

Nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d.,

za obdobje januar – september 2011

Ljubljana, 23. november 2011

Pregled vsebine

1.	Uvodno pojasnilo.....	1
1.1.	Izjava o odgovornosti uprave	1
2.	Poslanstvo, vrednote, vizija in strateški cilji	2
2.1.	Poslanstvo, vrednote in vizija.....	2
2.2.	Strateške smernice in cilji Skupine Telekom Slovenije.....	3
2.3.	Načrti za leto 2011	3
3.	Skupina Telekom Slovenije.....	4
3.1.	Na zemljevidu Evrope	4
3.2.	Sestava in organiziranost.....	5
3.3.	Poudarki poslovanja.....	6
3.4.	Ključni finančni kazalniki Skupine Telekom Slovenije.....	6
3.5.	Pregled po družbah in ključnih trgih.....	6
3.6.	Lastniška struktura in trgovanje z delnico.....	8
3.7.	Tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih.....	11
3.8.	Regulativa	12
3.9.	Upravljanje s tveganji.....	13
4.	Upravljanje družbe	14
5.	Pomembnejši poslovni dogodki v obdobju od januarja do septembra 2011.....	16
6.	Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja	19
7.	Računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., za obdobje od januarja do septembra 2011	20
7.1.	Uvodna pojasnila.....	20
7.2.	Zgoščeni nerevidirani računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije od januarja do septembra 2011	23
7.3.	Zgoščeni nerevidirani računovodski izkazi družbe Telekom Slovenije, d. d., od januarja do septembra 2011	31

1. Uvodno pojasnilo

Na podlagi zakonskih določil in Pravil Ljubljanske borze družba Telekom Slovenije, d.d., s sedežem v Ljubljani, Cigaletova ulica 15, objavlja nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., za obdobje januar – september 2011.

Vsi računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., so pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Računovodski izkazi za obdobje januar – september 2011 so nerevidirani.

Nadzorni svet družbe je nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., za obravnavano obdobje obravnaval na svoji seji dne 23. novembra 2011.

Vse pomembnejše spremembe podatkov, vsebovanih v prospektu za borzno kotacijo, družba redno objavlja na spletnem portalu Ljubljanske borze SEOnet in na spletnih straneh družbe www.telekom.si.

Nerevidirano poročilo za obdobje januar – september 2011 je dostopno tudi na spletnih straneh družbe www.telekom.si.





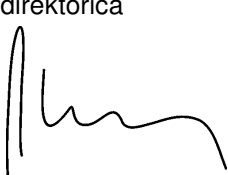
1.1. Izjava o odgovornosti uprave

Člani uprave Telekoma Slovenije, d.d., odgovorni za sestavo poročila Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d. za obdobje januar – september 2011 zagotavljamo, da je po našem najboljšem vedenju

- povzetek računovodskega poročila sestavljen v skladu z ustreznim mednarodnim računovodskim standardom o vmesnem finančnem poročanju ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d.,
- vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij o pomembnih poslih s povezanimi osebami skladno s predpisi.

Uprava za zagotovitev resničnega in poštenega prikaza sredstev in obveznosti Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., preverja vrednosti finančnih naložb v odvisne družbe Telekoma Slovenije, d.d. Rezultati preveritev še niso znani, vplivali pa bodo na izkaze družbe Telekom Slovenije, d.d., in Skupine Telekom Slovenije v zadnjem četrtletju 2011.

Uprava družbe Telekom Slovenije, d.d.

Ivica Kranjčević, predsednik uprave	mag. Zoran Vehovar, podpredsednik uprave	Zoran Janko, član uprave	Marko Boštjančič, član uprave	Darja Senica, članica uprave in delavska direktorica
				

2. Poslanstvo, vrednote, vizija in strateški cilji

2.1. Poslanstvo, vrednote in vizija

Poslanstvo

Skupina Telekom Slovenije svojim uporabnikom omogoča, da so vedno in povsod najboljše povezani s svojimi bližnjimi, s sodelavci in z vsebinami.

Posameznikom in družinam omogočamo, da so najboljše povezani med seboj. Omogočamo jim, da so vedno in povsod povezani s storitvami, ki jim olajšajo življenje, z relevantnimi informacijami in z vrhunskimi vsebinami za delo, zabavo in prosti čas. Podjetjem in ustanovam omogočamo kakovostno, celovito in zanesljivo povezanost zaposlenih, sistemov in naprav.

Vrednote

Smo uigrana ekipa.

Zaposleni v Skupini Telekom Slovenije sodelujemo v kreativnem okolju in v stalnem stiku z najsodobnejšimi tehnologijami. Cenimo predanost, samoiniciativnost in podjetniško razmišljanje.

Živimo z uporabnikom.

Naše glavno vodilo je zadovoljen uporabnik. Prijazno uporabniško izkušnjo zagotavljamo s privlačno ponudbo, premišljenimi storitvami in vsebinami ter z odlično podporo.

Smo zanesljivi in inovativni.

Imamo najbolj zanesljiva in najbolj razširjena omrežja, ki bodo tudi v prihodnje zagotavljala kakovostne storitve. Smo pionirji pri uvajanju novih generacij mobilnih in fiksnih telekomunikacij ter multimedijskih vsebin, predvsem pa zagotavljamo njihovo medsebojno povezovanje.

Ponosni smo na svoje korenine in talente.

Odgovorno vlagamo v slovensko družbo in okolje ter spodbujamo razvoj domačega znanja in izmenjavo izkušenj in inovativnih rešitev med trgi, na katerih nastopamo. Z vso odgovornostjo se zavedamo našega pomena za vse partnerje in lastnike.

Vizija

Vodilni v celovitih komunikacijah, preprostih za uporabo.

Skupina Telekom Slovenije bo s povezovanjem vseh mobilnih in fiksnih informacijsko-komunikacijskih tehnologij, storitev, multimedijskih vsebin in naprav zasebnim in poslovnim uporabnikom omogočala preprosto in varno uporabniško izkušnjo vrhunske kakovosti. Tako bo v Sloveniji ostala vodilna v panogi telekomunikacij ter postala tudi vodilna v panogah informatike in medijev, na trgih izven Slovenije pa stroškovno učinkovit in dobičkonosen IKT operater.

2.2. Strateške smernice in cilji Skupine Telekom Slovenije

Leta 2015 bomo na osnovi zastavljenih ciljev:

- V Sloveniji ostali vodilni telekomunikacijski operater in ponudnik inovativnih storitev, imeli pa bomo tudi stabilni tržni delež.
- Postali bomo vodilni ponudnik na IKT storitvenem delu.
- Postali bomo glavni lokalni ponudnik naprednega oglaševanja na digitalnih medijih in digitalnih storitev ter vsebin v Sloveniji.
- Dosegli bomo znatne prihranke s centralizacijo nabave ter izkoriščanjem nabavne moči skupine.
- Postali bomo prvi in preferenčni regionalni ponudnik mednarodnih operaterskih storitev.
- Na trgih jugovzhodne Evrope bomo rastoč, dobičkonosen drugi operater s sinergijami znotraj skupine.
- Na kadrovskem segmentu bomo naredili premik iz tehnološko naravnane v storitveno in razvojno naravnano družbo.
- S spodbujanjem znanja, kakovosti in inovativnosti bomo postali proaktivna, storitveno usmerjena, visokotehnološka in na trajnostnem razvoj temelječa družba, po dobičkonosnosti primerljiva z boljšimi sorodnimi družbami v Evropski Uniji.

Z novo organiziranostjo bo Skupina Telekom Slovenije pripravljena za uresničevanje novih strateških smernic, ki so:

- rast prihodkov in zadržanje tržnih deležev telekomunikacijskih storitev v Sloveniji,
- razvoj IKT storitev,
- razvoj oglaševanja digitalnih medijev ter monetizacija digitalnih medijev in aplikacij v Sloveniji,
- razvoj mednarodne veleprodaje,
- dobičkonosna rast v izbranih državah jugovzhodne Evrope,
- sistematično zmanjševanje stroškov nabave in investicij,
- razvoj kadrov, povečanje produktivnosti dela in prestrukturiranje iz tehnološkega v prodajno ter storitveno naravnano podjetje,
- kakovost in poslovna odličnost in
- trajnostni razvoj.

2.3. Načrti za leto 2011

Zaradi doseženih poslovnih rezultatov v letu 2010 in drugih objektivnih gospodarskih in tržnih okoliščin, je uprava Telekoma Slovenije, d.d., sprejela in izvaja ukrepe za izboljšanje stanja in uresničenje načrtov za leto 2011.

Ukrepi temeljijo predvsem na:

- zniževanju vseh vrst stroškov,
- prestrukturiranju poslovanja v Makedoniji in na Kosovu,
- morebitni odprodaji naložb, ki niso strateškega pomena,
- spremembah na področju prodaje in trženja,
- prenovi poslovnih procesov, zmanjševanju stroškov nabave,
- optimiranju obratnega kapitala,
- zaščiti terjatev reguliranih storitev ter
- optimiranju in trženju nepremičnin.

V teh okoliščinah je treba spremeniti oziroma na novo postaviti način upravljanja odvisnih družb in znižati stroške. Sredi leta opravljena združitev Telekoma Slovenije in Mobitela (in že s 1.4.2011 izvedena pripojitev družbe Planet 9, d.o.o., k družbi Najdi, informacijske tehnologije, d.o.o.), sta bili nujni za izpolnjevanje dolgoročnih tržnih ciljev in izkoristek vseh sinergij na področju elektronskih komunikacij, informatike in medijev. Dolgoročno namreč

lahko preživijo le konsolidirani operaterji, ki stroškovno učinkovitost črpajo iz ekonomij obsega in ekonomij povezanosti, ki so posledica ponudbe številnih storitev na enotnem omrežju.

Ciljni čisti dobiček, ki si ga je Skupine Telekom Slovenije zastavila za leto 2011, je 28,1 milijona evrov .

3. Skupina Telekom Slovenije

3.1. Na zemljevidu Evrope

Trgi Skupine Telekom Slovenije so prikazani na spodnji sliki:



3.2. Sestava in organiziranost

Skupino Telekom Slovenije so na dan 30.09.2011 sestavljale obvladujoča družba Telekom Slovenije, d. d., 13 hčerinskih družb in 5 njihovih odvisnih družb in dva skupna podviga (Gibtelecom in M-Pay).

Slovenija

Tujina



Spremembe v sestavi skupine v letu 2011 (od 1.1. do 30.9.2011)

- Srbska družba Pogodak DOO Beograd, ki je v 100 % lasti hčerinske družbe TSmedia, d.o.o., je z dnem 11.01.2011 pričela s postopkom likvidacije. Zaradi pričetka likvidacije se je njena firma spremenila v Pogodak DOO Beograd – u likvidaciji.
- Telekom Slovenije je z 12.1.2011 postal lastnik dodatnega 5,09 % deleža v makedonski družbi ONE DOO Skopje na podlagi dokapitalizacije, ki je bila izvršena že v decembru 2010.
- S 1.4.2011 se je družba Planet 9 d.o.o. pripojila k družbi Najdi, informacijske storitve, d.o.o. in s tem dnem prenehala. Direktor družbe je mag. Rudolf Skobe.
- 22.6.2011 je hčerinska družba Najdi, informacijske storitve, d.o.o. z družbo SPLET OGLAŠEVALSKA AGENCIJA d.o.o., Izlake sklenila pogodbo za prodajo in prenos svojega 50,1 % deleža v družbi MEGANET d.o.o. Z dnem podpisa pogodbe tudi učinkuje prenos deleža.
- 1.7.2011 se je hčerinska družba MOBITEL, d.d. pripojila k družbi Telekom Slovenije, d.d. s čimer je družba MOBITEL, d.d. prenehala, Telekom Slovenije, d.d. pa je postal njen univerzalni pravni naslednik.
- 14.07.2011 je Telekom Slovenije, d.d. v Bosni in Hercegovini ustanovil družbo SIOL d.o.o. Sarajevo. Družba je bila vpisana v sodni register v Bosni in Hercegovini z dnem 19.08.2011.
- 18.07.2011 je Telekom Slovenije, d.d. v Črni gori ustanovil družbo SiOL d.o.o. Podgorica. Družba je bila vpisana v sodni register v Črni gori z dnem 20.07.2011.

- 20.09.2011 se je firma družbe Najdi, informacijske storitve, d.o.o. spremenila v TSmedia, medijske vsebine in storitve, d.o.o., skrajšana firma pa v TSmedia, d.o.o..
- 30.09.2011 sta se makedonski hčerinski družbi ON.NET DOO Skopje in ONE TO ONE AD Skopje pripojili k družbi ONE DOO Skopje s čimer sta prenehali, družba ONE DOO Skopje pa je njun univerzalni pravni naslednik. Telekom Slovenije, d.d. ima po pripojitvi 28,48 % delež v družbi ONE DOO Skopje, družba SIOL B.V. in liquidation pa 71,52 % delež.

3.3. Poudarki poslovanja

3.4. Ključni finančni kazalniki Skupine Telekom Slovenije

v tisoč EUR	I - IX 2011/ 30.09.2011	I - IX 2010/ 31.12.2010	Ind. 11/10
Poslovni prihodki	621.436	633.339	98
EBITDA	210.260	197.393	107
Delež EBITDA v poslovnih prihodkih v %	33,8%	31,2%	109
EBIT - Dobiček iz poslovanja	63.813	36.451	175
Donosnost prodaje (RoS (EBIT/prihodki od prodaje)) v %	10,4%	5,8%	180
Čisti poslovni izid	37.694	6.305	598
Sredstva	1.610.990	1.658.228	97
Kapital	820.479	807.812	102
Razmerje med kapitalom in sredstvi (Equity Ratio v %)	50,9%	48,7%	105
Neto finančni dolg	388.248	503.360	77
Investicije v osnovna sredstva (CAPEX)	49.985	70.170	71
EBITDA - CAPEX	160.275	127.223	126
Delež EBITDA - CAPEX v EBITDA v % (Cash Margin)	76,2%	64,5%	118

3.5. Pregled po družbah in ključnih trgih

Poslovni prihodki

v tisoč EUR	I - IX 2011	I - IX 2010	Ind. 11/10
Telekom Slovenije	526.865	536.488	98
Druge družbe v Sloveniji	61.189	80.338	76
Ipko - Kosovo	53.780	48.394	111
Družbe v Makedoniji	56.360	52.578	107
Druge družbe v JVE	13.656	14.382	95
Skupaj - nekonsolidirano	711.851	732.180	97
Prilagoditve	-90.414	-98.841	-
Skupaj Skupina Telekom Slovenije	621.436	633.339	98

EBITDA – dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki in amortizacijo

v tisoč EUR	I - IX 2011	I - IX 2010	Ind.11/10
Telekom Slovenije	175.988	166.099	106
Druge družbe v Sloveniji	7.480	11.846	63
Ipko - Kosovo	21.868	13.930	157
Družbe v Makedoniji	2.540	5.671	45
Druge družbe v JVE	1.419	1.475	96
Gibtelecom	3.309	2.804	118
Skupaj - nekonsolidirano	212.604	201.825	105
Prilagoditve	-2.344	-4.432	-
Skupaj Skupina Telekom Slovenije	210.260	197.393	107

EBIT – dobiček iz poslovanja

v tisoč EUR	I - IX 2011	I - IX 2010	Ind.11/10
Telekom Slovenije	60.474	46.754	129
Druge družbe v Sloveniji	2.689	6.999	38
Ipko - Kosovo	8.845	-399	-
Družbe v Makedoniji	-17.118	-13.502	-
Druge družbe v JVE	-220	-89	-
Gibtelecom	3.309	2.804	118
Skupaj - nekonsolidirano	57.979	42.567	136
Prilagoditve	5.834	-6.116	-
Skupaj Skupina Telekom Slovenije	63.813	36.451	175

Naložbe

v tisoč EUR	I - IX 2011	I - IX 2010	Ind. 11/10
Telekom Slovenije	35.074	37.888	93
Druge družbe v Sloveniji	3.883	9.751	40
Ipko - Kosovo	4.290	3.880	111
Družbe v Makedoniji	3.329	14.530	23
Ostalo	3.410	4.120	83
Skupaj	49.985	70.170	71

Zaposleni

	30.09.2011	30.09.2010	Ind. 11/10
Telekom Slovenije	2.777	2.859	97
Druge družbe v Sloveniji	827	834	99
Ipko - Kosovo	484	504	96
Družbe v Makedoniji	513	569	90
Druge družbe v JVE	189	203	93
Skupaj Skupina Telekom Slovenije	4.790	4.969	96

3.6. Lastniška struktura in trgovanje z delnic

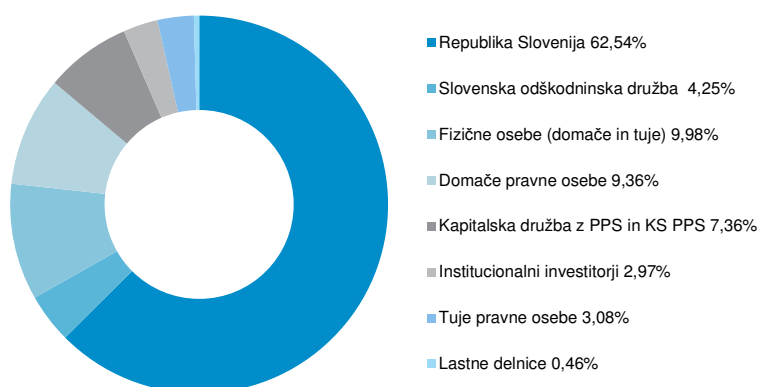
Lastniška struktura in največji delničarji

V lastniški strukturi Telekom Slovenije, d. d. je v tretjem kvartalu 2011 prišlo do večjih sprememb, predvsem na strani državnih deležev v družbi. Slovenska odškodninska družba, d.d. je v začetku avgusta skladno s Pogodbo o zavarovanju poročila, izbrisu zastavne pravice, neodplačnem prenosu delnic in ureditvi razmerij na podlagi Zakona o vračanju vlaganj v javno telekomunikacijsko omrežje, sklenjeno med Republiko Slovenije in Slovensko odškodninsko družbo, d.d., neodplačno prenesla 10 % oziroma 653.548 delnic družbe na Republiko Slovenijo. V mesecu septembru pa je Kapitalska družba PPS (Prvi pokojninski sklad) prenesla na KAD Kritni sklad PPS 4.652 delnic TLSSG.

Večji spremembi sta bili zabeleženi tudi pri domačih pravnih osebah, ki so svoj lastniški delež glede na konec leta 2010 povečale za 2,72 odstotnih točk na 9,36 %, na prodajni strani pa pri investicijskih družbah in DZU, ki so udeležbo v lastništvu družbe zmanjšale za 2,59 odstotnih točk na 0,17 %.

Na zadnji dan v septembru 2011 je bilo v delniški knjigi vpisanih 11.965 lastnikov delnic, kar pomeni zmanjšanje za 711 delničarjev glede na stanje ob koncu leta 2010.

Lastniška struktura 30. septembra 2011



10 največjih delničarjev

Dne 30. 9. 2011 je imelo 10 največjih delničarjev v lasti 79,45 % osnovnega kapitala družbe, kar je za 0,54 odstotne točke manj kot zadnji dan v letu 2010.

	Delničar na dan 30.9.2011	%	Delničar na dan 31.12.2010	%
1	Republika Slovenija	62,54	Republika Slovenija	52,54
2	Kapitalska družba d.d.	5,59	Slovenska odškodninska družba d.d.	14,25
3	Slovenska odškodninska družba d.d.	4,25	Kapitalska družba d.d.	5,59
4	Kapitalska družba d.d. - PPS*	1,70	NFD 1 delniški investicijski sklad d.d.	2,36
5	Vzajemni sklad NFD 1 Delniški**	1,35	Kapitalska družba d.d. - PPS	1,77
6	Intersvet d.o.o.	1,31	Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav	0,85
7	Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav	0,85	Perspektiva FT d.o.o.	0,75
8	Perspektiva FT d.o.o.	0,75	Intersvet d.o.o.	0,66
9	KD Galileo, fleksibilna struktura naložb	0,56	Hypo Bank d.d.	0,64
10	NLB d.d.	0,55	Poteza naložbe d.o.o. – v stečajju	0,58
	Skupaj	79,45	Skupaj	79,99

* V septembru 2011 je KAD PPS prenesla 4.652 delnic na KAD Kritni sklad PPS

**Preoblikovanje NFD 1, delniškega investicijskega sklada v Vzajemni sklad NFD 1

Delnice v lasti uprave in nadzornega sveta Telekoma Slovenije, d.d.

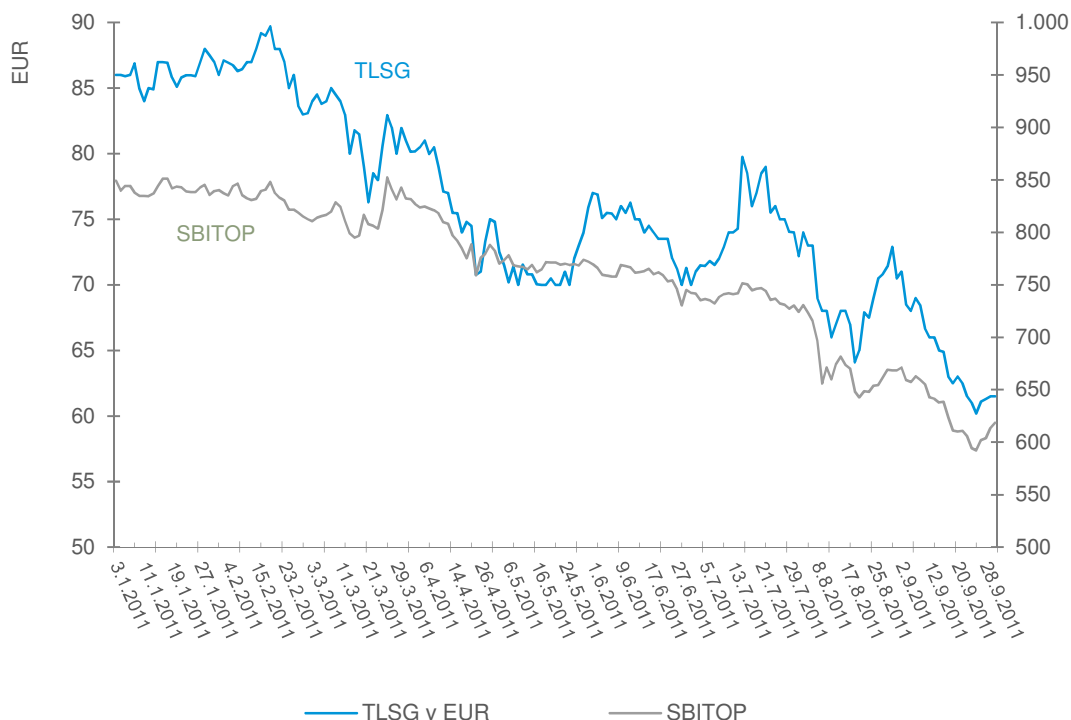
V tabeli naštetih člani uprave in nadzornega sveta so bili 30. 9. 2011 imetniki delnic TLSG. Preostali člani organov upravljanja in nadzora niso imeli v lasti delnic družbe.

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu v %
Uprava			
Darja Senica	članica uprave in delavska direktorica	338	0,0052
Nadzorni svet			
dr. Tomaž Kalin	podpredsednik nadzornega sveta	100	0,0015
Martin Gorišek	član nadzornega sveta	125	0,0019
Milan Richter	Podpredsednik nadzornega sveta	1	0,0000
Skupaj Uprava in NS		564	0,0086

Trgovanje z delnico in pomembnejši finančni podatki o delnici¹

V prvih devetih mesecih 2011 je delnica zabeležila 28,5-odstotni padec vrednosti glede na tečaj na začetku obravnavanega obdobja. Zaključni tečaj delnice je na zadnji trgovni dan v septembru znašal 61,5 evra.

Primerjava gibanja tečaja TLSG z gibanjem indeksa SBITOP



¹ Razlike na že objavljene podatke v Poročilu o poslovanju za obdobje 1-9 2010 izhajajo iz zamenjave enotnega tečaja z zaključnim tečajem kot uradnim tečajem Ljubljanske borze v decembru 2010.

Statistika trgovanja s TLSG na Ljubljanski borzi v prvih devetih mesecih 2011

Zaključni tečaj v EUR	I - IX 2011	I - IX 2010
Najvišji dnevni	89,70	137,03
Najnižji dnevni	60,20	87,95
Povprečni	76,04	108,67
Promet v tisoč EUR	I - IX 2011	I - IX 2010
Skupni promet v letu	16.641,90	13.981,85
Največji dnevni	3.788,33	1.031,68
Najnižji dnevni	0,07	0,95
Povprečni	88,05	73,98

Pomembnejši finančni podatki o delnici

	30.9.2011	30.9.2010
Zaključni tečaj na zadnji trgovalni dan v obdobju v EUR	61,50	89,69
Knjigovodska vrednost delnice v EUR ¹	132,51	168,93 ⁴
Čisti dobiček na delnico ² v EUR	8,56	5,07
Razmerje tržna/knjigovodska vrednost	0,46	0,53
Kapitalska donosnost delnice v % ³	-28,49	-34,05

¹Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala družbe Telekom Slovenije, d.d. na dan 30.6., in tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v opazovanem obdobju brez lastnih delnic.

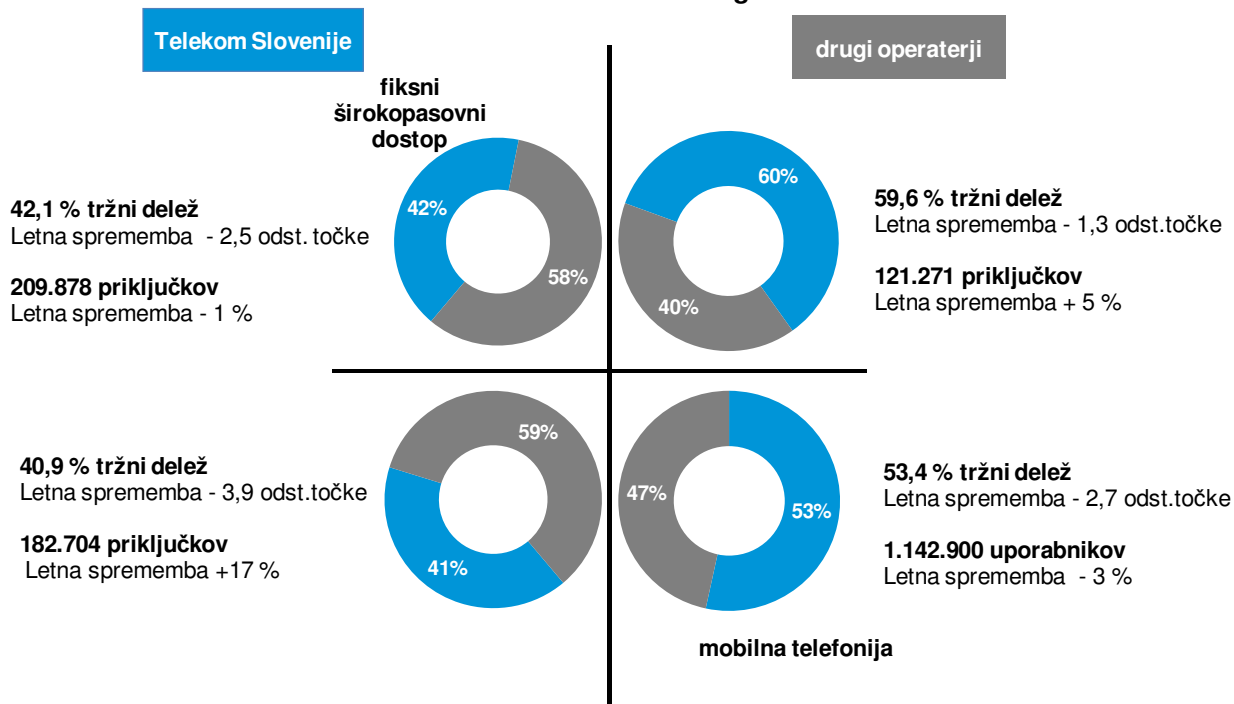
² Čisti dobiček na delnico je izračunan kot razmerje med čistim poslovnim izidom družbe Telekom Slovenije v obravnavanem obdobju, in tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v opazovanem obdobju brez lastnih delnic.

³Kapitalska donosnost delnice je izračunana kot: (tečaj na zadnji trgovalni dan v obdobju – tečaj na prvi trgovalni dan v obdobju) / tečaj na prvi trgovalni dan v obdobju).

⁴Knjigovodska vrednost je izračunana na podlagi primerjalnih računovodskih izkazov prevzemne družbe - Telekom Slovenije, d. d., ki so bili prilagojeni, kot da sta družbi poslovali skupaj že v primerljivem obdobju.

3.7. Tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih

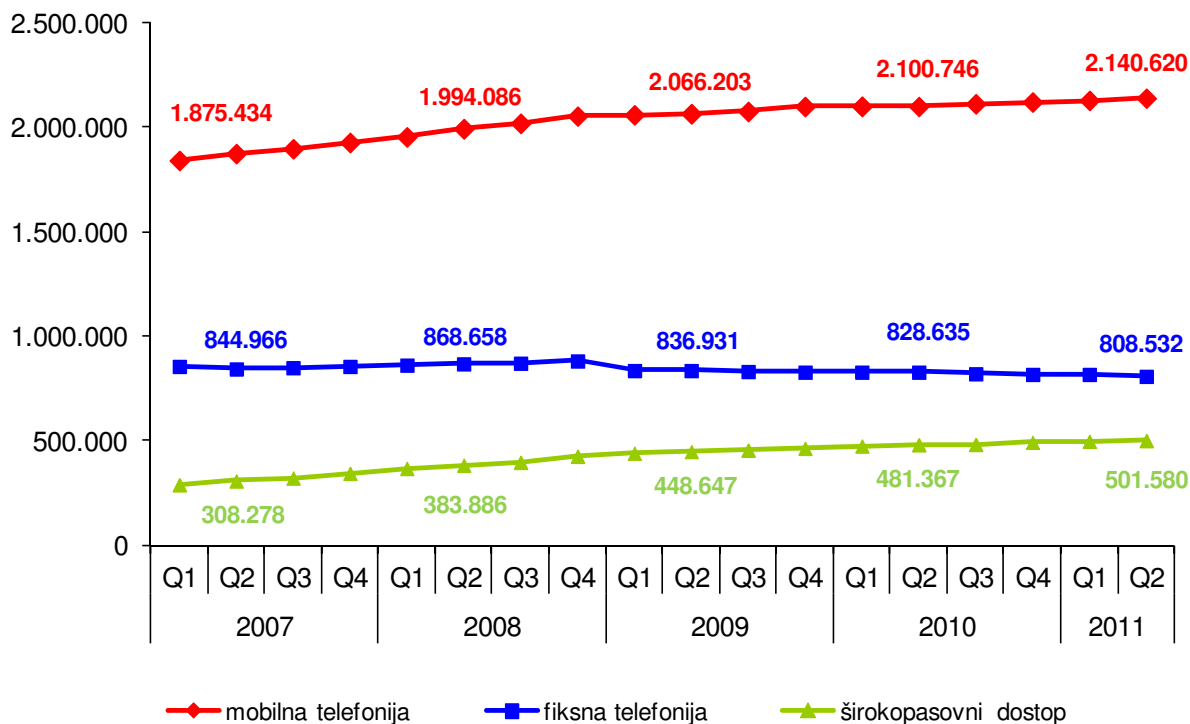
Pregled tržnih deležev storitev Skupine Telekom Slovenije v drugem kvartalu 2011 na slovenskem trgu



* Graf VoIP vključuje tako število VoIP storitev, kot tudi število IP Centreks priključkov.

Vir: Poročilo za 2. četrtletje 2011, APEK, Telekom Slovenije, lastni izračun.

Število uporabnikov/priključkov na slovenskem trgu



Vir: SURS 2Q2011.

3.8. Regulativa

Dogodki na področju zakonodaje v Sloveniji

Direktorat za informacijsko družbo je 13.12.2010 objavil osnutek predloga Zakona o spremembah in dopolnitvah Zakona o elektronskih komunikacijah. Spremembe so predvsem na področju imenovanja in razrešitve direktorja Agencije za pošto in elektronske komunikacije (Agencija oz. APEK), nekaj malega pa je popravkov in uskladiitev tudi na področju nabora možnih obveznosti OPTM2. Spremembe zakona veljajo od 13.5.2011.

Direktorat za informacijsko družbo je 26.5.2011 zainteresirano javnost pozval k predložitvi predlogov v okviru priprave novega področnega zakona o elektronskih komunikacijah. Osnutek zakona je bil napovedan za september 2011.

Agencija je dala v javno obravnavo Izhodišča za pripravo strategije za uporabo frekvenčnega spektra, predlog Priporočila o cenovni dostopnosti univerzalnih storitev in Priporočilo o načinu in pogojih izvajanja ukrepov pri odpovedi pogodb o operaterskem dostopu. Predvsem predlog slednjega priporočila je pomemben za Telekom Slovenije, saj Agencija prvič daje jasen javen signal, da je lahko posledica neplačevanja obveznosti povod za izklop operaterja. Agencija je sredi junija Priporočilo notificirala pri Evropski Komisiji, ki je sredi julija podala svoje mnenje. Še vedno čakamo na končni tekst priporočila, ki naj bi ga pripravila Agencija.

Direktorat za informacijsko družbo je v mesecu septembru 2011 sklical uvodni sestanek za pripravo Strategije razvoja elektronskih komunikacij.

Upoštevni trgi

Agencija je v planu aktivnosti, ki ga je objavila marca, napovedala, da bo v prvi polovici leta opravila analizo trga 1 - Dostop do javnega telefonskega omrežja na fiksni lokaciji za rezidenčne in poslovne uporabnike, trga 6 - Dostopovni deli zakupljenih vodov ne glede na tehnologijo, ki zagotavlja zakupljeno ali dodeljeno zmogljivost, v drugi polovici leta pa še analizo trga 3 - Zaključevanje klicev v posamičnem javnem telefonskem omrežju na fiksni lokaciji.

Agencija je 28.3.2011 izdala odločbo na trgu 4 - Dostop do (fizične) omrežne infrastrukture (vključno s sodostopom ali razvezanim dostopom na fiksni lokaciji, s katero je Telekom Slovenije določila za operaterja s pomembno tržno močjo. Telekom Slovenije mora skladno z novo odločbo operaterjem dopustiti operaterski dostop do bakrene krajevne zanke in podzanke, optične krajevne zanke, hišne napeljave, optičnega delilnika, jaškov, kanalizacije ter neosvetljenih optičnih vlaken in aktivne ethernet opreme za potrebe izrabe podzanke. Agencija je Telekomu Slovenije naložila še obveznost zagotavljanja enakega obravnavanja, obveznost cenovnega nadzora in stroškovnega računovodstva in obveznost ločitve računovodskih evidenc. Telekom Slovenije je novo vzorčno ponudbo objavil 13.5.2011. Hkrati smo vložili tožbo zoper odločbo na Upravno sodišče. Postopek je v teku.

Agencija je 19.4.2011 izdala odločbo na trgu 5 - Širokopasovni dostop (prejeta 6.5.2011), s katero je Telekom Slovenije določila za operaterja s pomembno tržno močjo. Telekom Slovenije mora skladno z novo odločbo omogočiti bitni tok tako na bakrenem kot na optičnem omrežju. Agencija je Telekomu Slovenije naložila še obveznost zagotavljanja enakega obravnavanja, obveznost cenovnega nadzora in stroškovnega računovodstva z določitvijo cen po principu maloprodajna cena minus in obveznost ločitve računovodskih evidenc. Telekom Slovenije je objavil novo vzorčno ponudbo 20.6.2011. Hkrati smo vložili tožbo zoper odločbo na Upravno sodišče. Postopek je v teku.

² Operater s pomembno tržno močjo.

Skladno z odločbo na trgu zaključevanja govornih klicev v posamičnih mobilnih telefonskih omrežjih, so se 1. julija 2011 znižale cene zaključevanja klicev v mobilna omrežja. Prav tako so se na osnovi Uredbe evropskega parlamenta z dne 22.4.2009, s 1.7.2011 ponovno znižale cene mednarodnega roaming prometa.

3.9. Upravljanje s tveganji

V obdobju od januarja do septembra 2011 smo v Skupini Telekom Slovenije nadaljevali s sistematičnim pristopom k upravljanju s tveganji. Popis in ocenjevanje tveganj, ki sta bila izvedena skladno z novo metodologijo ocenjevanja in poročanja o tveganjih, smo v letošnjem letu razširili na celotno skupino, tokrat smo tveganja prvič ocenili tudi za Primo.

V nadaljevanju so izpostavljena ključna tveganja po posameznih družbah oz. trgih, pri katerih stopnja pomembnosti ostaja zelo visoka tudi po sprejetih ukrepih za njihovo obvladovanje.

Ključna tveganja za Telekom Slovenije

- Tveganje stopnjevanja regulacije, kot je na primer tveganje dodatne regulacije na področju podatkovnih storitev ter tveganje povečanja postopkov nadzora zaradi konvergence omrežij in storitev, sta še vedno visoka, saj uvedeni ukrepi nujno ne zmanjšujejo tveganj zaradi avtonomije regulatorja.
- Tveganje prehajanja uporabnikov k drugim ponudnikom je visoko, saj je slovenski trg visoko konkurenčen in omogoča uporabnikom veliko izbiro med različnimi ponudbami številnih operaterjev.
- Tveganje zniževanja splošnega nivoja maloprodajnih in veleprodajnih cen vpliva na nižji ARPU, obenem pa je povezano tudi s tveganjem sprememb makroekonomskih pogojev, zlasti z zmanjšanjem kupne moči in povpraševanja. Za razliko od fiksnega segmenta se je tveganje zniževanja splošne ravni cen pri mobilni telefoniji precej zmanjšalo, saj nadaljnjega zniževanja cen v maloprodaji več ne pričakujemo, pri veleprodaji pa se cene zmanjšujejo po načinu, ki ga je predpisal APEK.
- Tveganje neizpolnitve obveznosti s strani naročnikov in s strani operaterjev. Gospodarska kriza se kaže v podaljšanem rokih plačil, povečanemu številu likvidacij in stečajev ter osebnih stečajev.
- Tveganje izgube prihodkov v procesih »Switch to Bill« zaradi motenj v procesih, zaradi neakovostnih podatkov ali zaradi izgube podatkov v OSS/BSS sistemih.
- Tveganje v zvezi zaposlenimi se nanaša predvsem na doseganje plana notranjega prestrukturiranja, morebitnega odhoda ključnih kadrov in manjše učinkovitosti ter zadovoljstva zaposlenih, kot posledica združevanja različnih kultur.
- Tveganje v zvezi z vrednostjo finančnih naložb v odvisne družbe Telekoma Slovenije, d.d.

Ključna tveganja na področju razvoja digitalnih vsebin in medijev (TSmedia)

- Tveganje zmanjšanje oglasnega prostora, ker zaradi slabih makroekonomskih pogojev družbe namenjajo manj sredstev za oglaševanje.

Ključna tveganja na makedonskem trgu

- Tveganje prehajanja uporabnikov k drugim ponudnikom zaradi agresivnega trženja ? konkurence.
- Tveganje manjših prihodkov zaradi slabega gospodarskega stanja - zmanjšanja kupne moči, kontinuiranega zniževanja cen na tk trgih ter slabe prodaje storitve Boom TV, ki je precej manjša od načrtovane.
- Tveganje pritiska regulatorja – spreminjanje in sprejemanje pravil, ki so lahko v nasprotju z interesi družbe.

Ključna tveganja na Kosovu

- Tveganje premajhne regulacije
- Tveganje manjših prihodkov zaradi poslabšanje gospodarskega stanja in zmanjšanja kupne moči prebivalstva, manj je nakazil iz tujine.

- Tveganje odvisnosti od zunanjih partnerjev se je povečalo zaradi neučinkovitega dela poglavitnega distributerja Tabakos-a.
- Kreditno tveganje pri operaterjih.
- Tveganje zlorab (zaključevanje mednarodnega prometa prek 'SIM Box'-ov, in druge vrste zlorab). Ipko ima trenutno vzpostavljeno lokalno rešitev sistema za preprečevanje zlorab, kar pa bomo do leta 2013 nadomestili s skupnim FMS in s tem močno vplivali na zmanjšanje tveganja.

4. Upravljanje družbe

Uprava

Telekom Slovenije, d.d., vodi petčlanska uprava, ki je v letu 2010 nastopila svoj štiriletni mandat. Nadzorni svet je 6. junija 2011 sporazumno predčasno razrešil člana uprave Telekoma Slovenije dr. Jožka Peterlina, zadolženega za področje kontrolinga, financ in računovodstva, zaradi razrešitve dr. Jožka Peterlina, zato so od 1.7.2011 v upravi samo štirje člani.

Na dan 30.09.2011 je uprava delovala v naslednji sestavi:

- Ivica Kranjčević, predsednik uprave
- mag. Zoran Vehovar, podpredsednik uprave
- Marko Boštjančič, član uprave
- Darja Senica, članica uprave in delavska direktorica

Nadzorni svet

Nadzorni svet družbe sestavlja devet članov, od tega šest članov predstavnikov kapitala in trije predstavniki zaposlenih. Člani nadzornega sveta so podali izjavo o izpolnjevanju kriterijev neodvisnosti v skladu s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb.

Nadzorni svet so na dan 30.09.2011 sestavljali:

Predstavniki kapitala:

- mag. Tomaž Berginc, predsednik nadzornega sveta
- dr. Tomaž Kalin, podpredsednik
- dr. Jaroslav Berce, član
- dr. Marko Hočevar, član
- Štelcer Nataša, član
- Mugerle Franci, član

Predstavniki zaposlenih:

- Milan Richter, podpredsednik
- Martin Gorišek, član
- Branko Sparavec, član

Do 31.8.2011 sta bila člana nadzornega sveta mag. Ciril Kafol in dr. Zvonko Kremljak, s 1.9. pa sta bila za člana nadzornega sveta imenovana Nataša Štelcer in Franci Mugerle.

Štiriletni mandat predstavnikov kapitala traja do 26.4.2013, predstavnikov zaposlenih pa do 13.11.2013.

Vodenje in upravljanje odvisnih družb

Sestava organov vodenja in nadzora v odvisnih družbah Skupine Telekom Slovenije na dan 30.09.2011

Slovenija

GVO, d.o.o.

Direktor: Edo Škofca

AVTENTA. SI d.o.o.

Direktor: Vedran Krevatin.

Opombe: Do 28.2.2011 je družbo vodil Klančnik Iztok, ki mu je tega dne potekel mandat.

TSmedia, d.o.o.

Direktor: Rudolf Skobe

Opombe: Do 1.4.2011, ko se je k družbi pripojila družba PLANET 9 d.o.o., je družbo vodila Bojana Sonnenwald Turk. Do 20.9.2011 je bila firma družbe Najdi, informacijske storitve, d.o.o..

Druge države

IPKO Telecommunications d.o.o.

Člani upravnega odbora: Ivica Kranjčević, predsednik, Bujar Musa, podpredsednik, Akan Ismaili, Klavdij Godnič, mag. Robert Erzin

Glavni izvršni direktor: mag. Robert Erzin

Opombe: Vodenje in upravljanje poteka skladno s kosovsko zakonodajo.

S 1 .2. 2011 je bil z mesta člana upravnega odbora in glavnega izvršnega direktorja razrešen Branko Babič, na njegovo mesto je bil z istim dnem imenovan mag. Robert Erzin.

Z 31.3.2011 je potekel mandat Bujarju Musa in Akanu Ismailiju, skupščina ju še ni razrešila.

ANEKS d.o.o. Banja Luka

Direktor: mag. Igor Bohorč

Opombe: Vodenje in upravljanje poteka skladno z zakonodajno ureditvijo v Republiki Srbski (Bosna in Hercegovina).

PRIMO Communications d.o.o.

Direktorji: Meta Zakrajšek (generalna direktorica), Marko Jagodič, Barbara Kozarić

Opombe: Vodenje in upravljanje poteka skladno z zakonodajno ureditvijo v Albaniji.

Do 31.1.2011 je bil generalni direktor mag. Robert Erzin, do 31.3.2011 je bil glavni izvršni direktor Visar Dobroshi. Od 1.4.2011 je generalna direktorica Meta Zakrajšek, Marko Jagodič je od tega dne direktor.

Gibtelecom Limited

Člani upravnega odbora: Joe Holliday, predsednik, Tim Bristow, Dilip D. Tirathdas, Marko Boštjančič, mag. Zoran Vehovar, mag. Brigita Boh

Glavni izvršni direktor: Tim Bristow

Opombe: Vodenje in upravljanje poteka skladno z zakonodajno ureditvijo v Gibraltarju.

Do 1.7.2011 je bil član upravnega odbora dr. Jožko Peterlin, ki ga je s 1.7.2011 zamenjal Marko Boštjančič.

SIOL d.o.o.

Direktor: Janez Marovt

Opomba: Vodenje in upravljanje poteka skladno z zakonodajno ureditvijo v Republiki Hrvaški.

SIOL B.V. in liquidation

Likvidacijska upraviteljica: Barbara Kozarić

Opombe: Vodenje in upravljanje poteka skladno z zakonodajno ureditvijo na Nizozemskem.

Od 26. 5. 2010 je družba v likvidaciji.

ONE DOO Skopje

Direktor: mag. Ciril Kafol

Opombe: Vodenje in upravljanje poteka skladno z zakonodajno ureditvijo v Makedoniji.

Do 17.1.2011 je bil direktor Dejan Kalinikov, ki je tega dne podal odstopno izjavo in ga je skupščina razrešila. Do 1.9.2011 je bil direktor Klavdij Godnič, ki ga je skupščina na podlagi odstopne izjave razrešila z mesta direktorja, na mesto direktorja pa s 1.9.2011 imenovala mag. Cirila Kafola.

DIGI PLUS MULTIMEDIA Company Telecommunication Services DOOEL Skopje

Direktor: Janez Marovt

Opombe: Vodenje in upravljanje poteka skladno z zakonodajno ureditvijo v Makedoniji.

SIOL d.o.o. Podgorica

Direktor: mag. Igor Bohorč

Opombe: Vodenje in upravljanje poteka skladno z zakonodajno ureditvijo v Črni gori.

SIOL d.o.o. Sarajevo

Direktor: mag. Igor Bohorč

Opombe: Vodenje in upravljanje poteka skladno z zakonodajno ureditvijo v Bosni in Hercegovini.

5. Pomembnejši poslovni dogodki v obdobju od januarja do septembra 2011

Januar

- Srbska družba Pogodak DOO Beograd, ki je v 100-odstotni lasti hčerinske družbe Najdi, informacijske storitve (sedaj TSmedia, d.o.o.), je s 11. 1. 2011 začela s postopkom likvidacije. Zaradi tega se je njena firma spremenila v Pogodak DOO Beograd – u likvidaciji.
- Mobitel so obiskali študenti Fakultete za elektrotehniko in se seznanili predvsem s tehnološkim vidikom poslovanja Mobitela.
- Telekom Slovenije je z 12.1.2011 postal lastnik dodatnega 5,09 % deleža v makedonski družbi ONE DOO Skopje na podlagi dokapitalizacije, ki je bila izvršena že v decembru 2010.

Februar

- Mobitel je v sodelovanju z Microsoftom organiziral in izpeljal natečaj M:Windows Phone 7, namenjen izboru najboljših slovenskih aplikacij za mobilne telefone z operacijskim sistemom Windows Phone 7.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije se je na svoji redni seji seznanil z nadaljnjimi koraki pri združevanju Mobitela in Telekoma Slovenije in jih soglasno potrdil.
- Telekom Slovenije je digitaliziral storitev kableske televizije v skladu s sodobnimi trendi na optičnih omrežjih in v kabelskih sistemih.
- Ob evropskem dnevu varstva osebnih podatkov je Avtenta.si pridobila certifikat po standardu za varovanje informacij ISO/IEC 27000; to je priznanje za visoko raven zavarovanja osebnih podatkov.
- Telekom Slovenije je uvedel še TV komunikator SiOL BOX S, ki nudi napredno izkušnjo digitalne televizije z vsemi sodobnimi možnostmi uporabe in je nekoliko enostavnejša različica SiOL BOX-a.
- V Mobitelu so izvedli podelitev nagrad Natečaja M:Android.
- Mobitel, Telekom Slovenije in SiOL so bili razglašeni za prejemnika naziva Trusted Brand 2010.
- V drugem razpisu za sofinanciranje gradnje odprtih širokopasovnih omrežij je bilo podjetje GVO spet uspešno. Širokopasovna omrežja v skupni vrednosti 28,7 milijona evrov bo gradilo v skupaj sedmih občinah na Dolenjskem in Štajerskem. Z gradnjo odprtih širokopasovnih omrežij postaja vedno bolj pomemben upravljavec telekomunikacijskih omrežij v Sloveniji.

Marec

- Mobitel je na letošnjem Slovenskem oglaševalskem festivalu prejel prestižno nagrado Oglaševalec leta 2010.
- Na podlagi zahteve delničarjev, ki skupaj predstavljajo 5,82 % osnovnega kapitala družbe, je bila 24. 3. 2011 18. skupščina družbe Telekom Slovenije. Obravnavala je predlog za pooblastilo upravi za nakup lastnih delnic, ki ni bil sprejet, in predlog za posebno revizijo poslovanja v zadnjih petih letih, ki ga je skupščina sprejela.

April

- S 1.4.2011 se je družba Planet 9 d.o.o. pripojila k družbi Najdi, informacijske storitve, d.o.o. (sedaj TSmedia, d.o.o.) in s tem dnem prenehala. Direktor družbe je mag. Rudolf Skobe.
- Nadzorni svet je po temeljnih pripravah in usklajevanjih potrdil strateški načrt Skupine Telekom Slovenije za obdobje do leta 2015.
- Predsednik uprave Telekoma Slovenije Ivica Kranjčević in glavni izvršni direktor Mobitela Zoran Janko ter predsednik konference Sindikatov Telekoma Slovenije Milan Richter in predsednik Mobitelovega sindikata Sineks Dean Žigon so podpisali kolektivno pogodbo novega združenega podjetja.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je obravnaval in potrdil revidirano konsolidirano letno poročilo Skupine Telekom Slovenije za leto 2010. Nadzorni svet je ob tem pripravil predlog uporabe bilančnega dobička za prihodnjo skupščino delničarjev. Po predlogu bo dividenda znašala 3 evrov bruto na delnico. Nadzorni svet je potrdil tudi strateški načrt družbe in skupine do leta 2015.
- Mobitel je uspešno zaključil projekt implementacije internetnega protokola IPv6 v svoje omrežje in komercialno ponudbo. in je tako pri uvajanju protokola IPv6 med prvimi mobilnimi operaterji na svetu. Prehod na IPv6 je eden od strateško najpomembnejših tehnoloških premikov v zadnjih letih in podjetju omogoča, da s pomočjo najboljšega in najbolj varnega omrežja še naprej zagotavlja najmodernejše storitve.

Maj

- Najbolj priljubljenemu SiOL-ovemu paketu v zadnjem času Trio 10M z visokimi hitrostmi dostopa do interneta se je v začetku aprila pridružil še paket Trio 4M, ki ponuja hitrost do 4 megabitov na sekundo, številne TV programe in bogato videoteko ter brezplačne klice med več kot 140.000 uporabniki SiOL-ove telefonije.
- Mobitel je ob 20-letnici obstoja vklopil tisočo bazno postajo GSM.

Junij

- Telekom Slovenije je prejel nagrado Innovation Award 2011 organizacije Global Telecoms Business za najbolj inovativno rešitev s področja sodelovanja ponudnika internetnih storitev in proizvajalca merilne opreme. Nagrado si je podelil s partnerskim podjetjem Ixia Technologies.
- 19. skupščina delničarjev Telekoma Slovenije je bila 15. junija. Skupščina je dala soglasje za pripojitev družbe Mobitel k Telekomu Slovenije.
- Mobitel je začel z gradnjo najsodobnejšega mobilnega omrežja LTE, ki omogoča zelo velike hitrosti dostopa do interneta in za prenos podatkov.

Julij

- 1. julija se je družba Mobitel pripojila k Telekomu Slovenije. Združitev zagotavlja enoten tržni nastop in ponudbo celovitih storitev skupine ter večjo usmerjenost h kupcu. Dolgoročno bodo lahko preživeli le konsolidirani operaterji, ki stroškovno učinkovitost črpajo iz ekonomij obsega in ekonomij povezanosti, ki so posledica ponudbe palete storitev na enotnem omrežju. S tem dnem je družba Mobitel, d.d.

izbrisana iz sodnega registra, Telekom Slovenije, d.d. pa je njen univerzalni pravni naslednik.

- Združeni Telekom Slovenije je 1. julija trgu ponudil prvi konvergenčni poslovni paket, ki združuje fiksno in mobilno telefonijo ter internet.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je 8. julija potrdil predlog uprave, da 20. skupščino delničarjev družbe skliče za 31. avgust. Skupščina je razpravljala o poslovnih rezultatih za leto 2010 in o razdelitvi bilančnega dobička. Hkrati je potrjevala tudi predlog za imenovanje dveh novih članov nadzornega sveta, saj je nadzorni svet prejel odstopne izjave dveh svojih članov, in sicer Cirila Kafola in Zvonka Kremljaka, ki odhajata v makedonsko hčerinsko družbo One.
- Makedonske hčerinske družbe ONE DOO Skopje, ONE TO ONE AD Skopje in ON.NET DOO Skopje so podpisale pogodbo o pripojitvi, ki je bila predložena makedonskemu sodnemu registru. Javna objava nameravane pripojitve je bila objavljena v skladu z makedonskimi predpisi dne 28.7.2011.
- Telekom Slovenije, d.d. je za namen izgradnje regionalnega optičnega omrežja preko Črne gore ustanovil družbo SIOL d.o.o. Podgorica v Črni gori, ki je v 100 % lasti Telekoma Slovenije, d.d. Družba je bila vpisana v sodni register v Črni gori dne 20.07.2011. Za direktorja družbe je bil ob ustanovitvi imenovan mag. Igor Bohorč.

Avgust

- Telekom Slovenije, d.d. je za namen izgradnje regionalnega optičnega omrežja preko Bosne in Hercegovine ustanovil družbo SIOL d.o.o. Sarajevo v Bosni in Hercegovini, ki je v 100 % lasti Telekoma Slovenije, d.d..
- Na skupščini makedonske družbe ONE DOO Skopje je bil na podlagi odstopne izjave razrešen direktor Klavdij Godnič, na mesto direktorja te družbe pa je bil s 1.9.2011 imenovan mag. Ciril Kafol.
- Delničarji Telekoma Slovenije so na 20. redni skupščini obravnavali in potrdili predlog za uporabo bilančnega dobička za poslovno leto 2010 in predlog za razrešnico upravi ter nadzornemu svetu družbe za to obdobje.
- Dividenda za leto 2010 znaša 3,4 evra bruto na delnico. Skupščina delničarjev je obravnavala in potrdila predlagane spremembe in dopolnitve statuta Telekoma Slovenije, d. d. Poleg tega je potrdila še plačilo članom nadzornega sveta za njihovo delo in se seznanila z odstopom dveh članov nadzornega sveta, in sicer mag. Cirila Kafola in dr. Zvonka Kremljaka. Na izpraznjeni mesti je v nadzorni svet imenoval Francija Mugerleja in Natašo Štelcer. Obema je začel mandat teči s 1. septembrom.
- Za revizorja za revidiranje računovodskih izkazov Telekoma Slovenije je bila imenovana revizijska družba Ernst&Young iz Ljubljane.

September

- Na podlagi skupščinskega sklepa Telekoma Slovenije kot edinega družbenika v družbi Najdi, informacijske storitve, d.o.o., se je 20.09.2011 firma te družbe spremenila v TSmedia, medijske vsebine in storitve, d.o.o., skrajšana firma pa v TSmedia, d.o.o. Vsebinsko obogaten in prenovljen nekdanji spletni portal siol.net, je vsem uporabnikom na voljo kot novi digitalni medij. TSmedia bo svoje delovanje nadgradilo in razširilo s še bolj aktivnim nastopom na trgu digitalnih vsebin, saj je glavni namen novega podjetja postati osrednji medij in informacijska točka ter prva izbira uporabnikov, oglaševalcev in ponudnikov digitalnih vsebin in storitev v Sloveniji.
- Mobitel kot prvi v Sloveniji ponuja svojim uporabnikom storitev, s katero je zelo izboljšana kakovost pogovorov z naravnejšim in čistejšim zvokom. Kakovost pogovorov presega raven klasičnega priključka ISDN. HD Voice, kakor se imenuje, deluje na osnovi kodeka WB-AMR (WideBand – Adaptive MultiRate), s čimer se podvoji pasovna širina.
- Telekom Slovenije s tremi družinskimi kompleti nadaljuje z uvajanjem konvergenčnih storitev. Gre za tri družinske komplete, ki združujejo storitve Mobitela in SiOLa, se pravi internet, televizijo ter mobilno in fiksno telefonijo. Nova ponudba pomeni

najboljšo rešitev za uporabnike, saj z njo dobijo celovito ponudbo vseh storitev na enem mestu, enotno podporo ter enoten račun in preglednost.

- Telekom Slovenije in njegov dobavitelj Netgem sta na dogodku IBC v Amsterdamu prejela prestižno nagrado revije CSI za inovativne aplikacijske rešitve SIOL BOX-a, in sicer v kategoriji za najboljšo IPTV-storitev.
- Pred 30 leti je pričel delovati prvi sistem NMT (Nordic Mobile Telephony) v Evropi. S tem je bila uporabnikom na voljo mobilna govorna telefonija v okviru posameznega omrežja. NMT je bil v Sloveniji uveden leta 1991, s čimer mobilne storitve v naši državi letos beležijo 20 let.
- 30.09.2011 sta se makedonski hčerinski družbi ON.NET DOO Skopje in ONE TO ONE AD Skopje pripojili k družbi ONE DOO Skopje s čimer sta prenehali, družba ONE DOO Skopje pa je njun univerzalni pravni naslednik. Telekom Slovenije, d.d. ima po pripojitvi 28,48 % delež v družbi ONE DOO Skopje, družba SIOL B.V. in liquidation pa 71,52 % delež.

6. Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja

Oktober

- V Telekomovih centrih po Sloveniji smo organizirali super ugodne dneve, ki uporabnikom prinašajo posebne ugodnosti. Uporabniki se lahko seznanijo z bogato ponudbo sodobnih telekomunikacij ter izbirajo med različnim rešitvami za enostavno in cenovno ugodno komunikacijo, prilagojeno posameznikov, družinam in poslovnim uporabnikom.
- Avtenta.si je pridobila projekt postavitve nove arhitekture omrežja za Razvojni center IKT v tehnološkem parku v Kranju. Gre za poslovno - tehnološki in razvojni ekosistem, katerega strateški cilj je izgradnja stimulatívnega razvojnega okolja za razvoj novih tehnologij, izdelkov in storitev, nastajanje novih visoko tehnološko podjetij in novih visoko tehnoloških delovnih mest.
- Zaključen je natečaj M:Windows Phone 7, ki sta ga organizirala Microsoft Slovenija in Mobitel. Naletel je na izvrsten odziv, saj je bilo pravočasno poslanih veliko izvornih in uporabnih aplikacij.
- V vseslovenski prostovoljski projekt Simbioz@ e-pismena Slovenija, ki temelji na medgeneracijskem sodelovanju in ga med 17. in 21. oktobrom 2011 je od vsega začetka vključena tudi Skupina Telekom Slovenije s svojimi družbami in blagovnimi znamkami.
- V Telekomu Slovenije smo v oktobru gostili zasedanje generalne skupščine ETNO, združenja evropskih telekomunikacijskih operaterjev, ki se je prvič odvijalo v Sloveniji. V združenje je vključenih okoli 40 evropskih prvotnih operaterjev. Predsednik letošnje, jubilejne 40. skupščine ETNO je mag. Robert Erzin, glavni izvršni direktor Iпка. Vzoredno je potekal 7. ETNO forum na temo enotnega trga za pravno urejene internetne vsebine.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je za novega člana uprave, pristojnega za področje financ, imenoval Zorana Janka, in sicer za mandatno obdobje štirih let, ki je pričelo teči 27.10.2011.

November

- Mobitel je uporabnikom kot prvi na slovenskem trgu ponudil zmogljiv pametni mobilnik Samsung Galaxy Note. S tem se Slovenija uvršča med prve države na svetu, v kateri bo mobilnik Samsung Galaxy Note na voljo, le nekaj dni po premierni predstavitvi na svetovnih trgih. Mobilnik Samsung Galaxy Note odlikujejo najsodobnejše tehnologije, izvrstna uporabniška izkušnja in sodobno oblikovanje. V Mobitelovi akcijski ponudbi že od 1 evra dalje.

7. Računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., za obdobje od januarja do septembra 2011

7.1. Uvodna pojasnila

Uskupinjeni računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije kot tudi računovodski izkazi matične družbe Telekom Slovenije, d. d., so tako za poročujoče kot za primerjalno lanskoletno obdobje sestavljeni v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejel Svet za mednarodne računovodske standarde (IASB), ter pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP).

Na dan bilance stanja, glede na proces potrjevanja standardov v EU, ni razlik v računovodskih usmeritvah Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d., med uporabljenimi Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) ter Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejela EU.

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi medletnih zgoščenih računovodskih izkazov so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, končano na 31.12.2010, z izjemo novo sprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo s 1.1.2011 in so navedeni v nadaljevanju. Upoštevanje novih standardov in pojasnil ni vplivalo na finančni položaj in poslovanje Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d., v obravnavanem obdobju.

Računovodski izkazi so pripravljene na podlagi izvirnih vrednosti, razen sredstev, namenjenih za prodajo in izvedenih finančnih instrumentov, ki so vrednotena po pošteni vrednosti ter posameznih vrst opredmetenih osnovnih sredstev, ki so bila prevrednotena na pošteno vrednost v skladu z MRS 16.

Dne 1.7.2011 je bila v sodni register vpisana pripojitev družbe Mobitel, telekomunikacijske storitve, d. d., k Telekomu Slovenije, d. d. S pogodbo o pripojitvi je bilo na Telekom Slovenije, d. d., prenešeno celotno premoženje in obveznosti družbe Mobitel, d. d., Telekom Slovenije, d. d., pa je kot univerzalni pravni naslednik vstopil v vsa pravna razmerja.

V obravnavanem obdobju ni bilo odobrenega kapitala in niti pogojnega povečanja osnovnega kapitala.

Poslovanje Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., ni sezonske narave.

Postavke v računovodskih izkazih Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., so izražene v evrih, zaokrožene na tisoč enot.

Novo sprejeti ali spremenjeni standardi in pojasnila ter izboljšave le-teh

- MRS 24 – Razkritja povezanih oseb
- MRS 32 – Finančni instrumenti: Predstavljanje – Pojasnilo glede pravic za nakup delnic
- Dopolnilo k OPMSRP 14 - Predplačila na podlagi zahteve glede minimalnega financiranja.

Izboljšave, objavljene maja 2010, ki jih je sprejela EU

Maja 2010 je Odbor objavil izboljšave MSRP in izdal sklop dopolnil in sprememb k tem standardom. Te spremembe so začele veljati za obdobja z začetkom 1. 7. 2010 ali 1. 1. 2011:

- MSRP 3 - Poslovne združitve
- MSRP 7 - Finančni inštrumenti: Razkritja
- MRS 1 - Predstavljanje računovodskih izkazov
- MRS 27 - Skupinski in ločeni računovodski izkazi
- MRS 34 – Medletno računovodsko poročanje
- OPMSRP 13 - Programi nagrajevanja zvestobe kupcev.

Skladno z zahtevami Mednarodnih standardov računovodskega poročanja bo moralo(a) podjetje (Skupina) za prihodnja obdobja upoštevati prenovljene standarde in pojasnila v primeru, da jih bo sprejela EU:

- MSRP 1 – Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja: Zmerna hiperinflacija in odstranitev fiksnih datumov za podjetja, ki prvič uporabijo MSRP
- MSRP 9 – Finančni inštrumenti
- MRS 12 - Odloženi davek (dopolnjen).

Skupina Telekom Slovenije in družba Telekom Slovenije, d. d., nista predčasno uporabila nobenega standarda ali pojasnila, ki še niso veljavna in bodo pričela veljati v prihodnosti. Hkrati se pregleduje vplive še neobveznih standardov in pojasnil in v tem trenutku se še ne more smiselno oceniti vplivov novih zahtev, bodo pa uporabljena nova pojasnila v skladu z zahtevami teh pojasnil.

Skupina Telekom Slovenije

Skupino Telekom Slovenije sestavlja matična družba Telekom Slovenije, d. d., in naslednje odvisne družbe oziroma skupine:

Družba	Država	30.9.2011
GVO, d. o. o.	Slovenija	100%
Skupina TSmedia	Slovenija	100%
AVTENTA.SI d. o. o.	Slovenija	100%
SOLINE d. o. o.	Slovenija	100%
Skupina IPKO, Kosovo	Kosovo	93,11%
ANEKS d. o. o. Banja Luka	BIH - Republika Srbska	70%
PRIMO Communications d. o. o.	Albanija	75%
SIOL d. o. o.	Hrvaška	100%
Skupina SIOL B.V.	Nizozemska	100%
ONE DOO Skopje	Makedonija	28,48%
SiOL d. o. o. Sarajevo	Bosna in Hercegovina	100%
SIOL d. o. o. Podgorica	Črna Gora	100%
DIGI PLUS MULTIMEDIA DOOEL Skopje	Makedonija	100%

Skupino TSmedia sestavljajo matična družba TSmedia, medijske vsebine in storitve, d. o. o., ki ima 100 % delež v odvisnih družbah POGODAK TRAŽILICA d. o. o., u likvidaciji na Hrvaškem in POGODAK DOO BEOGRAD – u likvidaciji v Srbiji. Dne 22.6.2011 je družba Najdi, d. o. o. prodala 50,1 % delež v odvisni družbi MEGANET d. o. o., Slovenija. Dne 1.4.2011 se je k družbi Najdi, d.o.o. pripojila družba PLANET 9 d. o. o. Družba Najdi, d. o. o. se je 20.9.2011 preimenovala v TSmedia, medijske vsebine in storitve, d. o. o. oz. skrajšano TSmedia, d. o. o.

V Skupini Ipko ima matična družba Ipko Telecommunications LLC, 100 % lastništvo v treh družbah in sicer Media Works d. o. o., Ipko Net Albania, d. o. o. in DSN, d. o. o. Lastniški delež Telekoma Slovenije, d. d., je 93,11 %, za preostali delež še obstaja nakupna opcija matične družbe oziroma prodajna opcija manjšinskih lastnikov.

V skupini SIOL. B.V. ima matična družba SIOL B.V. v likvidaciji 71,52 % lastništvo v družbi One DOO Skopje. Preostali del pa je v lasti Telekoma Slovenije, d. d., in sicer 28,48 %. Makedonski hčerinski družbi ON.NET DOO Skopje in ONE TO ONE AD Skopje sta se dne 30.9.2011 na podlagi pogodbe o pripojitvi dne 23.6.2011 pripojili k družbi ONE DOO Skopje in s tem prenehali, družba ONE DOO Skopje pa je njun univerzalni pravni naslednik.

Telekom Slovenije, d. d., je za namen izgradnje regionalnega optičnega omrežja preko Črne gore ustanovil družbo SIOL d. o. o. Podgorica v Črni gori in tako postal 100 % lastnik. Družba je bila vpisana v sodni register dne 20.7.2011.

Za namen izgradnje regionalnega optičnega omrežja od Sarajeva do Črne gore je Telekom Slovenije, d. d., ustanovil družbo SIOL d. o. o. Sarajevo, ki je v 100 % lasti matične družbe. Družba je bila vpisana v sodni register 19.8.2011.

Telekom Slovenije, d.d., ima 100 % ekonomsko lastništvo v vseh svojih odvisnih družbah zaradi pridobljenih nakupnih opcij in podelitve prodajnih opcij manjšinskim delničarjem.

Naložbo v skupni podvig predstavlja 50 % delež v družbi Gibtelecom Limited. Skupaj z družbo M-Pay, d. o. o., sta v uskupinjene izkaze vključeni po kapitalski metodi.

7.2. Zgoščeni nerevidirani računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije od januarja do septembra 2011

Uskupinjen izkaz poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 30.9.2011

v tisoč EUR	I - IX 2011	I - IX 2010	Indeks 11/10
Čisti prihodki od prodaje	614.154	631.069	97
Drugi prihodki od poslovanja	7.282	2.270	321
Skupaj poslovni prihodki	621.436	633.339	98
Delež v rezultatu poslovanja skupnih podvigov	3.309	2.804	118
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-36.353	-32.225	113
Stroški materiala	-12.025	-12.186	99
Stroški storitev	-238.909	-247.730	96
Stroški dela	-106.912	-121.967	88
Amortizacija	-146.447	-160.942	91
Drugi odhodki poslovanja	-20.286	-24.642	82
Skupaj odhodki poslovanja	-560.932	-599.692	94
Dobiček iz poslovanja	63.813	36.451	175
Finančni prihodki	6.328	2.633	240
Finančni odhodki	-18.818	-21.230	89
Dobiček pred obdavčitvijo	51.323	17.854	287
Davek iz dobička	-13.629	-11.549	118
Čisti dobiček poslovnega leta	37.694	6.305	598
Dobiček na delnico - osnovni in popravljeni v EUR	5,79	0,97	598

Uskupinjen izkaz vseobsegajočega poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo
30.9.2011

v tisoč EUR	I - IX 2011	I - IX 2010	Indeks 11/10
Čisti dobiček obdobja	37.694	6.305	598
Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji	-2.116	-1.234	171
Odloženi davek	423	247	171
Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji v neto znesku	-1.693	-987	172
Sprememba poštene vrednosti finančnih inštrumentov za varovanje pred tveganjem	0	-81	-
Odloženi davek	0	16	-
Prerazvrstitev sprememba poštene vrednosti finančnih inštrumentov za varovanje pred tveganjem	0	545	-
Odloženi davek	0	-109	-
Sprememba poštene vrednosti finančnih inštrumentov za varovanje pred tveganjem v neto znesku	0	371	-
Sprememba prevrednotovalnih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	0	39.627	-
Odloženi davek od spremembe prevrednotovalnih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	0	-7.925	-
Sprememba prevrednotovalnih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev v neto znesku	0	31.702	-
Prevedbene rezerve	-836	2.283	-
Drug vseobsegajoči poslovni izid	-2.529	33.369	-
Celotni vseobsegajoči poslovni izid	35.165	39.674	89

Uskupinjena bilanca stanja na dan 30.9.2011

v tisoč EUR	30.9.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
SREDSTVA			
Neopredmetena sredstva	144.197	162.867	89
Opredmetena osnovna sredstva	1.025.872	1.108.408	93
Naložbe v skupne podvige	43.188	41.023	105
Druge finančne naložbe	12.253	12.350	99
Ostala dolgoročna sredstva	26.126	24.725	106
Naložbene nepremičnine	6.299	6.413	98
Odložene terjatve za davek	20.638	18.681	110
Skupaj dolgoročna sredstva	1.278.573	1.374.467	93
Sredstva za odtujitev	5.498	5.688	97
Zaloge	23.279	20.955	111
Poslovne in druge terjatve	208.069	196.724	106
Terjatve za davek iz dobička	1.531	276	555
Kratkoročne finančne naložbe	31.505	13.392	235
Denar in denarni ustrezniki	62.535	46.726	134
Skupaj kratkoročna sredstva	332.417	283.761	117
Skupaj sredstva	1.610.990	1.658.228	97
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	100
Lastne delnice	-3.671	-3.671	100
Rezerve	358.756	357.620	100
Zadržani čisti poslovni izid	118.950	102.287	116
Prevrednotovalne rezerve za opredm. osnovna sredstva	73.910	76.513	97
Prevrednotovalne rezerve za finančne inštrumente	424	2.117	20
Prevedbene rezerve	-611	225	-
Skupaj kapital in rezerve	820.479	807.812	102
Dolgoročno odloženi prihodki	7.901	9.549	83
Rezervacije	43.583	37.814	115
Dolgoročne poslovne obveznosti	22	31	71
Prejeta dolgoročna posojila in krediti	137.795	131.224	105
Druge dolgoročne finančne obveznosti	310.872	312.221	100
Odložene obveznosti za davek	9.509	9.621	99
Skupaj dolgoročne obveznosti	509.682	500.460	102
Poslovne in druge obveznosti	138.584	153.317	90
Obveznost za davek iz dobička	2.022	5.590	36
Prejeta kratkoročna posojila in krediti	38.036	125.451	30
Druge kratkoročne finančne obveznosti	49.386	17.042	290
Kratkoročno odloženi prihodki	22.516	22.913	98
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	30.286	25.643	118
Skupaj kratkoročne obveznosti	280.829	349.956	80
Skupaj obveznosti	790.511	850.416	93
Skupaj kapital in obveznosti	1.610.990	1.658.228	97

Uskupinjen izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 30.9.2011

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Lastne delnice	Rezerve	Zadržani čisti poslovni izid	Prevrednotovalne rezerve za opredmetena osnovna sredstva	Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji v neto znesku	Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji v neto	Prevedbena rezerva	Skupaj
Stanje 1.1.2011	272.721	-3.671	357.620	102.287	76.513	2.117	0	225	807.812
Čisti poslovni izid obdobja				37.694					37.694
Drug vseobsegajoči poslovni izid obdobja						-1.693		-836	-2.529
Vseobsegajoči poslovni izid obdobja skupaj	0	0	0	37.694	0	-1.693	0	-836	35.165
Prenos v zadržani čisti poslovni izid in v rezerve			1.073	1.530	-2.603				0
Prenos na zakonske rezerve			70	-70					0
Izplačilo dividend				-22.285					-22.285
Drugo			-7	-206					-213
Stanje 30.9.2011	272.721	-3.671	358.756	118.950	73.910	424	0	-611	820.479

Uskupinjen izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 30.9.2010

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Lastne delnice	Rezerve	Zadržani čisti poslovni izid	Prevrednotovalne rezerve za opredmetena osnovna sredstva	Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji v neto znesku	Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji v neto	Prevedbena rezerva	Skupaj
Stanje 1.1.2010	272.721	-3.671	573.531	111.433	48.998	2.294	-779	-2.961	1.001.566
Čisti poslovni izid obdobja				6.305					6.305
Drug vseobsegajoči poslovni izid obdobja					31.702	-987	371	2.283	33.369
Vseobsegajoči poslovni izid obdobja skupaj	0	0	0	6.305	31.702	-987	371	2.283	39.674
Prenos v zadržani čisti poslovni izid in v rezerve			1.072	1.662	-2.734				0
Prenos v rezerve			16	-16					0
Izplačilo dividend				-19.691					-19.691
Drugo				239	1			7	247
Stanje 30.9.2010	272.721	-3.671	574.619	99.932	77.967	1.307	-408	-671	1.021.796

Uskupinjen izkaz denarnih tokov za obdobje, ki se je končalo 30.9.2011

v tisoč EUR	Opomba	I - IX 2011	I - IX 2010
Denarni tokovi pri poslovanju			
Čisti dobiček pred obdavčitvijo		51.322	17.854
Prilagoditve za:			
Amortizacijo neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev		146.447	160.942
Slabitve in odpise opredmetenih osn. sredstev in neopred. sredstev		270	1.380
Dobiček/izguba pri prodaji opredmetenih osn.sredstev		-683	-1.007
Finančni prihodki		-6.328	-2.633
Finančni odhodki		18.818	21.230
Spremembo sredstev za odtujitev		190	-3.267
Spremembo poslovnih in drugih terjatev		-13.302	-5.969
Spremembo drugih dolgoročnih sredstev		-1.287	3.982
Spremembo zalog		-2.324	713
Spremembo rezervacij		5.769	2.266
Spremembo dolgoročno in kratkoročno odloženih prihodkov		-2.045	4.903
Spremembo vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov		4.643	9.309
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti		-20.208	-27.737
Plačani davek iz dobička		-18.343	309
Čista denarna sredstva iz poslovanja		162.939	182.275
Denarni tokovi iz naložbenja			
Prejemki pri naložbenju		20.535	3.197
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev		1.130	2.443
Prejete dividende		1.602	544
Prejete obresti		1.400	210
Odtujitev dolgoročnih finančnih naložb	1.	0	0
Odtujitev kratkoročnih finančnih naložb		16.403	0
Izdatki pri naložbenju		-81.886	-101.440
Nakup opredmetenih osnovnih sredstev		-42.947	-59.332
Nakup neopredmetenih dolgoročnih sredstev		-7.010	-10.849
Nakup finančnih naložb		-31.929	0
Naložbe v odvisne in pridružene družbe		0	-31.255
Finančne naložbe v obliki danih posojil	1.	0	-4
Čista denarna sredstva porabljenja pri naložbenju		-61.351	-98.243
Denarni tokovi iz financiranja			
Prejemki pri financiranju		235	642
Vplačani kapital		120	0
Prejeta dolgoročna posojila		65	589
Prejeta kratkoročna posojila		50	53
Izdatki pri financiranju		-86.014	-69.482
Odplačila kratkoročnih posojil		-1.329	-15.183
Odplačila dolgoročnih posojil		-80.099	-25.757
Prodaja izvedenih finančnih instrumentov		0	-3.749
Plačane obresti		-4.411	-5.322
Izplačilo dividend		-175	-19.471
Čista denarna sredstva porabljenja pri financiranju		-85.779	-68.840
Čisto povečanje/zmanjšanje den. sredstev in njihovih ustreznikov		15.809	15.192
Končno stanje denarnih sredstev		62.535	36.402
Začetno stanje denarnih sredstev		46.726	21.210

1. Skupina Telekom Slovenije je za vrednost odkupa deleža TSmedia v družbi Meganet (50,1 %) s strani manjšinskih lastnikov le-tem odobrila dolgoročno posojilo v višini 880 tisoč EUR.

Poročanje po segmentih

Kot segmenti poslovanja o katerih se poroča so: Slovenija, Makedonija, Kosovo in druge države, kjer je kot merilo segmenta poročanja uporabljen sedež opravljanja dejavnosti posamezne družbe.

Predstavitev poslovanja po segmentih temelji na osnovnih računovodskih izkazih družb Skupine Telekom Slovenije, prodaja med segmenti pa se opravlja po tržni vrednosti.

I – IX 2011

v tisoč EUR	Slovenija	Makedonija	Kosovo	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Uskupinjeno
Prodaja kupcem	527.720	42.698	37.680	6.056		614.154
Prodaja med segmenti	55.350	10.928	15.937	7.573	-89.788	0
Drugi prihodki	4.984	2.734	163	27	-626	7.282
Skupaj poslovni prihodki	588.054	56.360	53.780	13.656	-90.414	621.436
Delež v rezultatu poslovanja skupnih podvigov						3.309
Skupaj odhodki poslovanja	-524.891	-73.478	-44.935	-13.876	96.248	-560.932
Dobiček pred obdavčitvijo						51.323
Sredstva segmenta poročanja	1.320.124	194.283	153.737	27.312	- 84.466¹	1.610.990

1. Sredstva po segmentih poročanja ne vsebujejo posojil v znesku 12.910 tisoč EUR, drugih finančnih naložb v znesku 21.052 tisoč EUR, odloženih terjatev za davek v znesku 20.638 tisoč EUR, terjatev za davek iz dobička v znesku 1.531 tisoč EUR in izločitev medsebojnih razmerij med družbami v znesku -140.597 tisoč EUR.

I – IX 2010

v tisoč EUR	Slovenija	Makedonija	Kosovo	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Uskupinjeno
Prodaja kupcem	547.740	46.322	30.696	6.311		631.069
Prodaja med segmenti	67.186	5.945	17.698	8.003	-98.832	0
Drugi prihodki	1.900	311	0	68	-9	2.270
Skupaj poslovni prihodki	616.826	52.578	48.394	14.382	-98.841	633.339
Delež v rezultatu poslovanja skupnih podvigov						2.804
Skupaj odhodki poslovanja	-563.073	-66.080	-46.413	-14.471	90.345	-599.692
Dobiček pred obdavčitvijo						17.854
Sredstva segmenta poročanja	1.392.554	177.264	185.902	28.759	89.387¹	1.873.866

1. Sredstva po segmentih poročanja ne vsebujejo posojil v znesku 535 tisoč EUR, odloženih terjatev za davek v znesku 16.923 tisoč EUR, terjatev za davek iz dobička v znesku 359 tisoč EUR in izločitev medsebojnih razmerij med družbami v znesku 71.570 tisoč EUR.

Prihodki od prodaje

v tisoč EUR	I - IX 2011	I - IX 2010
Klasična govorna telefonija	76.617	90.634
Prenos govora preko IP omrežja	5.028	4.909
Mobilna telefonija	271.324	272.102
Internet in širokopasovni dostop	78.393	76.135
Medomrežno povezovanje	28.299	35.869
Mednarodno operaterske storitve	58.840	50.243
Zakup pasovne širine in prenos podatkov	34.628	32.884
Razvezan dostop in kolokacije	7.346	7.522
Govorne storitve z dodano vrednostjo	2.722	2.265
Prihodki od gradnje in vzdrževanja omrežja	4.965	11.789
Prodaja oglasnega prostora	4.764	5.466
Prihodki od drugih storitev	16.287	12.676
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala	23.223	26.802
Drugi prihodki	1.718	1.773
Skupaj prihodki od prodaje	614.154	631.069

Prihodki od prodaje v višini 614.154 tisoč EUR so nižji za 3 % oz. 16.915 tisoč EUR. Največji upad je pri klasični govorni telefoniji, medomrežnem povezovanju in prihodkih od gradnje in vzdrževanja omrežja, povečanje pa pri mednarodnih operaterskih storitvah.

Stroški storitev

v tisoč EUR	I - IX 2011	I - IX 2010
Stroški komunikacijskih in prevoznih storitev ter najema	18.231	14.527
Stroški vzdrževanja	28.666	27.302
Stroški telekomunikacijskih storitev	95.397	98.139
Stroški zakupa vodov	7.476	6.896
Stroški prodajnih vzpodbud	16.068	18.510
Stroški osebnih storitev	10.633	10.182
Stroški zavarovanja, trženja in reprezentance	22.581	22.909
Stroški prodajnih provizij	7.026	5.232
Stroški bančnih storitev	1.474	1.384
Stroški multimedjskih storitev in vsebin	13.080	13.169
Stroški drugih storitev	18.277	29.480
Skupaj stroški storitev	238.909	247.730

Stroški storitev so skupaj nižji za 4 % oz. za 8.821 tisoč EUR. Največje znižanje je pri stroških drugih storitev.

Dobiček iz poslovanja

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 63.813 tisoč EUR je v primerjavi z enakim obdobjem lani višji za 75 %, navkljub negativnemu finančnemu izidu v višini -12.490 tisoč EUR pa je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 37.694 tisoč EUR, kar je 31.389 tisoč EUR več kot v enakem obdobju leta 2010.

Neopredmetena osnovna sredstva

Neopredmetena osnovna sredstva so se v skupnem znesku znižala za 18.670 tisoč EUR, v največji meri je zmanjšanje posledica obračunane amortizacije. Pogodbene obveze za neopredmetena sredstva na dan 30.9.2011 znašajo 2.993 tisoč EUR.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so se v skupnem znesku znižala za 82.536 tisoč EUR, predvsem iz naslova obračunane amortizacije. Pogodbene obveze za opredmetena sredstva na dan 30.9.2011 znašajo 17.323 tisoč EUR.

Poslovne in druge terjatve

Poslovne in druge terjatve na dan 30.9.2011 znašajo 208.069 tisoč EUR. Njihovo povečanje v primerjavi s stanjem konec leta v višini 11.345 tisoč EUR je predvsem iz naslova terjatev do domačih operaterjev.

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe v višini 31.505 tisoč EUR so višje za 18.113 tisoč EUR v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2010, predvsem iz naslova višjih depozitov pri bankah in višjih danih kratkoročnih posojil.

Rezerve

S pripojitvijo družbe Mobitel, d. d. k družbi Telekom Slovenije, d. d. so bile v izkazih družbe Telekom Slovenije, d. d. evidentirane spremembe v strukturi rezerv kapitala. Podrobnejše obrazložitve so v pojasnilih družbe Telekom Slovenije, d. d.

Prevedbene rezerve

Prevedbene rezerve so se znižale za 836 tisoč EUR in izhajajo iz naslova preračuna računovodskih izkazov družb v tujini.

Finančne obveznosti

Na dan 30.9.2011 znašajo finančne obveznosti 536.089 tisoč EUR, kar je 49.849 tisoč EUR manj, kot konec leta 2010, od tega:

- prejeta posojila in krediti v višini 175.831 tisoč EUR so se znižala za 80.844 tisoč EUR zaradi odplačil v obravnavanem obdobju;
- obveznosti iz izdanih obveznic v višini 308.443 tisoč EUR so se v primerjavi s stanjem konec leta povečale za 11.392 tisoč EUR iz naslova vračunanih obresti v obdobju januar- september;
- obveznosti za plačilo dokupa deleža odvisnih družb, obveznosti iz finančnega najema in obveznosti za obrestno zamenjavo v višini 51.815 tisoč EUR.

Poslovne in druge obveznosti

Znižanje poslovnih in drugih obveznosti za 14.733 tisoč EUR je pretežno posledica znižanja poslovnih obveznosti do dobaviteljev.

Posli s povezanimi strankami

Povezane stranke družb v skupini so poleg Republike Slovenije kot večinskega lastnika družbe Telekom Slovenije, d.d., še drugi delničarji, poslovodstvo, člani nadzornega sveta ter njihovi družinski člani.

Posli s fizičnimi osebami

Fizične osebe (predsednik in člani uprave, predsednik in člani nadzornega sveta) imajo na dan 30.9.2011 skupaj v lasti 564 delnic družbe Telekom Slovenije, d.d., kar predstavlja 0,01 % lastniški delež. V obravnavanem obdobju poslovnega leta 2011 ni bilo odobrenih posojil povezanim fizičnim osebam.

Posli z vlado Republike Slovenije ter osebami in institucijami pod njeno kontrolo

Družbe v skupini posredujejo telekomunikacijske storitve vladi Republike Slovenije ter

različnim organom, agencijam in podjetjem, v katerih nastopa slovenska država kot večinski ali manjšinski lastnik. Vsi posli z navedenimi osebami so sklenjeni pod normalnimi komercialnimi pogoji, ki niso ugodnejši od tistih, pod katerimi so sklenjeni posli z drugimi strankami.

7.3. Zgoščeni nerevidirani računovodski izkazi družbe Telekom Slovenije, d. d., od januarja do septembra 2011

Računovodski izkazi družbe Telekom Slovenije, d. d., vključujejo poslovne dogodke, sredstva in obveznosti pripojene družbe Mobitel, d.d., od 1.1.2011 dalje, torej v celotnem poročanem obdobju. Ob pripojitvi je bila uporabljena združitevna metoda, vpis v sodni register pa je bil opravljen s 1.7.2011. Prevezeta družba Mobitel, d. d., je v prvem polletju ustvarila čisti poslovni izid v višini 21.299 tisoč EUR, poslovne prihodke v višini 185.721 tisoč EUR in poslovne odhodke v višini 161.640 tisoč EUR. Primerjalni računovodski izkazi prevzemne družbe - Telekoma Slovenije, d. d., so bili prilagojeni, kot da sta družbi poslovali skupaj že v primerljivem obdobju.

Izkaz poslovnega izida družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 30.9.2011

v tisoč EUR	I - IX 2011	I - IX 2010 preračunano	Indeks 11/10
Čisti prihodki od prodaje	523.663	534.869	98
Drugi prihodki od poslovanja	3.202	1.619	198
Skupaj poslovni prihodki	526.865	536.488	98
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-28.697	-27.348	105
Stroški materiala	-9.524	-9.439	101
Stroški storitev	-217.985	-223.548	98
Stroški dela	-79.811	-91.075	88
Amortizacija	-115.514	-119.345	97
Drugi odhodki poslovanja	-14.860	-18.979	78
Skupaj odhodki poslovanja	-466.391	-489.734	95
Dobiček iz poslovanja	60.474	46.754	129
Finančni prihodki	23.857	13.377	178
Finančni odhodki	-15.591	-18.428	85
Dobiček pred obdavčitvijo	68.740	41.703	165
Davek iz dobička	-13.040	-8.749	149
Čisti dobiček obdobja	55.700	32.954	169
Dobiček na delnico - osnovni in popravljani v EUR	8,56	5,07	169

Izkaz vseobsegajočega poslovnega izida družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 30.9.2011

v tisoč EUR	I - IX 2011	I - IX 2010 preračunano	Indeks 11/10
Čisti dobiček obdobja	55.700	32.954	169
Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji	-2.116	-1.234	171
Odloženi davek	423	247	171
Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji v neto znesku	-1.693	-987	172
Sprememba poštene vrednosti finančnih inštrumentov za varovanje pred tveganjem	0	-81	-
Odloženi davek	0	16	-
Prerazvrstitev sprem. poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem	0	545	-
Odloženi davek	0	-109	-
Sprememba poštene vrednosti finančnih inštr. za varovanje pred tveganjem v neto znesku	0	371	-
Sprememba prevr. rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	0	39.627	-
Odloženi davek od spremembe prevr. rezerv iz prevrednotenja opredm. osn. sredstev	0	-7.925	-
Sprememba prevr. rezerv iz prevrednotenja opred. osn. sredstev v neto znesku	0	31.702	-
Drugi vseobsegajoči poslovni izid	-1.693	31.086	-
Celotni vseobsegajoči poslovni izid	54.007	64.040	84

Bilanca stanja družbe Telekom Slovenije, d. d., na dan 30.9.2011

v tisoč EUR	30.9.2011	31.12.2010 preračunano	Indeks 11/10
SREDSTVA			
Neopredmetena sredstva	74.000	86.746	85
Opredmetena osnovna sredstva	853.179	921.107	93
Naložbe v odvisne družbe in skupne podvige	75.612	75.192	101
Druge finančne naložbe	234.508	202.177	116
Ostala dolgoročna sredstva	32.077	30.793	104
Naložbene nepremičnine	6.299	6.362	99
Odložene terjatve za davek	19.614	17.638	111
Skupaj dolgoročna sredstva	1.295.289	1.340.015	97
Sredstva za odtujitev	5.498	5.688	97
Zaloge	14.527	11.786	123
Poslovne in druge terjatve	178.513	165.500	108
Kratkoročne finančne naložbe	62.207	74.507	83
Denar in denarni ustrezniki	52.215	36.665	142
Skupaj kratkoročna sredstva	312.960	294.146	106
Skupaj sredstva	1.608.249	1.634.161	98
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	100
Lastne delnice	-3.671	-3.671	100
Rezerve	353.175	352.102	100
Zadržani čisti poslovni izid	165.107	129.994	127
Prevrednotovalne rezerve za opredm. osnovna sredstva	73.956	76.559	97
Prevrednotovalne rezerve za finančne inštrumente	785	2.478	32
Skupaj kapital in rezerve	862.073	830.183	104
Dolgoročno odloženi prihodki	8.164	9.506	86
Rezervacije	40.500	34.751	117
Dolgoročne poslovne obveznosti	516	525	98
Prejeta dolgoročna posojila in krediti	137.007	130.338	105
Druge dolgoročne finančne obveznosti	307.440	308.001	100
Odložene obveznosti za davke	9.250	9.621	96
Skupaj dolgoročne obveznosti	502.877	492.742	102
Poslovne in druge obveznosti	120.509	129.393	93
Obveznosti za davek iz dobička	2.013	4.053	50
Prejeta kratkoročna posojila in krediti	37.159	128.459	29
Druge kratkoročne finančne obveznosti	49.373	16.967	291
Kratkoročno odloženi prihodki	17.029	18.242	93
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	17.216	14.122	122
Skupaj kratkoročne obveznosti	243.299	311.236	78
Skupaj obveznosti	746.176	803.978	93
Skupaj kapital in obveznosti	1.608.249	1.634.161	98

Izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 30.9.2011

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Lastne delnice	Rezerve	Zadržani čisti poslovni izid	Prevrednotovalne rezerve za opredmetena osnovna sredstva	Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji v neto znesku	Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji	Skupaj
Stanje 1.1.2011	272.721	-3.671	352.102	129.994	76.559	2.478	0	830.183
Čisti poslovni izid obdobja				55.700				55.700
Drug vseobsegajoči poslovni izid obdobja						-1.693		-1.693
Vseobsegajoči poslovni izid obdobja skupaj	0	0	0	55.700	0	-1.693	0	54.007
Prenos v zadržani čisti poslovni izid in v rezerve			1.073	1.530	-2.603			0
Izplačilo dividend				-22.118				-22.118
Drugo				1				1
Stanje 30.9.2011	272.721	-3.671	353.175	165.107	73.956	785	0	862.073

Izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 30.9.2010

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Lastne delnice	Rezerve	Zadržani čisti poslovni izid	Prevrednotovalne rezerve za opredmetena osnovna sredstva	Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji v neto znesku	Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji	Skupaj
Stanje 1.1.2010 preračunano	272.721	-3.671	562.261	172.222	49.044	2.655	-779	1.054.453
Čisti poslovni izid obdobja				32.954				32.954
Drug vseobsegajoči poslovni izid obdobja					31.702	-987	371	31.086
Vseobsegajoči poslovni izid obdobja skupaj	0	0	0	32.954	31.702	-987	371	64.040
Prenos v zadržani čisti poslovni izid in v rezerve			1.072	1.662	-2.734			0
Izplačilo dividend				-19.516				-19.516
Drugo					1			1
Stanje 30.9.2010 preračunano	272.721	-3.671	563.333	187.322	78.013	1.668	-408	1.098.978

Izkaz denarnih tokov družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 30.9.2011

v tisoč EUR	Opomba	I - IX 2011	I - IX 2010 preračunano
Denarni tokovi pri poslovanju			
Čisti dobiček pred obdavčitvijo		68.740	41.703
Prilagoditve za:			
Amortizacijo neopr. sredstev in opredm. osnovnih sredstev		115.514	119.345
Slabitve in odpisi opredm. osn. sredstev in neopred.sredstev		270	1.293
Dobiček/izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev		-683	-944
Finančni prihodki		-23.857	-13.377
Finančni odhodki		15.591	18.428
Spremembo sredstev za odtujitev		190	-3.267
Spremembo poslovnih in drugih terjatev		-13.013	9.869
Spremembo drugih dolgoročnih sredstev		-3.197	572
Spremembo zalog		-2.741	3
Spremembo rezervacij		5.749	1.867
Spremembo dolgoročno in kratkoročno odloženih prihodkov		-2.555	2.941
Spremembo vnaprej računanih stroškov in odhodkov		3.094	6.454
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti		-10.698	-39.436
Plačani davek iz dobička		-15.056	439
Čista denarna sredstva iz poslovanja		137.348	145.890
Denarni tokovi iz naložbenja			
Prejemki pri naložbenju		43.196	10.618
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev		1.134	2.370
Prejete dividende		6.602	424
Prejete obresti		7.220	3.404
Odtujitev dolgoročnih finančnih naložb		11.850	3.280
Odtujitev kratkoročnih finančnih naložb		16.390	1.140
Izdatki pri naložbenju		-76.597	-72.234
Nakup opredmetenih osnovnih sredstev		-31.592	-32.838
Nakup neopredmetenih dolgoročnih sredstev		-3.482	-5.051
Nakup finančnih naložb		-31.929	0
Naložbe v odvisne in pridružene družbe		-300	-31.255
Finančne naložbe v obliki danih posojil	1.	-9.294	-3.090
Čista denarna sredstva porabljena pri naložbenju		-33.401	-61.616
Denarni tokovi iz financiranja			
Izdatki pri financiranju		-88.397	-67.272
Odplačila kratkoročnih posojil		-5.000	-14.000
Odplačila dolgoročnih posojil		-79.622	-25.685
Prodaja izvedenih finančnih inštrumentov		0	-3.748
Plačane obresti		-3.767	-4.368
Izplačilo dividend		-8	-19.471
Čista denarna sredstva porabljena pri financiranju		-88.397	-67.272
Čisto povečanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		15.550	17.002
Končno stanje denarnih sredstev		52.215	24.045
Začetno stanje denarnih sredstev		36.665	7.043

1. V mesecu februar je bilo opravljeno prestrukturiranje posojila družbi One v obliki novega danega dolgoročnega posojila v znesku 100,9 mio EUR za terjatve iz naslova obstoječega posojila družbi One (92,8 mio EUR glavnice in 8,1 mio EUR obresti). Prav tako je bilo v mesecu maju opravljeno prestrukturiranje posojila družbi Aneks v obliki novega dolgoročnega posojila v znesku 6.471 tisoč EUR za terjatve iz naslova obstoječega posojila družbi Aneks (6.414 tisoč EUR glavnice in 57 tisoč EUR obresti).

Pojasnila postavk računovodskih izkazov družbe Telekom Slovenije, d. d.

Prihodki od prodaje

v tisoč EUR	I - IX 2011	I - IX 2010 preračunano
Klasična govorna telefonija	75.030	87.027
Prenos govora preko IP omrežja	4.460	4.278
Mobilna telefonija	227.770	231.013
Internet in širokopasovni dostop	65.058	61.870
Medomrežno povezovanje	25.345	26.959
Mednarodno operaterske storitve	56.306	53.018
Zakup pasovne širine in prenos podatkov	32.403	31.106
Razvezan dostop in kolokacije	7.346	7.522
Govorne storitve z dodano vrednostjo	2.212	2.078
Prodaja oglasnega prostora	451	472
Prihodki od drugih storitev	8.065	6.933
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala	18.902	22.269
Drugi prihodki	315	324
Skupaj prihodki od prodaje	523.663	534.869

Čisti prihodki od prodaje so skupno nižji za 2 %, predvsem iz naslova klasične govorne telefonije, nižji so tudi prihodki iz mobilne telefonije in prodaje trgovskega blaga in materiala. Upadanje prihodkov na področju klasične telefonije je pričakovano, skladno s pričakovanji naraščajo prihodki iz interneta in širokopasovnega dostopa, mednarodnih operaterskih storitev in zakupov pasovne širine in prenosa podatkov.

Stroški storitev

v tisoč EUR	I - IX 2011	I - IX 2010 preračunano
Stroški komunikacijskih in prevoznih storitev ter najema	12.143	11.620
Stroški vzdrževanja	27.839	25.401
Stroški telekomunikacijskih storitev	95.442	98.353
Stroški zakupa vodov	5.005	4.423
Stroški prodajnih vzpodbud	12.622	16.740
Stroški osebnih storitev	8.088	8.272
Stroški zavarovanja, trženja in reprezentance	16.388	15.719
Stroški prodajnih provizij	4.935	4.516
Stroški bančnih storitev	1.111	1.063
Stroški multimedijskih storitev in vsebin	25.376	26.357
Stroški drugih storitev	9.036	11.084
Skupaj stroški storitev	217.985	223.548

Stroški storitev so nižji za 2 % in sicer predvsem stroški prodajnih vzpodbud, stroški telekomunikacijskih storitev in stroški drugih storitev,

Dobiček iz poslovanja

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 60.474 tisoč EUR je navkljub upadu čistih prihodkov od prodaje višji za 29 %, predvsem zaradi nižjih stroškov dela, nižjih stroškov storitev in nižjih drugih odhodkov poslovanja.

Finančni prihodki

Finančni prihodki so v primerjavi z enakim obdobjem lani višji za 78 % EUR oz. 10.480 tisoč EUR, predvsem zaradi višjih prihodkov iz dividend.

Finančni odhodki

Finančni odhodki so glede na primerljivo obdobje nižji za 2.837 tisoč EUR, Nižji so predvsem finančni odhodki iz naslova spremembe v poštenu vrednosti izvedenih finančnih inštrumentov in finančni odhodki za obresti.

Čisti dobiček

Čisti dobiček v višini 55.700 tisoč EUR je glede na primerljivo obdobje lani višji za 69 % oz. 22.746 tisoč EUR.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena osnovna sredstva zajemajo licence in računalniške programe. V skupnem znesku so se znižala za 12.746 tisoč EUR, v največji meri je zmanjšanje posledica obračunane amortizacije. Pogodbene obveze za neopredmetena sredstva na dan 30.9.2011 znašajo 1.912 tisoč EUR.

Opredmetena osnovna sredstva

Nepremičnine, oprema in druga opredmetena osnovna sredstva predstavljajo 53 % bilančne vsote družbe. Znižanje opredmetenih osnovnih sredstev v višini 67.928 tisoč EUR je predvsem iz naslova obračunane amortizacije v višini 98.449 tisoč EUR, nekaj pa je bilo tudi novih pridobitev. Pogodbene obveze za opredmetena osnovna sredstva na dan 30.9.2011 znašajo 12.434 tisoč EUR.

Naložbe v odvisne družbe in skupne podvige

Telekom Slovenije d.d. ima 100 % ekonomsko lastništvo v vseh svojih odvisnih družbah zaradi pridobljenih nakupnih opcij in podelitve prodajnih opcij manjšinskim delničarjem. Skladno s tem je bilo v mesecu juniju 2011 pripoznano povečanje dolgoročnih finančnih naložb v odvisno družbo Aneks d.o.o. v višini 400 tisoč EUR; od tega s strani družbe Telekom Slovenije, d. d., v višini 280 tisoč EUR in povečanje obveznosti zaradi pridobljenih nakupnih opcij.

V juliju sta bili izvedeni dve vplačili osnovnega kapitala in sicer:

- vplačilo v višini 10 tisoč EUR za družbo SIOL d. o. o. Podgorica in
- vplačilo v višini 10 tisoč EUR za družbo SIOL d. o. o. Sarajevo.

Druge finančne naložbe

Pretežni del drugih finančnih naložb predstavljajo posojila hčerinskim družbam, njihovo povečanje v višini 32.331 tisoč EUR je predvsem iz naslova refinanciranja danih posojil skupaj z neplačanimi obrestmi danih družbam One, On.net, One to One in Aneks v novo dolgoročno posojilo.

Poslovne in druge terjatve

Poslovne in druge terjatve na dan 30.9.2011 znašajo 178.603 tisoč EUR. Njihovo povečanje v primerjavi s stanjem konec leta v višini 13.103 tisoč EUR je iz naslova terjatev do domačih operaterjev in višjih odloženih stroškov in vračunanih prihodkov.

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe so se znižale za 12.300 tisoč EUR kot posledica prenosa kratkoročnega dela posojil hčerinskim družbam na dolgoročni del – refinanciranje danih posojil in povečanja depozitov pri bankah.

Rezerve

Ob pripojitvi družbe Mobitel d. d. k družbi Telekom Slovenije, d. d. je prišlo do povečanja in strukturne spremembe kapitala družbe znotraj postavke rezerve:

- Zakonske rezerve oblikovane v družbi Mobitel d. d. v višini 50.434.251,38 EUR so se prenesle v zakonske rezerve Telekoma Slovenije, d. d.;
- Glede na to, da so statutarne rezerve Telekoma Slovenije, d. d. že dosegale 20 % osnovnega kapitala, so se statutarne rezerve v višini 50.434.251,38 EUR, ki so bile oblikovane v družbi Mobitel, d. d. prenesle v druge rezerve iz dobička.

Finančne obveznosti

Na dan 30.9.2011 znašajo finančne obveznosti 530.979 tisoč EUR, kar je 52.786 tisoč EUR manj, kot stanje konec leta, od tega:

- prejeta posojila in krediti v višini 174.166 tisoč EUR so se znižala za 84.631 tisoč EUR zaradi odplačil v obravnavanem obdobju;
- obveznosti iz izdanih obveznic v višini 308.443 tisoč EUR so se v primerjavi s stanjem konec leta povečale za 11.382 tisoč iz naslova vračunanih obresti v obdobju januar - september
- obveznost za izplačilo dividend v višini 22.398 tisoč EUR;
- obveznosti za plačilo dokupa deleža odvisnih družb, obveznosti iz finančnega najema in obveznosti za obrestno zamenjavo v višini 25.972 tisoč EUR.

Poslovne in druge obveznosti

Znižanje poslovnih in drugih obveznosti v višini 8.884 tisoč EUR je pretežno posledica znižanja poslovnih obveznosti do dobaviteljev v višini 35.413 tisoč EUR in povečanja obveznosti do domačih in tujih operaterjev.

Upravljanje finančnih tveganj

Družba uporablja izvedene finančne instrumente obrestne mere z namenom varovanja obrestnega tveganja, ki izhaja iz naslova zagotavljanja ustreznih finančnih virov.

Po stanju dolgoročnih posojil na dan 30.9.2011 je pred obrestnim tveganjem varovano 29 odstotkov le-teh.

TelekomSlovenije

SKUPINA TELEKOM SLOVENIJE

TelekomSlovenije

avtenta.si

TSmedia

GVO



Gibtelecom