne kursne razlike                                                                                                 |          | 241           | 5             | 4                |
| 563 4. Rashodi po osnovu valutne klauzule                                                                                       |          | 242           |               | 17               |
| 569 5. Ostali finansijski rashodi                                                                                               |          | 243           |               |                  |
| D. DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (229 + 231 - 238) ili (231 - 238 - 230)                                                           |          | 244           | 457,388       | 514,416          |
| E. GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (230 + 238 - 231) ili (238 - 229 - 231)                                                           |          | 245           | 0             | 0                |
| <b>E. OSTALI PRIHODI I RASHODI</b>                                                                                              |          |               |               |                  |
| I - OSTALI PRIHODI (247 do 256)                                                                                                 |          | 246           | 9,725         | 62,733           |
| 670 1. Dobici po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme                                      |          | 247           | 682           | 1,672            |
| 671 2. Dobici po osnovu prodaje investicionih nekretnina                                                                        |          | 248           |               |                  |
| 672 3. Dobici po osnovu prodaje bioloških sredstava                                                                             |          | 249           |               |                  |
| 673 4. Dobici po osnovu prodaje sredstava obustavljenog poslovanja                                                              |          | 250           |               |                  |
| 674 5. Dobici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i HOV                                                                         |          | 251           |               |                  |
| 675 6. Dobici po osnovu prodaje materijala                                                                                      |          | 252           |               |                  |
| 676 7. Viškovi, izuzimajući viškove zaliha učinaka                                                                              |          | 253           | 1,065         |                  |
| 677 8. Naplaćena otpisana potraživanja                                                                                          |          | 254           |               | 1,206            |
| 678 9. Prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi |          | 255           |               |                  |
| 679 10. Prihodi od smanjenja obaveza, ukidanja neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi               |          | 256           | 7,978         | 59,855           |

| Uputa računa, račun                                             | POZICIJA                                                                                                                  | Oznaka za AOP | Iznos         |                  |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------------|
|                                                                 |                                                                                                                           |               | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1                                                               | 2                                                                                                                         | 3             | 4             | 5                |
| 57                                                              | <b>II - OSTALI RASHODI (258 do 267)</b>                                                                                   | 257           | 52,230        | 51,353           |
| 570                                                             | 1. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme                     | 258           |               |                  |
| 571                                                             | 2. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja investicionih nekretnina                                                       | 259           |               |                  |
| 572                                                             | 3. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja bioloških sredstava                                                            | 260           |               |                  |
| 573                                                             | 4. Gubici po osnovu prodaje sredstava obustavljenog poslovanja                                                            | 261           |               |                  |
| 574                                                             | 5. Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i HOV                                                                       | 262           |               |                  |
| 575                                                             | 6. Gubici po osnovu prodaje materijala                                                                                    | 263           |               |                  |
| 576                                                             | 7. Manjkov, izuzimajući manjkove zaliha učinaka                                                                           | 264           | 8,202         | 101              |
| 577                                                             | 8. Rashodi po osnovu zaštite od rizika koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi          | 265           |               |                  |
| 578                                                             | 9. Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja                                                           | 266           | 30,877        | 42,982           |
| 579                                                             | 10. Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe i ostali rashodi                                              | 267           | 13,151        | 8,270            |
|                                                                 | <b>Ž. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (246 - 257)</b>                                                         | 268           | 0             | 11,380           |
|                                                                 | <b>Z. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (257 - 246)</b>                                                         | 269           | 42,505        | 0                |
| <b>I. PRIHODI I RASHODI OD USKLADJIVANJA VRJEDNOSTI IMOVINE</b> |                                                                                                                           |               |               |                  |
| 68                                                              | <b>I - PRIHODI OD USKLADJIVANJA VRJEDNOSTI IMOVINE (271 do 279)</b>                                                       | 270           | 0             | 0                |
| 680                                                             | 1. Prihodi od uskladjivanja vrijednosti nematerijalnih sredstava                                                          | 271           |               |                  |
| 681                                                             | 2. Prihodi od uskladjivanja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme                                                  | 272           |               |                  |
| 682                                                             | 3. Prihodi od uskladjivanja vrijednosti investicionih nekretnina za koje se obračunava amortizacija                       | 273           |               |                  |
| 683                                                             | 4. Prihodi od uskladjivanja vrijednosti bioloških sredstava za koje se obračunava amortizacija                            | 274           |               |                  |
| 684                                                             | 5. Prihodi od uskladjivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | 275           |               |                  |
| 685                                                             | 6. Prihodi od uskladjivanja vrijednosti zaliha materijala i robe                                                          | 276           |               |                  |
| 686                                                             | 7. Prihodi od uskladjivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana                                                | 277           |               |                  |
| 687                                                             | 8. Prihodi od uskladjivanja vrijednosti kapitala (negativni Goodwill)                                                     | 278           |               |                  |
| 689                                                             | 9. Prihodi od uskladjivanja vrijednosti ostale imovine                                                                    | 279           |               |                  |
| 58                                                              | <b>II - RASHODI OD USKLADJIVANJA VRJEDNOSTI IMOVINE (281 do 289)</b>                                                      | 280           | 93,000        | 433              |
| 580                                                             | 1. Obezvrijedenje nematerijalnih sredstava                                                                                | 281           |               |                  |
| 581                                                             | 2. Obezvrijedenje nekretnina, postrojenja i opreme                                                                        | 282           |               |                  |
| 582                                                             | 3. Obezvrijedenje investicionih nekretnina za koje se obračunava amortizacija                                             | 283           |               |                  |
| 583                                                             | 4. Obezvrijedenje bioloških sredstava za koje se obračunava amortizacija                                                  | 284           |               |                  |
| 584                                                             | 5. Obezvrijedenje dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju                       | 285           |               |                  |
| 585                                                             | 6. Obezvrijedenje zaliha materijala i robe                                                                                | 286           |               | 433              |
| 586                                                             | 7. Obezvrijedenje kratkoročnih finansijskih plasmana                                                                      | 287           |               |                  |
| 588                                                             | 8. Obezvrijedenje potraživanja primjenom indirektnе metode utvrđivanja otpisa potraživanja                                | 288           | 93,000        |                  |
| 589                                                             | 9. Obezvrijedenje ostale imovine                                                                                          | 289           |               |                  |
|                                                                 | <b>J. DOBITAK PO OSNOVU USKLADJIVANJA VRJEDNOSTI IMOVINE (270 - 280)</b>                                                  | 290           | 0             | 0                |
|                                                                 | <b>K. GUBITAK PO OSNOVU USKLADJIVANJA VRJEDNOSTI IMOVINE (280 - 270)</b>                                                  | 291           | 93,000        | 433              |
| 690, 691                                                        | <b>L. PRIHODI PO OSNOVU PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKE GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA</b>                       | 292           |               |                  |
| 590, 591                                                        | <b>LJ. RASHODI PO OSNOVU PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKE GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA</b>                      | 293           |               | 1,841            |
|                                                                 | <b>M. DOBITAK I GUBITAK PRJE OPOREZIVANJA</b>                                                                             |               |               |                  |
|                                                                 | 1. Dobitak prije oporezivanja (244 + 268 + 290 + 292 - 293 - 245 - 269 - 291)                                             | 294           | 321,883       | 523,522          |
|                                                                 | 2. Gubitak prije oporezivanja (245 + 269 + 291 + 293 - 292 - 244 - 268 - 290)                                             | 295           | 0             | 0                |
|                                                                 | <b>N. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT</b>                                                                                |               |               |                  |
| 721                                                             | 1. Poreski rashodi perioda                                                                                                | 296           | 37,378        | 47,038           |
| 722                                                             | 2. Odloženi poreski rashodi perioda                                                                                       | 297           | 11,427        | 10,799           |
| 723                                                             | 3. Odloženi poreski prihodi perioda                                                                                       | 298           |               |                  |
|                                                                 | <b>NJ. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK PERIODA</b>                                                                            |               |               |                  |
|                                                                 | 1. Neto dobitak tekuće godine (294 - 295 - 296 - 297 + 298)                                                               | 299           | 273,078       | 465,685          |
|                                                                 | 2. Neto gubitak tekuće godine (295 - 294 + 296 + 297 - 298)                                                               | 300           | 0             | 0                |
|                                                                 | <b>UKUPNI PRIHODI (201 + 231 + 246 + 270 + 292)</b>                                                                       | 301           | 1,628,559     | 1,388,256        |
|                                                                 | <b>UKUPNI RASHODI (216 + 238 + 257 + 280 + 293)</b>                                                                       | 302           | 1,306,676     | 864,734          |
| 724                                                             | <b>O. MEDUDIVIDENDE I DRUGI VIDOV RIASPODEJE DOBITAK U TOKU PERIODA</b>                                                   | 303           |               |                  |
|                                                                 | Dio neto dobitka/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima                                                                | 304           |               |                  |
|                                                                 | Dio neto dobitka/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima                                                               | 305           |               |                  |
|                                                                 | Obična zarada po akciji                                                                                                   | 306           |               |                  |
|                                                                 | Razrijeđena zarada po akciji                                                                                              | 307           |               |                  |
|                                                                 | Prosječan broj zaposlenih po osnovu časova rada                                                                           | 308           |               | 16               |
|                                                                 | Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca                                                               | 309           | 92            | 17               |

U: BANJA LUCI

Datum: 28.02.2019.



Lice sa licencom: BILJANA RADUL

Lice ovlašćeno za zastupanje: MIROSLAVA PIJETLOVIĆ

Matični broj: 01866885  
 Šifra djelatnosti: 55.10  
 Naziv privrednog društva, zadruge, drugog pravnog lica ili preduzetnika:  
**HOTEL PALAS A.D.**  
 Sjedište: BANJA LUKA  
 JIB: 4400836260000

АДИО БАНЈА ЛУКА  
 ПРИМЉЕНО  
 Дан: 27. 02. 2019

Poslovni računi: 567-162-11000662-81  
 562-099-00004254-51  
 551-001-00003507-81  
 161-045-00015600-88

**Izvještaj**  
 o ostalim dobitcima i gubicima perioda  
 za period od 01.01. do 31.12.2018. godine

- u konvertibilnim markama -

| Grupa računa, račun                                                                                            | POZICIJA | Oznaka za AOP | Iznos         |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|------------------|
|                                                                                                                |          |               | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1                                                                                                              | 2        | 3             | 4             | 5                |
| <b>A. NETO DOBITAK I LI NETO GUBITAK PERIODA (299 ili 300)</b>                                                 |          | 400           | 273,078       | 465,685          |
| <b>I - DOBICI UTVRDENI DIREKTNO U KAPITALU (402 do 407)</b>                                                    |          | 401           | 0             | 0                |
| 1. Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na stalnim sredstvima, osim HOV raspoloživih za prodaju |          | 402           |               |                  |
| 2. Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju                                       |          | 403           |               |                  |
| 3. Dobici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja                                   |          | 404           |               |                  |
| 4. Aktuarski dobici od planova definisanih primanja                                                            |          | 405           |               |                  |
| 5. Efektivni dio dobitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova                                       |          | 406           |               |                  |
| 6. Ostali dobici utvrđeni direktno u kapitalu                                                                  |          | 407           |               |                  |
| <b>II - GUBICI UTVRDENI DIREKTNO U KAPITALU (409 do 413)</b>                                                   |          | 408           | 0             | 0                |
| 1. Gubici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju                                       |          | 409           |               |                  |
| 2. Gubici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja                                   |          | 410           |               |                  |
| 3. Aktuarski gubici od planova definisanih primanja                                                            |          | 411           |               |                  |
| 4. Efektivni dio gubitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova                                       |          | 412           |               |                  |
| 5. Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu                                                                  |          | 413           |               |                  |
| <b>B. OSTALI DOBICI I LI GUBICI U PERIODU (401 - 408) ili (408 - 401)</b>                                      |          | 414           | 0             | 0                |
| <b>V. POREZ NA DOBITAK KOJI SE ODNOŠI NA OSTALE DOBITKE I GUBITKE</b>                                          |          | 415           |               |                  |
| <b>G. NETO REZULTAT PO OSNOVU OSTALIH DOBITAKA I GUBITAKA U PERIODU (414 ± 415)</b>                            |          | 416           | 0             | 0                |
| <b>D. UKUPAN NETO REZULTAT U OBRAČUNSKOM PERIODU</b>                                                           |          |               |               |                  |
| <b>I - UKUPAN NETO DOBITAK U OBRAČUNSKOM PERIODU (400 ± 416)</b>                                               |          | 417           | 273,078       | 465,685          |
| <b>II - UKUPAN NETO GUBITAK U OBRAČUNSKOM PERIODU (400 ± 416)</b>                                              |          | 418           | 0             | 0                |

U: BANJA LUKA

Datum: 28.02.2019.

Lice sa licencom: BILJANA RADULJ

Vice ovlašćeno za zastupanje: MIROSLAVA PIJETLOVIĆ



Red signature over the stamp area.

Matični broj: 01866885  
 Šifra djelatnosti: 55.10  
 Naziv privrednog društva, zadruge, drugog pravnog lica ili preduzetnika:  
**HOTEL PALAS A.D.**  
 Sjedište: BANJA LUKA  
 JIB: 4400836260000



Poslovni računi: 567-162-11000662-1  
 562-099-00004254-51  
 551-001-00003507-81  
 161-045-00015600-88

Bilans stanja  
(Izvještaj o finansijskom položaju)  
na dan 31.12.2018. godine

- u konvertibilnim markama -

| Grupa računa, račun                                                                                          | POZICIJA | Oznaka za AOP | Iznos na dan bilansa tekuće godine |                     |            | Iznos na dan bilansa prethodne godine (P\$) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------|---------------------------------------------|
|                                                                                                              |          |               | Bruto                              | Isprička vrijednost | Neto (4-5) |                                             |
| 1                                                                                                            | 2        | 3             | 4                                  | 5                   | 6          | 7                                           |
| <b>AKTIVA</b>                                                                                                |          |               |                                    |                     |            |                                             |
| A. STALNA SREDSTVA (002 + 008 + 015 + 021 + 030)                                                             |          | 001           | 15,219,397                         | 2,707,445           | 12,511,952 | 12,083,000                                  |
| 01 I - NEMATERIJALNA SREDSTVA (003 do 007)                                                                   |          | 002           | 9,341                              | 4,684               | 4,657      | 1,393                                       |
| 010, dio 019 1. Ulaganja u razvoj                                                                            |          | 003           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 011, dio 019 2. Koncesije, patenti, licence i ostala prava                                                   |          | 004           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 012, dio 019 3. Goodwill                                                                                     |          | 005           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 014, dio 019 4. Ostala nematerijalna sredstva                                                                |          | 006           | 9,341                              | 4,684               | 4,657      | 1,393                                       |
| 015, 016, dio 019 5. Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi                                              |          | 007           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 02 II - NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE (009 do 014)                               |          | 008           | 12,198,122                         | 2,702,761           | 9,495,361  | 8,979,256                                   |
| 020, dio 029 1. Zemljište                                                                                    |          | 009           | 1,289,780                          | 1,289,780           | 1,289,780  | 1,289,780                                   |
| 021, dio 029 2. Građevinski objekti                                                                          |          | 010           | 4,888,968                          | 1,352,022           | 3,536,946  | 3,254,263                                   |
| 022, dio 029 3. Postrojenja i oprema                                                                         |          | 011           | 855,787                            | 678,986             | 176,801    | 103,907                                     |
| 023, dio 029 4. Investicione nekretnine                                                                      |          | 012           | 2,661,935                          | 669,622             | 1,992,313  | 2,029,306                                   |
| 024, dio 029 5. Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi                                       |          | 013           | 6,000                              | 150                 | 5,850      |                                             |
| 027, 028, dio 029 6. Avansi i nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine u pripremi           |          | 014           | 2,495,652                          | 1,981               | 2,493,671  | 2,302,000                                   |
| 03 III - BIOLÓŠKA SREDSTVA I SREDSTVA KULTURE (016 do 020)                                                   |          | 015           | 0                                  | 0                   | 0          | 0                                           |
| 030, dio 039 1. Šume                                                                                         |          | 016           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 031, dio 039 2. Višegodišnji zasadi                                                                          |          | 017           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 032, dio 039 3. Osnovno stado                                                                                |          | 018           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 033, dio 039 4. Sredstva kulture                                                                             |          | 019           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 037, 038, dio 039 5. Avansi i bioloska sredstva i sredstva kulture u pripremi                                |          | 020           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 04 IV - DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (022 do 029)                                                          |          | 021           | 3,011,934                          | 0                   | 3,011,934  | 3,102,351                                   |
| 040, dio 049 1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica                                                      |          | 022           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 041, dio 049 2. Učešće u kapitalu drugih pravnih lica                                                        |          | 023           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 042, dio 049 3. Dugoročni krediti povezanim pravnim licima                                                   |          | 024           | 3,009,583                          |                     | 3,009,583  | 3,100,000                                   |
| 043, dio 049 4. Dugoročni krediti u zemlji                                                                   |          | 025           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 044, dio 049 5. Dugoročni krediti u inozemstvu                                                               |          | 026           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 045, dio 049 6. Finansijska sredstva raspolaživa za prodaju                                                  |          | 027           | 2,351                              |                     | 2,351      | 2,351                                       |
| 046, dio 049 7. Finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeća                                          |          | 028           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 048, dio 049 8. Ostali dugoročni finansijski plasmani                                                        |          | 029           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 050 V - ODLÖŽENA PORESKA SREDSTVA                                                                            |          | 030           |                                    |                     | 0          |                                             |
| B. TEKUĆA SREDSTVA (032 + 039 + 061)                                                                         |          |               |                                    |                     |            |                                             |
| I - ZALIHE, STALNA SREDSTVA I SREDSTVA OBUSTAVLJENOG POSLOVANJA NAMIJENJENA PRODAJI (033 do 036)             |          | 031           | 1,581,351                          | 102,635             | 1,478,716  | 1,641,306                                   |
| 100 do 109 1. Zalije materijala                                                                              |          | 032           | 936,739                            | 0                   | 936,739    | 322,564                                     |
| 110 do 119 2. Zalije nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga                              |          | 033           |                                    |                     | 72         |                                             |
| 120 do 129 3. Zalije gotovih proizvoda                                                                       |          | 034           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 130 do 139 4. Zalije robe                                                                                    |          | 035           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 140 do 149 5. Stalna sredstva i sredstva obustavljenog poslovanja namijenjena prodaji                        |          | 036           | 117,882                            |                     | 117,882    | 8,246                                       |
| 150 do 159 6. Dat avansi                                                                                     |          | 037           |                                    |                     | 0          |                                             |
| II - KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, KRATKOROČNI PLASMANI I GOTOVINA (040 + 047 + 056 + 059 + 060)                 |          | 038           | 818,785                            |                     | 818,785    | 314,318                                     |
| 20, 21, 22 1. Kratkoročna potraživanja (041 do 046)                                                          |          | 039           | 644,612                            | 102,635             | 541,977    | 1,318,742                                   |
| 200, dio 209 a) Kupci - povezana pravna lica                                                                 |          | 040           | 390,362                            | 102,635             | 287,727    | 362,913                                     |
| 201, 202, 203, dio 209 b) Kupci u zemlji                                                                     |          | 041           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 204, dio 209 c) Kupci iz inozemstva                                                                          |          | 042           | 159,089                            | 9,635               | 149,454    | 212,157                                     |
| 208, dio 209 d) Sunjniva i isprorna potraživanja                                                             |          | 043           | 88                                 |                     | 88         | 109                                         |
| 210 do 219 e) Potraživanja iz specifičnih poslova                                                            |          | 044           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 220 do 229 f) Druga kratkoročna potraživanja                                                                 |          | 045           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 23 2. Kratkoročni finansijski plasmani (048 do 055)                                                          |          | 046           | 231,185                            | 93,000              | 138,185    | 150,647                                     |
| 230, dio 239 a) Kratkoročni krediti povezanim pravnim licima                                                 |          | 047           | 90,417                             | 0                   | 90,417     | 0                                           |
| 231, dio 239 b) Kratkoročni krediti u zemlji                                                                 |          | 048           | 90,417                             |                     | 90,417     |                                             |
| 232, dio 239 c) Kratkoročni krediti u inozemstvu                                                             |          | 049           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 233, 234, dio 239 g) Dio dugoročnih finansijskih plasmana koji dospijeva za naplatu u periodu do godinu dana |          | 050           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 235, dio 239 d) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovaju             |          | 051           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 236, dio 239 d) Finansijska sredstva označena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha                         |          | 052           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 237 e) Ostalih kratkoročnih plasmana                                                                         |          | 053           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 238, dio 239 f) Ostalih kratkoročnih plasmana                                                                |          | 054           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 24 3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina (057 + 058)                                                          |          | 055           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 240 a) Gotovinski ekvivalenti - harta od vrijednosti                                                         |          | 056           | 161,658                            | 0                   | 161,658    | 952,868                                     |
| 241 do 249 b) Gotovina                                                                                       |          | 057           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 270 do 279 4. Porez na dodatu vrijednost                                                                     |          | 058           | 161,658                            |                     | 161,658    | 952,868                                     |
| 280 do 289, osim 288 5. Aktivna vremenska razgranjenja                                                       |          | 059           | 93                                 |                     | 93         | 72                                          |
| 288 III - ODLÖŽENA PORESKA SREDSTVA                                                                          |          | 060           | 2,082                              |                     | 2,082      | 2,889                                       |
| 29 V. POSLOVNA SREDSTVA (001 + 031)                                                                          |          | 061           |                                    |                     | 0          |                                             |
| G. GÜBITAK IZNAD VISINE KAPITALA                                                                             |          | 062           | 16,800,748                         | 2,810,080           | 13,990,668 | 13,724,306                                  |
| D. POSLOVNA AKTIVA (062 + 063)                                                                               |          | 063           |                                    |                     | 0          |                                             |
| B. VANBILANSNA AKTIVA                                                                                        |          | 064           | 16,800,748                         | 2,810,080           | 13,990,668 | 13,724,306                                  |
| E. UKUPNA AKTIVA (064 + 065)                                                                                 |          | 065           |                                    |                     | 0          |                                             |
| 880 do 888                                                                                                   |          | 066           | 16,800,748                         | 2,810,080           | 13,990,668 | 13,724,306                                  |

| Grupa računa, račun          | POZICIJA                                                                                           | Oznaka za AOP | Iznos na dan bilansa tekuće godine | Iznos na dan bilansa prethodne godine (PS) |
|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------|--------------------------------------------|
| 1                            | 2                                                                                                  | 3             | 4                                  | 5                                          |
| <b>PASIVA</b>                |                                                                                                    |               |                                    |                                            |
| 30                           | A. CAPITAL [102 - 109 + 110 - 111 + 112 + 116 + 117 - 118 + 119 - 123]                             | 101           | 13,178,518                         | 12,905,440                                 |
| 300                          | I. OSNOVNI KAPITAL [103 do 108]                                                                    | 102           | 12,058,902                         | 12,058,902                                 |
| 302                          | 1. Akcijski kapital                                                                                | 103           |                                    |                                            |
| 303                          | 2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću                                                      | 104           |                                    |                                            |
| 304                          | 3. Zadržani udjeli                                                                                 | 105           |                                    |                                            |
| 305                          | 4. Ulozi                                                                                           | 106           |                                    |                                            |
| 309                          | 5. Državni kapital                                                                                 | 107           |                                    |                                            |
| 31                           | 6. Ostali osnovni kapital                                                                          | 108           |                                    |                                            |
| 320                          | III - EMISIONA PREMIJA                                                                             | 109           |                                    |                                            |
| 321                          | IV - EMISIONI GUBITAK                                                                              | 110           | 6,990                              | 6,990                                      |
| dlo 32                       | V - REZERVE [113 do 115]                                                                           | 111           |                                    |                                            |
| 322                          | 1. Zakonske rezerve                                                                                | 112           | 397,147                            | 373,863                                    |
| 323                          | 2. Statutarne rezerve                                                                              | 113           | 397,147                            | 373,863                                    |
| 329                          | 3. Ostale rezerve                                                                                  | 114           |                                    |                                            |
| 330, 331, 334                | VI - REVALORIZACIONE REZERVE                                                                       | 115           |                                    |                                            |
| 332                          | VII - NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU                | 116           |                                    |                                            |
| 333                          | VIII - NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU               | 117           |                                    |                                            |
| 34                           | IX - NERASPOREĐENI DOBITAK [120 do 122]                                                            | 118           |                                    |                                            |
| 340 ili 342                  | 1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima ranijih godina | 119           | 715,479                            | 465,685                                    |
| 341 ili 343                  | 2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima tekuće godine   | 120           | 442,401                            | 465,685                                    |
| 344                          | 3. Neto prihod od samostalne djelatnosti                                                           | 121           | 273,078                            |                                            |
| 35                           | X - GUBITAK DO VISINE KAPITALA [124 + 125]                                                         | 122           |                                    |                                            |
| 350                          | 1. Gubitak ranijih godina                                                                          | 123           | 0                                  | 0                                          |
| 351                          | 2. Gubitak tekuće godine                                                                           | 124           |                                    |                                            |
| 40                           | B. REZERVISANJA, ODLOŽENE PORESE OBAVEZE I RAZGRANIČENI PRIHODI [127 do 134]                       | 125           |                                    |                                            |
| 400                          | 1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku                                                       | 126           | 2,918                              | 8,511                                      |
| 401                          | 2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava                                       | 127           |                                    |                                            |
| 402                          | 3. Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite                                                     | 128           |                                    |                                            |
| 403                          | 4. Rezervisanja za troškove restrukturiranja                                                       | 129           |                                    |                                            |
| 404                          | 5. Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih                                                 | 130           |                                    |                                            |
| 407                          | 6. Odložene porese obaveze                                                                         | 131           |                                    |                                            |
| 408                          | 7. Razgraničeni prihodi i primljene donacije                                                       | 132           |                                    |                                            |
| 409                          | 8. Ostala dugoročna rezervisanja                                                                   | 133           |                                    |                                            |
| V. OBAVEZE [136 + 144]       |                                                                                                    |               |                                    |                                            |
| 41                           | I - DUGOROČNE OBAVEZE [137 do 143]                                                                 | 134           | 2,918                              | 8,511                                      |
| 410                          | 1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital                                                     | 135           | 809,232                            | 810,355                                    |
| 411                          | 2. Obaveze prema povezanim pravnim licima                                                          | 136           | 0                                  | 0                                          |
| 412                          | 3. Obaveze po emitovanim dugoročnim hartijama od vrijednosti                                       | 137           |                                    |                                            |
| 413, 414                     | 4. Dugoročni krediti                                                                               | 138           |                                    |                                            |
| 415, 416                     | 5. Dugoročne obaveze po finansijskom lizingu                                                       | 139           |                                    |                                            |
| 417                          | 6. Dugoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha                                        | 140           |                                    |                                            |
| 419                          | 7. Ostale dugoročne obaveze                                                                        | 141           |                                    |                                            |
| 42 do 49                     | II - KRATKOROČNE OBAVEZE [145 + 150 + 156 + 157 + 158 + 159 + 160 + 161 + 162 + 163]               | 142           | 809,232                            | 810,355                                    |
| 42                           | 1. Kratkoročne finansijske obaveze [146 do 149]                                                    | 143           | 0                                  | 0                                          |
| 420 do 423                   | a) Kratkoročni krediti i obaveze po emitovanim kratkoročnim hartijama od vrijednosti               | 144           |                                    |                                            |
| 424, 425                     | b) Dio dugoročnih finansijskih obaveza koji za plaćanje dospijeva u periodu do godinu dana         | 145           |                                    |                                            |
| 426                          | v) Kratkoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha                                      | 146           |                                    |                                            |
| 429                          | g) Ostale kratkoročne finansijske obaveze                                                          | 147           |                                    |                                            |
| 43                           | 2. Obaveze iz poslovanja [151 do 155]                                                              | 148           |                                    |                                            |
| 430                          | a) Primljeni avansi, depoziti i kaucije                                                            | 149           |                                    |                                            |
| 431                          | b) Dobavljači - povezana pravna lica                                                               | 150           | 90,369                             | 81,326                                     |
| 432, 433, 434                | v) Dobavljači u zemlji                                                                             | 151           | 24,712                             | 24,298                                     |
| 435                          | g) Dobavljači iz inozemstva                                                                        | 152           |                                    |                                            |
| 439                          | d) Ostale obaveze iz poslovanja                                                                    | 153           | 65,252                             | 56,761                                     |
| 440 do 449                   | 3. Obaveze iz specifičnih poslova                                                                  | 154           | 405                                | 267                                        |
| 450 do 458                   | 4. Obaveze za zarade i naknade zarada                                                              | 155           |                                    |                                            |
| 460 do 469                   | 5. Druge obaveze                                                                                   | 156           |                                    |                                            |
| 470 do 479                   | 6. Porez na dodatu vrijednost                                                                      | 157           |                                    |                                            |
| 48, osim 481                 | 7. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine                                             | 158           | 672,233                            | 675,155                                    |
| 481                          | 8. Obaveze za porez na dobitak                                                                     | 159           | 12,168                             | 16,240                                     |
| 49, osim 495                 | 9. Pasivna vremenska razgraničenja i kratkoročna rezervisanja                                      | 160           | 952                                | 907                                        |
| 495                          | 10. Odložene porese obaveze                                                                        | 161           | 2,378                              | 17,038                                     |
| 890 do 898                   | G. POSLOVNA PASIVA [101 + 126 + 135]                                                               | 162           | 8,905                              | 8,890                                      |
| D. VANBILANSNA PASIVA        |                                                                                                    |               |                                    |                                            |
| D. UKUPNA PASIVA [164 + 165] |                                                                                                    |               |                                    |                                            |
|                              |                                                                                                    | 163           | 22,227                             | 10,799                                     |
|                              |                                                                                                    | 164           | 13,990,668                         | 13,724,306                                 |
|                              |                                                                                                    | 165           |                                    |                                            |
|                              |                                                                                                    | 166           | 13,990,668                         | 13,724,306                                 |

U: BANJA LUKA

Datum: 28.02.2019.



Lice sa licencom: BILJANA RADULI *Radul* JZ-1470/19

Lice ovlašćeno za zastupanje: MIROSLAVA PIJETLOVIĆ

Maticni broj: 01866885  
 Šifra djelatnosti: 55.10  
 Naziv privrednog društva, zadruge, drugog pravnog lica ili preduzetnika:  
**HOTEL PALAS A.D.**  
 Sjedište: BANJA LUKA  
 JIB: 4400836260000

Poslovni računi: 567-162-11000662-81  
 562-099-00004254-51  
 551-001-00003507-81  
 161-045-00015600-88

**АДИО БАЊА ЛУКА**  
**ПРИМЉЕНО**

Dana: 27.02.2019.

**Bilans tokova gotovine**  
 (izvještaj o tokovima gotovine)  
 za period od 01.01. do 31.12.2018. godine

- u konvertibilnim markama -

| Redni broj | POZICIJA                                                                                                                               | Oznaka za AOP | Iznos            |                  |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
|            |                                                                                                                                        |               | Tekuća godina    | Prethodna godina |
| 1          | 2                                                                                                                                      | 3             | 4                | 5                |
| 1.         | <b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNICH AKTIVNOSTI</b>                                                                                     |               |                  |                  |
| 2.         | <b>I - PRILIVI GOTOVINE IZ POSLOVNICH AKTIVNOSTI (502 do 504)</b>                                                                      | 501           | <b>1,810,637</b> | <b>1,495,773</b> |
| 3.         | 1. Prilivi od kupaca i primljeni avansi                                                                                                | 502           | 1,257,974        | 833,820          |
| 4.         | 2. Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.                                                                                      | 503           |                  |                  |
| 5.         | 3. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti                                                                                              | 504           | 552,663          | 661,953          |
| 6.         | <b>II - ODLIVI GOTOVINE IZ POSLOVNICH AKTIVNOSTI (506 do 510)</b>                                                                      | 505           | <b>1,997,290</b> | <b>1,433,534</b> |
| 7.         | 1. Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i datti avansi                                                                                | 506           | 1,326,528        | 815,871          |
| 8.         | 2. Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda                                                            | 507           | 380,217          | 317,324          |
| 9.         | 3. Odlivi po osnovu plaćenih kamata                                                                                                    | 508           | 16               |                  |
| 10.        | 4. Odlivi po osnovu poreza na dobit                                                                                                    | 509           | 52,037           | 58,627           |
| 11.        | 5. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti                                                                                               | 510           | 238,492          | 241,712          |
| 12.        | <b>III - NETO PRILIV GOTOVINE IZ POSLOVNICH AKTIVNOSTI (501 - 505)</b>                                                                 | 511           | <b>0</b>         | <b>62,239</b>    |
| 13.        | <b>IV - NETO ODLIV GOTOVINE IZ POSLOVNICH AKTIVNOSTI (505 - 501)</b>                                                                   | 512           | <b>186,653</b>   | <b>0</b>         |
| 14.        | <b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>                                                                                   |               |                  |                  |
| 15.        | <b>I - PRILIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (514 do 519)</b>                                                                    | 513           | <b>46,221</b>    | <b>1,121,591</b> |
| 16.        | 1. Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana                                                                                | 514           |                  | 1,098,349        |
| 17.        | 2. Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela                                                                                           | 515           |                  |                  |
| 18.        | 3. Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava | 516           | 22,715           |                  |
| 19.        | 4. Prilivi po osnovu kamata                                                                                                            | 517           | 23,506           | 23,242           |
| 20.        | 5. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku                                                                                             | 518           |                  |                  |
| 21.        | 6. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana                                                                          | 519           |                  |                  |
| 22.        | <b>II - ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (521 do 524)</b>                                                                    | 520           | <b>647,855</b>   | <b>0</b>         |
| 23.        | 1. Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana                                                                                 | 521           |                  |                  |
| 24.        | 2. Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela                                                                                           | 522           |                  |                  |
| 25.        | 3. Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava | 523           | 647,855          |                  |
| 26.        | 4. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana                                                                           | 524           |                  |                  |
| 27.        | <b>III - NETO PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (513 - 520)</b>                                                               | 525           | <b>0</b>         | <b>1,121,591</b> |
| 28.        | <b>IV - NETO ODLIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (520 - 513)</b>                                                                 | 526           | <b>601,634</b>   | <b>0</b>         |
| 29.        | <b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>                                                                                   |               |                  |                  |
| 30.        | <b>I - PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (528 do 531)</b>                                                                     | 527           | <b>0</b>         | <b>30,000</b>    |
| 31.        | 1. Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala                                                                                       | 528           |                  |                  |
| 32.        | 2. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita                                                                                                | 529           |                  |                  |
| 33.        | 3. Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita                                                                                              | 530           |                  | 30,000           |
| 34.        | 4. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza                                                                         | 531           |                  |                  |
| 35.        | <b>II - ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (533 do 538)</b>                                                                    | 532           | <b>2,923</b>     | <b>627,274</b>   |
| 36.        | 1. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela                                                                                  | 533           |                  |                  |
| 37.        | 2. Odlivi po osnovu dugoročnih kredita                                                                                                 | 534           |                  |                  |
| 38.        | 3. Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita                                                                                               | 535           |                  | 30,000           |
| 39.        | 4. Odlivi po osnovu finansijskog lizinga                                                                                               | 536           |                  |                  |
| 40.        | 5. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi                                                                                               | 537           | 2,923            | 597,274          |
| 41.        | 6. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza                                                                          | 538           |                  |                  |
| 42.        | <b>III - NETO PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOST FINANSIRANJA (527 - 532)</b>                                                                | 539           | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 43.        | <b>IV - NETO ODLIV GOTOVINE IZ AKTIVNOST FINANSIRANJA (532 - 527)</b>                                                                  | 540           | <b>2,923</b>     | <b>597,274</b>   |
| 44.        | <b>G. UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501 + 513 + 527)</b>                                                                                    | 541           | <b>1,856,858</b> | <b>2,647,364</b> |
| 45.        | <b>D. UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (505 + 520 + 532)</b>                                                                                     | 542           | <b>2,648,068</b> | <b>2,060,808</b> |
| 46.        | <b>B. NETO PRILIV GOTOVINE (541 - 542)</b>                                                                                             | 543           | <b>0</b>         | <b>586,556</b>   |
| 47.        | <b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (542 - 541)</b>                                                                                              | 544           | <b>791,210</b>   | <b>0</b>         |
| 48.        | <b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>                                                                                      | 545           | <b>952,868</b>   | <b>366,312</b>   |
| 49.        | <b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>                                                                        | 546           |                  |                  |
| 50.        | <b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>                                                                        | 547           |                  |                  |
| 51.        | <b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (545 + 543 - 544 + 546 - 547)</b>                                                          | 548           | <b>161,658</b>   | <b>952,868</b>   |

U: BANJA LUKA

Datum: 28.02.2019.



Lice sa licencom: BILJANA RADULI

Lice ovlašćeno za zastupanje: MIROSLAVA PIJETLOVIĆ

Matični broj: 01B66885  
 Šifra djelatnosti: 55.10  
 Naziv privrednog društva, zadruge, drugog  
 pravnog lica ili preduzetnika:  
**HOTEL PALAS A.D.**  
 Sjedište: BANJA LUKA  
 JIB: 4400836260000

Poslovni računi: 567-162-11000662-81  
 562-099-00004254-51  
 551-001-00003507-81  
 161-045-00015600-88

АДМ. ОДБАЋАЛУКА  
 ПРИМЉЕНО  
 Дан: 27.02.2019

Izvještaj o promjenama u kapitalu  
 za period koji se završava na dan 31.12.2018. godine

| Redni broj | Vrsta promjene u kapitalu                                                                         | Dio kapitala koji pripada vlasnicima matičnog privrednog društva |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       |            | - u konvertibilnim markama - |                |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------|------------------------------|----------------|
|            |                                                                                                   | Oznaka za AOP                                                    | Akciski kapital i udjeli u društvo sa ograničenom odgovornošću | Revalorizacione rezerve (MRS 16, MRS 21 i MRS 38) | Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspložljivih za prodaju | Ostale rezerve (emisionala premija, zakonske i statutarne rezerve, zaštita gotovinskih tokova) | Akumulirani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak | Ukupno     | Manjinski interes            | UKUPNI KAPITAL |
| 1.         | Stanje na dan 01.01.2017. god.                                                                    | 2                                                                | 3                                                              | 4                                                 | 5                                                                                      | 6                                                                                              | 7                                                     | 8          | 9                            | 10             |
| 1.         | Stanje na dan 01.01.2017. god.                                                                    | 901                                                              | 12,058,902                                                     |                                                   |                                                                                        | 351,525                                                                                        | 1,041,145                                             | 13,451,572 |                              | 13,451,572     |
| 2.         | Efekti promjena u računovodstvenim politikama                                                     | 902                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 3.         | Efekti ispravke grešaka                                                                           | 903                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 4.         | Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2017. god. (901 ± 902 ± 903)                                  | 904                                                              | 12,058,902                                                     | 0                                                 | 0                                                                                      | 351,525                                                                                        | 1,041,145                                             | 13,451,572 | 0                            | 13,451,572     |
| 5.         | Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava                                     | 905                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 6.         | Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspložljivih za prodaju            | 906                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 7.         | Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu    | 907                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 8.         | Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha                                            | 908                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                | 465,685                                               | 465,685    |                              | 465,685        |
| 9.         | Neto dobitci/gubici perioda priznati direktno u kapitalu                                          | 909                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 10.        | Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka                          | 910                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        | -29,328                                                                                        | 1,041,145                                             | 1,011,817  |                              | 1,011,817      |
| 11.        | Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala               | 911                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 12.        | Stanje na dan 31.12.2017. god. / 01.01.2018. god. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911) | 912                                                              | 12,058,902                                                     | 0                                                 | 0                                                                                      | 380,853                                                                                        | 465,685                                               | 12,905,440 | 0                            | 12,905,440     |
| 13.        | Efekti promjena u računovodstvenim politikama                                                     | 913                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 14.        | Efekti ispravke grešaka                                                                           | 914                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 15.        | Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2018. god. (912 ± 913 ± 914)                                  | 915                                                              | 12,058,902                                                     | 0                                                 | 0                                                                                      | 380,853                                                                                        | 465,685                                               | 12,905,440 | 0                            | 12,905,440     |
| 16.        | Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava                                     | 916                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 17.        | Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspložljivih za prodaju            | 917                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 18.        | Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu    | 918                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 19.        | Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha                                            | 919                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                | 273,078                                               | 273,078    |                              | 273,078        |
| 20.        | Neto dobitci/gubici perioda priznati direktno u kapitalu                                          | 920                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 21.        | Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka                          | 921                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        | -23,284                                                                                        | 23,284                                                | 0          |                              | 0              |
| 22.        | Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala               | 922                                                              |                                                                |                                                   |                                                                                        |                                                                                                |                                                       | 0          |                              | 0              |
| 23.        | Stanje na dan 31.12.2018. god. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)                    | 923                                                              | 12,058,902                                                     | 0                                                 | 0                                                                                      | 404,137                                                                                        | 715,479                                               | 13,178,518 | 0                            | 13,178,518     |

U: BANJA LUKA

Datum: 28.02.2019.



Lice sa licencom: BILJANA RADULIĆ

Lice ovlašćeno za zastupanje: MIROSLAVA PIJETLOVIĆ

**"HOTEL PALAS" a.d. Banja Luka**

**NAPOMENE UZ REDOVAN GODIŠNJI  
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ  
ZA 2018. GODINU**

Banja Luka, 26.02.2019. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

## 1. OPŠTE INFORMACIJE

Rješenjem Osnovnog suda Banja Luka broj U/I 1974/96 od 09.08.1996. godine izvršen je upis u sudski registar promjena naziva, statusna promjena - promjena oblika kod Državnog preduzeća Hotel Casino „PALACE“ sa potpunom odgovornošću Banja Luka, u Osnovno državno hotelsko-ugostiteljsko turističko preduzeće „PALAS“ sa potpunom odgovornošću Banja Luka.

Dana 13.04.1998. godine preduzeće ODP „PALAS“ Banja Luka je izvršilo usklađivanje djelatnosti sa Zakonom o klasifikaciji djelatnosti i o registru jedinica razvrstavanja (Sl. Glasnik RS br. 4 i 20/97), upisom u sudski registar kod Osnovnog suda Banja Luka broj U/I 197/98.

Akcionarsko društvo HOTEL „PALAS“ AD Banja Luka je upisano u sudski registar kod Osnovnog suda u Banja Luci Rješenjem broj U/I-1659/01 dana 08.10.2001. godine. Matični broj Društva je 1866885. Sjedište Društva je na adresi Kralja Petra I Karađorđevića 60, Banja Luka.

Državni kapital preduzeća je prodat 08.10.2001. godine prema Zakonu o privatizaciji državnog kapitala u preduzećima (Sl. Glasnik RS br. 24/98).

Organji upravljanja Društva su Upravni odbor i Generalni direktor Društva.

Funkciju Upravnog odbora Društva obavljaju:

1. Milan Krnjajić, predsjednik
2. Vladimir Krnjajić, član
3. Gojko Janković, član.

Funkciju v.d. generalnog direktora Društva obavlja Miroslava Pijetlović po Odluci Upravnog odbora broj 350-01/18 od 20.07.2018. godine.

Na dan 31.12.2018. godine Društvo ima 16 (šesnaest) zaposlenih radnika.

Akcije Društva se kotiraju na Banjalučkoj berzi.

Prema izvještaju Centralnog registra HOV a.d. Banja Luka godine, strukturu vlasnika čine sljedeći akcionari:

| Red.br | Podaci o vlasniku HOV                  | Broj HOV   | % učešća |
|--------|----------------------------------------|------------|----------|
| 1      | I.F. Property Invest Limited           | 5,000,000  | 41,4631  |
| 2      | Asset Investment N.V.                  | 2,960,447  | 24,5498  |
| 3      | DUIF Kristal Invest a.d.- OMIF Maximus | 1,205,890  | 9,9999   |
| 4      | Nisicomir Limited                      | 1,082,628  | 8,9778   |
| 5      | Trestanal LTD                          | 741,163    | 6,1461   |
| 6      | DUIF kristal Incest a.d -OMIF Future   | 135,161    | 1,1208   |
| 7      | Ostali                                 | 933,613    | 7,7424   |
|        | UKUPNO                                 | 12,058,902 | 100      |

Ovi finansijski izvještaji usvojeni su od strane Upravnog odbora Društva dana 26.02.2019. godine. Usvojeni finansijski izvještaji mogu naknadno biti izmjenjeni na osnovu odluke Skupštine/nadležnog organa Društva najkasnije do kraja 2019. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

## 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji RS ("Službeni glasnik RS", br. 94/15 - u daljem tekstu: Zakon).

U skladu sa Zakonom, za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i objelodanjivanje pozicija u finansijskim izvještajima, velika pravna lica, pravna lica koja imaju obavezu sastavljanja konsolidovanih finansijskih izvještaja (matična pravna lica), javna društva, odnosno društva koja se pripremaju da postanu javna, nezavisno od veličine, primjenjuju Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (u daljem tekstu: MSFI). MSFI, u smislu Zakona, su: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izvještaja, Međunarodni računovodstveni standardi - MRS, Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja - MSFI i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda, naknadne izmjene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, čiji je prevod utvrđilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija (u daljem tekstu: Ministarstvo).

Sadržina i forma obrazaca finansijskih izvještaja i sadržina pozicija u obrascima je propisana Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 49/15), Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca izvještaja o promjenama na kapitalu ("Službeni Glasnik RS" br. 63/16), kao i Pravilnikom o dodatnom računovodstvenom izvještaju - Aneksu ("Službeni Glasnik RS" br. 62/16).

Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru propisana je Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 106/15 - u daljem tekstu: Pravilnik o kontnom okviru).

Društvo je prilikom sastavljanja bilansa tokova gotovine koristilo direktni metod izvještavanja o tokovima gotovine.

Osnovne računovodstvene politike primjenjene za sastavljanje ovih finansijskih izvještaja navedene su u Napomeni 3. Ove politike su konzistentno primjenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

Finansijski izvještaji su prikazani u KM, koja je u isto vreme i funkcionalna valuta Društva.

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procjena. Ono, takođe, zahtjeva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primjeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtjevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procjene imaju materijalni značaj za finansijske izvještaje objelodanjeni su u Napomeni 5.

### 2.1. Osnove vrednovanja i sastavljanja finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni po načelu nabavne vrijednosti (istorijskog troška), izuzev dijela i određenih finansijskih instrumenata koji su vrednovani po revalorizovanim iznosima ili fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog perioda, što je i detaljnije objašnjeno u računovodstvenim politikama u nastavku.

Istorijski trošak je generalno zasnovan na fer vrijednosti naknade plaćene u zamjenu za robu i usluge.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)**

**2.1. Osnove vrednovanja i sastavljanja finansijskih izvještaja (nastavak)**

Fer vrijednost je cijena koju bi primili od prodaje imovine ili platili za prenos obaveza u uobičajenoj transakciji između tržišnih učesnika na dan vrednovanja, bez obzira da li je ta cijena direktno provjerljiva ili procijenjena korišćenjem drugih tehnika vrednovanja. Prilikom procjenjivanja fer vrijednosti imovine ili obaveza, Društvo uzima u obzir one karakteristike imovine ili obaveza koje bi uzeli u obzir i drugi učesnici na tržištu prilikom određivanja cijene imovine ili obaveza na datum vrednovanja.

**2.2. Funkcionalna valuta i valuta izvještavanja**

Iznosi u priloženim finansijskim izvještajima su izraženi u Konvertibilnim markama (BAM) koja predstavlja funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

**2.3. Uticaj i primjena novih i revidovanih Međunarodnih standarda za finansijsko izvještavanje ("IFRS") i Međunarodnih računovodstvenih standarda ("IAS")**

**(a) Propisi, standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu u Republici Srpskoj**

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda ("IAS"), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja ("IFRS", u daljem tekstu zajedno: "Standardi"), koji su bili u primjeni na dan 1. januara 2009. godine i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske.

Promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojeni Standardi i tumačenja, izdati nakon 1. januara 2009. godine, nisu objavljeni i zvanično usvojeni u Republici Srpskoj i, saglasno tome, nisu primjenjeni u sastavljanju priloženih finansijskih izvještaja. Objavljeni Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i usvojeni, kao i objavljeni Standardi i tumačenja koji još uvijek nisu u primjeni, objelodanjeni su u napomenama u nastavku - 2.4 (b) i 2.4 (v).

Naime, na osnovu odredbi novousvojenog Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 84/15), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju IAS, odnosno IFRS, kao i Međunarodni standard finansijskog izvještavanja za male i srednje entitete ("IFRS for SMEs"), Međunarodne računovodstvene standarde za javni sektor ("IPSAS"), Međunarodne standarde vrednovanja ("IVS"), Međunarodne standarde za profesionalnu praksu interne revizije, Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje, Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde ("IASB") i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa ("IFAC").

Pored navedenog, u skladu sa prethodnim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 36/09 i 52/11), dana 15. jula 2010. godine Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske ("Savez RR RS") je donio "Odluku o početku obavezne primjene izdanja MRS/MSFI (objavljenih do 1. januara 2009. godine)", a na osnovu "Odluke o ovlašćenjima za prevod i objavljivanje" nadležne Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Hercegovine od 10. marta 2006. godine (Službeni glasnik BiH, broj 81/06), kojom se takva ovlašćenja daju Savezu RR RS.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

2.3. Uticaj i primjena novih i revidovanih Međunarodnih standarda za finansijsko izvještavanje ("IFRS") i Međunarodnih računovodstvenih standarda ("IAS") (nastavak)

(a) Propisi, standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu u Republici Srpskoj (nastavak)

Navedeno izdanje IAS/IFRS je odobreno od strane Fondacije odbora za Međunarodne računovodstvene standarde kao zvanični prevod na srpski jezik za Bosnu i Hercegovinu (Republiku Srpsku), Srbiju i Crnu Goru. Prema navedenoj Odluci IAS/IFRS objavljeni do 1. januara 2009. godine obavezno se primjenjuju na finansijske izvještaje sačinjene i prezentovane u Republici Srpskoj za obračunske periode koji počinju 1. januara 2010. godine ili kasnije. Međutim, promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojeni Standardi i tumačenja, izdati nakon 1. januara 2009. godine, nisu objavljeni i zvanično usvojeni u Republici Srpskoj.

Rukovodstvo Društva analizira promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojene Standarde i tumačenja izdata nakon 1. januara 2009. godine, i nakon ustanovljavanja Standarda i tumačenja koji su relevantni za Društvo, ima namjeru da iste primjeni u sastavljanju finansijskih izvještaja nakon što oni budu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj.

(b) Objavljeni novi Standardi, izmjene postojećih Standarda i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srpskoj

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izvještaja, dole navedeni Standardi i izmjene Standarda su bili izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, a sljedeća tumačenja bila su objavljena od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izvještavanja, ali nisu zvanično usvojena u Republici Srpskoj za godišnji period koji počinje na dan 1. januara 2015. godine:

- IFRS 1 (revidovani) "Prva primjena IFRS" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Izmjene IFRS 1 "Prva primjena IFRS" - Visoka hiperinflacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2011. godine),
- Izmjene IFRS 1 "Prva primjena IFRS" - Uklanjanje fiksnih datuma za one koji prvi put primjenjuju IFRS (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2011. godine),
- Izmjene IFRS 1 "Prva primjena IFRS" - Dodatni izuzeci za one koji prvi put usvajaju IFRS (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2010. godine),
- Izmjene IFRS 1 "Prva primjena IFRS" - Ograničeni izuzeci za uporedna objelodanjivanja u skladu sa IFRS 7 za one koji prvi put usvajaju IFRS (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2010. godine),
- Izmjene IFRS 1 "Prva primjena IFRS" - Državni krediti (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Izmjene IFRS 2 "Isplate po osnovu akcija" - Transakcije grupnih isplata u novcu po osnovu akcija (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2010. godine),
- IFRS 3 (revidovani) "Poslovne kombinacije" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Izmjene IFRS 7 "Finansijski instrumenti: Objelodanjivanja" - Transfer finansijske imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2011. godine),

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

(b) Objavljeni novi Standardi, izmjene postojećih Standarda i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srpskoj (nastavak)

- Izmjene IFRS 7 "Finansijski instrumenti: Objelodjivanja" - Prebijanje finansijske imovine i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013. godine),
- IFRS 10 "Konsolidovani finansijski izvještaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Izmjene IFRS 10 "Konsolidovani finansijski izvještaji", IFRS 12 "Objelodjivanja o učešću u drugim pravnim licima" i IAS 27 "Pojedinačni finansijski izvještaji" - Investirana društva (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2014. godine),
- IFRS 11 "Zajednički aranžmani" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013. godine),
- IFRS 12 "Objelodjivanja o učešću u drugim pravnim licima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013. godine),
- IFRS 13 "Odmjeravanje fer vrijednosti (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Izmjene IFRS 10 "Konsolidovani finansijski izvještaji", IFRS 11 „Zajednički aranžmani“ i IFRS 12 „Objelodjivanja o učešću u drugim pravnim licima“ - Uputstvo o tranziciji (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Izmjene IAS 1 "Prezentacija finansijskih izvještaja" - Prezentacija stavki Ostalog ukupnog rezultata (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2012. godine),
- Izmjene IAS 12 "Porez na dobit" - Odloženi porezi: Pokriće osnovne imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2012. godine),
- Izmjene IAS 19 "Beneficije zaposlenih" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Izmjene IAS 19 "Beneficije zaposlenih" - Planovi definisanih primanja: Doprinosi za zaposlene (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. juli 2014. godine),
- Izmjene IAS 24 "Objelodjivanja o povezanim stranama" - Pojednostavljivanje zahtijevanih objelodjivanja za entitete u državnom vlasništvu i pojašnjavanje definicije povezanih strana (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2011. godine),
- Izmjene IAS 27 "Konsolidovani i pojedinačni finansijski izvještaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009. godine),
- IAS 27 (revidovan u 2011. godini) "Pojedinačni finansijski izvještaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013. godine),
- IAS 28 (revidovan u 2011. godini) "Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Izmjene IAS 32 "Finansijski instrumenti: Prikazivanje" - Računovodstveno obuhvatanje prava (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. februara 2010. godine),
- Izmjene IAS 32 "Finansijski instrumenti: Prezentacija" - Prebijanje finansijske imovine i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2014. godine),
- Izmjene IAS 36 "Obezvrjeđenje sredstava" - Objelodjivanje nadoknadivog iznosa za nefinansijsku imovinu (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2014. godine),
- Izmjene IAS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerjenje" - Prihvatljive hedžing stavke (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Izmjene IAS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmjeravanje" - Zamjena derivata i nastavak računovodstva hedžinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2014. godine),

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

(b) Objavljeni novi Standardi, izmjene postojećih Standarda i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srpskoj (nastavak)

- Izmjene različitih standarda i tumačenja koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja IFRS objavljenog 16. aprila 2009. godine (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (većina izmjena je na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2010. godine),
- Izmjene različitih standarda i tumačenja koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja IFRS objavljenog 6. maja 2010. godine (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (većina izmjena je na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2011. godine),
- Izmjene različitih standarda "Unaprijeđenja IFRS (2012.)" koja su rezultat godišnjeg unaprijeđenja IFRS objavljena 17. maja 2012. godine (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), sa ciljem otklanjanja neusaglašenosti i usaglašavanja teksta (izmjene bi trebalo da se primjene za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Izmjene raznih Standarda "Unaprijeđenja IFRS (period 2010. - 2012.)" koja su rezultat godišnjeg unaprijeđenja IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 i IAS 38), sa ciljem otklanjanja neusaglašenosti i usaglašavanja teksta (izmjene bi trebalo da se primjene za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014. godine),
- Izmjene raznih Standarda "Unaprijeđenja IFRS (period 2011. - 2013.)" koja su rezultat godišnjeg unaprijeđenja IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 i IAS 40), sa ciljem otklanjanja neusaglašenosti i usaglašavanja teksta (izmjene bi trebalo da se primjene za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014. godine),
- Izmjene IFRIC 14 "IAS 19 - Granica definisanih primanja zaposlenih, minimum zahtjeva fonda i njihova interakcija" - Pretplata minimalnih zahtjeva fonda (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2011. godine),
- IFRIC 17 "Prenos nenovčanih sredstava vlasnicima preduzeća" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009. godine),
- IFRIC 18 "Prenos sredstava komitentima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009. godine),
- IFRIC 19 "Ukidanje obaveza instrumentima kapitala" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2010. godine),
- IFRIC 20 "Troškovi otkrivke u proizvodnoj fazi površinskih rudnika" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013. godine),
- IFRIC 21 "Dažbine" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2014. godine), i
- „Sveobuhvatni okvir za finansijsko izvještavanje 2010. godine“ što predstavlja izmjenu „Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izvještaja“ (na snazi od datuma objavljivanja, odnosno od septembra 2010. godine).

(v) Novi Standardi i izmjene postojećih Standarda koji su izdati, a nisu još uvijek u primjeni

Na dan odobravanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći Standardi i izmjene postojećih Standarda su bile izdate, ali nisu postale efektivne:

- IFRS 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine),

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

(v) Novi Standardi i izmjene postojećih Standarda koji su izdati, a nisu još uvijek u primjeni (nastavak)

- IFRS 14 "Regulatorni odloženi računi" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- IFRS 15 "Prihodi od ugovora sa kupcima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine),
- Izmjene IFRS 10 "Konsolidovani finansijski izvještaji" i IAS 28 "Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate" - Prodaja ili učešće u imovini između investitora i pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata (datum primjene je odložen na neodređeno vrijeme, dok se projekat istraživanja kapitalnog metoda ne zaključi),
- Izmjene IFRS 10 "Konsolidovani finansijski izvještaji", IFRS 12 „Objelodanjivanja o učešću u drugim pravnim licima“ i IAS 28 "Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate" - Investirani entiteti: Primjenjivanje izuzetaka u konsolidaciji (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- Izmjene IFRS 11 "Zajednički aranžmani" - računovodstvo spajanja interesa u zajedničkim poslovima (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- Izmjene IAS 1 "Prezentacija finansijskih izvještaja" - Inicijativa za objelodanjivanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- Izmjene IAS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" i IAS 38 "Nematerijalna ulaganja" - Objašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- Izmjene IAS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" i IAS 41 "Poljoprivreda" - Poljoprivreda: biološka sredstva koja su predmet ubiranja (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- IAS 27 "Pojedinačni finansijski izvještaji" - Kapitalni metod u pojedinačnim finansijskim izvještajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine), i
- Izmjene raznih Standarda "Unaprijeđenja IFRS (period 2012 - 2014.)" koja su rezultat godišnjeg unaprijeđenja IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 i IAS 34), sa ciljem otklanjanja neusaglašenosti i usaglašavanja teksta (izmjene bi trebalo da se primjene za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine).

Rukovodstvo Društva je izabralo da ne usvoji ove nove Standarde i izmjene postojećih Standarda prije nego oni stupe na snagu. Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih novih Standarda i izmjena postojećih Standarda neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicialne primjene.

2.4. Uporedni podaci

Društvo je kao uporedne podatke prikazalo bilans uspjeha, izvještaj o promjenama u kapitalu i bilans tokova gotovine za godinu koja se završava 31. decembra 2017. godine, odnosno bilans stanja na dan 31. decembra 2017. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

#### 3.1. Prihodi

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti i kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

##### (a) Prihodi od prodaje robe

Prihodi od prodaje robe su prikayani po fakturnoj vrijednosti, umanjenoj ya popuste I porey na dodatnu vrijednost. Prihodi od prodate robe priynaju se kada s riyik I koristi poveyane sa pravom vlasni[tva prenosi na kupca, a to podrayumjeva datu ispouke proiyvoda I robu kupcu, odnoso izvršenje usluge.

##### (b) Prihod od prodaje usluga

Osnovna djelatnost kojom se Društvo bavi jeste prodaja usluga smještajnih kapaciteta. Ove usluge se pružaju na bazi usvojenog cjenovnika, a u skladu sa Yield razradom cijena. Društvo ove prihode razvrstava po kanalima prodaje, a to su: alotmani (Ugovori), grupe, portali grupne kupovine, online rezervacije I individualci.

##### (c) Prihodi od zakupa

Prihod od zakupnina potiče od davanja investicionih nekretnina u operativni zakup i obračunava se na bazi definisanih ugovorenih uslova.

##### (b) Prihod od kamata

Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao I od pozajmice datoju povezanom pravnom licu. Prihodi od kamata se priznaju u periodu u kome je Društvo steklo pravo da je kamata primi.

#### 3.2. Troškovi tekućeg održavanja i opravki

Troškovi tekućeg održavanja i opravki nekretnina, postrojenja i opreme iskazani su u stvarno nastalom iznosu.

#### 3.3. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja

Sve pozicije sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja su preračunate u njihovu protivvrijednost u BAM po zvaničnom kursu važećem na dan bilansa stanja.

Poslovne promjene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u BAM po zvaničnom kursu važećem na dan svake promjene. Nastale pozitivne i negativne kursne razlike knjiže se u korist ili na teret bilansa uspjeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.4. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme, koje ispunjavaju uslove da budu priznate kao sredstvo, odmeravaju se prilikom početnog priznavanja po svojoj nabavnoj vrednosti odnosno, cjeni koštanja.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava, što uključuje fakturna vrednost (uključujući carinske dažbine), sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati na način na koji rukovodstvo očekuje, inicijalnu procenu troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kom je sredstvo locirano, kao i kapitalizovane troškove pozajmljivanja.

Nakon početnog priznavanja kao sredstva, stavke nekretnina, postrojenja i opreme su odmerena po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano odmeriti. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Dobici i gubici koji proističu iz rashodovanja ili prodaje sredstva se priznaju u bilansu uspeha perioda kada je sredstvo rashodovano, odnosno prodato, i to u visini razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrijednosti sredstva.

**3.5. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja su iskazana po nabavnoj i umanjena su za ispravku vrijednosti i ukupne eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača uključujući carine, poreze koji se ne mogu refundirati i sve druge troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Nabavna vrijednost umanjena je za sve primljene popuste i/ili rabate.

**3.6. Investicione nekretnine**

Investicione nekretnine se početno priznaju po nabavnoj vrijednosti, odnosno cjeni koštanja. Troškovi transakcije se uključuju u početno priznatu vrednost.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrijednosti i eventualne kumulirane gubitke za umanjenje vrijednosti. Amortizacija investicionih nekretnina se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se njihova nabavna vrednost rasporedila tokom njihovog procenjenog veka trajanja koji se kreće u rasponu od 55 do 66 godina.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da izdaci mogu pouzdano da se izmere. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

#### 3.7. Amortizacija

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se njihova nabavna /ili revalorizovana/ vrijednost rasporedila tokom njihovog procjenjenog veka trajanja, kao što sledi:

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| - Građevinski objekti       | 55-66 godina |
| - Mašine i oprema           | 3-10 godina  |
| - Motorna vozila            | 5-10 godina  |
| - Nameštaj, pribor i oprema | 3-10 godina  |
| - - Ulaganja u tude objete  | do 10 godina |

Korisni vek upotrebe sredstva se revidira i po potrebi koriguje na datum svakog bilansa stanja.

#### 3.8. Umanjenje vrijednosti imovine

Na svaki datum bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svojih nefinansijskih sredstava (osim zaliha i odloženih poreskih sredstava) da bi se utvrdilo postoje li nagovještaji da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše gotovinu, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrijednost sredstva (ili njegove jedinice koja generiše gotovinu) je fiksirana vrijednost umanjena za troškove prodaje ili vrijednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo. Ukoliko je procijenjeni nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše gotovinu) niži od knjigovodstvene vrijednosti, knjigovodstvena vrijednost sredstva (ili jedinice koja generiše gotovinu) se umanjuje do nadoknadivog iznosa, a imparitetni gubitak se priznaje kao rashod perioda.

Na svaki dan izvještavanja vrši se preispitivanje da li postoje naznake da su prethodno priznati imparitetni gubici umanjeni ili više ne postoje. Imparitetni gubitak se poništava ukoliko postoji promjena u procijenjenom nadoknadivom iznosu. Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generiše gotovinu) povećava se do revidovanog procijenjenog nadoknadivog iznosa tog sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generiše gotovinu) uslijed umanjenja vrijednosti.

Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

Na dan 31. decembra 2016. godine, na osnovu procjene vještaka građevinske struke, izvršeno je obezvrijedenje objekta u pripremi (nedovršen dio Hotel-a) u iznosu od BAM 1,981. Takođe, na osnovu procjene Društva, ne postoji indikacija da je vrijednost ostale stalne imovine obezvrijedena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.9. Primanja zaposlenih**

**(a) Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srpskoj, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe, obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja. Doprinosi na teret poslodavca i na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

**(b) Otpremnine i jubilarne nagrade**

U skladu sa Zakonom o radu i Pravilnikom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine radnicima koji su zaključili ugovor o radu na neodređeno vrijeme, prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosječne plate Društva ili tri prosječne plate radnika, ako je to za njega povoljnije.

Na osnovu IAS 19 „Primanja zaposlenih“ zahtjeva se obračun i ukalkulisavanje sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine. Društvo u svojim finansijskim izvještajima za poslovnu 2017. Godinu nije izvršilo obračun i evidentiranje sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine za odlazak u penziju.

**(c) Učešće u dobiti i bonusi**

Društvo priznaje obavezu za bonuse i učešće u dobiti zaposlenih u periodu kada je donijeta odluka o njihovoj isplati. Navedena obaveza se evidentira na teret neraspoređene dobiti ranijih godina.

**3.10. Finansijski instrumenti**

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva, od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

**(a) Finansijska imovina**

Sva finansijska imovina se priznaje, odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definisana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu, i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcione troškove. Nederivativna finansijska imovina se klasificiše u sljedeće kategorije: finansijska imovina raspoloživa za prodaju, u posjedu do dospijeća, te dati krediti i potraživanja. Klasifikacija zavisi od prirode i svrhe finansijske imovine, i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

#### (a) Finansijska imovina (nastavak)

##### Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda obračuna amortizovanog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskonтуje buduća novčana primanja knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamatne stope za kredite i potraživanja i dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

##### Dati krediti i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasificuju se kao krediti i potraživanja. Krediti i potraživanja vrednuju se po amortizovanom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeni za procijenjeno umanjenje vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Potraživanja su prikazana po njihovoj nominalnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravke vrijednosti nenaplativih potraživanja. Ispravka vrijednosti potraživanja vrši se indirektno za iznos dospjelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospijeća za plaćanje, što su, prema procjeni menadžmenta baziranoj na istorijskim dokazima o iznosu s tim u vezi nastalih gubitaka, potraživanja koja nisu naplaćena preko godinu dana. Direktan otpis potraživanja se vrši u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana. Potraživanja koja su predmet kompenzacije se ispravljuju po neto principu.

##### Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju gotovinu u blagajni, depozite kod komercijalnih banaka, kao i visoko likvidna sredstva koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

##### Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, procijenjena je za indikatore umanjenja na svaki datum izvještaja o finansijskom položaju.

Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije izmijenjeni.

Za određene kategorije finansijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, sredstva za koja je procijenjeno da nisu umanjena, naknadno se procjenjuju na umanjenje na individualnoj osnovi. Objektivan dokaz umanjenja portfolija potraživanja uključuje prethodno iskustvo Društva u naplati, kašnjenje u naplati nakon perioda dospijeća, kao i promjene u nacionalnim ili lokalnim ekonomskim uslovima koji su u uzajamnoj vezi sa neizvršenjem potraživanja. Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjenja je

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

(a) Finansijska imovina (nastavak)

razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih koristeći originalnu efektivnu kamatu stopu finansijskog sredstva. Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je umanjena za gubitke umanjenja direktno za svu finansijsku imovinu, osim za potraživanja gdje je knjigovodstvena vrijednost umanjena kroz upotrebu ispravke vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret ispravke vrijednosti. Naknadni povrati iznosa koji su prethodno otpisani se oprihoduju u korist ispravke vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti ispravke vrijednosti evidentiraju se u izvještaju o dobitku i gubitku.

Sa izuzetkom hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju, ako se, u narednom periodu, iznos gubitaka od umanjenja vrijednosti smanji, i to smanjenje se odnosi na događaj koji je nastao nakon što je umanjenje priznato, prethodno priznat gubitak umanjenja može se priznati kroz izvještaj o ukupnom rezultatu u mjeri koja neće rezultovati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizovani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljen. Hartije od vrijednosti - ulaganja raspoloživih za prodaju, gubici od umanjenja, prethodno priznatih kroz izvještaj o ukupnom rezultatu, ne poništavaju se kroz izvještaj o ukupnom rezultatu. Bilo koje uvećanje u fer vrijednosti nakon gubitka umanjenja je priznato direktno u kapital.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo će prestati priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu, ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese niti zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

(b) Finansijske obaveze

Finansijske obaveze obuhvataju kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale obaveze.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za troškove koji se direktno mogu pripisati transakciji. Nakon početnog priznavanja, finansijske obaveze se mjere u iznosu po kome je obaveza početno priznata, umanjena za otplate glavnice, umanjena za bilo koji otpis odobren od strane povjerioca. Finansijske obaveze su iskazane po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem efektivne kamatne stope. Obaveze po osnovu kamata na finansijske obaveze se evidentiraju na teret finansijskih rashoda u periodu na koji se odnose i prikazuju u okviru ostalih kratkoročnih obaveza. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja, predviđena ugovorom, ukinuta ili istekla.

(v) Dugoročna rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenou obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će odliv resursa koji stvaraju ekonomski koristi biti potreban da se izmiri obaveza i kada se može pouzdano procijeniti iznos obaveze.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.11. Oporezivanje**

**Tekući porez na dobitak**

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava primjenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobitka prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda.

Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Poreski propisi Republike Srpske predviđaju mogućnost umanjenja poreske osnovice za iznose ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu za obavljanje vlastite proizvodne .

Dana 1. januara 2016. godine stupio je na snagu novi Zakon o porezu na dobit. Novim Zakonom nije promijenjena stopa poreza na dobit, a rukovodstvo Društva smatra da pojedine izmjene, koje se odnose na utvrđivanje poreske osnovice neće imati materijalno značajan uticaj na finansijske izvještaje Društva.

**Odloženi porez na dobitak**

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se prenijeti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

**Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata**

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata predstavljaju plaćanja prema važećim republičkim i opštinskim propisima radi finansiranja raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi uključeni su u okvir ostalih poslovnih rashoda.

**Porez na dodatu vrijednost**

Zakonom o porezu na dodatu vrijednost uvedena je obaveza i regulisan je sistem plaćanja poreza na dodatu vrijednost (PDV) na teritoriji Bosne i Hercegovine, počevši od 1. januara 2006. godine, čime je zamijenjen sistem oporezivanja primjenom poreza na promet proizvoda i usluga.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

#### 3.12. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Objelodanjivanje povezanih strana".

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju.

### 4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Prezentacija finansijskih izveštaja zahtijeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih prepostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procjene i prepostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa. Osnovne prepostavke koje se odnose na buduće događaje i ostale značajne izvore neizvjesnosti pri davanju procjene na dan bilansa stanja, koja nosi rizik sa mogućim ishodom u materijalno značajnim korekcijama sadašnje vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini predstavljene su u daljem tekstu:

#### Procijenjeni korisni vijek opreme

Određivanje korisnog vijeka opreme je zasnovano na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima i predviđenim tehnološkim napretkom i promjenama ekonomskih i industrijskih faktora za novonabavljeni sredstva koja nisu bila predmet procjene. Adekvatnost procijenjenog preostalog korisnog vijeka opreme se analizira godišnje, ili gdje god postoji indicija o značajnim promjenama određenih prepostavki.

#### Obezvrjeđenje vrijednosti sredstava

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti sredstava prikazanih u finansijskim izveštajima. Ukoliko postoji indicija da za neko sredstvo postoji obezvrjeđenje, nadoknadivi iznos tog sredstva se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti iskazane u finansijskim izveštajima, vrijednost sredstva iskazanog u finansijskim izveštajima se smanjuje do svoje nadoknadive vrijednosti.

#### Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva priznata su na sve neiskorišćene poreske gubitke do mjere do koje je izvjesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti. Značajna procjena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

#### 4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

##### Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti onih sredstava i obaveza za koje postoje zvanične tržišne informacije i u slučajevima kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Pravična vrijednost za ove potrebe se definije kao vrijednost po kojoj se sredstvo može realizovati, ili obaveza izmiriti, na dobrovoljnoj bazi između subjekata koji su upoznati sa stanjem tih sredstava, odnosno obaveza. U Republici Srpskoj ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u uslovima kupoprodaje finansijskih instrumenata pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Shodno tome, u takvom okruženju nije moguće pouzdano utvrditi pravičnu vrijednost. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u finansijskim izvještajima odražavaju pravičnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerojatnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

#### 5. POSLOVNI PRIHODI

|                                                          | U BAM                   | 31. decembar            | 2018. | 2017. |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------|-------|
| Prihodi od prodaje robe (šank, mini-bar)                 | 121,836                 | 6,105                   |       |       |
| Prihodi od prodaje robe na veliko                        | 258,457                 | 40,295                  |       |       |
| Prihodi od prodaje učinaka u zemlji (osnovna djelatnost) | 693,109                 | 638,309                 |       |       |
| Ostali poslovni prihod                                   | <u>420,801</u>          | <u>515,508</u>          |       |       |
|                                                          | <u><u>1,494,203</u></u> | <u><u>1,200,517</u></u> |       |       |

Ostali poslovni prihodi u iznosu od 420,801 (2017. godina: 515,508) odnose se na prihode koji se su povezani sa djelatnošću zakupa.

#### 6. NABAVNA VRIJEDNOST PRODATE ROBE

|                                                      | U BAM                 | 31. decembar         | 2018. | 2017. |
|------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------|-------|
| Nabana vrijednost prodate robe na malo (mini-barovi) | 37,080                | 2,019                |       |       |
| Nabavna vrijednost prodate robe na veliko            | <u>246,941</u>        | <u>39,858</u>        |       |       |
|                                                      | <u><u>284,021</u></u> | <u><u>41,877</u></u> |       |       |

Nabavna vrijednost prodate robe na veliko odnosi se na robu uvezenu od dobavljača “Home Art&sales Services”, a koja se kontinuirano prodaje kompanijama „Zepter Internationa KD“ i Zepter International doo“ Sarajevo.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

#### 7. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

|                                   | U BAM | 31. decembar | 2018.          | 2017.          |
|-----------------------------------|-------|--------------|----------------|----------------|
| Troškovi materijala               |       |              | 10,412         | 17,940         |
| Troškovi doručaka                 |       |              | 40,960         | 46,799         |
| Troškovi konzumacije hrane I pića |       |              | 38,909         | 57,818         |
| Troškovi električne energije      |       |              | 44,359         | 34,608         |
| Troškovi naftnih derivata         |       |              | 18,631         | 10,339         |
| Troškovi vode                     |       |              | 4,528          | 5,778          |
| Troškovi ostalog materijala       |       |              | <u>8,503</u>   | <u>2,309</u>   |
|                                   |       |              | <u>166,302</u> | <u>175,591</u> |

Troškovi materijala u iznosu od BAM 10,412 (2017. godina: 17,940) odnose se na kalkulativni otpis sitnog alata i inventara prema procjeni Društva u visini 20% od vrijednosti.

#### 8. TROŠKOVI BRUTO ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

|                                                  | U BAM | 31. decembar | 2018.          | 2017.          |
|--------------------------------------------------|-------|--------------|----------------|----------------|
| Troškovi bruto zarada                            |       |              | 289,737        | 220,874        |
| Troškovi regresa                                 |       |              | 9,104          | 9,702          |
| Troškovi bruto naknada članovima Upravnog odbora |       |              | 29,851         | 29,851         |
| Troškovi službenog putovanja                     |       |              | 210            | 1,507          |
| Troškovi prevoza zaposlenih                      |       |              | 8,059          | 8,195          |
| Troškovi toplog obroka                           |       |              | 7,754          | 17,582         |
| Ostali lični rashod                              |       |              | <u>9,581</u>   | <u>13,192</u>  |
|                                                  |       |              | <u>354,296</u> | <u>300,903</u> |

Ostali lični rashodi odnose se na isplate naknada zaposlinim radnicima u skladu sa Zakonom o radu (otpremnine, pomoć u slučaju smrti člana uže porodice) I isplate menadžerskog ugovora.

#### 9. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

|                                       | U BAM | 31. decembar | 2018.         | 2017.         |
|---------------------------------------|-------|--------------|---------------|---------------|
| Troškovi PTT usluga                   |       |              | 8,955         | 8,804         |
| Troškovi za usluge tekućeg održavanja |       |              | 35,346        | 13,844        |
| Troškovi sajmova                      |       |              | 33            | 17            |
| Troškovi reklame I propagande         |       |              | 7,101         | 9,978         |
| Troškovi ostalih usluga               |       |              | 27,230        | 26,752        |
| Troškovi zakupa                       |       |              | <u>6,000</u>  | <u>-</u>      |
|                                       |       |              | <u>84,664</u> | <u>59,395</u> |

#### 10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

|                       | U BAM | 31. decembar | 2018.          | 2017.          |
|-----------------------|-------|--------------|----------------|----------------|
| Troškovi amortizacije |       |              | <u>123,837</u> | <u>127,988</u> |
|                       |       |              | <u>123,837</u> | <u>127,988</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

### 11. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

|                                                  | U BAM<br>31. decembar<br>2018. | 2017.         |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|---------------|
| Troškovi revizije finansijskih izvještaja        | 1,900                          | 1,900         |
| Troškovi advokatskih usluga                      | 8,062                          | 2,439         |
| Troškovi ugovora sa fizičkim licima              | 29,583                         | 860           |
| Troškovi stipendija                              | 2,400                          | 2,250         |
| Ostale neproizvodne usluge                       | 16,029                         | 22,453        |
| Troškovi premija osiguranja                      | 2,029                          | 2,747         |
| Troškovi platnog prometa                         | 8,685                          | 8,186         |
| Troškovo provizije posrednika                    | 9,634                          | 4,491         |
| Troškovi reprezentacije                          | 15,155                         | 6,261         |
| Troškovi taksi (sudske, administrativne, ostale) | 13,358                         | 13,354        |
| Ostali nematerijalni troškovi                    | 4,284                          | 7,644         |
| Trošovi stručnog obrazovanja, seminari           | 1,004                          | 2,685         |
|                                                  | <u>112,123</u>                 | <u>75,270</u> |

### 12. TROŠKOVI POREZA I DOPRINOSA

|                                  | U BAM<br>31. decembar<br>2018. | 2017.         |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------|
| Porez na imovinu                 | 16,809                         | 16,985        |
| Naknada za korištenje šuma       | 1,140                          | 972           |
| Naknada za protivpožarnu zaštitu | 598                            | 480           |
| Komunalna i republička taksa     | 2,100                          | 9,798         |
| Komunalna naknada Grad B.Luka    | 7,698                          | -             |
| Ostali porezi i doprinos         | 7,837                          | 1,819         |
|                                  | <u>36,182</u>                  | <u>30,054</u> |

Ostali porez i doprinos u iznos od 7,837 (2017. Godina : 1,819) odnosi se na plaćanu taksu za baštu restorana u iznosu od 6,294 KM i ostale poreze i doprinose.

### 13. FINANSIJSKI PRIHOD I FINANSIJSKI RASHOD

|                                                  | U BAM<br>31. decembar<br>2018. | 2017.          |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Finansijski prihodi:</b>                      |                                |                |
| Prihodi od kamata-pozajmica povezana pravna lica | 124,000                        | 124,000        |
| Prihodi od kamata                                | 509                            | 637            |
| Ostali finansijski prihodi                       | 122                            | 369            |
|                                                  | <u>124,610</u>                 | <u>124,977</u> |
| <b>Finansijski rashodi:</b>                      |                                |                |
| Rashodi kamata                                   | 21                             | 29             |
|                                                  | <u>124,610</u>                 | <u>124,977</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

#### 14. OSTALI PRIHODI

|                                             | U BAM | 31. decembar | 2018.        | 2017.         |
|---------------------------------------------|-------|--------------|--------------|---------------|
| Dobici po osnovu prodaje osnovnih sredstava |       |              | 682          | 1,673         |
| Naplaćena otpisana potraživanja             |       |              | -            | 1,206         |
| Ostali nepomenuti prihodi                   |       |              | 9,043        | 16,872        |
| Prihodi od otpisa obaveza                   |       |              | -            | 42,982        |
|                                             |       |              | <u>9,725</u> | <u>62,733</u> |

Ostali nepomenutu prihodi u iznos od BAM 9,043 odnose se na naplaćene troškove sudskog postupka u predmetima "CER" a.d. u stečaju i spor iz radnog odnosa u predmetu Mirnić.

#### 15. OSTALI RASHODI

|                                                     | U BAM | 31. decembar | 2018.         | 2017.         |
|-----------------------------------------------------|-------|--------------|---------------|---------------|
| Manjkovi robe                                       |       |              | 8,202         | 101           |
| Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti potraživanja |       |              | 30,877        | 42,982        |
| Ostali rashodi                                      |       |              | 13,151        | 8,270         |
|                                                     |       |              | <u>52,230</u> | <u>51,353</u> |

Ostali rashodi u iznosu od BAM 13,151 (2017. Godina: 8,270) čine: naknadno odobreni popusti za prethodnu godinu u iznosu od BAM 5,554 i BAM 3,413 odnosi se na rashode iz prethodnog perioda.

#### 16. PRIHODI I RASHODI OD USLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE

|                                                 | U BAM  | 31. decembar | 2018.           | 2017.        |
|-------------------------------------------------|--------|--------------|-----------------|--------------|
| Prihodi od uskađivanja vrijednosti opreme       |        |              | -               | -            |
| Prihodi od uskladišavanja vrijednosti zaliha    |        |              | -               | -            |
| Prihodi od uskađenja ostale imovine             |        |              | -               | -            |
| Obvezvrijedjenje nekretnina, postrojenja,opreme | 93,000 | 433          | <u>(93,000)</u> | <u>(433)</u> |

#### 17. POREZ NA DOBITAK

|                           | U BAM         | 31. decembar  | 2018. | 2017. |
|---------------------------|---------------|---------------|-------|-------|
| Tekući porez na dobitak   | 37,378        | 47,038        | -     | -     |
| Odloženi porez na dobitak | 11,427        | 10,799        | -     | -     |
|                           | <u>48,805</u> | <u>57,837</u> |       |       |

Odložen porez na dobitak u iznosu od BAM 11,427 odnosi se na poreske obaveze u budućem vremenskom periodu, a koje su proizašle iz različitog poreskog i računovodstvenog tretmana obračuna amortizacije i priznavanjem pomenute kategorije troškova u poreskom bilansu.

"HOTEL PALAS" a.d. Banja Luka

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine

Iznosi su iskazani u BAM

**18. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

|                               | Zemljište | Građevinski objekti | Investicione nekretnine | Oprema    | Ulaganja u tuđe objekte | Objekti u pripremi | Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema | Nematerijalna ulaganja |
|-------------------------------|-----------|---------------------|-------------------------|-----------|-------------------------|--------------------|-----------------------------------------|------------------------|
| <b>Nabavna vrijednost</b>     |           |                     |                         |           |                         |                    |                                         |                        |
| Stanje 01.01.2017             | 1,289,780 | 4,551,940           | 2,643,535               | 750,732   | -                       | 2,302,000          | 11,537,986                              | 5,100                  |
| Nabavke u toku                | -         | 1,709               | 18,400                  | 27,554    |                         |                    | 47,663                                  | -                      |
| Aktiviranje i prenos          | -         |                     |                         |           |                         |                    | 0                                       | -                      |
| Rashodovanje i prodaja        | -         |                     |                         | (20,060)  |                         |                    | (20,060)                                | -                      |
| Stanje 31.12.2017. godine     | 1,289,780 | 4,553,650           | 2,661,935               | 758,226   | -                       | 2,302,000          | 11,565,590                              | 5,100                  |
| Nabavke u toku godine         | -         | 1,875               |                         | 98,400    | 6,000                   | 525,115            | 631,390                                 | 4,241                  |
| Aktiviranje i prenos          | -         | 333,444             |                         | 31,930    |                         | (333,444)          | 31,930                                  | -                      |
| Rashodovanje i prodaja        | -         |                     |                         | (32,769)  |                         |                    | (32,769)                                | -                      |
| Stanje 31.12.2018. godine     | 1,289,780 | 4,888,968           | 2,661,935               | 855,787   | 6,000                   | 2,493,671          | 12,196,141                              | 9,341                  |
| <b>Ispravka vrijednosti</b>   |           |                     |                         |           |                         |                    |                                         |                        |
| Stanje 01.01.2017             | -         | (1,239,810)         | (595,636)               | (607,072) | -                       | -                  | (2,442,517)                             | (3,267)                |
| Amortizacija za tekuću        | -         | (59,576)            | (36,993)                | (30,978)  |                         |                    | (127,547)                               | (440)                  |
| Rashodovanje i prodaja        | -         |                     |                         | 1,672     |                         |                    | 1,672                                   | -                      |
| Otpis                         |           |                     |                         | (17,940)  |                         |                    | (17,940)                                |                        |
| Stanje 31.12.2017. godine     | -         | (1,299,387)         | (632,629)               | (654,318) | -                       | -                  | (2,586,333)                             | (3,707)                |
| Amortizacija za tekuću godinu | -         | (52,635)            | (36,993)                | (43,493)  | (150)                   |                    | (133,272)                               | (977)                  |
| Rashodovanje i prodaja        | -         |                     |                         | 18,826    |                         |                    | 18,826                                  |                        |
| Aktiviranje i prenos          | -         |                     |                         |           |                         |                    | 0                                       | -                      |
| Stanje 31.12.2018. godine     | -         | (1,352,022)         | (669,622)               | (678,986) | (150)                   | 0                  | 2,700,779                               | (4,684)                |
| <b>Sadašnja vrijednost</b>    |           |                     |                         |           |                         |                    |                                         |                        |
| 31.12.2017. godine            | 1,289,780 | 3,254,263           | 2,029,306               | 103,908   | -                       | 2,302,000          | 8,979,256                               | 1,393                  |
| 31.12.2018. godine            | 1,289,780 | 3,536,946           | 1,992,313               | 176,801   | 5,850                   | 2,493,671          | 9,495,361                               | 4,658                  |

## 19. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

|                                             | U BAM<br>31. decembar | 2018.            | 2017.            |
|---------------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Dugoročni krediti povezanim pravnim licima  | 3,100,000             | 3,009,583        | 3,102,351        |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 2,351                 | 2,351            | 2,351            |
|                                             | <u>3,011,934</u>      | <u>3,011,934</u> | <u>3,102,351</u> |

Društvo je na dan 31.12.2018. godine izvršilo reklassifikaciju dijela glavnice na kratkoročna potraživanja u iznosu od 90,417 BAM, a predstavlja iznos glavnice koja dospjeva za naplatu tokom 2019. godine.

## 20. ZALIHE ROBE

|                          | U BAM<br>31. decembar | 2018.          | 2017.          |
|--------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Zalihe robe i materijala | 8,246                 | 117,882        | 8,246          |
| Dati avansi              | 314,318               | 818,785        | 314,318        |
|                          | <u>322,564</u>        | <u>936,667</u> | <u>322,564</u> |

Dati avans u iznos od BAM 818,785 odnosi se na uplaćen avans za robu kompaniji "Home Art & sales Services" u iznosu od 195,583 BAM i nabavku opreme za renoviranje kupatila u iznos od BAM 619,426.

## 21. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

|                                                    | U BAM<br>31. decembar | 2018.          | 2017.          |
|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Kupci u zemlji - RS                                | 202,143               | 96,277         | 96,277         |
| Kupci u zemlji - FBIH                              | 19,649                | 62,812         | 62,812         |
| Kupci u inostranstvu                               | 109                   | 88             | 88             |
|                                                    | <u>221,901</u>        | <u>159,177</u> | <u>159,177</u> |
| Minus: ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca | 9,635                 | 9,635          | 9,635          |
| Neto potraživanja od kupaca                        | <u>212,266</u>        | <u>149,542</u> | <u>149,542</u> |

Ukupna bruto potraživanja na dan 31.12.2018. godine iznose 159,176 BAM. Društvo je izvršilo umanjenje vrijednosti (obezvrijedjenje) potraživanja koja nisu naplaćena duže od godinu dana u iznosu od 9,635 BAM.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

**22. ISPRAVKA VRIJEDNOSTI POTRAŽIVANJA**

|                                             | U BAM | 31. decembar | 2018.        | 2017.        |
|---------------------------------------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| Stanje 01. Januar 2018. godine              |       |              | 9,636        | 10,697       |
| Ispравke na teret troškova tekućeg perioda  |       |              | -            | -            |
| Naplaćena ispravljena potraživanja          |       |              | -            | (1,062)      |
| Isknjizenja ispravka otpisanog potraživanja |       |              | -            | -            |
| Korekcija Odluke iz prethodnog perioda      |       |              | -            | -            |
| Stanje 31. Decembar 2018. godine            |       |              | <u>9,635</u> | <u>9,635</u> |

**23. OSTALA POTRAŽIVANJA**

|                                                                | U BAM | 31. decembar | 2018.          | 2017.          |
|----------------------------------------------------------------|-------|--------------|----------------|----------------|
| Potraživanja za kamate (pozajmica Zepter Int. KD)              |       |              | 217,000        | 116,250        |
| Potraživanja za refundacije naknade plate za vrijeme bolovanja |       |              | 1,051          | 22,313         |
| Potraživanja od zaposlenih                                     |       |              | -              | -              |
| Potraživanja za više plaćene poreze                            |       |              | 9,084          | 9,084          |
| Potraživanja od UIO-povrat plaćene akcize na lož ulje          |       |              | 4,050          | 3,000          |
|                                                                |       |              | <u>231,185</u> | <u>150,647</u> |
| Minus: ispravka vrijednosti ostalih potraživanja               |       |              | <u>93,000</u>  | <u>-</u>       |
| Neto ostala potraživanja                                       |       |              | <u>138,185</u> | <u>150,647</u> |

**24. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

|                           | U BAM | 31. decembar | 2018.          | 2017.          |
|---------------------------|-------|--------------|----------------|----------------|
| Žiro-računi               |       |              | 156,365        | 945,093        |
| Blagajna u domaćoj valuti |       |              | 2,831          | 2,837          |
| Devizna blagajna mjenjača |       |              | 2,462          | 4,938          |
|                           |       |              | <u>161,658</u> | <u>952,868</u> |

**25. POREZ NA DODATNU VRIJEDNOST**

| U BAM                       | 31. decembar | 2018.     | 2017.     |
|-----------------------------|--------------|-----------|-----------|
| Porez na dodatnu vrijednost |              | 93        | 72        |
|                             |              | <u>93</u> | <u>72</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

## 26. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

|                                               | U BAM        | 31. decembar | 2017. |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|-------|
|                                               | 2018.        | 2017.        |       |
| Unaprijed plaćeni troškovi premije osiguranja | 1,389        | 1,218        |       |
| Ostala aktivna vremenska razročenja           | 693          | 1,671        |       |
|                                               | <u>2,082</u> | <u>2,889</u> |       |

## 27. KAPITAL

### Akcijski kapital

Dana 13.04.1998. godine preduzeće ODP „PALAS“ Banja Luka je izvršilo usklađivanje djelatnosti sa Zakonom o klasifikaciji djelatnosti i o registru jedinica razvrstavanja (Sl. Glasnik RS br. 4 i 20/97), upisom u sudske registre kod Osnovnog suda Banja Luka broj U/I 197/98.

Acionarsko društvo HOTEL „PALAS“ AD Banja Luka je upisano u sudske registre kod Osnovnog suda u Banja Luci Rješenjem broj U/I-1659/01 dana 08.10.2001. godine, sa upisanih 12,059,902 akcije nominalne vrijednosti 1 BAM/akciji.

Državni kapital preduzeća je prodan 08.10.2001. godine prema Zakonu o privatizaciji državnog kapitala u preduzećima (Sl. Glasnik RS br. 24/98).

### Zakonske rezerve

Zakonske rezerve sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine u iznosu od 397,147 BAM formirane su u ranijim godinama. Zakonske rezerve predstavljaju izdvajanja iz raspodjele dobitka u skladu sa članom 231. Zakona o privrednim društvima ("Službeni glasnik RS", broj 127/08, 58/09, 100/11 i 67/13) .

### Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak u iznos od BAM 715,479 odnosi se na neraspoređenu dobit 2017. godine u iznosu od BAM 442,401 i dobit 2018. godine u iznosu BAM 273,078.

## 28. REZERVISANJA

|                               | U BAM        | 31. decembar | 2017. |
|-------------------------------|--------------|--------------|-------|
|                               | 2018.        | 2017.        |       |
| Ostala dugoročna rezervisanja | 2,918        | 8,511        |       |
|                               | <u>2,918</u> | <u>8,511</u> |       |

Ostala dugoročna rezervisanja iznose BAM 2,918 (2017. godina BAM 8,511), a odnose se na uknjiženu obavezu prema kupcima poslovnog prostora u "novom" dijelu „Palas“-a.

U svrhe pokrića potraživanja iz postupaka koji su se vodili pred nadležnim sudom izvršeno je na dan 31.12.2005. godine dugoročno rezervisanje sredstava u iznosu od BAM 607,704.

Na osnovu presuda koje su pristizale tokom godina u našu korist, vršeno je umanjenje rezervisanja jer je bilo evidentno da se neće potrošiti toliko sredstava koliko je predviđeno.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

**29. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI**

|                                      | U BAM                |                      |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                      | 31. decembar         |                      |
|                                      | 2018.                | 2017.                |
| Primljeni depoziti po osnovu Ugovora | 15,867               | 10,000               |
| Ostali avansi                        | <u>8,845</u>         | <u>14,298</u>        |
|                                      | <u><u>24,712</u></u> | <u><u>24,298</u></u> |

**30. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

|                                              | U BAM                |                      |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                              | 31. decembar         |                      |
|                                              | 2018.                | 2017.                |
| Obaveze prema dobavljačima u zemlji (RS)     | 61,891               | 53,976               |
| Obaveze prema dobavljačima u zemlji (FBIH)   | 2,860                | 2,785                |
| Obaveze prema dobavljačima u Brčko Distriktu | 500                  | -                    |
| Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu    | <u>405</u>           | <u>267</u>           |
|                                              | <u><u>65,657</u></u> | <u><u>57,028</u></u> |

**31. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

|                                                          | U BAM                 |                       |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                          | 31. decembar          |                       |
|                                                          | 2018.                 | 2017.                 |
| Obaveze za dividende                                     | 670,833               | 673,755               |
| Obaveze za naknade po osnovu autorskog i ostalih ugovora | 1,400                 | 1,400                 |
| Obaveze za porez na dodatnu vrijednost                   | 12,168                | 16,240                |
| Obaveze za porez na dobit                                | 2,378                 | 17,038                |
| Obaveze za poreze i doprinose na zarade                  | <u>952</u>            | <u>907</u>            |
|                                                          | <u><u>687,731</u></u> | <u><u>709,340</u></u> |

**32. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

|                                                        | U BAM               |                     |
|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                        | 31. decembar        |                     |
|                                                        | 2018.               | 2017.               |
| Unaprijed naplaćena zakupnina                          | 6,193               | 6,442               |
| Razgraničeni prihodi od naplate transakcionih troškova | <u>2,712</u>        | <u>2,448</u>        |
|                                                        | <u><u>8,905</u></u> | <u><u>8,890</u></u> |

**33. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE**

|                                    | U BAM                |                      |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                    | 31. decembar         |                      |
|                                    | 2018.                | 2017.                |
| Odložene obaveze za porez na dobit | <u>22,227</u>        | <u>10,799</u>        |
|                                    | <u><u>22,227</u></u> | <u><u>10,799</u></u> |

Odložene obaveze za porez na dobit u iznosu od BAM 22,227 (Godina 2017: BAM 10,799 ) rezultat su različitog obračuna poreske i računovodstvene amortizacije, a što je definisano Zakonom o porezu na dobit (Sl. Glasnik br. 94/15, 1/17), odnosno Pravilnikom o amortizaciji stalnih sredstava u poreske svrhe (Sl.glasnik br. 96/17).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
 Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
 Iznosi su iskazani u BAM

### **34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

#### **34.1. Upravljanje kapitalom**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predviđljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbijedi prinos na kapital. Struktura kapitala Društva sastoji se od kredita, gotovine i gotovinskih ekvivalenta i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji uključuje akcijski kapital, rezerve, kao i akumulirani dobitak.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou. Ne postoje nikakvi eksterno nametnuti zahtjevi po pitanju adekvatnosti kapitala Društva.

##### **34.1.1 Racio ukupne zaduženosti prema kapitalu**

Nemamo finansijskih obaveza prema drugim pravnim i fizičkim licima.

##### **34.1.2. Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima**

Značajne računovodstvene politike i usvojena načela, uključujući kriterijum za priznavanje, osnove mjerjenja i osnove priznavanja prihoda i rashoda za svaku kategoriju finansijske imovine, finansijskih obaveza i kapitala, detaljnije su objašnjene u napomeni 3 uz finansijske izvještaje.

##### **34.1.3. Kategorije finansijskih instrumenata**

Kategorije finansijskih instrumenata Društva su prikazane u narednoj tabeli:

|                                   | U BAM          |                  |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
|                                   | 31. decembar   |                  |
|                                   | <u>2018.</u>   | <u>2017.</u>     |
| <b>Finansijska imovina</b>        |                |                  |
| Potraživanja od kupaca            | 149,542        | 212,266          |
| Ostala potraživanja               | 138,185        | 150,647          |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | <u>161,658</u> | <u>952,868</u>   |
|                                   | <u>541,977</u> | <u>1,315,781</u> |
| <b>Finansijske obaveze</b>        |                |                  |
| Primljeni avansi                  | 24,712         | 24,298           |
| Obaveze prema dobavljačima        | 65,657         | 57,028           |
| Obaveze za dividende              | 670,832        | 673,756          |
| Ostale obaveze                    | <u>39,126</u>  | <u>46,383</u>    |
|                                   | <u>800,327</u> | <u>801,465</u>   |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

#### 34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

##### 34.1.4. Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

U svom redovnom poslovanju, Društvo je, u različitom obimu, izloženo određenim finansijskim rizicima, i to: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promjene kursa stranih valuta, rizik od promjene kamatnih stopa i rizik od promjene cijena), riziku likvidnosti i kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereni na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta. Upravljanje rizicima definisano je računovodstvenim politikama Društva.

Društvo ne stupa u transakcije sa izvedenim finansijskim instrumentima (derivatima), kao što su svopovi kamatnih stopa ili forvardi. Pored toga, za godinu koji se završava na dan 31. decembra 2017. godine, Društvo nije vršilo trgovanje finansijskim instrumentima.

###### (1) Tržišni rizik

###### (a) Rizik od promjene kursa stranih valuta

Rukovodstvo Društva smatra da Društvo nije značajno izloženo riziku od promjene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, jer uglavnom obavlja svoje poslovne transakcije u lokalnoj valuti (BAM), kao i u EUR za koji je BAM vezana fiksni valutnim kursom (1 EUR=1.95583 BAM).

Na dan izyještavanja Društvo je imalo obaveze i potraživanja izražene u starnim valutama, kako slijedi:

U BAM

|                 | Imovina       | Obaveze        |              |
|-----------------|---------------|----------------|--------------|
|                 | 31. decembar  | 31. decembar   |              |
|                 | <u>2018.</u>  | <u>2017.</u>   | <u>2018.</u> |
| EUR             | 18,298        | 72,985         | 207          |
| RSD             | 10,500        | -              | 136          |
| Vrijednost u KM | <u>35,962</u> | <u>142,746</u> | <u>405</u>   |
|                 |               |                | <u>266</u>   |

###### (b) Rizik od promjene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji, kroz efekte promjena visine tržišnih kamatnih stopa, djeluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine.

Obzirom da se kamatonosna imovina Društva najvećim dijelom odnosi na pozajmicu datu kompaniji „Zepter Intenationa KD“ d.o.o. pri čemu je dogovorena kamata fiksna, Društvo u ovom pogledu ne preuzima značajne rizike od promjene kamatnih stopa.

###### (v) Rizik od promjene cijena kapitala

Društvo nije izloženo značajnjem riziku od promjena cijena vlasničkih hartija od vrijednosti obzirom da Društvo nema ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao sredstva raspoloživa za prodaju, ili kao finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednosti iskazuju u bilansu stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

**34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

Međutim, Društvo jeste izloženo riziku promjena cijena svojih usluga, jer je u većini slučajeva primorano da snizi cijenu svojih usluga ili da ostane na istom nivou kako bi zadržalo postojeće poslovne partnere. Tokom 2018. godine prosječno stvarena cijena po noćenju iznosi BAM 58.37 ( sa PDV-om)

| Prosječno ostvarena cijena noćenja | 2018  | 2017  |
|------------------------------------|-------|-------|
| BAM                                | 58.37 | 57.67 |

Radi se o tome da je „Palas“ garni hotel u kome je „targetirana“ kategorija gostiju - poslovni ljudi, a u uslovima suženih poslovnih prilika i mogućnosti da se poslovi obave uz internet i druge vidove kompjuterizovanih kontakata, manje ljudi dolazi u Banja Luku, te smo zbog jače konkurenциje u poziciji da se moraju dati niže cijene da bismo gosta doveli i zadržali.

**(2) Rizik likvidnosti**

Upravljanje likvidnošću je centralizovano na nivou Društva. Društvo svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji mu obezbjeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze.

Društvo raspolaže dovoljnim iznosom visoko likvidnih sredstava (gotovina i gotovinski ekvivalenti), kao i kontinuiranim prlivom novčanih sredstava od realizacije proizvoda i usluga koji omogućava da svoje obaveze izmiruje u roku dospijeća. Društvo ne koristi finansijske derivate.

**(3) Kreditni rizik**

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, oročenih depozita, potraživanja od pravnih lica i preuzetih obaveza, i odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze prema Društву, što će rezultirati finansijskim gubitkom Društva.

Sa 70% korisnika usluga noćenja Društvo ima zaključene ugovore koji se u većini slučajeva zanavljaju (budžetski korisnici), odnosno, preduzimaju se sve mjere (nivoom cijena i kvalitetom usluga) da se ugovorni i platežni korisnici usluga zadrže. Ostali korisnici plaćaju usluge promptno.

Dobavljači se plaćaju jednom mjesечно za prethodni mjesec. Što se tiče usluge zakupa, jedan od najvećih korisnika naše usluge je istovremeno i najveći dobavljač po nivou prometa. Obostrane usluge su regulisane ugovorom i u potpunosti se kompenziraju.

**34.1. Fer vrijednost finansijskih instrumenata**

Rukovodstvo Društva smatra da knjigovodstvena vrijednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza priznatih u priloženim finansijskim izvještajima aproksimira njihovoj fer vrijednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

### 35. OBEJELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA

#### (a) Prodaje i nabavke povezanim licima

Prema pravilima o transfernim cijenama jedno lice je povezano sa drugim kada to lice učestvuje neposredno ili posredno u upravljanju, kontroli ili kapitalu tog drugog lica ili kada isto lice ili ista lica učestvuju neposredno ili posredno u upravljanju kontroli ili kapitalu oba lica. S obzirom na navedeno transakcije sa povezanim pravnim licima se odnose na poslovne odnose sa firmama "Matex" a.d., "Zepter International KD" d.o.o. i "Zepter International" d.o.o Sarajevo.

Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

|                                     | U BAM<br>31. decembar |                |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|
|                                     | <u>2018.</u>          | <u>2017.</u>   |
| Prodaja robe i usluga               |                       |                |
| "Matex" a.d.                        | 28,098                | 1,655          |
| "Zepter International KD" d.o.o.    | 52,322                | 141,232        |
| "Zepter International" doo Sarajevo | <u>123,640</u>        | <u>23,063</u>  |
|                                     | <u>204,060</u>        | <u>165,950</u> |

Roba se prodaje po cijenama i uslovima koji bi bili na raspolaganju trećim licima.

|                                     | U BAM<br>31. decembar |              |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------|
|                                     | <u>2018.</u>          | <u>2017.</u> |
| (b) Nabavke robe i usluga           |                       |              |
| "Matex" a.d.                        | 31,596                | 37           |
| "Zepter International KD" d.o.o.    | 45,880                | 1,855        |
| "Zepter International" doo Sarajevo | <u>-</u>              | <u>300</u>   |
|                                     | <u>77,476</u>         | <u>2,192</u> |

Roba i usluge se kupuju u skladu sa normalnim uslovima posovanja. Potraživanja od povezanih pravnih lica potiču uglavnom iz transakcija prodaje i dospevaju za 45 dana nakon datuma prodaje. Potraživanja po svojoj prirodi nisu obezbeđena i nemaju kamatu.

Obaveze prema povezanim pravnim licima potiču uglavnom od kupovnih transakcija i dospevaju 7 dana nakon datuma kupovine. Obaveze ne sadrže kamatu.

#### (b) Pozajmice povezanim licima

|                                | U BAM<br>31. decembar |                  |
|--------------------------------|-----------------------|------------------|
|                                | <u>2018.</u>          | <u>2017.</u>     |
| Krediti odobreni u toku godine | 3,100,000             | 3,100,000        |
| Stanje na kraju godine         | <u>3,100,000</u>      | <u>3,100,000</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM

**35. OBEJELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA  
POVEZANIM LICIMA (nastavak)**

Odlukom Upravnog odbora broj 577-02/16 od dana 11.05.2016. godine odobrena je pozajmica firmi "Zepter International KD" d.o.o u iznosu od BAM 3,100,000, na period od 5 (pet) godina, uz grejs period od 20 (dvadeset) mjeseci. Na pozajmicu se obračunava kamatna stopa u visini od 4%. Prihodovni efekat je prikazan u Napomeni broj 13. Aneksom Ugovora produžen je grejs period na 36 mjeseci, tako da glavnica dospjeva na plaćanje u maju 2019. Godine.

U toku 2017. godine nije bilo potrebe za rezervisanjima po osnovu pozajmica datim povezanim pravnim licima.

**36. SUDSKI SPOROVI**

| RB | TUŽENI                  | OSNOV TUŽBE                       | Elementi            | STATUS                                                                                                                                |
|----|-------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                         |                                   | VRIJEDNOST<br>SPORA |                                                                                                                                       |
| 1  | Čergić Jadranka         | protivizvršenje radi naplate duga | 51,129.61           | Čeka se zakazivanje licitacije nekretnine u njezinom vlasništvu koju je pokušala prepisati na kćerku                                  |
| 2  | Čergić Jadranka         | Ip radi naplate troškova PP       | 11,012.50           | Čeka se zakazivanje licitacije nekretnine u njezinom vlasništvu koju je pokušala prepisati na kćerku                                  |
| 3  | Čolaković Olja          | radi pobijanja dužnikovih radnji  |                     | donesena presuda u korist Palasa. Tuženi uložio žalbu                                                                                 |
| 4  | Agatić Ankica           | radi neosnovanog bogaćenja        | 36,528.47           | čeka se zakazivanje rasprave                                                                                                          |
| 5  | Agatić Ankica           | radi naplate troškova PP          | 10,687.50           | Donesen zaključak o prodaji pokretnih stvari. Izvršenik uložio žalbu, a treće lice prigovor. Žalba odbijena. Čeka se postupanje suda. |
| 7  | ZIBL                    | radi naplate duga                 | 6,091.40            | čeka se zakazivanje rasprave                                                                                                          |
| 8  | KPD Foča                | radi naplate duga                 | 525.00              | Pokrenut Ip. Čeka se postupanje suda.                                                                                                 |
| 9  | Filharmonija Banja Luka | radi naplate duga                 | 363.75              | Pokrenut Ip. Čeka se postupanje suda.                                                                                                 |
| 10 | KK Borac                | radi naplate duga                 | 292.00              | U PP. Dostavljeni dokumenti sudu na njihov zahtjev                                                                                    |
| 11 | Teniski savez BiH       |                                   | 2,141.70            | Čeka se postupanje suda.                                                                                                              |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
Za godinu završenu 31.decembra 2018. godine  
Iznosi su iskazani u BAM.

### 37. DOGADAJI NAKON DANA BILANSA

Nije bilo događaja nakon izvještajnog perioda koji bi zahtijevali korekcije ili dodatna objelodanjivanja, u skladu sa IAS 10 "Događaji nakon izvještajnog perioda", kao ni razvoja takvih događaja koji bi za posljedicu mogli imati štetu po finansijski položaj i poslovne djelatnosti Društva.

### 38. PORESKI RIZICI

Republika Srpska i Bosna i Hercegovina trenutno imaju više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porez koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobitak i poreze na plate (socijalne poreze), zajedno sa drugim porezima. Pored toga, zakoni kojima se regulišu ovi porezi nisu bili primjenjivani duže vrijeme za razliku od razvijenijih tržišnih privreda, dok su propisi kojim se vrši implementacija ovih zakona često nejasni ili ne postoje. Shodno tome, u pogledu pitanja vezanih za poreske zakone ograničen je broj slučajeva koji se mogu koristiti kao primjer. Često postoje razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama vezano za pravnu interpretaciju zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa. Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja (na primjer, pitanja carina i devizne kontrole) su predmet pregleda i kontrola od više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje jako strogih kazni i zateznih kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznijetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o poreskom postupku Republike Srpske, period zastarjelosti poreske obaveze je pet godina, pri čemu pravo na utvrđivanje i naplatu doprinosa za penzijsko i invalidsko osiguranje ne zastarijeva.

To znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od trenutka kada je obaveza nastala. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemom.

Rukovodilac finansija:

/Biljana Raduljić/

v.d. generalnog direktora:

/Miroslava Pijetlović/





## **BDO d.o.o. Banja Luka**

Ive Andrića 15  
78000 Banja Luka  
Republika Srpska, BiH  
Tel: +387 51 225 011  
Fax: +387 51 225 012

[www.bdo.ba](http://www.bdo.ba)