

2023

TRGOVAČKO DRUŠTVO  
"TEKOM" akcionarsko  
društvo

Tekom Teslić

# [IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU]

Trgovačko društvo TEKOM akcionarsko društvo

---

TRGOVAČKO DRUŠTVO "TEKOM" akcionarsko društvo

## Sadržaj

OSNOVNI PODACI.....	2
AKCIJE.....	3
UPRAVA DRUŠTVA.....	4
OSNOVNI PODACI I POKAZATELJI O POSLOVANJU (finansijski pokazatelji).....	5
FINANSISKI IZVJEŠTAJI I POKAZATELJI.....	5
<i>Finansijski izvještaji</i> .....	5
<i>Struktura ostalih prihoda</i> .....	8
<i>Struktura ostalih troškova</i> .....	9
<i>Investicione aktivnosti u 2023 godini:</i> .....	9
ZAPOSLENOST.....	9
UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIM.....	10
Tržišni rizici.....	10
<i>Rizik od promjene kamatnih stopa:</i> .....	10
<i>Rizik likvidnosti:</i> .....	11
<i>Kreditni rizik:</i> .....	11
Fer vrijednost.....	11
Poreski rizici.....	12
PREDVIĐANJA I PLANOVI.....	12

## OSNOVNI PODACI

Trgovačko društvo TEKOM akcionarsko društvo Teslić osnovano je 1992 godine kao dioničarsko društvo „TEKOM“ sa poslovnicom Teslić. Osnivanje je izvršeno izdvajanjem iz RJ DTD „DOBOJPROMET“ Doboj. Transformacija društva u skladu sa „Zakonom o privatizaciji državnog kapitala u preduzećima“ okončana je registracijom TP „TEKOM“ ad Teslić kod Osnovnog suda u Banja Luci 28.09.2001 godine. Osnovna djelatnost preduzeća je trgovina na veliko i malo prehrambenim i ne prehrambenim artiklima, koja se ostvaruje kroz jedno veleprodajno i tri maloprodajna objekta u Tesliću. Preduzeće se pokazuje kao akcionarsko društvo od 28.09.2001 godine, te je izvršilo korekcije sredstava, obaveza i kapitala u skladu sa propisima o privatizaciji.

Naziv: Trgovačko društvo TEKOM akcionarsko društvo

Adresa: Kralja Petra I bb, 74270 Teslić

Telefon: 053/410-390

Telefaks: 053/410-891

Web: [www.tekom.ba](http://www.tekom.ba)

Email: [tekom@teol.net](mailto:tekom@teol.net)

Matični broj: 1760190

JIB: 4401289720005

PIB: 401289720005

Rešenje o registraciji br: 60 – 0 – reg – 11 – 000 829

Dijelatnost 46.90 (nespecijalizovana trgovina na veliko)

Poslovni računi: 161-040-00080800-91 Raiffeisen banka

552-008-00001502-15 Addico Banka

## AKCIJE

TD Tekom ad Teslić je upisana u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Doboju u registracioni uložak broj: 60 – 02 – 0001 – 12.

Visina kapitala: 794.070

Broj izdatih akcija: 794.070

Broj akcionara: 365

Nominalna vrijednost akcija: 1,00 KM

Oznaka i reg.br. Komisije HOV: TEKМ; 04 – 764 – 111/07

Oznaka u Centralnom reg. HOV: TEKМ-R-A

Deset najvećih akcionara TD “Tekom” ad Teslić

Naziv	% učešća	% učešća u osnovnom kapitalu
ĐEKIĆ RAJKO	38,049,794	38,049,794
PREF AD BANJA LUKA	3,862,254	3,862,254
ĐUKIĆ JEVTO	3,707,230	3,707,230
FOND ZA RESTITUCIJU RS AD BANJA LUKA	1,930,183	1,930,183
JORGIĆ ZORAN	1,408,314	1,408,314
ĐEKIĆ LJUBO	0,922211	0,922211
BUZAK VLADO	0,704346	0,704346
POPOVIĆ MILAN	0,670974	0,670974
SEKULIĆ BRANKO	0,666566	0,666566
POPILJOVSKI ZORAN	0,647802	0,647802

Preuzeće do sada nije vršilo isplatu dobiti akcionarima na ime dividendi. Dobit se raspoređivala na zakonske rezerve, te neraspoređenu dobit, odnosno za razvoj i investicije.

# UPRAVA DRUŠTVA

Upravni odbor:

- Milan Popović – predsjednik
- Srđan Panić – član
- Saša Đekić – član

Direktor Društva – Rajko Đekić

# OSNOVNI PODACI I POKAZATELJI O POSLOVANJU (finansijski pokazatelji)

## FINANSISKI IZVJEŠTAJI I POKAZATELJI

### *Finansijski izvještaji*

<i>Skraćeni bilans stanja</i>	2023	2022
<b><i>Aktiva</i></b>		
Stalna sredstva	795,731	795.731
Tekuća sredstva	1,524,154	1.517.902
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1,041,582	1.011.563
Kratkoročna razgraničenja		
<b><i>Bilansna aktiva</i></b>	<b>2,293,237</b>	<b>2.313.633</b>
<b><i>Pasiva</i></b>		
Kapital	1,858,541	1.855.474
Osnovni kapital	794,070	794,070
Rezerve	53,045	50,482
Revalorizacione rezerve		
Neraspoređeni dobitak	1,011,426	1.010.922
Rezervisanja		
Dugoročne obaveze		
Kratkoročne obaveze	434,416	458,159
Kratkoročna razgraničenja	280	412
<b><i>Bilansna pasiva</i></b>	<b>2,293,237</b>	<b>2.313.633</b>

<b>Skraćeni bilans uspjeha</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Prihod od prodaje	3,216,073	3.200.958
EBITDA	36,234	87.225
Amortizacija	32,626	31.963
EBIT	2,510	55.262
Rashodi kamata		0
Dobitak prije poreza	2,510	55.262
Porezi iz dobitka	- 557	4.003
Neto dobitak	3,067	51.259
Prosječan broj zaposlenih	25	23,00
Prihod po zaposlenom	128,643	139.172,09

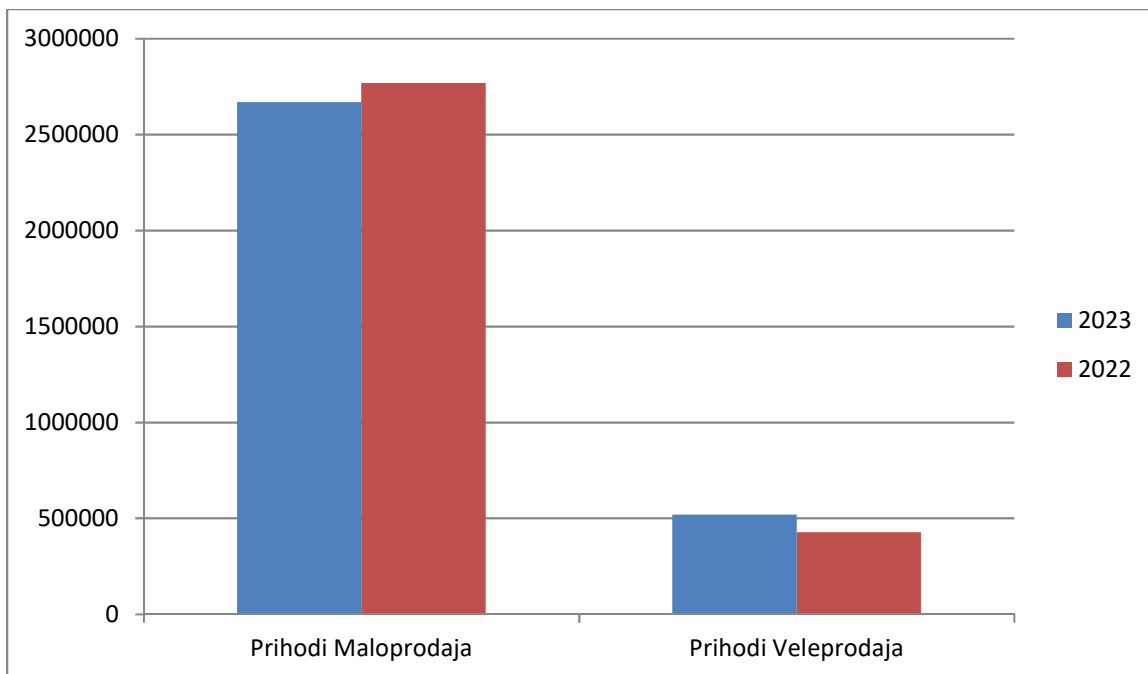
<b>Skraćeni bilans novčanih tokova</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	3,763,830.00	3.772.142
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	3,731,255.00	3.684.632
Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovne aktivnosti	32,575.00	87.51
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	29.00	5
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	2,585.00	1.272
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	- 2,556.00	-1.267
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja		0
Ukupni prilivi gotovine	3,763,859.00	3.772.147
Ukupni odlivi gotovine	3,733,840.00	3.685.904
Neto priliv (odliv) gotovine	30,019.00	86.243
Gotovina na početku obračunskog perioda	1,011,563.00	925.32
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Gotovina na kraju obračunskog perioda	1,041,582.00	1.011.563

**Finansijski pokazatelji**

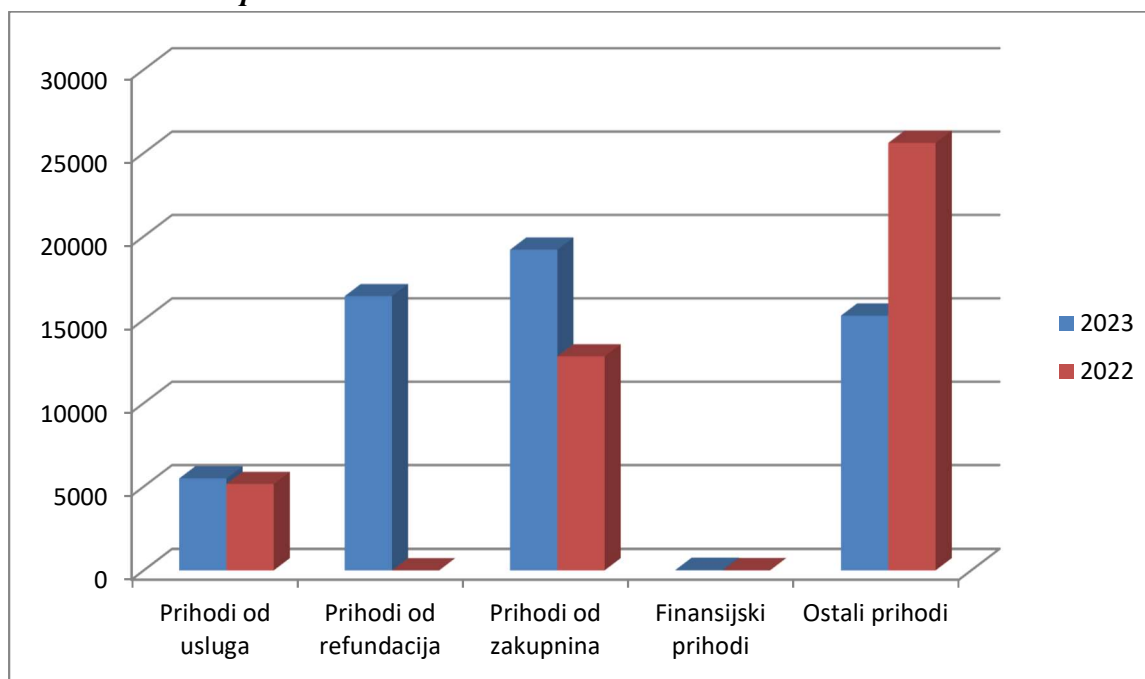
P/S	0.12839
Neto dobitak po akciji (EPS)	0.00386
Odnos tržišne cijene akcije i neto dobitka po akciji (P/E)	133.33
Dividenda po akciji	
Racio plaćanja dividende	
Dividendna stopa	
Knjigovodstvena vrijednost po akciji	23,367
Odnos tržišne i knjigovodstvene cijene	0,2225
Tržišna kapitalizacija	412,916
Prinos na aktivu (ROA)	0,13%
Prinos na kapital (ROE)	0.39%
Neto marža	0.10%
EBITDA marža	1.23%
Ukupan prihod	3,216,073

*Prihodi od prodaje robe na veliko i na malo*

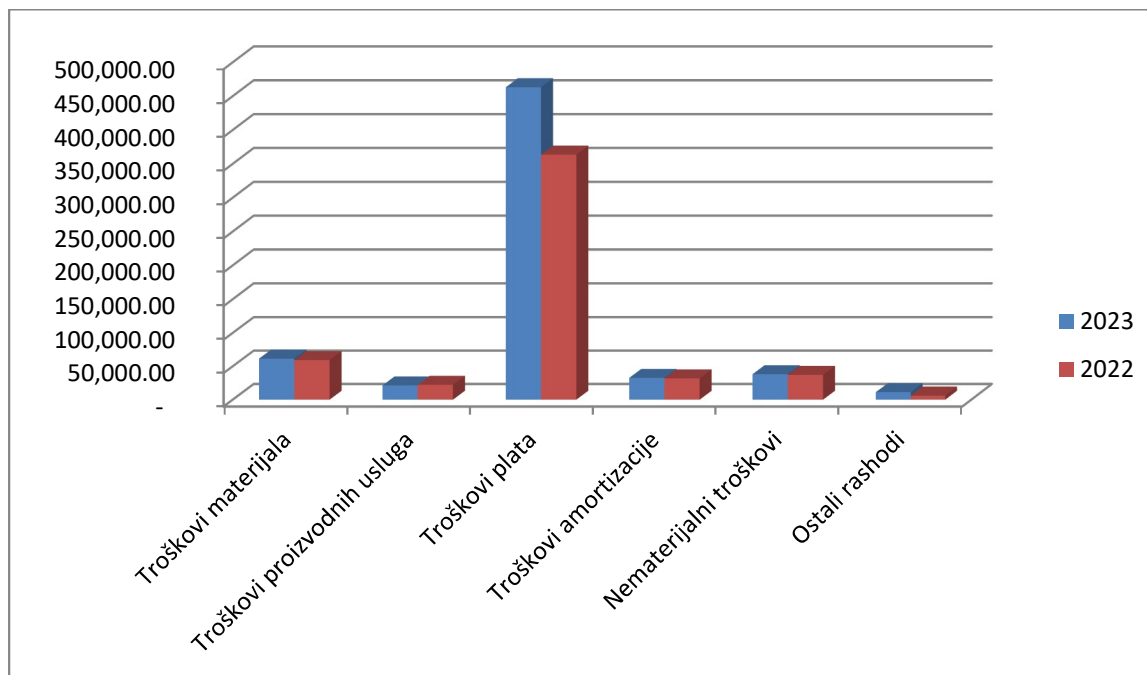
U 2023 godini ostvaren je prihod od prodaje robe u iznosu od 3.162.036 što je za 1,06% manje nego u 2022 godini. Prihod od prodaje na veliko iznosio je 519.105 KM, što je za 21,56% više nego u 2022 godini. Prihod od prodaje robe na malo u 2023 godini iznosio je 2.668.332 KM, što je za 3.63% manje nego u 2022 godini.



***Struktura ostalih prihoda***



### Struktura ostalih troškova



### Investicione aktivnosti u 2023 godini:

Tokom 2023 godine TD “Tekom” ad izvršio je sledeća ulaganja:

- Nabavka računarske opreme,
- Nabavka PTT opreme,
- Nabavka klima uređaja

## ZAPOSLENOST

Tokom 2023. godine, ljudski potencijali u svojim aktivnostima i djelovanjima bili su usredsređeni na ostvarenje strateških ciljeva Društva, koji su operacionalizovani u izvršenim poslovima i radnim zadacima. Sa 31.12.2023. godine u TD “TEKOM” ad je bilo zaposleno ukupno 27 radnik, što je za 4 radnika više nego u 2022 godini.

Struktura zaposlenih radnika u Društvu u 2020 godini bila je sledeća: VSS – 6,25%, VŠS – 3,13%, SSS – 75,00%, NSS – 6,25%, VKV – 3,13%.

Troškovi bruto plata i naknada u 2023 godini iznose 463.146 KM što je za 16,6% više nego u 2022 godine, dok je plata po zaposlenom rasla 12,3%.

## UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIM

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti
- Kreditnom riziku

Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidljivosti finansijskih tržišta.

### Tržišni rizici

#### *Rizik od promjene kamatnih stopa:*

Društvo je izloženo rizicima koji kroz efekte promjena visine tržišnih kamatnih stopa djeluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promjene kamatnih stopa u mjeri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i

kamatonosne obaveze dospijevaju za naplatu u različito vrijeme ili u različitim iznosima. Društvo je izloženo umjerenom kamatnom riziku jer ima dio obaveza na koje se obračunavaju kamate .

***Rizik likvidnosti:***

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj cijeni u odgovarajućem vremenskom okviru. Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospijeca. Društvo neprekidno procjenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promjena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva.

***Kreditni rizik:***

Kreditni rizik se odnosi na rizik neispunjenja ugovornih obaveza drugih ugovornih strana koji će proizvesti finansijski gubitak Društva. Izloženost društva kreditnom riziku i kreditni položaj drugih ugovornih strana su neprekidno praćeni. Društvo je izloženo kreditnom riziku koji proizilazi uglavnom iz potraživanja od kupaca. Kontinuirano vrednovanje potraživanja provodi se na osnovu finansijskog položaja kupaca, a kada je potrebno, pribavljeno je osiguranje potraživanja garancijom.

## **Fer vrijednost**

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o fer vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srpskoj ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, fer vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procjenu rizika i u slučajevima kada se ocjeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku te vrijednosti. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrijednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrijednosti po osnovu obezvrijeđenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrijednost. Fer vrijednost obaveza po kreditima procjenjuje se diskontovanjem budućih ugovoreni novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrijednost ne odstupa značajnije od vrijednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva

smatra da iznosi u priloženim finansijskim izvještajima odražavaju vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

## **Poreski rizici**

Republika Srpska i Bosna i Hercegovina trenutno imaju više zakona koji regulišu poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju PDV, porez na dobit i poreze na zarade, zajedno sa drugim porezima. Za razliku od razvijenijih tržišnih privreda zakoni kojima se regulišu ovi porezi i propisi kojima se vrši implementacija ovih zakona često su nejasni ili ne postoje. Iz ovog razloga, često se javljaju razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama u vezi sa pravnom interpretacijom zakonskih odredaba što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa. Poreske prijave su predmet kontrola i pregleda od strane ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje strogih kazni i zatezних kamata. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Preduzeća mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. To može dovesti do osporavanja transakcija od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa poreskim propisima Republike Srpske, period zastarjelosti poreske obaveze je 5 godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od 5 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.

## **PREDVIĐANJA I PLANOVI**

Ciljevi poslovanja u 2023. Godini su:

- Zaustavljanje pada prodaje u maloprodaji,
- Povećanje neto prihoda,
- Nastavak finansijskog konsolidovanja poslovanja,
- Povećanje efikasnosti poslovanja i produktivnosti rada

Glavni ciljevi poslovanja realizovaće se kroz:

- Povećanje prodaje u maloprodaji,
- Povećanje prodaje u veleprodaji,
- Unapređenje kvaliteta usluga u cilju poboljšanja zadovoljstva kupaca,
- Ulaganje u marketing i edukacija zaposlenih,

- Poboljšanje organizacije poslovanja,
- Kontinuirano provođenje investicionih aktivnosti u cilju pospješivanja poslovanja,
- Dijelotvornu kontrolu i razvoj poslovnih procesa i informaičkog sistema