

АПИФ БАЊА ЛУКА  
ПРИМЉЕНО  
Дана

АПИФ БАЊА ЛУКА  
ПРИМЉЕНО  
Дана 28-02-2025

"HOTEL PALAS" a.d. Banja Luka

**НАПОМЕНЕ UZ REDOVAN GODIŠNJI  
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ  
ZA 2024. GODINU**

Banja Luka, 28.02.2025. godine

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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-gostiteljsko 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).

Organi upravljanja Društva su Upravni odbor I Generalni direktor Društva.

Funkciju Upravnog odbora Društva obavljaju:

1. Zoran Lončar, predsjednik
2. Vladimir Krnjajić, član
3. Svjetlana Jarić, član.

Funkciju generalnog direktora Društva obavlja Miroslava Pandurević.

Na dan 31.12.2024. godine Društvo ima 17 (sedamnaest) zaposlenih radnika, dok na dan 31.12.2023. godine Društvo je imalo 18 (osamnaest) zaposlenih radnika.

Akcije Društva se kotiraju na Banjalučkoj berzi.

Prema izvještaju Centralnog registra HOV a.d. Banja Luka godine sa stanjem na dan 18.06.2024. godine, strukturu vlasnika čine sledeći akcionari:

Red.br	Podaci o vlasniku HOV	Broj HOV	% učešća
1	I.F. Property Invest Limited	5.000.000	41,46 %
2	Asset Investment N.V.	2.960.447	24,55 %
3	Healthy Palas doo	1,347,184	11,17%
4	Nisicomir Limited	1.082.628	8,98 %
5	Trestanal LTD	741.163	6,15 %
6	Ostali	927,480	7,69
	<b>UKUPNO</b>	<b>12.058.902</b>	<b>100 %</b>

Ovi finansijski izveštaji usvojeni su od strane Upravnog odbora Društva dana 25.02.2025. godine.

## 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske („Službeni glasnik RS“, br. 94/2015 i 78/20 - u daljem tekstu: Zakon).

U skladu sa Zakonom, propisi iz oblasti računovodstva i revizije koji se primjenjuju u Republici Srpskoj su Međunarodni računovodstveni standardi (MRS ili IAS), Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI ili IFRS), Međunarodni standard finansijskog izvještavanja za male i srednje entitete (MSFI za SME ili IFRS for SMEs), Međunarodni standardi revizije (MSR ili ISA), Međunarodni računovodstveni standardi za javni sektor (IPSAS), Međunarodni standardi vrednovanja (IVS), Međunarodni standardi za profesionalnu praksu interne revizije, Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje, Kodeks etike za profesionalne računovođe (Kodeks) 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). Pravna lica i preduzetnici sačinjavaju finansijske izvještaje u skladu sa prevedenim propisima. Odluku o određivanju prevoda i datum početka njihove primjene donosi profesionalno udruženje i ona se, zajedno sa tekstom standarda, objavljuje na internet stranici Ministarstva finansija Republike Srpske (u daljem tekstu: Ministarstvo) i profesionalnog udruženja.

Subjekti od javnog interesa i velika pravna lica obavezni su da za potrebe pripreme i prezentacije finansijskih izvještaja opšte namjene i konsolidovanih finansijskih izvještaja primjenjuju kompletne MSFI.

Novi i izmijenjeni MRS i MSFI i sa njima povezana tumačenja izdata od strane IASB-a, odnosno IFRIC-a nakon tog datuma, na snazi za izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine nisu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj, te shodno tome nisu ni primijenjeni od strane Društva prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izvještaja.

Sadržina i forma obrazaca finansijskih izvještaja i sadržina pozicija u obrascima je propisana Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna društva, druga pravna lica i preduzetnike („Službeni glasnik RS“, br. 59/22 i 129/22) i Pravilnikom o sadržini i formi obrasca Izvještaja o promjenama na kapitalu („Službeni glasnik RS“ br. 59/22).

Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru propisana je Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, druga pravna lica i preduzetnike („Sl. glasnik RS“, br. 104/21 i 59/22 - u daljem tekstu: Pravilnik o kontnom okviru).

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

Finansijski izvještaji su prikazani u konvertibilnim markama (BAM), koja je, u isto vrijeme, i funkcionalna valuta Društva.

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva primjenu izvjesnih ključnih računovodstvenih procjena. Ono, takođe, zahtijeva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primjeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtijevaju 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. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)

### 2.1. Osnove za vrednovanje

Finansijski izvještaji su sastavljeni prema konceptu nabavne vrijednosti.

### 2.2. Uticaj i primjena novih i revidiranih MRS/MSFI

#### (a) *Standardi, tumačenja i izmjene postojećih standarda na snazi od 1. januara 2024. godine koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srpskoj*

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izvještaja, sljedeći novi i izmijenjeni MRS, MSFI i tumačenja izdati od strane IASB-a, odnosno IFRIC-a, stupili su na snagu 1. januara 2024. godine i kao takvi su primjenjivi na finansijske izvještaje za 2024. godinu. Međutim, kako još uvijek nisu zvanično prevedeni i objavljeni od strane Ministarstva, nisu primijenjeni od strane Društva:

- Izmjene MSFI 16 „Lizing“ - Obaveze po osnovu lizinga u prodaji i povratnog lizinga. Izmjene i dopune imaju za cilj da poboljšaju zahtjeve koje prodavac-zakupac koristi u odmjerenju obaveze za lizing koja proizlazi iz transakcije prodaje i povratnog zakupa u MSFI 16, dok se ne mijenja računovodstveni tretman zakupa koji nije u vezi sa transakcijama prodaje i povratnog lizinga.
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ - Klasifikacija obaveza na kratkoročne i dugoročne. Cilj izmjena je da razjasni principe u MRS 1 za klasifikaciju obaveza na kratkoročne i dugoročne.
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ - Dugoročne obaveze sa kovenantama. Izmjenama se pojašnjava kako uslovi koje entitet mora da ispuni u roku od dvanaest meseci nakon datuma izvještajnog perioda utiču na klasifikaciju obaveza.
- Izmjene MRS 7 „Izvještaj o tokovima gotovine“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: objelodanjivanja“ - Finansijski aranžmani dobavljača. Izmjenama se dodaju zahtjevi za objelodanjivanjem, kao i „reperne tačke“ u okviru postojećih zahtjeva za objelodanjivanjem koji od entiteta traže da obezbijede kvalitativne i kvantitativne informacije o finansijskim aranžmanima dobavljača.

Shodno prethodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srpske od MRS i MSFI mogu imati na finansijske izvještaje Društva, priloženi finansijski izvještaji se ne mogu smatrati finansijskim izvještajima sastavljenim u skladu sa punom primjenom MSFI.

#### (b) *Novi standardi, tumačenja i izmjene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Društva*

IASB je objavio značajan broj novih i izmijenjenih standarda koji nisu na snazi za godišnji izvještajni period koji počinje 1. januara 2024. godine i nisu ranije usvojeni od strane Društva:

- Izmjene MRS 21 „Efekti promjene deviznih kurseva“ - Nedostatak razmjernosti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2025. godine). Izmjenama se precizira kako se vrši procjena da li je valuta razmjenjiva i kako se utvrđuje trenutni devizni kurs ukoliko nije.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.2. Uticaj i primjena novih i revidiranih MRS/MSFI (Nastavak)**

**(b) Novi standardi, tumačenja i izmjene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Društva (Nastavak)**

- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ - Dopune klasifikacije i odmjeravanja finansijskih instrumenata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine);
- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: objelodanjivanja“ - Izmjene vezane za finansijske ugovore koji se odnose na električnu energiju zavisnu od prirode (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine);
- MSFI 18 „Prezentacija i objelodanjivanje u finansijskim izvještajima“ - Novi MSFI računovodstveni standard koji u potpunosti zamjenjuje MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine);
- MSFI 19 „Zavisna društva bez javne odgovornosti: Objelodanjivanja“ - Novi MSFI računovodstveni standard koji definiše zahtjeve koje entitet smije primijeniti umjesto primjenjivanja zahtjeva objelodanjivanja iz drugih MSFI računovodstvenih standarda (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine).

**2.3. Preračunavanje stranih valuta**

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan izvještavanja preračunavaju u njihovu protivvrijednost u konvertibilnim markama primjenom zvaničnog deviznog kursa Centralne banke Bosne i Hercegovine važećeg na taj dan (Napomena 44). Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primjenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili vrednovanja po kome se stavke ponovo odmjeravaju.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspjeha, kao dio finansijskih prihoda, odnosno finansijskih rashoda.

**2.4. Uporedni podaci**

Uporedne podatke i početna stanja čine podaci sadržani u finansijskim izvještajima za 2023. godinu.

**2.5. Nastavak poslovanja**

Društvo sastavlja svoje finansijske izvještaje u skladu sa načelom vremenske neograničenosti poslovanja.

Na dan 31. decembra 2024. godine, obrtna imovina iznosi KM 8,547,846 i veća je od krotkoročnih obaveza koje na dan 31.12.2024. godine iznose KM 2,920,692. Dugoročne obaveze Društva iznose KM 12,884,471.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

**2.5. Nastavak poslovanja (Nastavak)**

Društvo je u 2024. godini poslovalo sa gubitkom u iznosu od KM 465,049 dok je gubitak za 2023. godinu iznosio KM 2,648,830.

Ove činjenice ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja može da izazove sumnju u odnosu na sposobnost Društva da posluje po načelu stalnosti poslovanja.

Na osnovu pripremljenog plana poslovanja Društva, u sljedećim periodima se očekuje nastavak poslovanja sa dobitkom, te će Društvo biti u mogućnosti da redovno isplaćuje sve dospjele obaveze.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**3.1. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja su iskazana po nabavnoj vrijednosti, 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.

**3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema**

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

Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava, što uključuje fakturu vrijednost (uključujući carinske dažbine i PDV), 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 procjenu troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kom je sredstvo locirano.

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

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrijednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primjenljivo, samo kada postoji vjerovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrijednost može pouzdano odmjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog sredstva se iskknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspjeha perioda u kome su nastali.

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

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primjenom linearne metode kako bi se njihova nabavna vrijednost rasporedila tokom njihovog procijenjenog vijeka trajanja, kao što slijedi:

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

---

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

**3.3. Investicione nekretnine**

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

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

Ako postoje bilo kakve indicije, da je došlo do umanjenja vrijednosti investicione nekretnine, Društvo procjenjuje nadoknadivu vrijednost kao veću od upotrebne vrijednosti i fer vrijednosti umanjene za procijenjene troškove prodaje. Knjigovodstvena vrijednost investicione nekretnine se otpisuje do njene nadoknadive vrijednosti kroz tekući bilans uspjeha.

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

**3.4. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja**

Društvo klasifikuje stalna sredstva kao sredstva namijenjena prodaji kada se njihova knjigovodstvena vrijednost može nadoknaditi prevashodno kroz prodaju, a ne daljim korišćenjem. Stalna sredstva namijenjena prodaji moraju da budu dostupna za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju isključivo pod uslovima koji su uobičajeni za prodaje takve vrste imovine i njihova prodaja mora biti vrlo vjerovatna.

Stalna sredstva namijenjena prodaji se prikazuju u iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje.

Društvo ne amortizuje stalna sredstva dok su ona klasifikovana kao stalna sredstva namijenjena prodaji.

**3.5. Umanjenje vrijednosti nefinansijskih sredstava**

Za sredstva koja imaju neodređen korisni vijek upotrebe i ne podliježu amortizaciji, provjera da li je došlo do umanjenja njihove vrijednosti vrši se na godišnjem nivou. Za sredstva koja podliježu amortizaciji provjera da li je došlo do umanjenja njihove vrijednosti vrši se kada događaji ili izmijenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrijednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrijednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrijednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrijednosti.

Nadoknadiva vrijednost je fer vrijednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrijednost u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrijednosti je viša. Za svrhu procjene umanjenja vrijednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

Nefinansijska sredstva (osim goodwilla) kod kojih je došlo do umanjenja vrijednosti revidiraju se na svaki izvještajni datum zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrijednosti.

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

#### 3.6. Finansijski instrumenti

Klasifikacija finansijskih instrumenata vrši se na osnovu procjene njihovog sadržaja pri prvom priznavanju na:

- 1) Finansijsku sredstva;
- 2) Finansijske obaveze; ili
- 3) Vlasničke instrumente

##### *Finansijska sredstva*

Društvo priznaje finansijska sredstva samo onda kada postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu.

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za direktno pripisive transakcione troškove (osim u slučaju kada se radi o finansijskim sredstvima koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilansu uspjeha, kada se transakcioni troškovi tretiraju kao rashodi perioda). Izuzetno od navedenog, početno priznavanje potraživanja od kupaca koja nemaju značajnu finansijsku komponentu vrši se prema njihovoj transakcionoj cijeni.

Društvo određuje klasifikaciju svojih finansijskih sredstava prilikom početnog priznavanja.

U skladu sa MSFI 9, finansijska sredstva Društva se klasifikuju kao naknadno odmjerena po:

- amortizovanoj vrijednosti,
- fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat ili
- fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska sredstva se odmjerava po amortizovanom trošku ukoliko se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje finansijskog sredstva kako bi se naplatili ugovoreni novčani tokovi i ukoliko u ugovorenim uslovima finansijskog sredstva na određeni datum nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na preostali dio duga, osim ako se inicijalno neopozivo priznaje po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (ako to dovodi do značajnog smanjenja/eliminacije računovodstvene neusklađenosti).

Odmjeravanje vrijednosti finansijske imovina se koja se vrednuje po amortizovanoj vrijednosti vrši se primjenom metode efektivne kamatne stope.

Efektivna kamatna stopa izračunava se na osnovu procjene tokova gotovine, ne uključujući očekivane kreditne gubitke. Jednom obračunata prilikom inicijalnog priznavanja, efektivna kamatna stopa se koristi prilikom narednih obračuna prihoda od kamata (zasnovana na bruto knjigovodstvenoj vrijednosti ili amortizovanom trošku, a u zavisnosti od nivoa umanjenja imovine). Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno. Vrijednost finansijskih sredstava se umanjuje putem ispravke vrijednosti.

Prilikom obračuna ispravke vrijednosti Društvo primjenjuje model očekivanog kreditnog gubitka tako što razmatra vjerovatnoću nastanka neizvršenja obaveze druge ugovorne strane tokom očekivanog ugovorenog roka trajanja finansijske imovine. Društvo vrši analizu potraživanja grupisanih na bazi različitih karakteristika kupaca i trendova istorijskih gubitaka.

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

#### 3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)

##### *Finansijska sredstva (nastavak)*

Finansijska sredstva se klasifikuju kao ona koja se odmjeravaju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat ukoliko se drže unutar poslovnog modela čiji je cilj postignut naplatom ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine i ukoliko, u ugovorenim uslovima finansijskog sredstva na određeni datum nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na preostali dio duga, osim ako se inicijalno

neopozivo priznaje po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (ako to dovodi do značajnog smanjenja/eliminacije računovodstvene neusklađenosti).

Pri početnom priznavanju, Društvo može neopozivo odlučiti da u ostalom ukupnom rezultatu prezentuje naknadne promjene fer vrijednosti ulaganja u vlasnički instrument, a da pritom nije riječ o ulaganju koje se drži radi trgovanja niti o nepredviđenim iznosima koje je kupac priznao u okviru poslovnih kombinacija, na koje se primjenjuje MSFI 3.

Ta odluka donosi se za svaki pojedinačan instrument (akciju). Iznosi priznati u ostalom ukupnom rezultatu ne smiju se naknadno prenositi u račun dobiti i gubitka. Međutim, Društvo može prenositi kumulativnu dobit ili gubitak unutar vlasničkog kapitala.

Dividende na takva ulaganja priznaju se u bilansu uspjeha u skladu sa MSFI 9, osim ako je jasno da dividenda predstavlja povrat dijela troškova ulaganja.

Finansijsko sredstvo se odmjerava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha samo ako to sredstvo nije odmjeravano po amortizovanom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat.

Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu, kratkoročne depozite, hartije od vrijednosti kojima se trguje, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date kredite i pozajmice.

##### *Prestanak priznavanja finansijskog sredstva*

Finansijsko sredstvo (ili dio finansijskog sredstva, ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko je došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva ili je Društvo prenijelo finansijsko sredstvo i taj prenos se kvalifikuje za prestanak priznavanja u skladu sa paragrafom 3.2.6. MSFI 9.

Prenos finansijskih sredstava se vrši samo kada Društvo prenosi ugovorna prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva, ili Društvo zadržava ugovorna prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva, ali je preuzelo ugovornu obavezu da isplaćuje tokove gotovine jednom ili više primalaca.

Naknadno realizovani ili naplaćeni finansijski plasmani, dati avansi i potraživanja priznaju se kao prihod tekućeg obračunskog perioda.

##### *Finansijske obaveze*

Društvo priznaje finansijske obaveze u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

---

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

**3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)**

**Finansijske obaveze (Nastavak)**

Finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati sticanju ili emitovanju finansijske obaveze. Troškovi transakcije se ne uključuju u početno procjenjivanje finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

U skladu sa MSFI 9, Društvo sve svoje finansijske obaveze klasifikuje po amortizovanoj vrijednosti.

Finansijske obaveze Društva uključuju dugoročne i kratkoročne kredite, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

Unaprijed plaćene naknade za odobrene kredite razgraničavaju se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita.

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno u periodu do 12 meseci nakon datuma izveštavanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je ona ugašena, to jest kada je ugovorom određena obaveza ispunjena, otkazana ili je istekla.

***Međusobno prebijanje finansijskih instrumenata***

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja samo ako postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

***Fer vrijednost finansijskih instrumenata***

Pojedina finansijska sredstva Društva i finansijske obaveze se vrednuju po fer vrijednosti na kraju svakog perioda izveštavanja. Sljedeće napomene daju informacije o tome kako se određuje fer vrijednost ovih finansijskih sredstava i finansijskih obaveza.

Nije bilo prenosa između nivoa tokom perioda.

***Finansijski instrumenti koji se ne vrednuju po fer vrijednosti***

Finansijski instrumenti koji nisu vrednovani po fer vrijednosti uključuju: gotovinu i gotovinske ekvivalente, potraživanja iz poslovanja, obaveze prema dobavljačima, zajmove i kredite

Zbog svog kratkoročnog karaktera, knjigovodstvena vrijednost gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja iz poslovanja, obaveza iz poslovanja, odgovara približno njihovoj fer vrijednosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

---

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

**3.7. Zalihe**

Zalihe robe u veleprodaji vrednuju se po nižoj od nabavne vrijednosti, odnosno cijene koštanja i neto prodajne vrijednosti.

Nabavna vrijednost predstavlja vrijednost po fakturi dobavljača uvećanu za transportne i ostale zavisne troškove nabavke.

Neto prodajna vrijednost je procijenjena prodajna cijena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za procijenjene varijabilne troškove prodaje.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrijednosti zaliha robe u slučajevima kada se ocijeni da je potrebno svesti vrijednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrijednost.

**3.8. Vanbilansna sredstva i obaveze**

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbjeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

**3.9. Raspodjela dobiti**

Raspodjela dobiti vlasnicima kapitala Društva priznaje se kao obaveza u periodu u kome je Skupština akcionara odobrila raspodjelu dobiti.

**3.10. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

*Rezervisanja*

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procjenu izdataka zahtjevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Kada je efekat vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezervisanja je sadašnja vrijednost očekivanih izdataka zahtjevanih da se obaveza izmiri, dobijen diskontovanjem pomoću stope prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za obavezu. Kada se koristi diskontovanje, knjigovodstvena vrijednost rezervisanja se povećava u svakom periodu, tako da odražava protok vremena. Ovo povećanje se iskazuje kao trošak pozajmljivanja.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procjene.

Kada više nije vjerovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtjevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspjeha tekuće godine. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

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

#### *Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva*

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izvještajima. Potencijalne obaveze se objelodanjuju u napomenama uz finansijske izvještaje, osim ako je vjerovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izvještajima. Potencijalna sredstva se objelodanjuju u napomenama uz finansijske izvještaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi vjerovatan.

#### 3.11. Zakupi (Lizing)

##### *Društvo kao zakupac*

Društvo na početku ugovora procjenjuje da li on predstavlja ugovor o zakupu, odnosno da li sadrži elemente zakupa. Ugovor je ugovor o zakupu, odnosno sadrži elemente zakupa ukoliko se njime ustupa pravo kontrole nad korištenjem određene imovine tokom datog perioda u zamjenu za naknadu.

Društvo u skladu sa MSFI 16 priznaje imovinu sa pravom korištenja i sadašnju vrijednost obaveze po ugovoru o zakupu uzimajući u obzir ugovorena plaćanja, period trajanja zakupa i diskontnu stopu. Početno mjerenje imovine sa pravom korištenja vrši se prema trošku uključujući iznos početno odmjerene obaveze po osnovu zakupa, sve početne direktne troškove, te procijenjene troškove demontaže, obnavljanja lokacije ili vraćanja imovine u prvobitno stanje, osim ako su takvi troškovi nematerijalni.

Prilikom procjene perioda trajanja zakupa uzima se u obzir period bez mogućnosti otkazivanja, opcioni period za produžetak zakupa, te vjerovatnoća da će Društvo koristiti ili neće koristiti ovu opciju.

Obaveza po osnovu zakupa mjeri se po sadašnjoj vrijednosti svih plaćanja u vezi sa zakupom koja nisu izvršena na dan priznavanja. Ova plaćanja se diskontuju po kamatnoj stopi sadržanoj u zakupu, odnosno po inkrementalnoj stopi zaduživanja.

Kratkoročni zakup je zakup koji na datum početka zakupa ima razdoblje zakupa od najviše 12 mjeseci i koji ne sadrži mogućnost kupovine predmetne imovine. Sva plaćanja povezana sa ovakvim zakupom se priznaju kao trošak na pravolinijskoj osnovi tokom trajanja zakupa.

##### *Društvo kao zakupodavac*

###### *Finansijski zakup*

Kada se sredstva daju u zakup po osnovu finansijskog zakupa, neto investicija u zakup se priznaje kao potraživanje. Razlika između buduće i sadašnje vrijednosti potraživanja se iskazuje kao nezarađeni finansijski prihod.

Prihod od zakupa se priznaje u toku perioda trajanja zakupa primjenom metode neto ulaganja, koja odražava konstantnu periodičnu stopu povraćaja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

*Društvo kao zakupodavac (Nastavak)*

*Operativni zakup*

Kada je sredstvo dato u operativni zakup, takvo sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva.

Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi u toku perioda trajanja zakupa.

Početni direktni troškovi nastali u vezi sa dobijanjem poslovnog zakupa dodaju se knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i priznaju se kao rashod tokom trajanja zakupa na istoj osnovi kao i prihod od zakupa.

3.12. Primanja zaposlenih

(a) *Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je 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*

Društvo obezbjeđuje otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju i po osnovu jubilarnih nagrada se procjenjuju na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih, aktuara, primjenom metode projektovane kreditne jedinice. Aktuarski dobiti i gubici koji proističu iz obračuna, evidentiraju se na teret ili u korist bilansa uspjeha perioda u kome su nastali.

(c) *Učešće u dobiti i bonusi*

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

(d) *Kratkoročna, plaćena odsustva*

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu akumuliranih neiskorišćenih prava na dan izvještavanja, za koja se očekuje da će biti iskorišćena u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog

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

#### 3.12. Primanja zaposlenih (Nastavak)

plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

#### 3.13. Priznavanje prihoda

(a) *Prihod od prodaje proizvoda, robe i usluga*

Društvo priznaje prihod kada ispuni obaveze izvršenja prenosom obećane robe ili usluge kupcu. Obaveza izvršenja je ispunjena kada kupac stekne kontrolu nad dobrima ili uslugom.

Društvo vrši procjene koje utiču na utvrđivanje visine i vremenskog rasporeda priznavanja prihoda od ugovora sa kupcima, što uključuje utvrđivanje momenta ispunjavanja obaveza izvršenja kao i određivanje transakcione cijene koja je alocirana na obaveze izvršenja.

(a) *Prihod od prodaje proizvoda, robe i usluga (Nastavak)*

Za obaveze izvršenja koje Društvo ispunjava u određenom trenutku, prihod se priznaje jednokratno, u momentu izvršenja obaveze, kada je roba isporučena i usluge pružene.

Za obaveze izvršenja koje Društvo ispunjava tokom vremena koristi se metoda izlaza zasnovana na proteklom vremenu i prihod se priznaje proporcionalno na mjesečnom nivou.

Smatra se da prilikom prodaje nije prisutan nijedan element finansiranja pošto se prodaja vrši uz rok plaćanja od najduže 15 dana, što je u skladu sa tržišnom praksom.

(b) *Prihod od kamata*

Prihod od kamata potiče od kamata na pozajmljena sredstva drugim pravnim licima. Prihodi od kamata se priznaju u periodu u kome je Društvo steklo pravo da kamatu primi.

(c) *Prihod od zakupnina*

Prihod od zakupnina potiče od davanja investicionih nekretnina u operativni zakup i obračunava se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

#### 3.14. Tekući i odloženi porez

Troškovi poreza na dobitak perioda obuhvataju tekući i odloženi porez. Porez se priznaje u bilansu uspjeha, osim do visine koja se odnosi na stavke koje su direktno priznate u kapitalu. U tom slučaju porez se, takođe, priznaje u kapitalu.

*Tekući porez*

Porez na dobitak se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit i relevantnim podzakonskim aktima.

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

#### 3.14. Tekući i odloženi porez (nastavak)

Porez na dobitak se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit i relevantnim podzakonskim aktima. Porez na dobitak obračunava se primjenom stope od 10% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu.

Poreski propisi u Republici Srpskoj ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Gubici iz tekućeg perioda mogu se prenijeti na račun dobiti utvrđene u godišnjem poreskom bilansu iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

##### *Odloženi porez*

Odloženi porez na dobit se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izvještajima.

Odloženi porez na dobit se odmjerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primijenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mjere do koje je izvjesno da je nivo očekivane buduće oporezive dobiti dovoljan da se sve odbitne privremene razlike, prenijeti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procjenjuju se na svaki izvještajni datum i priznaju do mjere u kojoj je postalo vjerovatno da će buduća oporeziva dobit dozvoliti povraćaj odloženog poreskog sredstva.

#### 3.15. Objelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izvještaja, 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 izvještavanja, kao i transakcije u toku izvještajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se objelodanjuju.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI - UPRAVLJANJE RIZICIMA**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik, kreditni rizik, rizik od promjene deviznih kurseva i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Upravnog odbora.

**4.1. Finansijski instrumenti po kategorijama**

Kategorije finansijskih instrumenata, prema knjigovodstvenom stanju na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine, prikazane su u sljedećoj tabeli:

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Finansijska sredstva		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6,210,143	29,836
Potraživanja i zajmovi	1,368,338	638,993
Ostala potraživanja	75,016	50,732
	<u>7,653,497</u>	<u>719,561</u>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Finansijske obaveze koje se odmjeraavaju po amortizovanoj vrijednosti:		
Dugoročne i kratkoročne obaveze po kreditima	14,049,144	2,537,655
Obaveze iz poslovanja	319,913	684,564
	<u>14,369,057</u>	<u>3,222,219</u>

U 2024. i 2023. godini Društvo nije imalo derivatne finansijske instrumente.

**4.2. Faktori finansijskog rizika**

**(a) Tržišni rizik**

Tržišni rizik je rizik da će fer vrijednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promjenljiva zbog promjena tržišnih cijena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što slijedi:

*Rizik od promjene kurseva stranih valuta*

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promjena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Rizik proističe kako iz budućih poslovnih transakcija, tako i iz priznatih sredstava i obaveza u stranoj valuti.

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promjena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima potraživanja i obaveze u stranim valutama i rukovodstvo Društva preduzima mjere da maksimizira

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI - UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**4.2. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)**

**(a) Tržišni rizik (Nastavak)**

usklađenost priliva i odliva u istoj stranoj valuti radi zaštite od promjene deviznih kurseva. S druge strane, Društvo još ne koristi zaštitu transakcija od deviznog rizika (hedžing), s obzirom na postojeću regulativu i nedovoljno razvijeno finansijsko tržište.

Društvo je izloženo deviznom riziku po osnovu nabavki od dobavljača iz inostranstva, prodaje usluga licima u inostranstvu kao i zajma koje je plasiralo licu u inostranstvo.

Na dan 31. decembra, sadašnja vrijednost sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti je sljedeća:

	Obaveze		Sredstva	
	2024.	2023.	2024.	2023.
Obaveze po kreditima	-	986,021	73,912	71,284
Obaveze prema ino dobavljačima	36,042	9,021	-	-
Ostalo	18,317	-	35,744	14,986
Ukupna neto izloženost	54,359	995,042	109,656	86,270

Na dan 31. decembra 2024. godine, finansijska sredstva izražena u EUR iznose BAM 214,468 (31. decembar 2023. godine: BAM 168,729).

Na dan 31. decembra 2024. godine, finansijske obaveze izražene u EUR iznose BAM 106,317 (31. decembar 2023. godine: BAM 1,946,133).

*Rizik od promjene cijena*

Društvo nije izloženo većem riziku od promjena cijena vlasničkih hartija od vrijednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat ili po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

*Rizik od promjene kamatnih stopa*

Rizik Društva od promjena fer vrijednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od povezanih pravnih lica. Krediti primljeni po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promjene fer vrijednosti kamatnih stopa.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promjene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranja, prije svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju.

#### 4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI - UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

##### 4.2. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

###### (b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik finansijskog gubitka za Društvo ako druga ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuni svoje ugovorne obaveze. Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja.

Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od individualnih karakteristika svakog pojedinačnog kupca. U skladu sa usvojenom kreditnom politikom, Društvo analizira kreditni bonitet svakog novog pojedinačnog kupca prije nego što mu se ponude standardni uslovi prodaje. Takođe, za svakog kupca je ustanovljen kreditni limit koji predstavlja maksimalni dozvoljen iznos potraživanja prije nego što se zatraži odobrenje Direktora. Kupcu čiji kreditni bonitet ne ispunjava tražene uslove, prodaja se vrši samo na bazi avansnog plaćanja.

###### (c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvijek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospjele obaveze, bez neprihvatljivih gubitaka i ugrožavanja svoje reputacije.

Planiranje novčanog toka vrši se na nivou poslovnih aktivnosti Društva i zbirno za Društvo kao cjelinu. Finansije Društva nadziru planiranje likvidnosti u pogledu zahtjeva Društva da bi se obezbijedilo da Društvo uvijek ima dovoljno gotovine da podmiri poslovne potrebe kao i da ima slobodnog prostora u svojim nepovučenim kreditnim aranžmanima.

Društvo raspolaže dovoljnim iznosom visokolikvidnih sredstava (gotovina i gotovinski ekvivalenti), kao i kontinuiranim prilivom novčanih sredstava od realizacije roba i usluga, koji mu omogućavaju da svoje obaveze izmiruje u roku dospjeća. Društvo ne koristi finansijske derivate.

Eventualni višak gotovine poslovnih aktivnosti iznad salda zahtijevanih obrtnih sredstava, ulaže se u kamatonosne tekuće račune, oročene depozite ili hartije od vrijednosti za trgovanje, birajući instrumente sa odgovarajućim dospjećima ili sa dovoljnom likvidnošću koja obezbjeđuje dovoljan prostor kakav je određen gore navedenim planom.

##### 4.3. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi vlasnicima kapitala obezbijedilo povraćaj (profit), a koristi ostalim zainteresovanim stranama, kao i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dobiti, vrati kapital vlasnicima kapitala, poveća kapital, ili, pak, može da proda sredstva kako bi smanjilo dugove.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI - UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**4.3. Upravljanje rizikom kapitala (Nastavak)**

Društvo nema posebne eksterne zahtjeve u vezi sa kapitalom .

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti. Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

Na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što slijedi:

	<u>2024.</u>	<u>U BAM 2023</u>
Obaveze po kreditima - ukupno	14,049,144	2,537,655
Minus: gotovina i gotovinski ekvivalenti	6,210,143	29,836
<b>Neto dugovanja</b>	<b><u>7,839,001</u></b>	<b><u>2,507,799</u></b>
Ukupni kapital	9,357,400	9,196,889
<b>Kapital - ukupno</b>	<b><u>17,196,411</u></b>	<b><u>11,704,688</u></b>
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b><u>45,59</u></b>	<b><u>21,43</u></b>

\* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u obrascu Bilans stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.*

\*\* *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u obrascu Bilans stanja i neto dugovanja.*

**5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA**

Računovodstvene procjene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se vjeruje da će u datim okolnostima biti razumna.

Društvo pravi procjene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procjene će, po definiciji, rijetko biti jednake ostvarenim rezultatima. O procjenama i pretpostavkama koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrijednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine biće riječi u daljem tekstu.

***Korisni vijek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme***

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog vijeka upotrebe. Korisni vijek upotrebe se zasniva na procjeni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procjenu periodično vrši Rukovodstvo

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)

(a) Procjene i pretpostavke

**Korisni vijek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme (Nastavak)**

Društva i vrši odgovarajuće izmjene, ukoliko se za tim javi potreba. Promjene u procjenama mogu da dovedu do značajnih promjena u sadašnjoj vrijednosti i iznosima koji su evidentirani u bilansu uspjeha u određenim periodima.

**Obezvredjenje nefinansijske imovine**

Na dan izvještavanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrijeđeno, nadoknativ iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvredjenja.

Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrijednosti. Razmatranje obezvredjenja zahtijeva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

**Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja**

Prilikom obračuna obezvredjenja potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, Društvo primjenjuje model očekivanog kreditnog gubitka tako što razmatra vjerovatnoću nastanka neizvršenja obaveze druge ugovorne strane tokom očekivanog ugovorenog roka trajanja finansijske imovine. Društvo vrši analizu potraživanja grupisanih na bazi različitih karakteristika kupaca i trendova istorijskih gubitaka. Ovo zahtjeva procjene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini.

Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procijenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

**Rezervisanja po osnovu otpremnina**

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova utvrđuju se primjenom aktuarske procjene. Aktuarska procjena uključuje procjenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procjene. Pretpostavke aktuarskog obračuna su objelodanjene u Napomeni 19. uz finansijske izvještaje.

**Odložena poreska sredstva**

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite i poreske gubitke do mjere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti i 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 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

**6. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>	<b>9.341</b>	<b>9.341</b>
1. januara 2023. godine		
Nabavke	22,187	22,187
Otuđenja i rashodovanje	(2,900)	(2,900)
Stanje na dan		
31. decembra 2023. godine	<u>28,629</u>	<u>28,629</u>
Nabavke	1,170	1,170
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Prenos (sa)/na	-	-
Stanje na dan		
31. decembra 2024. godine	<u>29,799</u>	<u>29,799</u>
<b>ISPRAVKA VRIJEDNOSTI</b>		
1. januara 2023. godine	9,030	9,030
Amortizacija (Napomena 34)	2,146	2,146
Otuđenje i rashodovanje	(2,900)	(2,900)
Stanje na dan		
31. decembra 2023. godine	<u>8,276</u>	<u>8,276</u>
Amortizacija (Napomena 34)	4,601	4,601
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Stanje na dan		
31. decembra 2024. godine	<u>12,877</u>	<u>12,877</u>
<b>NEOTPISANA VRIJEDNOST:</b>		
- 31. decembra 2023. godine	<u>20,353</u>	<u>20,353</u>
- 31. decembra 2024. godine	<u>16,922</u>	<u>16,922</u>

Ostala nematerijalna ulaganja obuhvataju interno generisane kapitalizovane troškove razvoja softvera i ostale interno generisane troškove koji zadovoljavaju definiciju nematerijalnih ulaganja.

"HOTEL PALAS" a.d. Banja Luka

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

**7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Alat i inventar	Ostala oprema	Ulaganja u tuđe objekte	Objekti u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema
<b>Nabavna vrijednost</b>								
Stanje 01.01.2023.	1.289.780	6,347,896	2,442,655	156,369	-	109,684	2,984,566	13,330,950
Nabavke u toku	227,594	11,950	101,956	18,490	-	-	2,163,840	2,523,830
Reklasifikacija	-	587,389	-	-	-	-	-	587,389
Rashodovanje i prodaja	-	(3,094)	(125,025)	(12,606)	-	-	(2,303,981)	(2,444,706)
<b>Stanje 31.12.2023. godine</b>	<b>1,517,373</b>	<b>6,944,140</b>	<b>2,419,586</b>	<b>162,253</b>	<b>-</b>	<b>109.684</b>	<b>2,844,425</b>	<b>13,997,463</b>
Nabavke u toku godine	-	293,924	26,713	6,901	16,875	-	3,922,618	4,267,031
Reklasifikacija	-	10,000	(111,422)	-	15,849	-	(25,849)	(111,422)
Rashodovanje i prodaja	-	-	(46,002)	(19,797)	-	-	-	(65,799)
<b>Stanje 31.12.2024. godine</b>	<b>1.517.373</b>	<b>7,248,064</b>	<b>2,288,875</b>	<b>149,358</b>	<b>32,724</b>	<b>109.684</b>	<b>6,741,194</b>	<b>18,087,273</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>								
Stanje 01.01.2023.	-	1,664,875	1,127,115	86,130	-	-	1,981	2,880,103
Amortizacija za tekuću	-	88,751	389,591	17,117	-	-	-	617,523
Reklasifikacija	-	198,146	-	-	-	-	-	198,146
Rashodovanje i prodaja	-	(191)	(107,286)	(12,606)	-	-	(1,981)	(122,064)
<b>Stanje 31.12.2023. godine</b>	<b>-</b>	<b>1,951,581</b>	<b>1,409,421</b>	<b>90,641</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,451,643</b>
Amortizacija za tekuću godinu	-	103,435	259,212	20,184	-	-	-	382,831
Rashodovanje i prodaja	-	-	(193,836)	(19,797)	-	-	-	(213,632)
<b>Stanje 31.12.2024. godine</b>	<b>-</b>	<b>2,055,016</b>	<b>1,474,797</b>	<b>91,029</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,620,842</b>
<b>Sadašnja vrijednost</b>								
31.12.2023. godine	1,517,373	4,992,559	1,010,165	71,612	-	109,684	2,844,425	10,545,820
31.12.2024. godine	1.517.373	5,193,048	814,078	58,329	32,724	109.684	6,741,194	14,466,431

Na dan 31. decembra 2024. godine, Društvo ima uspostavljenu hipoteku nad zemljištem i građevinskim objektom radi obezbjeđenja urednog izmirenja svojih finansijskih obaveza koje je proizašlo iz kreditnog zaduženja kod poslovne banke u cilju nastavka izgradnje novog objekta Hotel-a.

Rukovodstvo Društva smatra da nekretnine i oprema na dan 31. decembra 2024. godine nisu obezvrjeđeni.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

---

**8. INVESTICIONE NEKRETNINE**

Promjene na investicionim nekretninama bile su kao što slijedi:

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>		
Stanje na dan 1. januara	2,189,858	2,757,522
Nabavke	97,180	19,725
Reklasifikacija	-	(587,389)
Naknadni izdaci	-	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,287,038</u>	<u>2,189,858</u>
<b>ISPRAVKA VRIJEDNOSTI</b>		
Stanje na dan 1. januara	653,350	819,471
Amortizacija (Napomena 34)	37,114	32,026
Reklasifikacija	-	(198,146)
Stanje na dan 31. decembra	<u>390,464</u>	<u>653,350</u>
<b>NEOTPISANA VRIJEDNOST:</b>		
Stanje na dan 31. decembra	<u>1,596,574</u>	<u>1,536,508</u>

U vezi sa investicionim nekretninama, sljedeći iznosi priznati su u bilansu uspjeha:

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Prihodi od zakupnina	273,880	348,320

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2024.**

*Iznosi su iskazani u BAM*

**9. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Dugoročni krediti u zemlji	25,873	81,193
Finansijska sredstva koja se drže do roka dospjeća	2.351	2.351
Ispravka vrijednosti	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>28,224</u></b>	<b><u>83,544</u></b>

**10. ZALIHE**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Roba	834	12,891
Zalihe materijala	10,119	
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	387,562	157,597
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>398,515</u></b>	<b><u>170,488</u></b>

Zalihe u iznosu od KM 10,119 odnose se na zalihe lož-ulja i ostalog potrošnog materijala, dok roba u maloprodaji (mini-bar) iznosi KM 834.

**11. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Kupci u zemlji- povezana pravna lica	936	468
Kupci u zemlji - RS	341,869	278,878
Kupci u zemlji - FBiH	51,326	54,292
Kupci iz inostranstva	69,909	29,311
	<u>464,040</u>	<u>362,949</u>
Minus: ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>(131,853)</u>	<u>(86,788)</u>
<b>Neto potraživanja od kupaca</b>	<b><u>332,187</u></b>	<b><u>276,161</u></b>

Ukupna bruto potraživanja na dan 31.12.2024. godine iznose KM 464,040 (31. decembra 2023. godine KM 362,949). Društvo je izvršilo umanjenje vrijednosti (obezvrijeđenje) potraživanja koja nisu naplaćena duže od godinu dana u iznosu od KM 131,853 i odgovaraju njihovoj fer vrijednosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

**12. ISPRAVKA VRIJEDNOSTI POTRAŽIVANJA**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Stanje 01. januar 2024. Godine	86,788	145,165
Ispravke na teret troškova tekućeg perioda	45,065	-
Naplaćena ispravljena potraživanja	-	-
Isknjizenja ispravka otpisanog potraživanja	-	(58,377)
Stanje 31. decembar 2023. Godine	<u>131,853</u>	<u>86,788</u>

Ukupna ispravka vrijednosti potraživanja na dan 31. decembra 2024. godine iznosi KM 131,853 (31. decembra 2023. godine KM 86,788) i predstavlja 28 % ukupne bruto vrijednosti potraživanja od kupaca.

**13. DRUGA POTRAŽIVANJA**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Potraživanja za kamate	57,955	30,813
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa	12,792	12,792
Potraživanja od državnih organa i organizacija	4,268	7,124
Stanje na dan 31. decembra	<u>75,015</u>	<u>50,732</u>

**14. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala i povezana pravna lica	907,627	234,307
Kratkoročni krediti u inostranstvu	128.524	128.524
Stanje na dan 31. decembra	<u>1,036,151</u>	<u>362,831</u>

Kratkoročni krediti i plasmani u zemlji se odnose na date finansijske kredite odobrene ostalim pravnim licima. Krediti su odobreni na rok od 1 do 12 mjeseci uz kamatnu stopu koja se kreće u rasponu od 3,50 do 4,00 % na godišnjem nivou.

**15. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Tekući (poslovni) računi	77,864	23,664
Sredstva posebne namjene- kredit	6,125,182	-
Blagajna	7,097	6,172
Stanje na dan 31. decembar	<u>6,210,143</u>	<u>29,836</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

---

**16. POREZ NA DODATU VRIJEDNOST**

Porez na dodatu vrijednost	<u>2024.</u> 152,453	<u>2023.</u> 5,355
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>152,453</u></b>	<b><u>5,355</u></b>

Iznos u KM 152,453 poreza na dodatnu vrijednost na dan 31. decembar 2024. godine odnosi se na iznos poreskog kredita koji će biti plaćen u iznosu KM 151,848, a ostalo na iznos poreskog kredita i akontacionog iznosa koji će biti iskorišten u sledećem obračunskom periodu.

**17. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

Unaprijed plaćeni troškovi	<u>2024.</u> 343,381	<u>2023.</u> 149,131
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>343,381</u></b>	<b><u>149,131</u></b>

Unaprijed plaćeni troškovi odnose se na unaprijed plaćene premije osiguranja imovine i ostale avansne uplate u skladu sa uslovima ugovora sa dobavljačima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

Iznosi su iskazani u BAM

18. KAPITAL

	Osnovni kapital	Emisiona premija	Rezerve	Neraspoređeni dobitak/gubitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2023. godine	12.058.902	6.990	424.101	(18.715)	12,471,277
Neto dobitak (gubitak) za godinu	-	-	-	(2,648,829)	(2,648,829)
<b>Ukupan sveobuhvatni rezultat za 2023. godinu</b>	<b>12.058.902</b>	<b>6.990</b>	<b>424.101</b>	<b>(2,667,544)</b>	<b>9,822,448</b>
Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	893.656	268.097	-	-	625.559
Raspodjela dobiti	-	-	(18.715)	18.715	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023. godine</b>	<b>11,165,246</b>	<b>275,087</b>	<b>405,386</b>	<b>(2,648,829)</b>	<b>9,196,889</b>
Neto dobitak (gubitak) za godinu	-	-	-	(465,049)	(465,049)
<b>Ukupan sveobuhvatni rezultat za 2024. godinu</b>	<b>11,165,246</b>	<b>275,087</b>	<b>405,386</b>	<b>(3,113,878)</b>	<b>8,731,840</b>
Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	-893.656	-268.097	-	-	-625.559
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023. godine</b>	<b>12,058,902</b>	<b>6,990</b>	<b>405,386</b>	<b>(3,113,878)</b>	<b>9,357,400</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

---

**18. KAPITAL (Nastavak)**

*(a) Osnovni 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 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, sa upisanih 12.058.902 akcije nominalne vrijednosti 1 BAM/akciji.

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

*(b) Rezerve*

Zakonske rezerve sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine u iznosu od 405.386 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).

*(c) Otkupljene sopstvene akcije*

U skladu sa odlukom Skupštine akcionara od 29.12.2022. godine Društvo je početkom 2023. godine izvršilo otkup sopstvenih akcije ukupne količine 893.656 po cijeni od 0,70 BAM, a što čini 7,41% učešća. Početkom 2024. godine Društvo je izvršilo prodaju sopstvenih akcija po cijeni od 0,73 KM. Takođe, tokom 2024. godine Društvo je steklo sopstevne akcije primjenom člana 435. Zakona o privrednim društvima i to 5,408. Krajem godine, izvršena je prodaja i tih akcija.

*(d) Gubitak tekuće godine*

U posmatranom periodu Društvo je ostvarilo gubitak u iznosu od 465,049 BAM.

**19. DUGOROČNA REZERVISANJA**

	Naknade i druge beneficije zaposlenih	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2024.	6,829	6,829
Ukidanje neiskorišćenih iznosa Izvršena rezervisanja u godini	-	-
	1,897	1,897
Stanje na dan 31. decembra 2024	8,727	8,727

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

**19. DUGOROČNA REZERVISANJA (Nastavak)**

**Naknade i druge beneficije zaposlenih**

Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih obuhvataju rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade se odmjeravaju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih odliva primjenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrijednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene. Imajući u vidu da u Republici Srpskoj ne postoji razvijeno tržište za ovakve obveznice, korišćene su stope tržišnih prinosa na državne obveznice.

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Otpremnine	8,727	6,829
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>8,727</b>	<b>6,829</b>

Osnovne aktuarske pretpostavke koje su korišćene su:

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Diskontna stopa	5 %	4 %
Buduća povećanja zarada	- %	- %
Fluktuacija zaposlenih/smrtnost/oboljevanje	32,27 %	32,79 %

**20. DUGOROČNE OBAVEZE**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	31,744	48,702
Dugoročni krediti u zemlji	12,659,506	340,000
Dugoročni krediti u inostranstvu	-	1,897,155
Ostale dugoročne obaveze	383,221	-
<b>Svega dugoročne obaveze</b>	<b>13,074,471</b>	<b>2,302,018</b>
Minus: Dio dugoročnih obaveza koji dopijeva do jedne godine (Napomena 21)	(1,147,783)	(1,117,102)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>11,926,688</b>	<b>1,184,916</b>

Dugoročni krediti u zemlji odnosi se na kreditno zaduženje kod poslovne banke čija je namjena finansiranje rekonstrukcije i dogradnje Hotel-a. Odobren je kredit u iznosu KM 14,300,000 na period od 10 godina. Kao obezbjeđenje urednog vraćanja navedenog kredita, Društvo je uspostavilo hipoteku na nekretninu i zemljište. Tokom 2024. godine redovno su se plaćale kreditne obaveze.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

**21. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Deo dugoročnih obaveza koje dospijevaju do jedne godine (Napomena 20)	1,147,783	1,117,102
Kratkoročni krediti	-	300,500
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>1,147,783</u></b>	<b><u>1,417,602</u></b>

**22. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE I OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	27,821	38,511
Dobavljači povezana pravna lica	5,394	234,722
Dobavljači u zemlji	216,207	393,670
Dobavljači u inostranstvu	70,491	17,643
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>319,913</u></b>	<b><u>684,546</u></b>

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 7 do 30 dana. Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2024. godine u iznosu od BAM 70,491 (2023. godina BAM 17,643) su izražene u stranoj valuti (EUR).

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrijednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrijednost na dan bilansa stanja.

**23. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	41,865	35,364
Ostale obaveze	605,252	607,531
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>647,117</u></b>	<b><u>642,895</u></b>

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrijednost ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj fer vrijednosti na dan bilansa stanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

**24. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VRIJEDNOST, OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Obaveze po osnovu PDV-a	17	-
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	7,553	8,295
	<u>7,553</u>	<u>8,295</u>
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	382,995	167,354
	<u>382,995</u>	<u>167,354</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>390,565</u>	<u>175,649</u>

**25. POREZ NA DOBIT**

**(a) Komponente poreza na dobit**

Glavne komponente poreza na dobit su sljedeće:

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
<b>Odloženi poreski rashod (prihod)</b>		
Nastanak i ukidanje privremenih razlika	12,163	6,912
Prethodno nepriznata odložena poreska sredstva	(50,463)	(44,902)
	<u>(38,300)</u>	<u>(37,990)</u>
<b>Ukupno</b>	<u>(38,300)</u>	<u>(37,990)</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

Iznosi su iskazani u BAM

**25. POREZ NA DOBIT (Nastavak)**

**(b) Usaglašavanje poreskog rashoda i računovodstvene dobiti prije oporezivanja**

Obračunati poreski rashod (prihod) se razlikuje od teorijskog iznosa koji bi se dobilo primjenom važeće poreske stope od 10% na računovodstvenu dobit prije oporezivanja, kao što slijedi:

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Dobit (gubitak) prije oporezivanja	(503,349)	(2,686,819)
Porez obračunat po propisanoj poreskoj stopi - 10%	-	-
Neoporezivi prihodi	158,044	181,293
Rashodi koji se ne priznaju za poreske svrhe	(156,759)	(2,419,096)
Korišćenje prethodno nepriznatih poreskih gubitaka		
<b>Ukupno</b>	<b><u>(504,633)</u></b>	<b><u>(449,016)</u></b>

**(c) Odložena poreska sredstva i obaveze**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Odložene poreske obaveze	92,593	80,430
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>92,593</u></b>	<b><u>80,430</u></b>

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Odložena poreska sredstva	209,462	158,998
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>209,462</u></b>	<b><u>158,998</u></b>

Odloženo poresko sredstvo se priznaje za pokriće prenijetih poreskih gubitaka u iznosu u kojem je vjerovatno da će se odnosna poreska olakšica ostvariti kroz buduće oporezive dobiti.

Društvo je odložena poreska sredstva priznalo na osnovu pripremljenog plana poslovanja, prema kome će u narednim periodima ostvariti dovoljan iznos oporezive dobiti potrebne za iskorištavanje odloženih poreskih sredstava.

**26. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA**

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31.10.2024. sa svim poslovnim partnerima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

---

**27. PRIHODI OD PRODAJE ROBE**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	8,681	8,826
	<u>8,681</u>	<u>8,826</u>

**28. PRIHODI OD PRODAJE USLUGA**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Prihodi od prodaje usluga povezanom pravnom licu	4.800	4.800
Prihodi od prodaje usluga u zemlji	1,109,284	1,179,512
	<u>1,114,084</u>	<u>1,184,312</u>

**29. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Ostali poslovni prihodi	280,783	350,371
	<u>280,783</u>	<u>350,371</u>

**30. NABAVNA VRIJEDNOST PRODATE ROBE**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
NV prodate robe na veliko/malo	2,697	2,665
	<u>2,697</u>	<u>2,665</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

**31. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Troškovi materijala	3,948	32,992
Troškovi doručaka	141,858	153,036
Troškovi konzumacije hrane i pića	116,380	157,867
Troškovi električne energije	29,642	77,831
Troškovi naftnih derivata	32,513	39,420
Troškovi vode	5,852	8,228
Troškovi ostalih energenata	1,218	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>331,441</u>	<u>469,374</u>

**32. TROŠKOVI BRUTO ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Troškovi bruto zarada	435,637	399,908
Troškovi bruto naknada članovima Upravnog odbora	29,985	29,985
Troškovi prevoza zaposlenih	13,933	15,231
Troškovi ishrane zaposlenih	27,255	27,683
Ostali lični rashod	2,205	1,280
Troškovi službenog putovanja	1,291	1,537
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>510,305</u>	<u>475,623</u>

**33. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Troškovi PTT usluga	56,674	43,235
Troškovi za usluge tekućeg održavanja	101,952	105,482
Troškovi ostalih usluga	120,294	105,125
Troškovi zakupa	21,612	5,700
Troškovi oglasa, reklame, propagande	105,970	36,421
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>406,445</u>	<u>295,962</u>

**34. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 6)	4,601	2,146
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 7)	389,728	478,342
Troškovi amortizacije investicionih nekretnina (Napomena 8)	30,904	32,026
Troškovi rezervisanja (Napomena 19)	1,897	-
<b>Ukupno</b>	<u>422,529</u>	<u>512,514</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

**35. NEMATERIJALNI TROŠKOVI**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Troškovi revizije finansijskih izvještaja	2,400	2,143
Troškovi advokatskih usluga	10,150	12,732
Troškovi stručnog usavršavanja	1,622	4,538
Ostale neproizvodne usluge	66,287	60,621
Troškovi premija osiguranja	18,650	16,2171
Troškovi platnog prometa	14,795	17,342
Ostali nematerijalni troškovi	19,283	20,582
Troškovi reprezentacije	64,254	60,448
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>197,442</u>	<u>190,086</u>

**36. TROŠKOVI POREZA I DOPRINOSA**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Porez na imovinu	18,012	15,926
Naknada za korištenje šuma	1,058	1,177
Naknada za protivpožarnu zaštitu	421	463
Komunalna naknada Grad B.Luka	7,756	7,698
Ostali porezi i doprinos	2,016	1,392
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>29,263</u>	<u>26,656</u>

**37. FINANSIJSKI PRIHOD I FINANSIJSKI RASHOD**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
<b>Finansijski prihodi:</b>		
Prihodi od kamata	36,504	16,372
Ostali finansijski prihodi	267	4,215
<b>Finansijski rashodi:</b>		
Rashodi kamata	22,840	22,349
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>13,931</u>	<u>(1,762)</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

**38. OSTALI PRIHODI**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Dobici po osnovu prodaje fin.sredstava	26,987	
Prihodi od smanjenja obaveza. ostali prihodi	8,248	116,576
Viškovi robe	36,412	590
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>71,647</u>	<u>117,166</u>

**39. OSTALI RASHODI**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Manjkovi robe	408	344
Ostali rashodi	46,770	49,866
Gubici od prodaje I rashodovanja imovine	-	20,643
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>47,178</u>	<u>70,853</u>

**40. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI OSTALE IMOVINE**

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Prihodi od usklađivanja vrijednosti ostale imovine	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>
Neto gubici po osnovu obezvređenja nekretnina, postrojenja i opreme	-	2,302,000
Neto gubici od usklađivanja vrijednosti potraživanja od kupaca	45,065	-
Neto gubici od usklađivanja vrijednosti ostalih finansijskih sredstava	87	-
<b>Ukupno</b>	<u>45,151</u>	<u>2,301,199</u>

**41. OBJELODANJIVANJE 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 firmom "Matex" a.d. Banja Luka

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2024.**

*Iznosi su iskazani u BAM*

**41.OBJELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA**

**(a) Prodaje i nabavke povezanim licima (Nastavak)**

Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
<i>Prodaja robe i usluga</i> „Matex“ a.d.	4.800	4.800
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>4.800</u></b>	<b><u>4.800</u></b>

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

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
<i>(b) Nabavke robe i usluga</i> „Matex“ a.d.	1,984	233,202
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>1,984</u></b>	<b><u>233,202</u></b>

Roba i usluge se kupuju u skladu sa normalnim uslovima poslovanja. Potraživanja od povezanih pravnih lica potiču uglavnom iz transakcija prodaje. Potraživanja po svojoj prirodi nisu obezbeđena i nemaju kamatu.

**(b) Finansijske transakcije između povezanih lica - primljeni krediti**

Tokom 2024. godine sva kreditna zaduženja kod povezanog pravnog lica su isplaćena.

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Kreditni odobreni u toku godine	-	433,000
Plaćene obaveze tokom godine	300,500	132,500
Obaveze za izvršeno plaćanje kreditnih obaveza	550,439	-
Umanjenje za isplaćeno	123,000	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b><u>427,439</u></b>	<b><u>300,500</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u BAM*

**41. OBJELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)**

**( d ) Finansijske transakcije između povezanih lica -dati krediti**

POčetkom 2023. Godine Društvo "Matex" a.d. izmirilo je svoje kreditne obaveze po osnovu odobrenog zajma od 2021. Godine.

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Plasirani krediti u toku godine	-	-
Naplaćeno tokom godine	-	100,790
Stanje na kraju godine	<u>0</u>	<u>-</u>

**42. SUDSKI SPOROVI**

- izvršni postupak koji se vodi kod Osnovnog suda Banja Luka po prijedlogu za protivizvršenje protiv dužnika Čerčić Jadranke a radi naplate potraživanja u iznosu od 51.130 KM. Iznos je imenovanoj isplaćen po osnovu pravosnažne presude koja je po reviziji izmjenjena odlukom Vrhovnog suda RS u korist hotela „Palas“ ;
- takođe protiv imenovane se vodi i postupak radi naplate troškova postupka u vrijednosti od 12.743 KM ;
- protiv imenovane kod Osnovnog suda Banja Luka vodi se i izvršni postupak radi naplate potraživanja u iznosu od 11.013 KM sa zakonskom zateznom kamatom te troškovi izvršnog postupka u iznosu od 1.100 KM ;
- parnični postupak koji se vodi kod Osnovnog suda Banja Luka radi pobijanja dužnikovih pravnih radnji radi utvrđenja da raspolaganje dužnika Čerčić Jadranke ugovorom o poklonu Čolakić Olji u vrijednosti od 51.130 KM sa zakonskom zateznom kamatom nema pravni učinak u odnosu na takvo potraživanje ;
- upravni postupak koji se vodi kod Republičke uprave za geodetske i imovinsko-pravne poslove Banja Luka, radi upisa prava vlasništva na Čolakić Olju po osnovu ugovora o poklonu zaključenog sa Čerčić Jadrankom ;
- izvršni postupak koji se vodi kod Osnovnog suda Banja Luka po prijedlogu za izvršenje protiv dužnika Agatić Ankice a radi naplate potraživanja u iznosu od 10.688 KM , te troškova izvršnog postupka u iznosu od 1.100 KM.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2024.**  
**Iznosi su iskazani u BAM**

**43. INFORMACIJE O OTKUPU AKCIJA**

Društvo je početkom 2023. godine steklo 7,4108% sopstvenih akcija, na osnovu javne ponude za sticanje sopstvenih akcija. Kako se te akcije u roku od godine dana moraju prodati ili poništiti, Društvo je izvršilo prodaju akcija po cjeni od 0,73 KM, i ostvarilo dobitak (Napomena 38). Takođe, Društvo je početkom godine dodatno steklo 5,408 sopstvenih akcija, po cijeni od 1,5771 KM, i to primjenom člana 435. Zakona o privrednim Društvima, gdje nam se nakon održane vanredne Skupštine akcionara dana 25.12.2023. godine javio nesaglasan akcionar za otkup njegovih akcija. Otkup je izvršen u januaru 2024. godine, a te iste akcije Društvo je prodalo u decembru 2024. godine. Na dan 31.12.2024. godine Društvo nema sopstvenih akcija.

**44. DOGAĐAJI 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.

**45. DEVIZNI KURSEVI**

Zvanični devizni kursevi Centralne banke Bosne i Hercegovine, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine u funkcionalnu valutu (BAM), za pojedine strane valute su:

	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
EUR	1,955830	1,955830
USD	1,877365	1,769982
CHF	2,078134	2,112127
GBP	2,363737	2,250538
100 RSD	1,676527	1,669171

Datum: 28.02.2025. godine

Rukovodilac finansija:

  
/Bardak Biljana/



Generalni Direktor

  
/Miroslava Pandurević/