



INFORMACIJA O POSLOVANJU
SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE
IN
DRUŽBE TELEKOM SLOVENIJE, D.D.,
ZA LETO 2016



Ljubljana, 22. februar 2017

Kazalo

1.	Uvodno pojasnilo	1
2.	Vizija, poslanstvo, vrednote in strateške usmeritve Skupine Telekom Slovenije	2
2.1.	Vizija, poslanstvo in vrednote	2
3.	Skupina Telekom Slovenije	3
3.1.	Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije	3
3.2.	Poudarki poslovanja	4
3.3.	Ključni finančni kazalniki Skupine Telekom Slovenije	4
3.4.	Pregled po družbah in ključnih trgih	5
3.5.	Lastniška struktura in trgovanje z delnico	8
3.6.	Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih	11
3.7.	Upravljanje s tveganji	12
4.	Upravljanje družbe	14
5.	Pomembnejši poslovni dogodki od januarja do decembra 2016	16
6.	Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja	21
7.	Informacija o nerevidiranih računovodskih izkazih Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d., za leto 2016	22
7.1.	Uvodna pojasnila	22
7.2.	Nerevidirani računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije	25
7.3.	Nerevidirani računovodski izkazi družbe Telekom Slovenije, d. d.	36
7.4.	Upravljanje finančnih tveganj	48

1. Uvodno pojasnilo

Na podlagi zakonskih določil in Pravil Ljubljanske borze družba Telekom Slovenije, d. d., (v nadaljevanju Telekom Slovenije) s sedežem v Ljubljani, Cigaletova ulica 15, objavlja informacijo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in Telekoma Slovenije za leto 2016. Računovodski izkazi za leto 2016 so nerevidirani.

Nadzorni svet Telekoma Slovenije je informacijo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in Telekoma Slovenije za omenjeno obdobje obravnaval na svoji seji 22. februarja 2017.

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

Nerevidirana informacija o poslovanju za leto 2016 je dostopna tudi na spletnih straneh družbe www.telekom.si.

2. Vizija, poslanstvo, vrednote in strateške usmeritve Skupine Telekom Slovenije

2.1. Vizija, poslanstvo in vrednote

Vizija

V Skupini Telekom Slovenije smo zaupanja vreden partner svojih uporabnikov, s katerimi skupaj ustvarjamo družbo priložnosti.

Poslanstvo

V Skupini Telekom Slovenije z inovativnimi tehnologijami navdihujemo svoje uporabnike. Odpiramo jim nove poslovne in osebne poti ter skupaj z njimi ustvarjamo okolje za razvoj družbe priložnosti. Z odprtostjo, prilagodljivostjo ter nadgradljivostjo izdelkov, storitev in privlačnih vsebin uporabnikom ves čas zagotavljamo učinkovita, uporabna, zanesljiva, zabavna in vedno nova orodja za posel in prosti čas.

Vrednote

Živimo z uporabnikom.

Naše vodilo je zadovoljen uporabnik. Razumemo in spoštujemo njegove želje in potrebe, zato mu nudimo enostavne, uporabne in njemu prilagojene storitve. Ko potrebuje informacijo, nasvet ali pomoč, smo tu, da jo zagotovimo.

Zagotavljamo zanesljivost in inovativnost.

S kakovostjo, zanesljivostjo, inovativnostjo in prilagodljivostjo uporabnikom nudimo možnost svobodne izbire pri združevanju in prepletanju naših storitev, paketov, vsebin in izdelkov.

Ravnamo odgovorno.

V družbi in okolju, kjer delujemo, se vedemo etično, srčno, odgovorno in trajnostno. Spodbujamo razvoj znanja, izmenjavo izkušenj, ustvarjanje inovativnih rešitev ter okolju in ljudem prijazno delovanje.

Ustvarjamo povezanost.

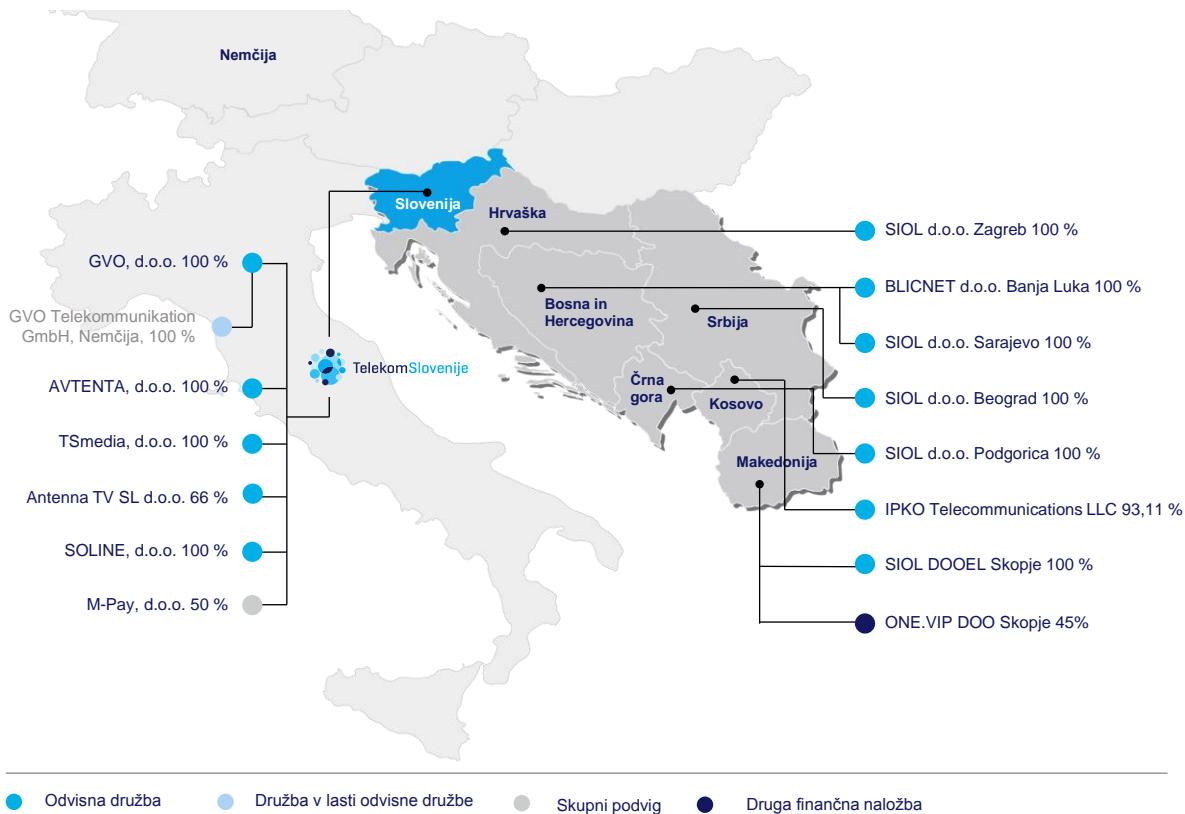
Zaposleni v Skupini Telekom Slovenije ustvarjamo v kreativnem okolju. Odlične rezultate dosegamo, ker smo medsebojno povezani, proaktivni, izkušeni in cenimo podjetniško miselnost. Spoštujemo dogovore in držimo obljube.

3. Skupina Telekom Slovenije

3.1. Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije

Skupino Telekom Slovenije sestavljajo obvladujoča družba Telekom Slovenije, odvisne družbe in skupni podvigi (glej sliko v nadaljevanju s prikazanimi lastniškimi deleži).

Stanje na 31. 12. 2016



Spremembe v skupini

- Telekom Slovenije in odvisna družba Debitel telekomunikacije, d.d., sta 22. januarja 2016 sklenila pogodbo o pripojitvi, na podlagi katere se je 1. junija 2016 družba Debitel telekomunikacije, d.d., pripojila k Telekomu Slovenije. Telekom Slovenije je kot univerzalni pravni naslednik vstopil v vsa pravna razmerja, katerih subjekt je bila družba Debitel telekomunikacije, d.d.
- Odvisna družba TSmedia, d.o.o., je 16. decembra 2016 dokapitalizirala družbo Antenna TV SL d.o.o. z novim denarnim vložkom in prevzela nov poslovni delež ter tako postala lastnica 50,1 % deleža te družbe. 21. decembra 2016 je TSmedia, d.o.o., svoj poslovni delež prenesla na Telekom Slovenije, na skupščini družbe Antenna TV SL d.o.o. pa sta družbenika družbo dokapitalizirala, in sicer na način, da je Telekom Slovenije postal družbenik s 66 % poslovnim deležem v družbi Antenna TV SL d.o.o.
- Telekom Slovenije je na podlagi pogodbe, sklenjene z družbo DEPOS, družba za informacijske storitve in svetovanje, d.o.o., in po izpolnitvi odložnega pogoja, decembra 2016 odsvojil svoj 36 % poslovni delež v družbi SETCCE, družba za e-poslovanje, d.o.o.

3.2. Poudarki poslovanja

Skupina Telekom Slovenije je v letu 2016 dosegla naslednje rezultate:

- Skupina Telekom Slovenije izvaja sprejeti strateški poslovni načrt ter uspešno uresničuje aktivnosti in zastavljene cilje v okviru strategije preskoka Telekoma Slovenije do leta 2020. V letu 2016 je tako Telekom Slovenije med drugim ohranjal tržni delež in zaustavil trend padanja števila fiksnih širokopasovnih priključkov, svoje poslovanje širil na nove storitve (IKT, elektrika) in nadaljeval z aktivnostmi za vzpostavitev vitke in okretne organizacije.
- Skupina Telekom Slovenije je dosegla EBITDA v višini 199,3 milijona evrov, kar je več od načrtovanega.
- Čisti prihodki od prodaje Skupine Telekom Slovenije so dosegli 701,7 milijona evrov in so v primerjavi z doseženimi v letu 2015 nižji za 4 %, vendar je bila v letu 2015 do 31. julija v konsolidacijo vključena tudi makedonska družba One. Ob primerjavi doseženih prihodkov v letu 2015 brez družbe One so doseženi čisti prihodki v letu 2016 za 5,7 milijona evrov oz. za 1 % višji kot v letu 2015. Za 5,4 milijona evrov oz. za 1 % so višji tudi čisti prihodki od prodaje Telekoma Slovenije, ki so dosegli 639,5 milijona evrov. Čisti prihodki od prodaje so višji predvsem zaradi višjih prihodkov na veleprodajnem trgu ter prihodkov širokopasovnih in IT storitev, in sicer kljub nižjim prihodkom mobilnih naročnikov in predplačnikov (prehod na nove, za naročnike ugodnejše pakete, ter pričakovano padanje prihodkov klasične govorne telefonije zaradi nadomeščanja z mobilno in IP telefonijo).
- Skupina Telekom Slovenije je v letu 2016 ustvarila 39,9 milijona evrov čistega poslovnega izida, kar je za 16 % nad načrtovanim. Doseženi čisti poslovni izid v letu 2016 zaradi enkratnega vpliva izločitve družbe One v letu 2015 ni primerljiv z letom poprej. V letu 2015 sta namreč Telekom Slovenije in Telekom Austria Group v Makedoniji ustanovila novo združeno družbo, v kateri ima Telekom Slovenije 45-odstotni delež, Telekom Austria Group pa 55-odstotni delež. Pogodba o ustanovitvi vključuje tudi pogoje izstopa Telekoma Slovenije v treh letih od ustanovitve družbe, skladno s standardi pa so se vplivi navedenega izstopa evidentirali v obdobju združitve.

3.3. Ključni finančni kazalniki Skupine Telekom Slovenije

v tisoč EUR / v %	2016	2015 prilagojeno	Indeks 16/15
Čisti prihodki od prodaje	701.748	728.279	96
Drugi prihodki od poslovanja	9.433	17.663	53
Poslovni prihodki skupaj	711.181	745.942	95
EBITDA	199.264	206.380	97
EBITDA marža = EBITDA / čisti prihodki od prodaje	28,4%	28,3%	100
EBIT	36.122	50.825	71
Donosnost prodaje = EBIT / čisti prihodki od prodaje	5,1%	7,0%	74
Čisti poslovni izid	39.940	68.559	58
Sredstva	1.367.419	1.321.567	103
Kapital	705.862	701.727	101
Razmerje med kapitalom in sredstvi (Equity Ratio)	51,6%	53,1%	97
Neto finančni dolg	365.398	377.008	97

* Podatki za primerjalno obdobje so prilagojeni spremembi računovodske usmeritve. Več v točki 7.1.

3.4. Pregled po družbah in ključnih trgih

Poslovni prihodki

v tisoč EUR	2016	2015 prilagojeno	Indeks 16/15
Telekom Slovenije	646.434	647.901	100
Druge družbe v Sloveniji	59.610	50.007	119
Ipko - Kosovo	70.094	67.915	103
One in Digi Plus Multimedia - Makedonija	0	45.441	-
Druge družbe v tujini	21.683	21.581	100
Skupaj - nekonsolidirano	797.821	832.845	96
Izločitve in prilagoditve	-86.640	-86.903	100
Skupina Telekom Slovenije	711.181	745.942	95

EBITDA – dobiček iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki

v tisoč EUR	2016	2015 prilagojeno	Indeks 16/15
Telekom Slovenije	167.290	173.276	97
Druge družbe v Sloveniji	4.131	2.023	204
Ipko - Kosovo	22.970	22.300	103
One in Digi Plus Multimedia - Makedonija	0	5.779	-
Druge družbe v tujini	5.783	4.814	120
Skupaj - nekonsolidirano	200.174	208.192	96
Izločitve in prilagoditve	-910	-1.812	50
Skupina Telekom Slovenije	199.264	206.380	97

EBIT – dobiček iz poslovanja

v tisoč EUR	2016	2015 prilagojeno	Indeks 16/15
Telekom Slovenije	32.344	49.379	66
Druge družbe v Sloveniji	764	-1.302	-
Ipko - Kosovo	562	3.049	18
One in Digi Plus Multimedia - Makedonija	0	-2.161	-
Druge družbe v tujini	2.046	1.511	135
Skupaj - nekonsolidirano	35.716	50.476	71
Izločitve in prilagoditve	406	349	116
Skupina Telekom Slovenije	36.122	50.825	71

Čisti poslovni izid

v tisoč EUR	2016	2015 prilagojeno	Indeks 16/15
Telekom Slovenije	40.460	48.309	84
Druge družbe v Sloveniji	470	-5.152	-
Ipko - Kosovo	-5.956	-3.465	-
One in Digi Plus Multimedia - Makedonija	0	-3.933	-
Druge družbe v tujini	1.461	953	153
Skupaj - nekonsolidirano	36.435	36.713	99
Izločitve in prilagoditve	3.505	31.847	11
Skupina Telekom Slovenije	39.940	68.559	58

PRIKLJUČKI IN STORITVE SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE PO VRSTAH IN TRGIH

Širokopasovni priključki

Stanje maloprodajnih širokopasovnih priključkov na dan	31.12.2016	31.12.2015	Indeks 16/15
Slovenija	204.741	201.516	102
Jugovzhodna Evropa:	141.497	125.982	112
Kosovo	115.723	100.799	115
Bosna in Hercegovina	25.774	25.183	102
Skupina Telekom Slovenije	346.238	327.498	106

Priključki fiksne in mobilne telefonije

Stanje maloprodajnih priključkov na dan	31.12.2016	31.12.2015	Indeks 16/15
Slovenija, mobilna telefonija	1.111.631	1.179.983	94
Slovenija, fiksna govorna telefonija	357.674	380.478	94
JV Evropa, mobilna telefonija:	657.754	622.143	106
Kosovo	655.193	619.638	106
Bosna in Hercegovina	2.561	2.505	102
JV Evropa, fiksna govorna telefonija	1.204	566	213
Skupina Telekom Slovenije	2.128.263	2.183.170	97
VoIP priključki:			
Slovenija	180.159	172.434	104
JV Evropa	19.196	19.442	99
Skupina Telekom Slovenije	199.355	191.876	104

Skupaj priključki / storitve mobilne in fiksne telefonije

Stanje maloprodajnih priključkov na dan	31.12.2016	31.12.2015	Indeks 16/15
Skupaj mobilna telefonija	1.769.385	1.802.126	98
Skupaj fiksne govorne storitve*	558.233	572.920	97
Skupina Telekom Slovenije	2.327.618	2.375.046	98

* Seštevek priključkov fiksne govorne telefonije in storitev VoIP.

Naložbe

v tisoč EUR	2016	2015 prilagojeno	Indeks 16/15
Telekom Slovenije	130.799	94.384	139
Druge družbe v Sloveniji	2.839	2.109	135
Ipko - Kosovo	11.915	17.267	69
One in Digi Plus Multimedia - Makedonija	0	2.829	0
Druge družbe v tujini	3.561	4.795	74
Izločitve in prilagoditve	-1.377	-1.488	93
Skupina Telekom Slovenije	147.737	119.896	123

Zaposleni

število zaposlenih po stanju na dan	31.12.2016	31.12.2015	Indeks 16/15
Telekom Slovenije	2.403	2.543	94
Druge družbe v Sloveniji	624	624	100
Ipko - Kosovo	532	524	102
Druge družbe v tujini	106	112	95
Skupina Telekom Slovenije	3.665	3.803	96

3.5. Lastniška struktura in trgovanje z delnico

Osnovni podatki o delnici družbe Telekom Slovenije na 31. 12. 2016

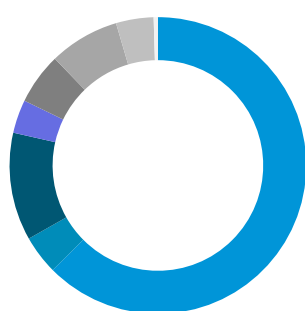
Osnovni podatki o delnici	
Oznaka	TLSG
Kotacija	Prva kotacija Ljubljanske borze
Osnovni kapital (v EUR)	272.720.664,33
Število navadnih imenskih kosovnih delnic	6.535.478
Število lastnih delnic	30.000
Število delničarjev na 31. 12. 2016	10.002

Lastniška struktura in največji delničarji

Telekom Slovenije je imel ob koncu leta 2016 10.002 delničarja ali 756 delničarjev manj kot ob koncu leta 2015. Največji padec je bil pri številu individualnih delničarjev, in sicer za 743 delničarjev.

V lastniški strukturi s 95 odstotnim deležem prevladujejo domači lastniki. Glede na leto 2015 se je njihov delež znižal v korist mednarodnih vlagateljev za 0,9 odstotne točke. Največji lastnik družbe je bila država skupaj s Kapitalsko družbo, Slovenskim državnim holdingom ter s Prvim pokojninskim skladom in njegovim kritnim skladom Modre zavarovalnice. V neposrednem in posrednem lastništvu države je bilo tako ob koncu leta 2016 74,15 % delnic družbe.

Lastniška struktura na 31. 12. 2016



- Republika Slovenija 62,54%
- Slovenski državni holding, d.d. 4,25%
- Individualni delničarji (domači in tuji) 12,16%
- Domače pravne osebe 3,24%
- Kapitalska družba d.d. (KAD) 5,59%
- Domače finančne družbe in skladi 6,82%
- Tuje pravne osebe 4,94%
- Lastne delnice 0,46%

Opomba: Z dnem 31.12.2016 je družba pričela delničarje kategorizirati v skladu s Standardno klasifikacijo institucionalnih sektorjev.

10 največjih delničarjev

Koncentracija lastništva, merjena z lastniškim deležem desetih največjih delničarjev, je ob zaključku leta znašala 77,68 % in se je na letni ravni povečala za 0,08 odstotne točke.

Delničar na 31. 12. 2016		%	Delničar na 31. 12. 2015		%
1	Republika Slovenija	62,54	Republika Slovenija		62,54
2	Kapitalska družba, d.d.	5,59	Kapitalska družba, d.d.		5,59
3	Slovenski državni holding, d.d.	4,25	Slovenski državni holding, d.d.		4,25
4	Perspektiva FT, d.o.o.	1,21	Modra zavarovalnica, d.d. - PPS		1,44
5	Modra zavarovalnica, d.d. - PPS	0,90	Perspektiva FT, d.o.o.		1,21
6	Kritni sklad prvega pokojninskega sklada	0,87	DBS, d.d.		0,57
7	Societe Generale - Splitska banka d.d.	0,63	NLB, d.d.		0,55
8	DBS, d.d.	0,59	Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav		0,51
9	The Bank of New York Mellon-fiduciarni	0,59	KD Galileo, mešani fleksibilni sklad		0,47
10	Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav	0,51	The Bank of New York Mellon-fiduciarni		0,47
Skupaj		77,68	Skupaj		77,60

Delnice v lasti uprave in nadzornega sveta Telekom Slovenije

Člani uprave in nadzornega sveta so imeli na 31. 12. 2016 v lasti skupaj 1.542 delnic TLSG. Skupno število delnic v lasti uprave in nadzornega sveta se je v primerjavi s koncem leta 2015 povečalo za 34 delnic, kar je predvsem posledica sprememb v sestavi uprave in nadzornega sveta.

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu v %
Uprava			
mag. Rudolf Skobe	predsednik uprave	300	0,00459
Aleš Aberšek	član uprave	50	0,00077
Nadzorni svet			
mag. Adolf Zupan	namestnik predsednika	1.094	0,01674
Samo Podgornik	član nadzornega sveta	92	0,00141
Primož Per	član nadzornega sveta	5	0,00008
Dean Žigon	član nadzornega sveta	1	0,00002
Skupaj Uprava in NS		1.542	0,02361

Trgovanje predstavnikov družbe z njenimi delnicami in obveščanje o tovrstnih transakcijah v Telekomu Slovenije sledi veljavni zakonodaji in Pravilniku o omejitvi trgovanja s finančnimi instrumenti Telekom Slovenije.

Trgovanje z delnico in pomembnejši finančni podatki o delnici

Gibanje vrednosti delnice Telekom Slovenije

V letu 2016 je bil z delnico Telekom Slovenije dosežen promet v višini 18,17 milijona evrov in je v celotnem borznem prometu z delnicami predstavljal 5,81 odstotni delež. Zaključni tečaj delnice je na zadnji trgovni dan v letu 2015 znašal 71,10 evra in je na letni ravni zabeležil padec vrednosti za 2,6 % glede na njegovo izhodiščno vrednost na zadnji trgovni dan v letu 2015. V istem obdobju se je vrednost indeksa SBITOP povečala za 3,1 %. Najvišjo vrednost v letu je imela delnica na prvi trgovni dan v letu 2016, in sicer 82,90 evra.

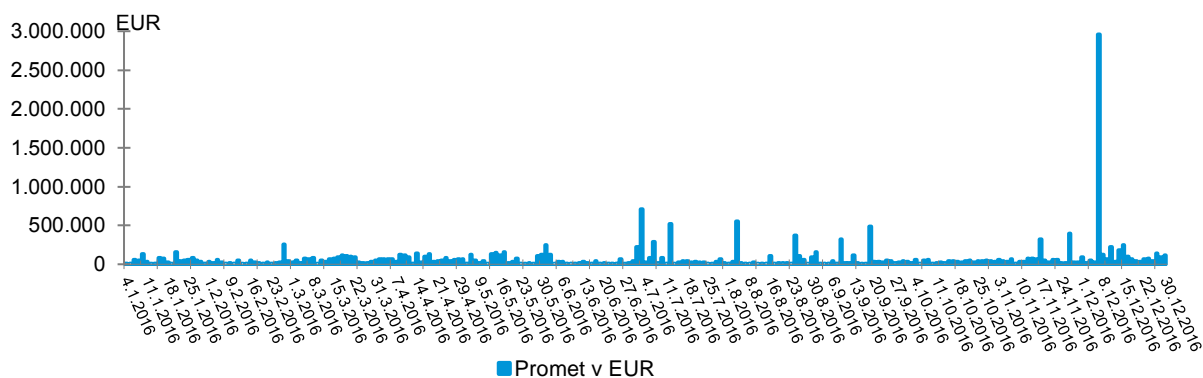
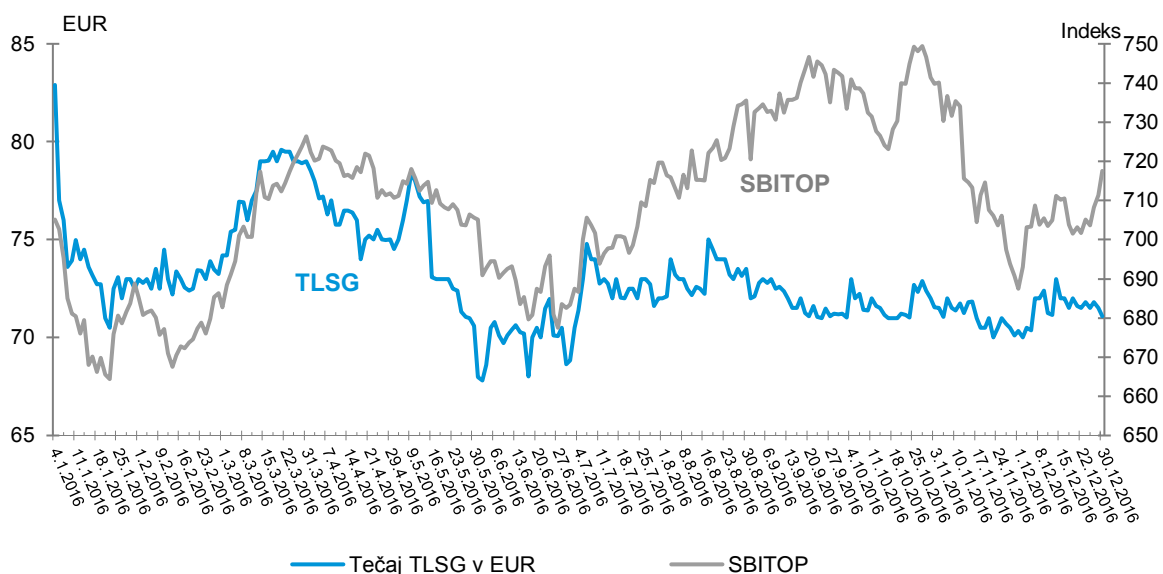
Tržna kapitalizacija Telekom Slovenije je na 31. 12. 2016 znašala 464,67 milijona evrov in je v tržni kapitalizaciji delnic borznega trga predstavljala 9,3-odstotni delež.

Skupaj z dividendno donosnostjo v višini 7,0 % je delnica v letu 2016 zabeležila 4,4-odstotno donosnost.

Statistika trgovanja s TLSG na Ljubljanski borzi v obdobju

Zaključni tečaj v EUR	2016	2015
Najvišji dnevni	82,90	150,00
Najnižji dnevni	67,81	71,00
Povprečni	73,01	103,68
Promet v tisoč EUR	2016	2015
Skupni v letu	18.174,80	25.475,85
Najvišji dnevni	2.959,71	1.154,94
Najnižji dnevni	0,07	0,24
Povprečni	72,41	101,50

Primerjava gibanja tečaja TLSG z gibanjem indeksa SBITOP in gibanje prometa delnic TLSG



Vir: Ljubljanska borza, arhiv tečajev.

Pomembnejši finančni podatki o delnici

	31. 12. 2016	31. 12. 2015 Prilagojeno*
Zaključni tečaj na zadnji trgovni dan v obdobju v EUR	71,10	73,01
Knjigovodska vrednost delnice v EUR ¹	107,91	107,29
Čisti dobiček na delnico ² v EUR	6,13	10,54
Razmerje tržna/knjigovodska vrednost	0,66	0,68
Kapitalska donosnost delnice v obdobju v % ³	-2,62	-49,65
Dividendna donosnost v % ⁴	7,03	13,70

Opombe:

* Primerjalni podatek bilance stanja za leto 2015 je prilagojen spremembi računovodskih usmeritev prilagojene na dan 31.12. 2016.

¹Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala Skupine Telekom Slovenije na zadnji dan obdobja in številom izdanih navadnih delnic

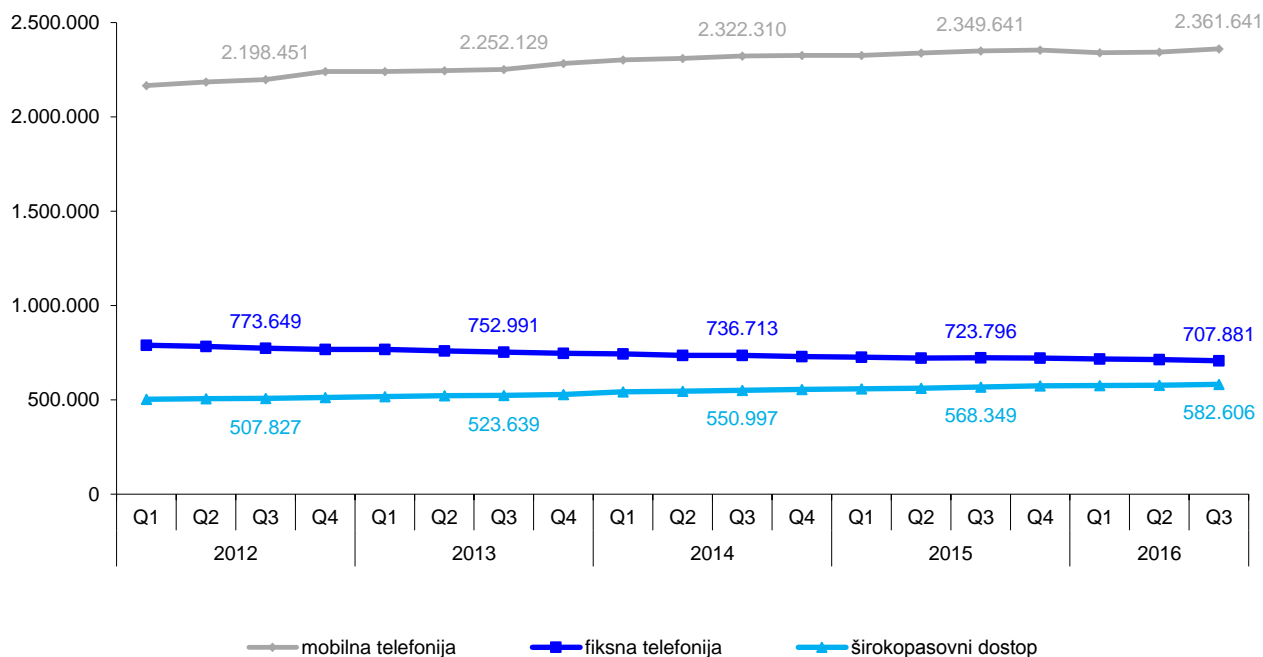
² Čisti dobiček na delnico je izračunan kot razmerje med čistim poslovnim izidom Skupine Telekom Slovenije v obravnavanem obdobju in povprečnim številom izdanih navadnih delnic brez lastnih delnic.

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

⁴Dividendna donosnost delnice je izračunana kot razmerje med zadnjo izplačano dividendo in tečajem na zadnji trgovni dan v letu.

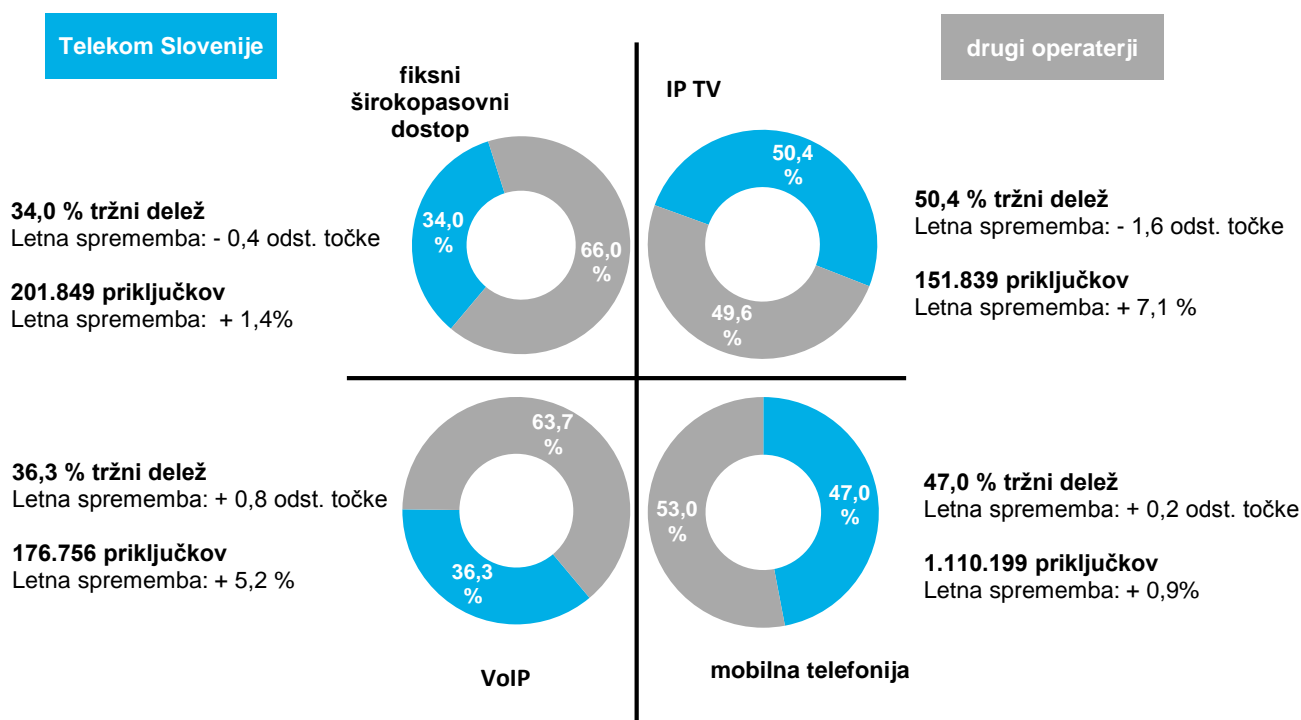
3.6. Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih

Število priključkov v Sloveniji



Vir: Poročilo o razvoju trga elektronskih komunikacij za tretje četrtletje 2016, AKOS, december 2016, SURS, interni podatki Telekoma Slovenije.

Pregled tržnih deležev v 3. četrtletju 2016 v ključnih segmentih



Vir: Poročilo o razvoju trga elektronskih komunikacij za tretje četrtletje 2016, AKOS december 2016; interni podatki Telekoma Slovenije.

3.7. Upravljanje s tveganji

V nadaljevanju so izpostavljena ključna tveganja po posameznih družbah oz. trgih.

Ključna tveganja za Telekom Slovenije

- Regulatorna tveganja so za Telekom Slovenije še vedno visoko ocenjena. Evropska komisija namreč pripravlja ukrepe za implementacijo Uredbe o evropskem enotnem trgu elektronskih komunikacij, predvsem glede odprave maloprodajnih pribitkov za gostovanje in zaračunavanje storitev gostovanja. V okviru Strategije za enotni digitalni trg pa Evropska komisija pripravlja reformo telekomunikacijskih pravil, saj je obstoječi evropski regulatorni okvir iz leta 2009.
- Konkurenčno-tržna tveganja so ocenjena kot visoka. Poleg rednih ukrepov za njihovo obvladovanje se, skladno s strategijo, uvajajo nove iniciative, ki so v pretežni meri osredotočene na ohranjanje tržnih deležev, ustvarjanje dodatnih prihodkov in povečanje zadovoljstva uporabnikov.
- Pravna tveganja, povezana s tožbami in morebitnimi postopki pred regulatorji, ostajajo. Za njihovo obvladovanje je družba uvedla nekatere dodatne notranje aktivnosti.
- V Telekomu Slovenije, podobno kot drugi operaterji, zaznavamo tveganje izgube prihodkov v procesu od zajema podatkov v centrali do obračuna in neakovostnih podatkov ali izgube podatkov med sistemi. Tveganje zmanjšujemo s sistemom za preprečevanje odtekanja prihodkov.
- Prepoznano je tveganje kibernetске varnosti. Za obvladovanje tveganja se izvajajo varnostne politike, sistem vodenja varovanja informacij in varnostni sistemi (požarne pregrade, DDOS itd.).
- Posebno pozornost posvečamo obvladovanju operativnih tveganj na področju IKT-tehnologij, storitev in naprav. Ključni ukrepi za obvladovanje tveganja delovanja in varnosti so izvajanje preventivnih ukrepov z namenom detekcije morebitnih težav in kritičnih točk ter testiranje in usposabljanje zaposlenih za pravilno ukrepanje. Izvajamo sistem vodenja varovanja informacij (SSVI) za redno delovanje ter posodabljam program neprekinjenega poslovanja (UNP) in postopke za ukrepanje v primeru izrednih dogodkov. Na posameznih segmentih omrežja, kjer zaznavamo večja tveganja delovanja in varnosti, načrtujemo posodobitve in povečanje kapacitet z redundanco.
- Tveganje nedelovanja povezav in storitev, ki jih zagotavljajo drugi subjekti, obvladujemo z vpeljanimi procesi za spremljanje in poročanje o dogovorjenem nivoju zagotavljanja storitev (SLA-kazalcih) na najetih omrežjih ter s standardizacijo zahtev do ponudnikov omrežij za nova najemna omrežja. Vzpostavljeno je tekoče obveščanje o načrtovanih delih na omrežjih operaterjev.
- Redno spremljamo izpostavljenost finančnim tveganjem. Najpomembnejši vir kreditnega tveganja (tveganja neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke) predstavlja neplačevanje obveznosti s strani naročnikov in s strani operaterjev. Kreditno tveganje pri naročnikih ocenjujemo kot srednje, ukrepi pa so: sprotno izvajanje izterjave in izključevanje neplačnikov, upoštevanje kreditne ocene naročnika pri prodaji ter spremljanje odmikov prometa naročnika glede na njegovo povprečno porabo in posledično ukrepanje. Kreditno tveganje pri operaterjih prav tako ocenjujemo s srednjo stopnjo tveganja, k ustreznemu obvladovanju tveganja je prispevala tudi uvedba sistema upravljanja s kreditnim tveganjem. Kreditnemu tveganju je Telekom Slovenije izpostavljen tudi pri posojilih, odobrenih odvisnim družbam ter izdanih korporativnih garancijah oziroma poroštvih za obveznosti odvisnih družb. Telekom Slovenije zmanjšuje tveganje neizpolnitve obveznosti preko nadzora poslovanja družb in z različnimi zavarovanji v posojilnih in garancijskih pogodbah, katerih višina mora biti najmanj tako visoka, kot je znesek posojila.
- Družba je ob zapadlosti v decembru 2016 poplačala obveznosti iz naslova izdaje obveznic iz leta 2009 v višini 300 milijonov evrov. Obveznosti so bile refinancirane z dolgoročnim sindiciranim posojilom v enaki višini. Obveznosti iz naslova posojila so bile ob koncu decembra 2016, skladno z zahtevami računovodskih standardov, v poslovnih knjigah razvrščene kot kratkoročne, saj je prišlo do kršitve enega izmed določil posojilne pogodbe. Banke posojilodajalke so družbi že podale spregled za kršitev (waiver), tako da s tem povezana tveganja ne obstojijo.
- V juniju 2016 je Telekom Slovenije izdal nove obveznice na domačem trgu v višini 100 milijonov evrov za namen financiranja investicij, s čimer je izboljšal strukturo virov financiranja. Posledično so se znižala s tem povezana tveganja.
- Za obvladovanje tveganja kratkoročne plačilne sposobnosti ima Telekom Slovenije vzpostavljen učinkovit sistem upravljanja in načrtovanja denarnih tokov, ki omogoča pravočasno zaznavanje morebitnih primanjkljajev likvidnih sredstev in odločanje o ukrepih. Kratkoročna neuravnoteženost denarnih tokov se uravnava s pomočjo kratkoročnih revolving linij pri domačih bankah in limitov na TRR.

<p>Ključna tveganja na področju razvoja digitalnih vsebin in medijev (TSmedia)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tveganje zmanjšanja zakupljene količine oglasov obvladujemo z vlaganji v tehnični in oblikovni razvoj produktov ter prodajno-razvojnimi projekti, prilagojenimi kupcem in aktualnim temam. • Tveganje prepočasnega razvoja trga digitalnega oglaševanja zmanjšujemo s pospeševanjem razvoja trga, tudi s sodelovanjem z ostalimi digitalnimi mediji in agencijami v okviru združenj. • Tveganje morebitne neustrezne kapitalske strukture obvladujemo z izvajanjem ukrepov za izboljšanje poslovanja in pripravo planov za zagotovitev ustrezne kapitalske strukture.
<p>Ključna tveganja za GVO</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tveganje operativne izvedbe in kakovosti izvedenih projektov se z rastjo obsega poslovanja povečuje. Tveganje obvladujemo s prenosom enostavnih del na podizvajalce, z zaposlitvijo dodatnih delavcev za čas izvedbe večjih projektov in uvajanjem novih delavcev za delo na projektih, z nakupom ustrezne opreme za dodatne ekipe in nadomeščanjem izrabljenih osnovnih sredstev, prilagajanjem organizacije dela in internih procesov ter pripravo projektnih planov.
<p>Ključna tveganja za Avtento</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zaradi povečanega obsega poslov je zaznano tveganje pomanjkanja primernih izvedbenih kadrov na storitvenem delu. Ukrepamo z vzpostavljanjem kadrovske povezave z zunanjimi partnerji, obenem pa intenzivno iščemo primerne kadre na trgu.
<p>Ključna tveganja za Soline</p> <ul style="list-style-type: none"> • Za znižanje tveganja poslovanja term Lepa Vida se izvaja aktivno trženje in povezovanje z lokalnimi hotelskimi verigami. • Zaznano je povečano likvidnostno tveganje zaradi negotovosti glede izpolnjevanja obveznosti države iz obstoječe koncesijske pogodbe in nedefiniranih prispevkov za upravljanje Krajinskega parka Sečoveljske soline. Plačilno sposobnost zagotavljamo z načrtnim upravljanjem denarnih sredstev, načrtovanjem denarnih tokov ter s kratkoročnim in dolgoročnim financiranjem znotraj skupine. • Stalno so prisotna tveganja neustreznih vremenskih razmer, saj gre večinoma za sezonsko dejavnost. Dolga obdobja sončnega vremena in suhega vetra so nujna za tradicionalno proizvodnjo zadostnih količin soli, deževno vreme pa pomeni manjšo obiskanost term Lepa Vida.
<p>Ključna tveganja na Kosovu</p> <ul style="list-style-type: none"> • Prisotna so konkurenčno-tržna tveganja, predvsem tveganje nelojalne konkurence. Na tveganje se odzivamo s spremljanjem razpisov in ustrezno uporabo pravnih sredstev, pri poslovanju s poslovnimi uporabniki pa delujemo še bolj proaktivno. • Tveganje zmanjšanja prihodkov zaradi alternativnih komunikacijskih kanalov (Viber, Skype itd.) obvladujemo s skrbnim spremljanjem razvoja trga. Negativni učinki se delno nadomeščajo s prilagojenimi ponudbami za podatkovne storitve. • Zakon o avtorskih pravicah določa obveznost plačila nadomestila za avtorske pravice za prenos programov preko kableske platforme. Tveganje izhaja iz različnega razumevanja višine nadomestila, kar rešujemo v okviru pogajanj z VAPIC, kolektivno organizacijo za avtorske pravice. • Tveganje morebitne neustrezne kapitalske strukture obvladujemo z izvajanjem ukrepov za izboljšanje poslovanja in pripravo planov za zagotovitev ustrezne kapitalske strukture.
<p>Ključna tveganja v Bosni in Hercegovini</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zaradi neurejenega pravnega okolja in dolgotrajnih postopkov pri pridobivanju gradbenih in uporabnih dovoljenj so pravna tveganja na trgu Bosne in Hercegovine visoka. Posamezni deli omrežja so tako še vedno brez ustreznih dovoljenj, kljub začetim postopkom za legalizacijo. • Tveganje neprekinjenega delovanja omrežij in storitev bomo zmanjšali z vzpostavitvijo redundantnih povezav na posameznih segmentih omrežja.

4. Upravljanje družbe

Uprava

Telekom Slovenije vodi petčlanska uprava, ki je bila 31. 12. 2016 v naslednji sestavi:

- mag. Rudolf Skobe, predsednik uprave,
- mag. Tomaž Seljak, podpredsednik uprave,
- Aleš Aberšek, član uprave,
- Ranko Jelača, član uprave,
- Vesna Lednik, članica uprave - delavska direktorica.

Člani uprave so imenovani za štiriletni mandat, ki začne teči od dneva imenovanja.

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 Telekoma Slovenije so na 31. 12. 2016 sestavljali:

Predstavniki kapitala:

- Borut Jamnik, predsednik,
- mag. Adolf Zupan, namestnik predsednika,
- mag. Tomaž Berločnik, član,
- mag. Bernarda Babič, članica,
- dr. Marko Hočevar, član,
- Dimitrij Marjanović, član.

Predstavniki zaposlenih:

- Dean Žigon, namestnik predsednika,
- Primož Per, član,
- Samo Podgornik, član.

Člani nadzornega sveta so izvoljeni za dobo štirih let.

Matej Golob Matzele je 31. 3. 2016 podal odstopno izjavo z mesta člana nadzornega sveta Telekoma Slovenije. Na 27. skupščini delničarjev, ki je potekala 13. 5. 2016, so se delničarji z njegovim odstopom seznanili, za člana nadzornega sveta, ki predstavlja kapital, pa izvolili Dimitrija Marjanovića. Štiriletni mandat, ki traja do 13. 5. 2020, je nastopil z dnem imenovanja na skupščini. Štiriletni mandat ostalih članov nadzornega sveta, predstavnikov kapitala, traja do 27. 4. 2017. Štiriletni mandat članov nadzornega sveta, predstavnikov zaposlenih, traja do 14. 11. 2017.

Slovenija

GVO, d. o. o.

Direktor: Borut Radi

AVTENTA, d. o. o.

Direktor: Miha Praunseis

TSmedia, d. o. o.

Direktorica: mag. Tina Česen

SOLINE, d. o. o.

Direktor: Klavdij Godnič

M-Pay, d. o. o.

Direktor: Janez Stajnko

ANTENNA TV SL d.o.o.

Generalna direktorica: mag. Tina Česen

Direktorji: mag. Samo Jošt, Petra Šušteršič in Vladan Andjelković.

Druge države

IPKO Telecommunications LLC, Kosovo

Člani upravnega odbora: mag. Rudolf Skobe, predsednik, Bujar Musa, podpredsednik, Artan Lahaj, mag. Tomaž Seljak, mag. Robert Erzin

Glavni izvršni direktor: mag. Robert Erzin

Blicnet d. o. o. Banja Luka, Bosna in Hercegovina

Direktor: mag. Igor Bohorč

SIOL d. o. o. , Hrvaška

Direktor: mag. Igor Rojs

SIOL d.o.o. Podgorica, Črna gora

Direktor: mag. Igor Rojs

SIOL d.o.o. Sarajevo, Bosna in Hercegovina

Direktor: mag. Igor Rojs

SIOL DOOEL Skopje, Makedonija

Direktor: mag. Igor Rojs

SIOL DOO BEOGRAD, Srbija

Direktor: mag. Igor Rojs

5. Pomembnejši poslovni dogodki od januarja do decembra 2016

Prvo četrtletje

Januar

- Nadzorni svet Telekom Slovenije je obravnaval in potrdil Strateški poslovni načrt Skupine Telekom Slovenije za obdobje 2016–2020 in Letni poslovni načrt Skupine Telekom Slovenije za leto 2016. Ob tem je nadzorni svet preoblikoval tudi upravo Telekom Slovenije za uresničevanje sprejete strategije. Tako je nadzorni svet predsedniku uprave Telekom Slovenije, mag. Rudolfu Skobetu, podelil nov štiriletni mandat za vodenje družbe. Novi mandat mu prične teči s 1. septembrom 2016. Za štiriletni mandat je imenoval dva nova člana uprave družbe, in sicer sta to postala Aleš Aberšek in Ranko Jelača. Mandat sta nastopila 15. marca 2016.
- Telekom Slovenije je zabeležil že 250.000 članov Programa zvestobe. V okviru Programa zvestobe Telekom Slovenije svojim naročnikom omogoča zbiranje točk ugodnosti, ki jih lahko izkoristijo za ugodnejši nakup različnih izdelkov in storitev družbe.
- GVO je začel tržiti storitve do odprtega širokopasovnega omrežja v Občini Ormož, faza III. Omrežje je bilo v obliki javno-zasebnega partnerstva zgrajeno v letu 2015 in zajema celotno naselje Pavlovci, GVO pa bo omrežje upravljal in vzdrževal v obdobju 20 let.

Februar

- Telekom Slovenije je kot ciljna družba prejel odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev, na podlagi katere se ugotovi, da je prenehalo mirovanje glasovalnih pravic iz delnic izdajatelja Telekom Slovenije z oznako TLGS in glasovalno pravico naslednjim osebam: Slovenskemu državnemu holdingu, Republiki Sloveniji, Kapitalski družbi pokojninskega in invalidskega zavarovanja, Novi Kreditni banki Maribor, Zavarovalnici Triglav in Skladu za financiranje razgradnje NEK ter da je s prenehanjem mirovanja glasovalnih pravic prenehala veljati tudi prepoved uresničitve glasovalnih pravic, ki je bila izrečena ciljni družbi Telekom Slovenije.
- Telekom Slovenije je v Novi Gorici odprl prenovljeni Telekomov center Kromberk.
- Telekom Slovenije je od Okrožnega sodišča v Ljubljani prejel sklep, izdan 3. 2. 2016, s katerim je sodišče predlog družbe T-2 za obnovo postopka, končanega s pravnomočno sodbo Okrožnega sodišča v Ljubljani, opr. št. VIII Pg 54/2007, z dne 21. 1. 2013 v gospodarskem sporu tožeče stranke T-2 zoper toženo stranko Telekom Slovenije zaradi plačila odškodnine v višini 129.556.756,00 evra s pripadki, s katero je sodišče razsodilo, da se tožbeni zahtevek tožeče stranke zavrne, zavrnilo in družbi T-2 naložilo, da je Telekomu Slovenije dolžna v roku 15 dni povrniti pravnne stroške v višini 152.457,50 evra z zakonskimi zamudnimi obrestmi, ki začnejo teči prvi dan po preteku roka za izpolnitev obveznosti dalje do plačila.

Marec

- TSmedia je prenovila digitalni medij Siol.net. Nova podoba poleg novega imena Siol.net in logotipa prinaša predvsem preprosto in pregledno zasnovano spletno mesto ter sodoben dizajn.
- Telekom Slovenije je uporabnikom ponudil paket Modri Plus, ki omogoča neomejene pogovore, sporočila in 10 GB prenosa podatkov v mobilnem omrežju, možnost vključitve do treh dodatnih mobilnih števil, fiksni širokopasovni dostop s hitrostmi do 100/20 Mbit/s, možnost brezplačne izbire programske opcije s strani uporabnika in 1000 minut klicev prek fiksne telefonije v vsa slovenska omrežja.
- Nadzorni svet Telekom Slovenije je opravil preveritev in potrdil Letno poročilo Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije za leto 2015. Nadzorni svet je skupaj z upravo družbe za skupščino delničarjev pripravil predlog uporabe bilančnega dobička za leto 2015, po katerem dividenda za leto 2015 znaša 5,00 evra bruto na delnico. Na seji je Matej Golob Matzele podal odstopno izjavo z mesta člana nadzornega sveta.
- Telekom Slovenije je s sindikatom bank v organizaciji NLB, SKB banke in Société Générale podpisal pogodbo o dolgoročnem sindiciranem posojilu v višini 300 milijonov evrov. Poleg bank organizatork v sindikatu sodelujejo tudi Abanka, Banka Koper, SID banka in UniCredit Banka Slovenija. Sindicirano posojilo je razdeljeno na tri enake tranše v višini 100 milijonov evrov, in sicer tranšo A z ročnostjo 7 let in odplačilom glavnice v 13 enakih polletnih obrokih, tranšo B z ročnostjo 5 let in enkratnim odplačilom glavnice ter tranšo C z ročnostjo 2 leti in enkratnim odplačilom glavnice.
- Slovenska oglaševalska zbornica je Telekomu Slovenije podelila stanovsko nagrado Oglaševalec leta 2015 za strokovno, inovativno in izvirno delo na področju tržnega komuniciranja.

April

- Telekom Slovenije je prejel tožbo Združenja SAZAS zaradi plačila 1.411.397,90 evra s pp. Tožeča stranka s tožbo zahteva plačilo nadomestila za kolektivno upravljane avtorske in sorodne pravice (male pravice) pri retransmisiji televizijskih programov v Republiki Sloveniji, in sicer za obdobje od januarja 2011 do junija 2012 in za december 2012. Telekom Slovenije bo tekom postopka dokazal, da je tožbeni zahtevek neutemeljen.
- Uporabniki ljubljanske mestne kartice lahko z mobilno aplikacijo Urbana odslej plačujejo vožnjo z avtobusi, storitve parkirišč, prevoz z vzpenjačo na Ljubljanski grad, storitve BicikeLJ in uporabo storitve SMS parking. Mobilna aplikacija Urbana je na voljo na pametnih telefonih z operacijskim sistemom Android 4.4. ali več z vključeno NFC-povezljivostjo. Mobilno aplikacijo Urbana so razvili Telekom Slovenije, Mestna občina Ljubljana in Ljubljanski potniški promet (LPP).
- Telekom Slovenije je 26. 4. 2016 prejel tožbo Združenja SAZAS zaradi plačila 331.112,23 evra s pp. Tožeča stranka s tožbo zahteva plačilo nadomestila za kolektivno upravljane avtorske in sorodne pravice (male pravice) pri retransmisiji radijskih programov v Republiki Sloveniji, in sicer za obdobje od januarja 2011 do junija 2012 in od decembra 2012 do decembra 2015. Telekom Slovenije bo tekom postopka dokazal, da je tožbeni zahtevek neutemeljen.
- Telekom Slovenije je v Luciji odprl prenovljen Telekomov center.

Maj

- Na 27. skupščini delničarjev Telekoma Slovenije so delničarji podprli predlog uprave in nadzornega sveta družbe glede uporabe bilančnega dobička za leto 2015. Delničarji so potrdili predlog, da se bilančni dobiček, ki za leto 2015 znaša 42.253.947,72 evra, uporabi tako, da se za izplačilo dividend nameni znesek v višini 32.527.390,00 evra oz. 5 evrov bruto na posamezno delnico, preostali del v višini 9.726.557,72 evra pa se prenese v naslednje leto. Dividende se izplačajo delničarjem, ki so dva delovna dneva po sprejemu tega sklepa na skupščini družbe vpisani v delniško knjigo kot imetniki delnic s pravico do dividend, in sicer v roku 90 dni po sprejemu sklepa na skupščini. Delničarji so se seznanili s pisnim poročilom nadzornega sveta o potrditvi letnega poročila za poslovno leto 2015 ter upravi in nadzornemu svetu za poslovno leto 2015 podelili razrešnico. Skladno s predlogom uprave in nadzornega sveta je skupščina sprejela spremembe in dopolnitve Statuta družbe Telekom Slovenije Za revizorja za revidiranje računovodskih izkazov Telekoma Slovenije za poslovno leto 2016 je skupščina imenovala revizijsko družbo KPMG Slovenija. Skupščina se je seznanila z odstopom Mateja Goloba Matzeleta s funkcije člana nadzornega sveta, ki predstavlja kapital, z dnem imenovanja nadomestnega člana nadzornega sveta na skupščini. Delničarji so za člana nadzornega sveta, ki predstavlja kapital, na nasprotni predlog, ki ga je podal Slovenski državni holding, izvolili Dimitrija Marjanovića, s 13. 5. 2016 za mandatno obdobje štirih let.
- Avtenta je na partnerskem dogodku na temo Digitalne transformacije predstavila novi rešitvi Bizbox in BussinessConnect za hitrejšo digitalno preobrazbo in uvedbo digitalnih procesov in storitev.
- Telekom Slovenije je od Višjega sodišča v Ljubljani prejel sodbo in sklep v gospodarskem sporu tožeče stranke Tušmobil (sedaj Telemach) zoper Telekom Slovenije zaradi plačila 28.176.227,00 evra s pripadki. Višje sodišče je odločilo, da se pritožbi Telekoma Slovenije, zoper sodbo Okrožnega sodišča z dne 13. 2. 2015 ugodi, in sicer tako, da se tožbeni zahtevek zavrne še v višini 316.847,00 evra z zakonskimi zamudnimi obrestmi od 11. 9. 2007 dalje do plačila in da se razveljavi zahtevek za plačilo v višini 1.392.153,00 evra z zakonskimi zamudnimi obrestmi od 11. 9. 2007 dalje do plačila ter vrne prvostopenjskemu sodišču v novo sojenje pred drugim sodnikom. Višje sodišče je ugodilo tudi pritožbi Telekoma Slovenije zoper dopolnilni sklep, s katerim je Okrožno sodišče odločalo o stroških postopka, tako da je izpodbijani sklep razveljavilo, odločitev o stroških postopka pa vrnilo prvostopenjskemu sodišču v ponovno odločanje. Odločitev o stroških pritožbenega postopka je Višje sodišče pridržalo za končno odločbo.
- Telekom Slovenije je skupaj z Avtento za uvedbo rešitve SAP Success Factors za ciljno vodenje kadrov v kategoriji Inovativne rešitve prejel prestižno mednarodno nagrado SAP Quality Awards.

Junij

- 1. junija 2016 je sodni register vpisal pripojitev družbe Debitel k družbi Telekom Slovenije. Na Telekom Slovenije je bilo s pogodbo o pripojitvi preneseno celotno premoženje in obveznosti družbe Debitel. Telekom Slovenije je kot univerzalni pravni naslednik vstopil v vsa pravna razmerja, katerih subjekt je bila družba Debitel.

- Telekom Slovenije od junija ponudbo za mlade komunicira pod krovno blagovno znamko. Ob tej spremembi je predstavil novi naročniški paket za mlade, ki ga je poimenoval Dogaja, ki vključuje 10 GB prenosa podatkov v omrežju Telekoma Slovenije, klici in sporočila pa se obračunavajo po porabi (0,02 evra/min ali sporočilo), vendar nikoli več kot 4 evre na mesec.
- Telekom Slovenije je svojim naročnikom mobilnih storitev ponudil tri opcije dodatnega zakupa pogovorov, sporočil in prenosa podatkov v državah območja EU-tarife. Tako se lahko naročniki mobilnih storitev v državah EU odločijo za opcije EU-zakup (neomejeni klici, sporočila in 1 GB prenosa podatkov), EU 500 (500 enot, ki se lahko porabijo za klice in/ali sporočila) in EU-internet 500 (500 MB prenosa podatkov). Za brezskrbno komunikacijo doma in v tujini je uporabnikom na voljo tudi paket EU Brezskrbni, ki vključuje tudi 1000 enot pogovorov in sporočil v državah območja EU.
- Telekom Slovenije je kot prva družba v Sloveniji prejel mednarodni certifikat ISO 22301:2012. Certifikat predstavlja mednarodni standard, s katerim podjetje izkazuje zanesljivo delovanje storitev in procesov ter hiter in učinkovit odziv ob izrednem dogodku, kar pomeni tudi manjše tveganje za daljši izpad storitev in procesov.
- Telekom Slovenije je v skladu s Predstavitvenim dokumentom za prvo prodajo obveznic družbe in na podlagi Sklepa o izdaji obveznic z oznako TLS1 z dne 7. 6. 2016 izdal 5-letne obveznice v nominalni višini 100 milijonov evrov. Obveznice TLS1 so bile 10. 6. 2016 izdane v nematerializirani obliki z vpisom na račune imetnikov obveznic pri KDD - Centralni klirinško depotni družbi, Ljubljana.
- Bonitetna agencija Moody's je Telekomu Slovenije izboljšala oceno prihodnjih izgledov iz »negativno« v »stabilno«. Bonitetna ocena ostaja na ravni Ba2. Po mnenju bonitetne agencije pozitivna sprememba ocene prihodnjih izgledov odraža izboljšanje likvidnostnega položaja Telekoma Slovenije, skladno z uspešno izvedenim refinanciranjem, ki ga je družba zaključila s podpisom pogodbe o dolgoročnem sindiciranem posojilu v višini 300 milijonov evrov v marcu 2016 in izdajo 5-letnih obveznic v nominalni višini 100 milijonov evrov v juniju 2016.
- Telekom Slovenije je od Vrhovnega sodišča RS prejel sklep, izdan 1. 6. 2016, v gospodarskem sporu tožeče stranke Odvetniška družba Rojs, Peljhan, Prelesnik & partnerji zoper toženo stranko Telekom Slovenije zaradi plačila 5.090.999,47 evra s pripadki (revizijsko sporno zaradi plačila 4.532.542,84 evra s pripadki). Vrhovno sodišče je odločilo, da se reviziji tožeče stranke ugodi, sodba sodišča druge stopnje pa se razveljavi v I., III. in IV. točki njenega izreka ter se vrne sodišču druge stopnje v novo sojenje. Odločitev o stroških revizijskega postopka je pridržalo za novo sodbo.
- Telekom Slovenije je odprl prenovljeni Telekomov center Trbovlje.

Tretje četrletje

Julij

- Telekom Slovenije je v omrežju LTE/4G vključil že tisoč baznih postaj, tako da z mobilnim omrežjem četrte generacije pokriva že več kot 555 krajev in 97 % prebivalstva. Na ta način je krepko presegel koncesijske zahteve o pokrivanju, ki so izhajale iz dražbe frekvenc za zagotavljanje javnih mobilnih komunikacijskih storitev AKOS-a in so predvidevale 95-odstotno pokritost prebivalstva do leta 2019. Omrežje Telekoma Slovenije je ob tem pripravljeno na uvedbo storitev SRVCC-VoLTE in VoWiFi, ki temeljita na integraciji različnih tehnologij. Telekom Slovenije bo obe storitvi uporabnikom ponudil, ko bo na voljo dovolj širok nabor terminalne opreme, ki bo omogočala kakovostno uporabo. Hkrati s tem se pripravlja tudi na uvedbo tehnologije LTE-Advanced Pro oz. tehnologije 4.5 G, ki bo v obstoječih omrežjih LTE/4G omogočala doseganje hitrosti prenosa podatkov do 1 Gbit/s.
- Telekom Slovenije je prejel tožbo družbe B-S Telefonija d.o.o. iz Slovenskih Konjic, in sicer zaradi plačila 1.884.867,01 evra s pp. Tožeča stranka s tožbo zahteva plačilo zaradi domnevno neupravičene odpovedi pogodbe o posredovanju in prodaji storitev ter terminalne opreme iz leta 2011 ter kršitev pogodbenih obveznosti. Telekom Slovenije meni, da je tožbeni zahtevek v celoti neutemeljen.
- Telekom Slovenije je, skladno z odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev, objavil Prospekt za uvrstitev obveznic družbe z oznako TLS1 v trgovanje na organiziranem trgu.
- Telekom Slovenije je od Okrožnega sodišča v Ljubljani prejel sodbo, izdano dne 29. 2. 2016, v gospodarskem sporu tožeče stranke Telekom Slovenije zoper toženi stranki Bojan Dremelj in Dušan Mitič zaradi plačila 2.334.500,00 evra s pripadki. Okrožno sodišče je s sodbo tožbeni zahtevek v celoti zavrnilo, Telekomu Slovenije pa naložilo, da toženima strankama in stranskim intervenientom povrne pravdne stroške. Telekom Slovenije je sklenil, da pritožbe zoper sodbo ne bo vložil.
- Telekom Slovenije je prejel sklep Okrožnega sodišča v Ljubljani, št. 3351/2016, s katerim je sodišče uvedlo postopek prisilne poravnave v družbi Antenna TV SL, d.o.o.

Avgust

- Telekom Slovenije je z družbo Akton d.o.o. podpisal sporazum o ureditvi medsebojnih razmerij. S podpisom sporazuma sta družbi uredili odprta medsebojna razmerja, tako da družbi druga do druge nimata nobenih obveznosti iz naslova spornih medsebojnih razmerij. Podrobnosti podpisanega sporazuma Telekom Slovenije ne bo razkrival.
- Telekom Slovenije je prejel sklepa Okrožnega sodišča v Ljubljani. Prvi je bil izdan 4. 8. 2016, v gospodarskem sporu tožeče stranke Akton d.o.o. zoper toženo stranko Telekom Slovenije zaradi plačila 2.402.820,82 evra s pripadki, drugi pa je bil izdan 23. 8. 2016 v gospodarskem sporu tožeče stranke Akton d.o.o. zoper toženo stranko Telekom Slovenije zaradi plačila 8.204.341,50 evra s pripadki. Družba Akton d.o.o. je z dvema vlogama z dne 2. 8. 2016 v soglasju z družbo Telekom Slovenije tožbi umaknila, zato je Okrožno sodišče v Ljubljani izdalo sklepa o ustavitvi postopkov.
- Telekom Slovenije je z Odvetniško družbo Rojs, Peljhan, Prelesnik & partnerji, o.p., d.o.o., sklenil sodno poravnavo, s katero sta družbi dokončno uredili vsa medsebojna razmerja iz gospodarskega spora tožeče stranke Odvetniške družbe Rojs, Peljhan, Prelesnik & partnerji, o.p., d.o.o., zoper toženo stranko Telekom Slovenije zaradi plačila 5.090.999,47 evra s pripadki (revizijsko sporno zaradi plačila 4.532.542,84 evra s pripadki), tako da družbi druga do druge nimata nobenih obveznosti iz naslova prej navedenega spora. Podrobnosti podpisane sodne poravnave Telekom Slovenije ne bo razkrival.
- Telekom Slovenije je odprl prenovljeni Telekomov center v središču Ptuja.
- Družba SAP je Avtenti obnovila naziv Zlati partner – SAP Gold partner, ki je najvišji naziv znotraj SAP partnerstva. Gre za potrditev, da Avtenta izvaja napredne projekte, da na trgu uspešno ponuja in uvaja SAP-ove rešitve ter da aktivnosti izvaja izkušena in certificirana ekipa.
- Telekom Slovenije in Antenna Group sta sklenila dogovor, s katerim sta potrdila zavezanost za nadaljnje skupno sodelovanje v družbi Antenna TV SL d.o.o.
- Telekom Slovenije je od Okrožnega sodišča v Ljubljani, prejel sodbo, izdano dne 13. 5. 2016, v gospodarskem sporu tožeče stranke Telekom Slovenije zoper tožene stranke Bojan Dremelj, Dušan Mitič, Filip Ogris Martič, Željko Puljić in Darja Senica zaradi plačila 7.635.500,00 evra s pripadki, s katero je tožbeni zahtevek v celoti zavrnilo. Sodišče je Telekomu Slovenije naložilo, da toženim strankam in stranskim intervenientom povrne pravdne stroške.

September

- V Telekomu Slovenije so za gluhe in naglušne pripravili novi mobilni paket Gluhi A, ki uporabnikom za 14,95 evra mesečno omogoča 15 GB prenosa podatkov v mobilnem omrežju Telekoma Slovenije, pogovore in sporočila v vsa slovenska omrežja pa uporabnik plača po porabi, vendar ne več kot 2 evra na mesec. Novi paket je rezultat dolgoletnega dobrega sodelovanja Telekoma Slovenije z Zvezo društev gluhih in naglušnih Slovenije, saj Telekom Slovenije v okviru družbeno odgovornega ravnanja posebno ponudbo za uporabnike z okvaro sluha pripravlja že vse od leta 1999.
- Telekom Slovenije je prejel sklep Višjega sodišča v Ljubljani z dne 24. 8. 2016 v gospodarskem sporu tožeče stranke Akton d.o.o. zoper toženo stranko Telekom Slovenije zaradi plačila 2.604.506,36 evra s pripadki. Družba Akton d.o.o. je z vlogo z dne 2. 8. 2016 umaknila pritožbo zoper sodbo Okrožnega sodišča v Ljubljani z dne 19. 11. 2014, zato je Višje sodišče v Ljubljani izdalo sklep, s katerim je postopek končalo.
- Konzorcije družb Telekom Slovenije in Q-Free ASA je z družbo DARS kot naročnikom podpisal pogodbo o vzpostavitvi in delovanju večsteznega elektronskega cestninskega sistema v prostem prometnem toku na avtocestah in hitrih cestah. Skupna vrednost pogodbenih del je 90.566.754,08 evra brez DDV oziroma 110.491.439,98 evra z DDV ter vključuje vzpostavitev sistema elektronskega cestninjenja za tovorna vozila in zagotavljanje tehničnega delovanja vzpostavljenega sistema v obdobju 10 let. Skladno s pogodbo se naročnik in izvajalec lahko dogovorita, da bosta po izteku 10-letnega obdobja za izvajanje del, potrebnih za delovanje vzpostavljenega sistema, podaljšala rok za izvajanje teh del za največ 3 leta. Rok za vzpostavitev sistema, ki začne teči po predložitvi ustrezne dokumentacije za začetek veljavnosti pogodbe in pričetek del (bančna garancija za dobro izvedbo del in zavarovanje), je eno leto. Telekom Slovenije Q-Free ASA bosta elektronski sistem cestninjenja vzpostavila s pomočjo mikrovalovne tehnologije.
- Na tekmovanju za nagrado Websi 2016 je Siol.net za celovito prenovo spletnega medija v kategoriji mediji prejel prvo nagrado. Siol.net je nagrado Websi osvojil tudi v letih 2012, 2013 (dvakrat) in 2014.
- Telekom Slovenije je na podlagi mnenja Odvetniške Družbe Ilič & Partnerji o.p.d.o.o., ki jo je skupščina Telekoma Slovenije s sklepom z dne 7. 3. 2012 imenovala za posebnega zastopnika, vložil pritožbo zoper sodbo Okrožnega sodišča v Ljubljani, izdano dne 13. 5. 2016, ki jo je Telekom Slovenije prejel dne 29. 8. 2016, v gospodarskem sporu tožeče stranke Telekom Slovenije zoper tožene stranke Bojan Dremelj, Dušan Mitič, Filip Ogris Martič, Željko Puljić in Darja Senica, zaradi plačila 7.635.500,00 evra s pripadki. Z navedeno sodbo je sodišče tožbeni zahtevek Telekoma Slovenije v celoti zavrnilo.

- Telekom Slovenije je slovenskim uporabnikom ponudil najnovejša mobitela iPhone 7 in iPhone 7 Plus.
- Telekom Slovenije je prejel sklep Višjega sodišča v Ljubljani, s katerim je Višje sodišče zavrnilo pritožbo družbe T-2, d.o.o., s katero je slednja želela doseči obnovo postopka, ki je bil v korist Telekoma Slovenije pravnomočno zaključen 21. 11. 2013. Višje sodišče v Ljubljani je takrat potrdilo sodbo sodišča prve stopnje, s katero je bil zavrnen tožbeni zahtevek družbe T-2, d.o.o., za plačilo odškodnine v višini 129.556.756,00 evra.
- Telekom Slovenije je skupaj s podjetjem Samsung tudi v letošnjem letu uporabnikom ponudil posebno različico mobitela Samsung Galaxy A5 2016 Pink Ribbon. Podjetji sta od vsakega prodanega mobitela v oktobru 10 evrov namenili Slovenskemu združenju za boj proti raku dojk Europa Donna.
- Telekom Slovenije je v središču Novega mesta odprl prenovljen Telekomov center.
- Telekom Slovenije je v okviru evropskega projekta iCirrus (intelligent Converged network consolidating Radio and optical access aRound USeR equipment) s področja razvoja naslednje generacije telekomunikacijskih omrežij (5G) gostil mednarodni konzorcij desetih partnerjev. Konzorcij raziskuje možnosti razvoja dostopnega omrežja v oblaku (C-RAN), s katerimi bi se znatno povečale zmogljivosti mobilnega omrežja in s pomočjo katerega bi se lahko vzpostavile storitve naslednje generacije, kot so komunikacije med napravami (D2D) in uvedba mobilnih storitev v oblaku. Projekt vključuje tudi laboratorijsko vzpostavitev pilotnega radijskega dostopnega omrežja v Sloveniji.
- Telekom Slovenije je prejel sklep Višjega sodišča v Ljubljani, s katerim je sodišče razveljavilo sklep o začetku prisilne poravnave nad družbo Antenna TV SL d.o.o. in zadevo vrnilo v ponovno odločanje prvostopnemu sodišču.

Tretje četrletje

Oktober

- Telekom Slovenije in organizacija Logout sta zasnovala projekt Moja prva pogodba, ki je namenjen ozaveščanju o zdravi, odgovorni, uravnoteženi, varni, poučni in konstruktivni uporabi mobilnih naprav ter informiranju in pomoči staršem pri vzgoji otrok v digitalnem svetu. Projekt vključuje smernice za starše s priporočili, kdaj in na kakšen način otroku omogočiti stik z mobitelom, ter prvo pogodbo, ki jo starši oz. skrbniki podpišejo z otrokom oz. mladostnikom, v kateri opredelijo pravila rabe mobitela.
- Telekom Slovenije svojim naročnikom televizije omogoča storitev Oglede nazaj 7 dni tudi v okviru programske opcije HBO na TV-sprejemnikih, s pomočjo storitve TViN pa tudi na mobilnih napravah (mobitelih, tablicah, računalnikih).
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je na redni seji obravnaval poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in Telekoma Slovenije v obdobju januar – september 2016 in potrdil finančni koledar družbe za leto 2017.
- TSmedia je skupaj z Business Intelligence Centrom (BIC) že drugič organizirala največjo poslovno in networking konferenco (NetPRO) v Sloveniji. Konference se je udeležilo več kot 150 poslovnih, podjetnikov in managerjev.
- Avtenta je za poslovne partnerje Telekoma Slovenije in Avtente pripravila informativno-izobraževalno srečanje, na katerem je predstavila rešitev SAP ERP. Z izborom najboljših SAP-tehnologij in najsodobnejših procesov za njihovo panogo zagotavlja SAP ERP stroškovno učinkovito rešitev brez začetnih investicij.

November

- Telekom Slovenije je nadgradil mobilno aplikacijo Daljinec+, ki naročnikom televizije pomaga izbrati najboljše vsebine za ogled na SiOL TV in na TViN-u, in sicer tako, da aplikacija odslej zagotavlja še bolj natančno spremljanje gledanosti TV-oddaj v živo in ponuja še lažji dostop do vsebin.
- Telekom Slovenije, ki uporabnikom v okviru storitev za dom že zagotavlja vse komunikacijske storitve, kot so internet, televizija in telefonija, je svojo ponudbo razširil še s storitvijo elektrike po izjemno konkurenčnih cenah, v okviru akcijske ponudbe pa svojim uporabnikom omogoča tudi do dva meseca elektrike brezplačno. Naročniki Telekoma Slovenije, ki storitev elektrike povežejo s fiksnimi oziroma izbranimi mobilnimi paketi, ob tem prejmejo tudi popust na mesečno naročnino paketa. Naročniki televizije Telekoma Slovenije lahko kot prvi in edini naročniki televizije v Sloveniji storitev elektrike naročijo kar prek televizije oz. BOX-a.
- Telekom Slovenije je odprl prenovljeni center v Slovenj Gradcu.
- TSmedia je na digitalnih velikanih izvedla že drugi prenos v živo; tokrat je v živo na digitalnih velikanih prenašala koncert. SAP je Avtenti ponovno podelil naziv Zlati partner – SAP Gold Partner, ki velja za najvišji naslov znotraj SAP partnerstva.

- Telekom Slovenije je prejel prestižno mednarodno nagrado SAP Quality Award za uvedbo rešitve SAP Success Factors za ciljno vodenje kadrov. Telekom Slovenije je nagrado prejel v kategoriji Inovativnih rešitev.

December

- V Telekomu Slovenije so tudi v letošnjem letu sredstva, ki bi jih namenili izdelavi ali nakupu novoletnih čestitk, namenili projektu Botrstvo v Sloveniji. Zvezi prijateljev mladine Ljubljana Moste-Polje je družba donirala 10.000 evrov za pokritje stroškov bivanja v dijaških domovih mladim, ki prihajajo iz socialno ogroženih okolij.
- TSmedii je projekt Naj planinska kočja je letos že drugo leto zapored prinesel nagrado Sporto za najboljši medijski projekt.
- TSmedia je izdala Telefonski imenik Slovenije 2017, ki v tiskani, DVD in spletni izdaj ponuja najbolj točne podatke o več kot 900.000 slovenskih telefonskih naročnikih.
- Telekom Slovenije zaradi vedno večjih potreb uporabnikov po hitrem in zanesljivem mobilnem prenosu podatkov zmogljivost omrežja nenehno nadgrajuje, s čimer zagotavlja najboljšo kakovost storitve. Naslednja stopnja v razvoju mobilnih omrežij je tehnologija LTE Advanced Pro, s katero bo družba uporabnikom zagotavljala še višje prenosne hitrosti, obenem pa bo bistveno izboljšana odzivnost. V decembru smo opravili testiranja prenosnih hitrosti v mobilnem omrežju in v laboratorijskem okolju dosegli hitrost, ki je presegla 900 Mbit/s, v zunanjih pogojih pa na mobilnem terminalu dosegli hitrost prenosa podatkov 881 Mbit/s.
- GVO je pričel z gradbenimi deli, ki so potrebna za uspešno izvedbo del v okviru izvajanja projekta e-cestninjenje. V okviru gradbenih del so postavili prvo ograjo pri portalu na odseku dolenske avtoceste Grosuplje – Višnja gora.

6. Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja

Prvo četrletje 2017

Januar

- Bonitetna agencija S&P Global Ratings je Telekomu Slovenije dodelila dolgoročno bonitetno oceno BB+, oceno prihodnjih izgledov pa opredelila kot stabilno. Bonitetna agencija S&P ocenjuje, da bo Telekom Slovenije, ki se na domačem trgu sooča z močno konkurenco ter pritiskom na cene in marže, svoj tržni položaj ohranjal z nadaljnjim vlaganjem v razvoj omrežja in da bo poslovanje družbe tudi v prihodnje stabilno.

7. Informacija o nerevidiranih računovodskih izkazih Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d., za leto 2016

7.1. Uvodna pojasnila

Informacija o poslovanju je pripravljena na podlagi računovodskih izkazov Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije na dan 31. 12. 2016, pripravljenih v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Informacija o poslovanju ne vsebuje vseh razkritij, ki jih zahtevajo mednarodni standardi računovodskega poročanja.

Računovodski izkazi so pripravljene na podlagi izvirnih vrednosti, razen izvedenih finančnih instrumentov in finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki so vrednoteni po pošteni vrednosti.

Priprava računovodskih izkazov zahteva od poslovojestv določene ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti družb v skupini, na razkritje potencialnih obveznosti na dan bilance stanja ter zneskov prihodkov in odhodkov družb v obdobju, ki se konča na dan bilance stanja.

Poslovojske ocene zajemajo naslednje postavke:

- amortizacijsko dobo in preostalo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev,
- popravke vrednosti dvomljivih terjatev,
- odložene davke,
- rezervacije in pogojsne obveznosti,
- druge kratkoročne finančne obveznosti.

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

Sprememba računovodske usmeritve evidentiranja stroškov prodajnih provizij in popravek napak

Skupina je s 1. 1. 2016 spremenila računovodsko usmeritev evidentiranja stroškov prodajnih provizij.

Skupina po novem stroške prodajnih provizij za sklenjene nove pogodbe z vezavo naročnikov evidentira kot neopredmeteno sredstvo. Pred spremembo je skupina prodajne provizije evidentirala kot stroške storitev.

MRS 8 družbam dovoljuje spremembo računovodske usmeritve v primeru, da njena uporaba zagotovi bolj zanesljive oz. bolj relevantne in ustreznejše informacije o učinkih transakcij, drugih poslovnih dogodkov in stanj na finančno stanje, finančno uspešnost in denarne tokove družbe.

Skupina Telekom Slovenije je sledila določilom MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake in prilagodila računovodske izkaze za pretekla obdobja skladno z zahtevami MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov. Sprememba računovodske usmeritve se je uporabila za nazaj, zato je skupina preračunala računovodske izkaze za pretekla obdobja od 1. 5. 2014 dalje.

V izkazih Skupine Telekom Slovenije in individualnih izkazih Telekoma Slovenije na dan 31. 12. 2015 je bilančna vsota zaradi spremembe računovodske usmeritve višja za 6.809 tisoč EUR, čisti poslovni izid za leto 2015 pa je višji za 2.384 tisoč EUR.

Skupina Telekom Slovenije je podatke za leto 2015 prilagodila tudi za popravke napak iz preteklih let v družbah Ipko in Antenna TV SL. Te spremembe so bile izvedene zaradi zagotavljanja primerljivosti podatkov med leti.

Prilagoditve so rezultirale v nižjem čistem dobičku primerljivega obdobja v višini 1.920 tisoč EUR in nižji bilančni vsoti v višini 1.230 tisoč EUR na dan 31. 12. 2015. V individualnih izkazih družbe Telekom Slovenije ni bilo popravkov napak za pretekla leta.

V tabelah so prikazani vplivi spremembe računovodske usmeritve in popravka napake na uskupinjene izkaze po posameznih postavkah:

Uskupinjeni izkaz poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2015

v tisoč EUR	Predhodno poročano	Vpliv spremembe računovodske usmeritve	Vpliv popravka napake	Prilagojeno
Prihodki	747.206	-	-1.264	745.942
Stroški storitev	-321.246	6.933	-48	-314.361
Amortizacija	-151.494	-4.061	-	-155.555
Drugi odhodki	-225.201	0	-	-225.201
Finančni prihodki	39.224	0	-	39.224
Finančni odhodki	-24.489	0	-587	-25.076
Davek iz dobička	-243	0	-	-243
Odloženi davki	4.338	-488	-21	3.829
Skupaj vpliv na izkaz poslovnega izida	68.095	2.384	-1.920	68.559
Dobiček na delnico - osnovni in popravljivi v EUR	10,47			10,54

Uskupinjena bilanca stanja na 1. 1. 2015

v tisoč EUR	Predhodno poročano	Vpliv spremembe računovodske usmeritve	Vpliv popravka napake	Prilagojeno
SREDSTVA				
Neopredmetena sredstva	187.537	4.332	-	191.869
Opredmetena osnovna sredstva	751.264	0	-	751.264
Odložene terjatve za davek	24.843	93	-828	24.108
Ostala dolgoročna sredstva	45.670			45.670
Ostala kratkoročna sredstva	333.675	0	-	333.675
Skupaj sredstva	1.342.989	4.425	-828	1.346.586
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
Vpoklicani kapital	272.721	-	-	272.721
Kapitalske rezerve	181.488	-	-	181.488
Rezerve iz dobička	218.492	-	-	218.492
Zadržani poslovni izid preteklih let	22.175	4.425	-164	26.436
Poslovni izid tekočega leta	1.506	-	-1.689	-183
Presežek iz prevrednotenja	-1.426	-	-	-1.426
Skupaj kapital in rezerve	694.956	4.425	-1.853	697.528
Dolgoročne obveznosti	443.119	-	164	443.283
Odložene obveznosti za davek	161	-	802	963
Kratkoročno odloženi prihodki	10.878	-	59	10.937
Kratkoročne obveznosti	193.875	-	-	193.875
Skupaj obveznosti	648.033	0	1.025	649.058
Skupaj kapital in obveznosti	1.342.989	4.425	-828	1.346.586

Uskupinjena bilanca stanja na 31. 12. 2015

v tisoč EUR	Predhodno poročano	Vpliv spremembe računovodske usmeritve	Vpliv popravka napake	Prilagojeno
SREDSTVA				
Neopredmetena sredstva	191.404	7.204	-	198.608
Opredmetena osnovna sredstva	721.080	-	0	721.080
Odložene terjatve za davke	30.100	-395	-704	29.001
Ostala dolgoročna sredstva	143.974	-	-	143.974
Poslovne in druge terjatve	152.530		-526	152.004
Ostala kratkoročna sredstva	76.900		-	76.900
Skupaj sredstva	1.315.988	6.809	-1.230	1.321.567
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
Vpoklicani kapital	272.721	-	-	272.721
Kapitalske rezerve	181.488	0	-	181.488
Rezerve iz dobička	218.543	-	-	218.543
Zadržani poslovni izid preteklih let	-41.528	4.425	-1.854	-38.957
Poslovni izid tekočega leta	68.095	2.384	-1.920	68.559
Presežek iz prevrednotenja	-627	-	-	-627
Skupaj kapital in rezerve	698.692	6.809	-3.774	701.727
Dolgoročne obveznosti	66.871	-	751	67.622
Odložene obveznosti za davke	193	0	947	1.140
Kratkoročno odloženi prihodki	9.155		926	10.081
Kratkoročne obveznosti	541.077	-	-80	540.997
Skupaj obveznosti	617.296	0	2.544	619.840
Skupaj kapital in obveznosti	1.315.988	6.809	-1.230	1.321.567

7.2. Nerevidirani računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije

Uskupinjeni izkaz poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2016

v tisoč EUR	I - XII 2016	I - XII 2015 prilagojeno	Ind 16/15
Čisti prihodki od prodaje	701.748	728.279	96
Drugi prihodki od poslovanja	9.433	17.663	53
Nabavna vrednost prodanega blaga	-62.304	-65.486	95
Stroški materiala in energije	-14.706	-16.312	90
Stroški storitev	-301.402	-314.361	96
Stroški dela	-116.053	-130.215	89
Amortizacija	-163.142	-155.555	105
Drugi odhodki poslovanja	-17.452	-13.188	132
Skupaj odhodki poslovanja	-675.059	-695.117	97
Dobiček iz poslovanja	36.122	50.825	71
Finančni prihodki	23.557	39.224	60
Finančni odhodki	-19.396	-18.805	103
Delež poslovnega izida pridruženih in skupaj obvladovanih podjetij	-6.415	-6.271	102
Dobiček pred obdavčitvijo	33.868	64.973	52
Davek iz dobička	-541	-243	223
Odloženi davki	6.613	3.829	173
Čisti dobiček poslovnega obdobja	39.940	68.559	58

Uskupinjeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2016

v tisoč EUR	I - XII 2016	I - XII 2015 prilagojeno	Ind 16/15
Čisti dobiček obdobja	39.940	68.559	58
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida</i>			
Prevedbene rezerve	-1	1.205	-
Sprememba presežka iz prevrednotenja za aktuarske primanjkljaje in presežke	-435	-395	110
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	1	-14	-
Odloženi davki	0	3	-
Sprememba prerazvrstitve presežka iz prevrednotenja finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo v poslovni izid	-300	0	-
Odloženi davek od spremembe prerazvrstitve prevrednotenja finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo v poslovni izid	51	0	-
Sprememba odloženih davkov zaradi preračuna davčne stopnje	-17	0	-
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo v neto znesku	-265	-11	-
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega obdobja po davkih	-701	799	-
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega obdobja	39.239	69.358	57

Uskupinjena bilanca stanja na dan 31. 12. 2016

v tisoč EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015 prilagojeno	1. 1. 2015 prilagojeno	Ind 16/15
SREDSTVA				
Neopredmetena sredstva	211.757	198.608	191.869	107
Opredmetena osnovna sredstva	690.140	721.080	751.264	96
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	124	141	127	88
Izvedeni finančni instrumenti	0	20.698	0	-
Druge finančne naložbe	82.479	88.876	13.440	93
Ostala dolgoročna sredstva	30.320	29.238	28.027	104
Naložbene nepremičnine	4.180	5.021	4.076	83
Odložene terjatve za davek	36.141	29.001	24.108	125
Skupaj dolgoročna sredstva	1.055.141	1.092.663	1.012.911	97
Sredstva za odtujitev	1.818	913	95.338	199
Zaloge	23.512	27.134	29.837	87
Poslovne in druge terjatve	150.823	150.962	150.888	100
Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	53.057	35.797	32.321	148
Terjatve za davek iz dobička	145	128	69	113
Kratkoročne finančne naložbe	773	3.356	1.320	23
Izvedeni finančni instrumenti	39.595	0	0	-
Denar in denarni ustrezniki	42.554	10.614	23.902	401
Skupaj kratkoročna sredstva	312.277	228.904	333.675	136
Skupaj sredstva	1.367.419	1.321.567	1.346.586	103
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	272.721	100
Kapitalske rezerve	181.488	181.488	181.488	100
Rezerve iz dobička	218.543	218.543	218.492	100
<i>Zakonske rezerve</i>	<i>51.612</i>	<i>51.612</i>	<i>51.561</i>	<i>100</i>
<i>Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže</i>	<i>3.671</i>	<i>3.671</i>	<i>3.671</i>	<i>100</i>
<i>Lastne delnice in lastni poslovni deleži</i>	<i>-3.671</i>	<i>-3.671</i>	<i>-3.671</i>	<i>100</i>
<i>Statutarne rezerve</i>	<i>54.854</i>	<i>54.854</i>	<i>54.854</i>	<i>100</i>
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>112.077</i>	<i>112.077</i>	<i>112.077</i>	<i>100</i>
Zadržani čisti poslovni izid	35.018	29.602	26.253	118
<i>Zadržani poslovni izid preteklih let</i>	<i>-4.922</i>	<i>-38.957</i>	<i>22.011</i>	<i>13</i>
<i>Poslovni izid tekočega leta</i>	<i>39.940</i>	<i>68.559</i>	<i>4.242</i>	<i>58</i>
Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	678	943	954	72
Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	-1.982	-1.547	-1.152	128
Prevedbene rezerve	-24	-23	-1.228	104
Neobvladujoči delež	-580	0	0	-
Skupaj kapital in rezerve	705.862	701.727	697.528	101
Dolgoročno odloženi prihodki	10.794	10.474	11.545	103
Rezervacije	38.586	43.992	78.299	88
Dolgoročne poslovne obveznosti	11.572	2.056	5.150	563
Prejeta dolgoročna posojila in krediti	156	5.604	35.827	3
Druge dolgoročne finančne obveznosti	99.861	1.433	309.753	-
Odložene obveznosti za davek	1.280	1.140	998	112
Skupaj dolgoročne obveznosti	162.249	64.699	441.572	251
Obveznosti za odtujitev	0	0	22.592	-
Poslovne in druge obveznosti	140.664	129.933	122.742	108
Obveznost za davek iz dobička	341	82	161	416
Prejeta kratkoročna posojila in krediti	304.379	80.747	23.765	377
Druge kratkoročne finančne obveznosti	4.330	303.194	98	1
Kratkoročno odloženi prihodki	9.407	10.081	10.937	93
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	40.187	31.104	27.191	129
Skupaj kratkoročne obveznosti	499.308	555.141	207.486	90
Skupaj obveznosti	661.557	619.840	649.058	107
Skupaj kapital in obveznosti	1.367.419	1.321.567	1.346.586	103

Uskupinjen izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2016

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	Prevedbena rezerva	Skupaj	Neobvladujoči delež	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta						
Stanje 1. 1. 2016	272.721	181.488	51.612	3.671	-3.671	54.854	112.077	-38.957	68.559	943	-1.547	-23	701.727	0	701.727
Čisti poslovni izid obdobja									39.940				39.940		39.940
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										-265	-435	-1	-701		-701
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	39.940	-265	-435	-1	39.239	0	39.239
Izplačilo dividend								-32.527					-32.527		-32.527
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-32.527	0	0	0	0	-32.527	0	-32.527
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								68.559	-68.559				0		0
Spremembe v sestavi skupine								-1.997					-1.997	-580	-2.577
Stanje 31. 12. 2016	272.721	181.488	51.612	3.671	-3.671	54.854	112.077	-4.922	39.940	678	-1.982	-24	706.441	-580	705.862

Uskupinjen izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2015

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	Prevedbena rezerva	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta				
Stanje 1. 1. 2015 prvotno poročano	272.721	181.488	51.561	3.671	-3.671	54.854	112.077	22.175	1.506	954	-1.152	-1.228	694.956
Vpliv spremembe računovodske usmeritve									4.425				4.425
Popravek napake									-1.854				-1.854
Stanje 1. 1. 2015 prilagojeno	272.721	181.488	51.561	3.671	-3.671	54.854	112.077	22.175	4.077	954	-1.152	-1.228	697.527
Čisti poslovni izid obdobja									68.559				68.559
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										-11	-395	1.205	799
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	68.559	-11	-395	1.205	69.358
Izplačilo dividend								-65.198					-65.198
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-65.198	0	0	0	0	-65.198
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								4.077	-4.077				0
Prenos na zakonske rezerve			51					-51					0
Drugo								40					40
Stanje 31. 12. 2015 prilagojeno	272.721	181.488	51.612	3.671	-3.671	54.854	112.077	-38.957	68.559	943	-1.547	-23	701.727

Uskupinjeni izkaz denarnih tokov za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2016

v tisoč EUR	I - XII 2016	I - XII 2015 prilagojeno
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti dobiček poslovnega leta	39.940	68.559
Prilagoditve za:		
Amortizacija	163.142	155.555
Slabitve in odpise opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	2.183	1.386
Dobiček/izgubo pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	669	-3.470
Finančne prihodke	-23.557	-39.224
Finančne odhodke	25.811	25.076
Davek od dobička z odloženimi davki	-6.072	-3.586
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev in rezervacijami	202.116	204.296
Spremembo poslovnih in drugih terjatev	2.745	3.146
Spremembo aktivnih časovnih razmejitev	-11.509	-3.476
Spremembo drugih dolgoročnih sredstev	-1.077	-1.211
Spremembo zalog	3.638	3.264
Spremembo rezervacij	-5.436	-34.307
Spremembo dolgoročno in kratkoročno odloženih prihodkov	-354	-1.868
Spremembo vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov	9.083	3.913
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti	14.942	2.793
Plačani davek iz dobička	-314	-661
Čista denarna sredstva iz poslovanja	213.834	175.889
Denarni tokovi iz naložbenja		
Prejemki pri naložbenju	8.605	58.695
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev	1.061	5.552
Prejete dividende	168	174
Prejete obresti	121	1.267
Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin	195	0
Odtujitev dolgoročnih finančnih naložb	6.689	51.068
Odtujitev kratkoročnih finančnih naložb	371	634
Izdatki pri naložbenju	-160.122	-193.449
Nakup opredmetenih osnovnih sredstev	-84.032	-82.076
Nakup neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-63.706	-37.818
Nakup finančnih naložb	-3.620	-2
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	-1.081	-66.819
Finančne naložbe v obliki danih posojil	-7.683	-6.734
Čista denarna sredstva, porabljena pri naložbenju	-151.517	-134.754
Denarni tokovi iz financiranja		
Prejemki pri financiranju	420.000	273.000
Prejeta dolgoročna posojila	300.000	0
Prejeta kratkoročna posojila	20.000	273.000
Izdaja obveznic	100.000	0
Izdatki pri financiranju	-450.377	-327.423
Izdatki za odobritev prejetih posojil in izdajo obveznic	-1.313	0
Dospetje izdanih komercialnih zapisov	0	-44
Odplačila kratkoročnih posojil	-70.500	-222.500
Odplačila dolgoročnih posojil	-30.222	-23.760
Dospetje izdanih obveznic	-300.000	0
Plačane obresti	-15.890	-15.967
Izplačilo dividend	-32.452	-65.152
Čista denarna sredstva, porabljena pri financiranju	-30.377	-54.423
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	31.940	-13.288
Končno stanje denarnih sredstev	42.554	10.614
Začetno stanje denarnih sredstev	10.614	23.902

Poročanje po segmentih

Skupina Telekom Slovenije ima dva poslovna segmenta. Razkritja poslovanja po segmentih temeljijo na sistemu notranjega poročanja, ki ga poslovodstvo uporablja pri odločanju. Kot segmenta poslovanja, o katerih se poroča, so opredeljena geografska območja, in sicer Slovenija in druge države. Za segmenta je kot merilo uporabljen sedež opravljanja dejavnosti.

Predstavitev poslovanja po segmentih temelji na osnovnih računovodskih izkazih Skupine Telekom Slovenije, prodaja med segmentoma pa se opravlja po tržnih vrednostih. V postopku uskupinjevanja so izločeni vsi medsebojni posli, ki so zajeti med izločitvami in prilagoditvami.

Skupina Telekom Slovenije ne razkriva finančnih prihodkov in odhodkov po odsekih, saj financiranje skupine poteka centralno, na ravni matične družbe.

Poslovna segmenta I – XII 2016

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Uskupinjeno
Prodaja kupcem	634.077	67.671	0	701.748
Prodaja med segmenti	63.070	23.082	-86.152	0
Prihodki po segmentih skupaj	697.147	90.753	-86.152	701.748
Drugi prihodki	8.897	1.024	-488	9.433
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-69.691	-1.094	8.481	-62.304
Stroški materiala in energije	-19.132	-2.049	6.475	-14.706
Stroški storitev	-311.927	-51.928	62.453	-301.402
Stroški dela	-116.168	-7.335	7.450	-116.053
Amortizacija	-138.313	-26.145	1.316	-163.142
Drugi odhodki poslovanja	-17.705	-618	871	-17.452
Skupaj odhodki poslovanja	-672.936	-89.169	87.046	-675.059
Dobiček iz poslovanja za posamezni segment	33.108	2.608	406	36.122
Delež poslovnega izida pridruženih družb in skupnih podvigov	-6.415			-6.415
Finančni prihodki				23.557
Finančni odhodki				-19.396
Dobiček pred obdavčitvijo				33.868
Davek iz dobička				-541
Odloženi davki				6.613
Čisti dobiček poslovnega leta				39.940
Drugi podatki po segmentih				
Stanje 31. 12. 2016				
Sredstva segmenta poročanja	1.421.016	163.468	-217.065	1.367.419
Obveznosti segmenta poročanja	667.564	145.878	-151.885	661.557

Poslovna segmenta I - XII 2015 – prilagojeno

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Uskupinjeno
Prodaja kupcem	629.067	99.212	0	728.279
Prodaja med segmenti	51.526	33.795	-85.321	0
Prihodki po segmentih skupaj	680.593	133.007	-85.321	728.279
Drugi prihodki	17.315	1.930	-1.582	17.663
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-69.626	-2.414	6.554	-65.486
Stroški materiala in energije	-16.465	-3.173	3.326	-16.312
Stroški storitev	-301.484	-83.246	70.369	-314.361
Stroški dela	-124.051	-10.390	4.226	-130.215
Amortizacija	-127.222	-30.494	2.161	-155.555
Drugi odhodki poslovanja	-10.983	-2.821	616	-13.188
Skupaj odhodki poslovanja	-649.831	-132.538	87.252	-695.117
Dobiček iz poslovanja za posamezni segment	48.077	2.399	349	50.825
Delež poslovnega izida pridruženih družb in skupnih podvigov	-6.271			-6.271
Finančni prihodki				39.224
Finančni odhodki				-18.805
Dobiček pred obdavčitvijo				64.973
Davek iz dobička				-243
Odloženi davki				3.829
Čisti dobiček poslovnega leta				68.559

Drugi podatki po segmentih Stanje 31. 12. 2015	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Uskupinjeno
Sredstva segmenta poročanja	1.386.767	262.736	-327.936	1.321.567
Obveznosti segmenta poročanja	641.041	221.046	-242.247	619.840

Čisti prihodki od prodaje

v tisoč EUR	I - XII 2016	I - XII 2015 prilagojeno	Ind 16/15
Mobilni segment končni trg	265.913	294.955	90
Fiksni segment končni trg	229.256	237.825	96
Novi viri prihodkov	2.017	1.484	136
Veleprodajni trg	183.091	174.327	105
Drugi prihodki in trgovsko blago	21.471	19.688	109
Skupaj čisti prihodki od prodaje	701.748	728.279	96

Čisti prihodki od prodaje so od januarja do decembra leta 2016 dosegli 701.748 tisoč EUR in so v primerjavi z doseženimi v enakem obdobju lanskega leta nižji za 4 % oz. 26.531 tisoč EUR. Prihodki so nižji na mobilnem segmentu končni trg in sicer za 29.042 tisoč EUR oz. za 10 %, medtem ko so na fiksnem segmentu končni trg nižji za 8.569 tisoč EUR oz. za 4 %. Drugi prihodki in drugo trgovsko blago so višji za 1.783 tisoč EUR oz. za 9 %. Zvišali so se prihodki veleprodajnega trga in sicer za 5 % oz. za 8.764 tisoč EUR,

Drugi prihodki in drugo trgovsko blago zajemajo prihodke iz investicijskih gradenj, vzdrževanja in odprave napak ter prodaje drugega trgovskega blaga.

Stroški storitev

v tisoč EUR	I - XII 2016	I - XII 2015 prilagojeno	Ind 16/15
Stroški telekomunikacijskih storitev	135.099	128.473	105
- Medomrežno povezovanje	35.559	27.884	128
- Roaming	8.247	11.436	72
- Mednarodni obračun	90.565	84.976	107
- Druge telekomunikacijske storitve	728	4.177	17
Stroški zakupa vodov	10.660	9.131	117
Stroški multimedijskih vsebin	21.042	26.582	79
Stroški prodajnih vzpodbud	17.539	23.126	76
Stroški prodajnih provizij	4.004	4.873	82
Stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev	25.590	28.956	88
Stroški najema opredmetenih osnovnih sredstev	13.321	15.908	84
Stroški sejmov, oglaševanja, sponzoriranja in reprezentance	13.742	17.139	80
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	11.192	12.364	91
Povračila stroškov v zvezi z delom	876	908	96
Stroški zavarovalnih premij	3.920	3.929	100
Stroški komunikacijskih storitev	2.924	3.417	86
Stroški bančnih storitev	1.135	1.849	61
Stroški drugih storitev	40.358	37.707	107
Skupaj stroški storitev	301.402	314.361	96

Stroški storitev v poročanem obdobju so v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta nižji za 4 % oz. za 12.959 tisoč EUR. Nižji so vsi stroški, razen stroškov medomrežnega povezovanja, ki so višji za 28 % in stroški zakupov vodov, ki so višji za 17 %, stroški drugih storitev, ki so višji za 7 % ter mednarodni obračun, ki so višji za 7%.

Dobiček iz poslovanja in čisti dobiček

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 36.122 tisoč EUR zaostaja za 14.703 tisoč EUR oz. za 29 % za doseženim v enakem obdobju preteklega leta. Ob pozitivnem finančnem izidu v višini 4.161 tisoč EUR je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 39.940 tisoč EUR, ki je za 42 % nižji od doseženega v enakem obdobju preteklega leta.

Neopredmetena osnovna sredstva

Neopredmetena osnovna sredstva so se v skupnem znesku zvišala za 13.149 tisoč EUR glede na konec leta, kar je predvsem posledica povečanja koncesij in licenci. Pogodbene obveze za neopredmetena osnovna sredstva na 31. 12. 2016 znašajo 4.598 tisoč EUR.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva na 31. 12. 2016 znašajo 690.140 tisoč EUR, kar predstavlja 50 % bilančne vsote, in so se predvsem iz naslova obračunane amortizacije znižala za 30.940 tisoč EUR. Pogodbene obveze za opredmetena osnovna sredstva na 31. 12. 2016 znašajo 2.382 tisoč EUR.

Poslovne in druge terjatve

Poslovne in druge terjatve so se v primerjavi s stanjem konec leta 2015 znižale za 139 tisoč EUR.

Finančni instrumenti

Kratkoročne finančne naložbe v višini 773 tisoč EUR so v primerjavi s stanjem na 31. 12. 2015 nižje za 2.583 tisoč EUR, predvsem zaradi znižanja drugih danih kratkoročnih posojil.

Dolgoročna finančna sredstva so se zmanjšala za 6.397 tisoč EUR predvsem zaradi znižanja posojil podjetjem.

Finančne obveznosti

Na 31. 12. 2016 finančne obveznosti znašajo 408.726 tisoč EUR, kar je za 17.748 tisoč EUR več kot konec leta 2015, od tega:

- prejeta posojila in krediti v višini 304.535 tisoč EUR so se zvišala za 218.184 tisoč EUR;
- obveznosti iz izdanih obveznic v višini 100.910 tisoč EUR so se v primerjavi s stanjem konec leta znižale za 199.001 tisoč EUR;
- druge finančne obveznosti znašajo 3.281 tisoč EUR, kar je 1.435 tisoč EUR manj kot konec leta 2015.

Hierarhija poštene vrednosti

Pri pripoznavanju in razkrivanju poštene vrednosti finančnih instrumentov z uporabo tehnike ocenjevanja vrednosti je bila uporabljena sledeča hierarhija:

1. nivo: določanje poštene vrednosti neposredno s sklicevanjem na uradno objavljeno ceno na aktivnem trgu;
2. nivo: druge tehnike ugotavljanja poštene vrednosti na podlagi predpostavk s pomembnim vplivom na pošteno vrednost, ki so v skladu z opaznimi trenutnimi tržnimi transakcijami z istimi instrumenti, bodisi neposredno bodisi posredno;
3. nivo: druge tehnike ugotavljanja poštene vrednosti na podlagi predpostavk s pomembnim vplivom na pošteno vrednost, ki niso v skladu z opaznimi trenutnimi tržnimi transakcijami z istimi instrumenti, in naložbe.

Poštene vrednosti v primerjavi s knjigovodskimi vrednostmi so prikazane v spodnji tabeli. Tabela vsebuje podatke o razvrstitvi v ravni hierarhije poštene vrednosti le za sredstva in finančne obveznosti, ki so merjene po poštenu vrednosti in za katere se poštena vrednost razkriva.

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov na 31. 12. 2016

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
Naložbene nepremičnine	4.180	4.180			4.180
Dolgoročna finančna sredstva					
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	1.454	1.454	1.454		
Dana posojila	754	754			754
Kratkoročna finančna sredstva					
Dana posojila	474	474			474
Izvedeni finančni instrumenti	39.595	39.595	39.595		
Dolgoročne finančne obveznosti					
Obveznice	99.857	104.000	104.000		
Prejeta posojila	156	156			156
Kratkoročne finančne obveznosti					
Obveznice	-42	-42			
Obresti od obveznic	1.095	1.095			1.095
Prejeta posojila	304.379	304.379			304.379
Druge finančne obveznosti	3.277	3.277			3.277

Možne obveznosti iz naslova tožb

Telekom Slovenije je prejel tožbi Združenja SAZAS, zaradi plačila skupnega zneska 1.742.510,13 evrov in tožbo družbe B-S Telefonija d. o. o. iz Slovenskih Konjic, zaradi plačila 1.884.867,01 EUR. Skupina Telekom Slovenije ocenjuje, da tožbe ne bodo vplivale na izkaze Skupine Telekom Slovenije.

Možne obveznosti za dana jamstva

Skupina je na 31. 12. 2016 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 7.142 tisoč EUR,
- druga jamstva 448 tisoč EUR.

Nobena od naštetih obveznosti ne izpolnjuje pogojev za priznanje med bilančne postavke, skupina pa iz tega naslova ne pričakuje materialnih posledic.

Posli s povezanimi strankami

Povezane stranke družbe so poleg Republike Slovenije kot večinskega lastnika Telekoma Slovenije še drugi delničarji, poslovodstvo, člani nadzornega sveta ter njihovi družinski člani.

Posli s fizičnimi osebami

Fizične osebe (predsednik, podpredsednik in član uprave, podpredsednik in člani nadzornega sveta) imajo na 31. 12. 2016 skupaj v lasti 1.542 delnic Telekoma Slovenije, kar predstavlja 0,02361 % lastniški delež.

Posli z lastniki in njihovimi povezanimi družbami

Največji lastnik družbe Telekom Slovenije je Republika Slovenija, ki ima skupaj z Slovenskim državnim holdingom 66,75 % delež v družbi Telekom Slovenije.

Z lastniki povezane družbe so tiste, v katerih imata Republika Slovenija in SDH skupno neposredno najmanj 20 % lastniški delež. Seznam teh družb je objavljen na spletni strani SDH (<http://www.sdh.si/sl-si/upravljanje-nalozb/seznam-nalozb>)

Skupna vrednost poslov je prikazana v spodnji tabeli.

Terjatve in obveznosti

v tisoč EUR	2016	2015
Odprte poslovne terjatve	1.615	1.823
Odprte poslovne obveznosti	1.036	1.003

Prihodki in stroški

v tisoč EUR	2016	2015
Prihodki iz poslovanja	14.809	8.101
Stroški za nakup materiala in storitev	7.383	7.878

Vse transakcije med povezanimi osebami potekajo po tržnih cenah.

Dogodki po datumu bilance

Po koncu poročevalskega obdobja ni bilo dogodkov, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze za obdobje od januarja do decembra 2016.

7.3. Nerevidirani računovodski izkazi družbe Telekom Slovenije, d. d.

Izkaz poslovnega izida družbe Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2016

v tisoč EUR	I - XII 2016	I - XII 2015 prilagojeno	Ind 16/15
Čisti prihodki od prodaje	639.471	634.105	101
Drugi prihodki od poslovanja	6.963	13.796	50
Nabavna vrednost prodanega blaga	-69.186	-68.543	101
Stroški materiala in energije	-10.433	-10.825	96
Stroški storitev	-285.864	-279.730	102
Stroški dela	-96.896	-105.907	91
Amortizacija	-134.946	-123.897	109
Drugi odhodki poslovanja	-16.765	-9.620	174
Skupaj odhodki poslovanja	-614.090	-598.522	103
Dobiček iz poslovanja	32.344	49.379	66
Finančni prihodki	30.710	37.239	82
Finančni odhodki	-29.364	-42.567	69
Dobiček pred obdavčitvijo	33.690	44.051	76
Davek iz dobička	0	0	-
Odloženi davki	6.770	4.258	159
Čisti dobiček poslovnega obdobja	40.460	48.309	84

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2016

v tisoč EUR	I - XII 2016	I - XII 2015 prilagojeno	Ind 16/15
Čisti dobiček obdobja	40.460	48.309	84
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida</i>			
Sprememba poštene vrednosti za aktuarske primanjkljaje in presežke	-355	-445	80
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	1	-14	-
Odloženi davek	0	3	-
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo v poslovni izid	-300	0	-
Odloženi davek od spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo v poslovni izid	51	0	-
Sprememba odloženih davkov zaradi preračuna davčne stopnje	-17	0	-
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo v neto znesku	-265	-11	-
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega obdobja po davkih	-620	-456	136
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega obdobja	39.840	47.853	83

Bilanca stanja družbe Telekom Slovenije na 31. 12 2016

v tisoč EUR	31.12.2016	31. 12. 2015 prilagojeno	1. 1. 2015 prilagojeno	Ind 16/15
SREDSTVA				
Neopredmetena sredstva	161.775	133.556	136.608	121
Opredmetena osnovna sredstva	590.826	617.867	644.877	96
Naložbe v odvisne družbe	33.371	49.224	45.781	68
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	63	65	65	97
Izvedeni finančni instrumenti	0	20.698	0	-
Druge finančne naložbe	205.770	213.390	138.048	96
Ostala dolgoročna sredstva	33.272	32.380	32.549	103
Naložbene nepremičnine	4.180	5.021	4.076	83
Odložene terjatve za davek	35.656	28.105	23.363	127
Skupaj dolgoročna sredstva	1.064.913	1.100.306	1.025.367	97
Sredstva za odtujitev	1.818	914	80.788	199
Zaloge	19.258	22.552	25.549	85
Poslovne in druge terjatve	145.198	142.550	148.172	102
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	45.443	35.081	31.411	130
Terjatve za davek iz dobička	125	0	22	-
Kratkoročne finančne naložbe	13.629	11.769	8.504	116
Izvedeni finančni instrumenti	39.595	0	0	-
Denar in denarni ustrezniki	34.448	5.020	19.032	686
Skupaj kratkoročna sredstva	299.514	217.886	313.478	137
Skupaj sredstva	1.364.427	1.318.192	1.338.845	104
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	272.721	100
Kapitalske rezerve	180.956	180.956	180.956	100
Rezerve iz dobička	217.042	217.042	217.042	100
<i>Zakonske rezerve</i>	<i>50.434</i>	<i>50.434</i>	<i>50.434</i>	<i>100</i>
<i>Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže</i>	<i>3.671</i>	<i>3.671</i>	<i>3.671</i>	<i>100</i>
<i>Lastne delnice in lastni poslovni deleži</i>	<i>-3.671</i>	<i>-3.671</i>	<i>-3.671</i>	<i>100</i>
<i>Statutarne rezerve</i>	<i>54.544</i>	<i>54.544</i>	<i>54.544</i>	<i>100</i>
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>112.064</i>	<i>112.064</i>	<i>112.064</i>	<i>100</i>
Zadržani čisti poslovni izid	56.486	49.063	65.770	115
<i>Zadržani poslovni izid preteklih let</i>	<i>16.026</i>	<i>754</i>	<i>43.507</i>	<i>-</i>
<i>Poslovni izid tekočega leta</i>	<i>40.460</i>	<i>48.309</i>	<i>22.263</i>	<i>84</i>
Rezerve za poštene vrednosti	-1.150	-521	-65	221
Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	678	943	954	72
Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	-1.828	-1.464	-1.019	125
Skupaj kapital in rezerve	726.055	719.261	736.424	101
Dolgoročno odloženi prihodki	9.869	9.523	10.572	104
Rezervacije	35.992	40.652	74.740	89
Dolgoročne poslovne obveznosti	11.401	2.056	5.150	555
Prejeta dolgoročna posojila in krediti	0	5.387	35.547	-
Druge dolgoročne finančne obveznosti	99.857	0	302.530	-
Odložene obveznosti za davek	159	193	196	82
Skupaj dolgoročne obveznosti	157.278	57.811	428.735	272
Poslovne in druge obveznosti	125.937	120.163	117.850	105
Obveznost za davek iz dobička	0	0	0	-
Prejeta kratkoročna posojila in krediti	306.316	82.637	23.703	371
Druge kratkoročne finančne obveznosti	4.320	303.167	64	1
Kratkoročno odloženi prihodki	4.610	4.926	7.279	94
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	39.911	30.227	24.790	132
Skupaj kratkoročne obveznosti	481.094	541.120	173.686	89
Skupaj obveznosti	638.372	598.931	602.421	107
Skupaj kapital in obveznosti	1.364.427	1.318.192	1.338.845	104

Izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2016

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta			
Stanje 1. 1. 2016	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	112.064	754	48.309	943	-1.464	719.261
Povečanje v poslovnih združitvah								-229	-281		-9	-519
Čisti poslovni izid obdobja									40.460			40.460
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										-265	-355	-620
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	40.460	-265	-355	39.840
Izplačilo dividend								-32.527				-32.527
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-32.527	0	0	0	-32.527
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								48.028	-48.028			0
Stanje 31. 12. 2016	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	112.064	16.026	40.460	678	-1.828	726.055

Izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2015

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta			
Stanje 1. 1. 2015 prvotno poročano	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	112.064	43.507	17.838	954	-1.019	731.999
Vpliv spremembe računovodske usmeritve									4.425			4.425
Stanje 1. 1. 2015 prilagojeno	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	112.064	43.507	22.263	954	-1.019	736.424
Čisti poslovni izid obdobja									48.309			48.309
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										-11	-445	-456
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	48.309	-11	-445	47.853
Izplačilo dividend								-65.055				-65.055
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-65.055	0	0	0	-65.055
Prenos v zadržani čisti poslovni izid								22.263	-22.263			0
Drugo								39				39
Stanje 31. 12. 2015 prilagojeno	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	112.064	754	48.309	943	-1.464	719.261

Izkaz denarnih tokov družbe Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2016

v tisoč EUR	I - XII 2016	I - XII 2015 prilagojeno
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti dobiček	40.460	48.309
Prilagoditve za:		
Amortizacijo	134.946	123.897
Slabitve in odpis opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin	2.163	1.059
Dobiček/ Izguba pri prodaji osnovnih sredstev	523	-3.986
Finančne prihodke	-30.710	-37.239
Finančne odhodke	29.364	42.567
Davek od dobička z odloženimi davki	-6.770	-4.258
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev in rezervacijami	169.976	170.349
Spremembo poslovnih in drugih terjatev	956	4.580
Spremembo aktivnih časovnih razmejitev	-11.388	-2.628
Spremembo drugih dolgoročnih sredstev	885	-776
Spremembo zalog	3.786	2.997
Spremembo rezervacij	-4.783	-34.088
Spremembo dolgoročno in kratkoročno odloženih prihodkov	-135	-3.403
Spremembo vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov	9.494	5.437
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti	15.334	1.464
Plačani davek od dobička	-126	-199
Čista denarna sredstva iz poslovanja	183.999	143.733
Denarni tokovi iz naložbenja		
Prejemki pri naložbenju	34.842	76.330
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev	635	5.098
Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin	195	0
Prejete dividende	168	234
Prejete obresti	6.563	9.498
Odtujitev dolgoročnih finančnih naložb	26.747	61.285
Odtujitev kratkoročnih finančnih naložb	534	215
Izdatki pri naložbenju	-160.348	-181.990
Nakup opredmetenih osnovnih sredstev	-70.691	-65.910
Nakup neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-60.108	-28.474
Nakup finančnih naložb	-3.610	0
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	-3.816	-65.862
Finančne naložbe v obliki danih posojil	-22.123	-21.744
Čista denarna sredstva, porabljena pri naložbenju	-125.506	-105.660
Denarni tokovi iz financiranja		
Prejemki pri financiranju	420.000	274.950
Prejeta dolgoročna posojila	300.000	0
Prejeta kratkoročna posojila	20.000	274.950
Izdaja obveznic	100.000	0
Izdatki pri financiranju	-450.259	-327.035
Izdatki za odobritev posojila in izdajo obveznic	-1.313	0
Dospetje izdanih obveznic	-300.000	0
Dospetje kratkoročnih komercialnih zapisov	0	-44
Odplačila kratkoročnih posojil	-70.450	-222.500
Odplačila dolgoročnih posojil	-30.160	-23.698
Plačane obresti	-15.884	-15.785
Izplačilo dividend	-32.452	-65.008
Čista denarna sredstva, porabljena pri financiranju	-30.259	-52.085
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	28.234	-14.012
Končno stanje denarnih sredstev	34.448	5.020
Začetno stanje denarnih sredstev*	6.214	19.032

* Denarni tok za obdobje I-XII 2016 upošteva otvoritveno stanje s pripojeno družbo Debitel.

Čisti prihodki od prodaje

v tisoč EUR	I - XII 2016	I - XII 2015 prilagojeno	Ind 16/15
Mobilni segment končni trg	235.067	241.784	97
Fiksni segment končni trg	196.507	200.890	98
Novi viri prihodkov	2.017	1.484	136
Veleprodajni trg	188.898	177.414	106
Drugi prihodki in drugo trgovsko blago	16.982	12.533	135
Skupaj čisti prihodki od prodaje	639.471	634.105	101

V obdobju od januarja do decembra 2016 so čisti prihodki od prodaje v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta skupno višji za 1 % oz. za 5.366 tisoč EUR. Višji so prihodki na veleprodajnem trgu za 6 % oz. za 11.484 tisoč EUR, drugi prihodki in drugo trgovsko blago pa za 4.449 tisoč EUR oz. za 35 %. Nižji so prihodki na mobilnem segmentu končni trg, in sicer za 6.717 tisoč EUR oz. za 3 % ter fiksni segment končni trg za 4.383 oz. za 2 %.

Stroški storitev

v tisoč EUR	I - XII 2016	I - XII 2015 prilagojeno	Ind 16/15
Stroški telekomunikacijskih storitev	144.282	134.086	108
- Medomrežno povezovanje	25.807	14.304	180
- Roaming	10.147	12.189	83
- Mednarodni obračun	108.328	107.593	101
Stroški zakupa vodov	14.462	11.852	122
Stroški multimedijjskih vsebin	11.988	16.973	71
Stroški prodajnih vzpodbud	15.432	16.504	94
Stroški prodajnih provizij	1.126	1.048	107
Stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev	28.911	31.189	93
Stroški najema opredmetenih osnovnih sredstev	8.894	10.704	83
Stroški sejmov, oglaševanja, sponzoriranja in reprezentance	12.034	12.488	96
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	8.184	8.834	93
Povračila stroškov v zvezi z delom	436	424	103
Stroški zavarovalnih premij	3.347	3.222	104
Stroški komunikacijskih storitev	3.535	3.527	100
Stroški bančnih storitev	703	1.114	63
Stroški drugih storitev	32.530	27.765	117
Skupaj stroški storitev	285.864	279.730	102

Skupno so se stroški storitev zvišali v primerjavi z doseženimi v enakim obdobju leta 2015. Znižali so se stroški bančnih storitev, multimedijjskih vsebin, roaminga, najema in vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev, intelektualnih in osebnih storitev ter prodajnih vzpodbud. Višji so stroški medomrežnega povezovanja, zakupa vodov, drugih storitev, prodajnih provizij, zavarovalnih premij, povračila stroškov v zvezi z delom, mednarodnega obračuna ter stroški komunikacijskih storitev.

Dobiček iz poslovanja

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 32.344 tisoč EUR je v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta nižji za 34 % oziroma za 17.035 tisoč EUR.

Finančni prihodki

Finančni prihodki so v primerjavi z enakim obdobjem leta 2015 nižji za 6.529 tisoč.

Finančni odhodki

Finančni odhodki so glede na enako obdobje leta 2015 višji za 40 % oz. za 13.023 tisoč EUR.

Čisti dobiček

Čisti dobiček v višini 40.460 tisoč EUR je v primerjavi z doseženim v obdobju od januarja do decembra leta 2015 nižji za 16 % oz. za 7.849 tisoč EUR.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena osnovna sredstva zajemajo predvsem koncesije, licence, prodajne provizije in računalniške programe. V skupnem znesku so se zvišala za 28.219 tisoč EUR. Pogodbene obveze za neopredmetena osnovna sredstva na 31. 12. 2016 znašajo 4.819 tisoč EUR.

Opredmetena osnovna sredstva

Nepremičnine, oprema in druga opredmetena osnovna sredstva predstavljajo 43 % bilančne vsote družbe. Znižanje opredmetenih osnovnih sredstev v višini 27.041 tisoč EUR je predvsem zaradi obračunane amortizacije v višini 92.724 tisoč EUR, novih pridobitev pa je bilo za 71.406 tisoč EUR. Pogodbene obveze za opredmetena osnovna sredstva na 31. 12. 2016 znašajo 13.881 tisoč EUR.

Naložbe v odvisne družbe in skupne podvige

1. 6. 2016 je bila v sodni register vpisana pripojitev družbe Debitel k družbi Telekom Slovenije, ki jo je družba kupila 14. 10. 2015. Glede na to, da je bil Telekom Slovenije 100 % lastnik družbe Debitel, navedena transakcija predstavlja pravno prestrukturiranje brez zamenjave ekonomskih virov s tretjimi osebami, zato nima takojšnjih ekonomskih posledic na delničarje Telekoma Slovenije.

Obračunski datum pripojitve je bil 1. 1. 2016, zato družba v svojih računovodskih evidencah pripojitev pripozna od tega datuma dalje, torej v celotnem poročanem obdobju. Pri tem so bile izločene vse medsebojne terjatve in obveznosti med družbama.

S pogodbo o pripojitvi je bilo na Telekom Slovenije preneseno celotno premoženje in obveznosti družbe Debitel, Telekom Slovenije pa je kot univerzalni pravni naslednik vstopil v vsa pravna razmerja.

Zaradi pripojitve so bila vsa sredstva in obveznosti družbe Debitel prenesena na Telekom Slovenije, pri tem pa je Telekom Slovenije na dan pripojitve pripoznal tudi neopredmeteno sredstvo – listo kupcev, v višini 5.340 tisoč EUR in dobro ime v višini 3.602 tisoč EUR.

Učinek pripojitve družbe Debitel, d.d., na 1. 1. 2016

v tisoč EUR	
SREDSTVA	
Neopredmetena sredstva	6.097
Dobro ime	3.602
Opredmetena osnovna sredstva	114
Terjatve iz poslovanja	3.115
Zaloge	492
Denarna sredstva	1.194
Ostala sredstva	1.887
Skupaj sredstva	16.501
Zadržani dobički	-519
Obveznosti do dobaviteljev	493
Prejeta posojila	0
Druge obveznosti	489
Skupaj obveznosti	463
Vrednost naložbe v družbi Telekom Slovenije	-15.853
Izločitev medsebojnih terjatev in obveznosti	-185

Poslovne in druge terjatve

Poslovne in druge terjatve so se v primerjavi s stanjem konec leta 2015 zvišale za 2.648 tisoč EUR.

Finančni instrumenti

Kratkoročne finančne naložbe so se višje za 1.860 tisoč EUR zaradi povečanja kratkoročno danih posojil.

Dolgoročna finančne naložbe pa so se znižale za 7.620 tisoč EUR.

Finančne obveznosti

Na 31. 12. 2016 znašajo finančne obveznosti 410.493 tisoč EUR, kar je za 19.302 tisoč EUR več kot konec leta 2015, predvsem zaradi:

- prejeta posojila in krediti v višini 306.316 tisoč EUR so se zvišali za 218.292 tisoč EUR,
- obveznosti iz izdanih obveznic v višini 100.910 tisoč EUR so se zmanjšale za 199.001 tisoč EUR,
- druge obveznosti v višini 3.267 tisoč EUR so se zvišale za 11 tisoč EUR.

Hierarhija poštene vrednosti

Pri pripoznavanju in razkrivanju poštene vrednosti finančnih instrumentov z uporabo tehnike ocenjevanja vrednosti je bila uporabljena sledeča hierarhija:

1. nivo: določanje poštene vrednosti neposredno s sklicevanjem na uradno objavljeno ceno na aktivnem trgu;
2. nivo: druge tehnike ugotavljanja poštene vrednosti na podlagi predpostavk s pomembnim vplivom na pošteno vrednost, ki so v skladu z opaznimi trenutnimi tržnimi transakcijami z istimi instrumenti, bodisi neposredno bodisi posredno;
3. nivo: druge tehnike ugotavljanja poštene vrednosti na podlagi predpostavk s pomembnim vplivom na pošteno vrednost, ki niso v skladu z opaznimi trenutnimi tržnimi transakcijami z istimi instrumenti.

Poštene vrednosti v primerjavi s knjigovodskimi vrednostmi finančnih instrumentov so prikazane v spodnji tabeli.

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov na 31. 12. 2016

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
Naložbene nepremičnine	4.180	4.180			4.180
Dolgoročna finančna sredstva					
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	1.454	1.454	1.454		
Dana posojila	124.047	124.047			124.047
Kratkoročna finančna sredstva					
Dana posojila	9.662	9.662			9.662
Izvedeni finančni instrumenti	39.595	39.595	39.595		
Dolgoročne finančne obveznosti					
Obveznice	99.857	104.000	104.000		
Kratkoročne finančne obveznosti					
Obveznice	-42	-42			
Obresti od obveznic	1.095	1.095			1.095
Prejeta posojila	306.316	306.316			306.316
Druge finančne obveznosti	3.267	3.267			3.267

Možne obveznosti iz naslova tožb

Telekom Slovenije je prejel tožbi Združenja SAZAS zaradi plačila skupnega zneska 1.742.510,13 evrov in tožbo družbe B-S Telefonija, d.o.o. iz Slovenskih Konjic zaradi plačila zneska 1.884.867,01. Družba ocenjuje, da tožbi ne bosta vplivali na izkaze.

Možne obveznosti za dana jamstva

Družba je na 31. 12. 2016 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 5.878 tisoč EUR,
- za zavarovanje pogodbenih obveznosti 2.453 tisoč EUR,
- druga jamstva 268 tisoč EUR.

Nobena od naštetih obveznosti ne izpolnjuje pogojev za pripoznanje med bilančne postavke, družba iz tega naslova ne pričakuje materialnih posledic.

Posli s povezanimi strankami

Povezane stranke družbe so poleg Republike Slovenije kot večinskega lastnika Telekoma Slovenije še drugi delničarji, poslovodstvo, člani nadzornega sveta ter njihovi družinski člani.

Posli s povezanimi podjetji

v tisoč EUR	31.12.2016	31.12.2015
Terjatve do podjetij v skupini	14.631	12.563
Odvisne družbe	14.631	12.402
Pridružene družbe	0	161
Posojila do podjetij v skupini	132.522	136.668
Odvisne družbe	132.522	136.668
Obveznosti do podjetij v skupini	21.386	14.211
Odvisne družbe	21.384	13.753
Skupni podvigi	2	2
Pridružene družbe	0	456

v tisoč EUR	I - XII 2016	I - XII 2015
Čisti prihodki	19.738	23.504
Odvisne družbe	18.572	21.986
Pridružene družbe	1.166	1.518
Nakup materiala in storitev v skupini	41.206	49.518
Odvisne družbe	39.932	48.093
Skupni podvigi	8	8
Pridružene družbe	1.266	1.417

Posli s fizičnimi osebami

Fizične osebe (predsednik, podpredsednik in član uprave, podpredsednik in člani nadzornega sveta) imajo na 31. 12. 2016 skupaj v lasti 1.542 delnic Telekoma Slovenije, kar predstavlja 0,02361 % lastniški delež.

Posli z lastniki in njihovimi povezanimi družbami

Največji lastnik družbe Telekom Slovenije je Republika Slovenija, ki ima skupaj z Slovenskim državnim holdingom 66,75 % delež v družbi Telekom Slovenije.

Z lastniki povezane družbe so tiste, v katerih imata Republika Slovenija in SDH skupno neposredno najmanj 20 % lastniški delež. Seznam teh družb je objavljen na spletni strani SDH (<http://www.sdh.si/sl-si/upravljanje-nalozb/seznam-nalozb>)

Skupna vrednost poslov je prikazana v spodnji tabeli.

v tisoč EUR	2016	2015
SREDSTVA		
Odprte terjatve iz poslovanja	1.615	1.823

v tisoč EUR	2016	2015
OBVEZNOSTI		
Odprte obveznosti iz poslovanja	1.036	1.003

v tisoč EUR	2016	2015
Prihodki iz poslovanja	14.809	8.101
Stroški za nakup materiala in storitev	7.383	7.878

Vse transakcije med povezanimi osebami potekajo po tržnih cenah.

Dogodki po datumu bilance

Po koncu poročevalskega obdobja ni bilo dogodkov, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze za obdobje od januarja do decembra 2016.

7.4. Upravljanje finančnih tveganj

V skupini finančnih tveganj so najpomembnejša kreditno tveganje, tveganje kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti ter obrestno tveganje. Izpostavljenost posameznim vrstam finančnih tveganj ter ukrepe za njihovo obvladovanje Skupina Telekom Slovenije izvaja in presoja na podlagi učinkov na denarne tokove in odhodke financiranja. Izpostavljenost valutnim tveganjem je ocenjeno kot nizko, zato se za uravnavanje uporabljajo le metode naravnega ščitena. V nadaljevanju so podrobneje prikazana najpomembnejša finančna tveganja, ki jih skupina skladno s sprejeto politiko redno ocenjuje in preverja ustreznost ukrepov za njihovo obvladovanje.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje finančne izgube, če naročnik ali pogodbeni stranka svojih obveznosti ne plača v celoti ali jih sploh ne poravnava.

Maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja knjigovodska vrednost finančnih sredstev, ki na 31. 12. 2016 znaša:

Izpostavljenost kreditnemu tveganju

v tisoč EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015 prilagojeno*
Dana posojila	1.228	9.473
Poslovne in druge terjatve	150.823	150.962
- Od tega terjatve do kupcev	142.077	144.130
Denar in denarni ustrezniki	42.554	10.614
SKUPAJ	194.605	171.049

Kreditno tveganje oziroma tveganje neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke izhaja predvsem iz neplačevanja obveznosti s strani naročnikov (maloprodaja) in s strani operaterjev (veleprodaja). Najvišjo izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavljajo terjatve do kupcev. Le-te so na 31. 12. 2016 znašale 142.077 tisoč evrov in so se, v primerjavi s koncem leta 2015, zmanjšale za 2.053 tisoč evrov. Večino poslovnih in drugih terjatev skupine predstavljajo terjatve Telekoma Slovenije.

V družbah v skupini so uvedeni postopki upravljanja terjatev, ki zajemajo spremljanje bonitete poslovnih partnerjev, zavarovanje terjatev, spremljanje visokega prometa naročnikov in izterjavo. Izterjava se izvaja po vnaprej postavljenem terminskem načrtu, zunanja izterjava pa poteka preko specializiranih agencij. V Telekomu Slovenije je za sklenitev in spremembo naročniškega razmerja ter nakup blaga na odlog plačila potrebna predhodna avtorizacija. Kot dodaten ukrep za obvladovanje kreditnega tveganja imajo družbe v skupini implementirane sisteme za preprečevanje zlorab (FMS – Fraud Management System), tiste z večjim številom postpaid plačnikov pa tudi bonitetne module (CMS – Credit Management System).

Kreditno tveganje je zaradi uvedenih postopkov upravljanja terjatev ocenjeno kot obvladljivo.

Skupina Telekom Slovenije spremlja kreditno tveganje tudi v preostalih segmentih poslovanja. Denar na TRR se razporeja po načelih minimizacije tveganj in zasledovanja ustrezne razpršenosti naložb. Viški denarnih sredstev se razporejajo tudi v okviru skupine, skladno s potrebami po finančnih sredstvih. Tveganju je izpostavljena tudi pri posojilih, danih tretjim osebam in zaposlencem, ter pri finančnih naložbah v delnice in deleže. Tveganje se pri posojilih obvladuje z različnimi instrumenti zavarovanj v posojilnih pogodbah kot so ustanovitev zastavne pravice na nepremičninah in premičninah, odstop obstoječih in bodočih terjatev, zastave na deležih, poroštvene izjave ali druge ustrezne oblike zavarovanj, pri finančnih naložbah pa se omejuje s spremljanjem poslovanja in bonitete posameznega izdajatelja finančnega instrumenta.

v tisoč EUR	31. 12. 2016			31. 12. 2015		
	Bruto vrednosti	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednosti	Popravek vrednosti	Neto vrednost
Skupaj terjatve do kupcev	185.803	-43.726	142.077	185.136	-41.006	144.130
Nezapadle terjatve do kupcev	122.392	-4	122.388	122.267	-17	122.250
Zapadle						
do vključno 30 dni	11.768	-6	11.762	13.671	-8	13.663
od vključno 31 do vključno 60 dni	4.113	-7	4.106	3.739	-14	3.725
od vključno 61 do vključno 90 dni	1.384	-18	1.366	1.511	-36	1.475
od vključno 91 do vključno 120 dni	1.042	-644	397	1.880	-408	1.472
od vključno 121 dne naprej	45.105	-43.047	2.058	42.068	-40.523	1.545
Skupaj zapadle terjatve do kupcev	63.411	-43.722	19.690	62.869	-40.989	21.880
Druge poslovne terjatve	8.753	-7	8.746	6.839	-7	6.832
Skupaj terjatve	194.555	-43.733	150.823	191.975	-41.013	150.962

Roki zapadlosti danih posojil

v tisoč EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Zapadle	60	60
Nezapadle:	1.168	9.413
- v manj kot 3 mesecih	86	566
- od 3 do 12 mesecev	328	2.483
- od 1 do 2 let	322	5.612
- od 2 do 5 let	319	640
- več kot 5 let	113	112
Skupaj	1.228	9.473

Analiza starosti danih posojil na 31. 12. 2016

v tisoč EUR	Nezapadle	Zapadle					Skupaj
		Manj kot 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Več kot 5 let	
Dana posojila	1.168	18	13	0	29	0	1.228

Analiza starosti danih posojil na 31. 12. 2015

v tisoč EUR	Nezapadle	Zapadle					Skupaj
		Manj kot 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Več kot 5 let	
Dana posojila	9.413	30	0	30	0	0	9.473

Tveganje kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti

Plačilna sposobnost skupine je rezultat aktivnega načrtovanja in uravnavanja denarnih tokov, zagotavljanja ustrezne ročnosti in razpršitve finančnega dolga, financiranja v okviru skupine, optimiziranja obratnega kapitala in denarnih sredstev. Likvidnostno tveganje na ravni skupine se obvladuje v matični družbi, ki načrtuje in spremlja potrebe po finančnih sredstvih odvisnih družb in jim zagotavlja potrebne finančne vire. Kratkoročna neuravnoteženost denarnih tokov se uravnava s pomočjo bančnih kratkoročnih revolving linij in limitov na TRR. Skupna likvidnostna rezerva v obliki kratkoročnih linij pri bankah ter limitov na TRR je na 31. 12. 2016 znašala 105,5 milijona evrov.

Na ravni skupine se izkazuje relativno nizka zadolženost, kar predstavlja dobro izhodišče za doseganje ustrezne kreditne bonitete in s tem nižjih stroškov zadolževanja. Večina finančnih obveznosti skupine se nanaša na dolgoročno sindicirano posojilo v višini 300 milijonov EUR in na izdajo obveznic v višini 100 milijonov EUR.

Družba je ob zapadlosti, v decembru 2016, poplačala obveznosti iz naslova izdanih obveznic v višini 300 milijonov evrov. Obveznosti so bile refinancirane z dolgoročnim sindiciranim posojilom v enaki višini. Posojilna pogodba je bila podpisana v marcu 2016. Telekom Slovenije je tako predčasno zagotovil potrebna finančna sredstva, s čimer je odpravil tveganje refinanciranja in izkoristil ugodne razmere zadolževanja na bančnem trgu.

V juniju 2016 je Telekom Slovenije izdal nove obveznice na domačem trgu v višini 100 milijonov evrov za namen financiranja investicij, s čimer je dodatno izboljšal strukturo virov financiranja. Posledično so se znižala s tem povezana tveganja.

Zapadlost finančnih obveznosti Skupine Telekom Slovenije na dan 31. 12. 2016 in 31. 12. 2015 na osnovi pogodbenih, nediskontiranih plačil

v tisoč EUR	Zapadle	Na vpoklic	Do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
31. 12. 2016								
Posojila in krediti	0	0	0	305.450	0	156	0	305.606
Predvidene obresti od posojil	0	0	0	4.941	0	0	0	4.941
Druge finančne obveznosti	3.267	0	0	1.105	4	100.000	0	104.376
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	1.950	0	0	0	1.950
Obveznosti do dobaviteljev	13.396	2.350	112.123	12.795	6.803	4.769	0	152.236
Skupaj	16.663	2.350	112.123	326.241	6.807	104.925	0	569.109
31. 12. 2015								
Posojila in krediti	0	0	72.606	8.141	5.449	155	0	86.351
Predvidene obresti od posojil	0	0	120	23	0	0	0	143
Druge finančne obveznosti	198	0	3.059	299.937	1.419	0	14	304.627
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	14.625	0	0	0	14.625
Obveznosti do dobaviteljev	36.404	1.137	82.310	10.082	1.250	806	0	131.989
Skupaj	36.602	1.137	158.095	332.808	8.118	961	14	537.735

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje negativnega vpliva spremembe tržnih obrestnih mer na poslovanje skupine. Izpostavljenost obrestnemu tveganju skupine na 31. 12. 2016 izhaja iz potencialne rasti referenčne obrestne mere Euribor, saj ima skupina več obrestno občutljivih obveznosti kot naložb.

V Skupini Telekom Slovenije se zasleduje ciljno razmerje med variabilno obrestovanimi in fiksno obrestovanimi oziroma ščitenimi finančnimi obveznostmi, ki znaša okrog 50 % dolga s fiksno oziroma ščiteno obrestno mero.

V strukturi obrestovanih finančnih obveznosti skupine na dan 31.12.2016 predstavljajo obveznosti iz naslova prejetih posojil in finančnega najema, ki se obrestujejo po spremenljivih obrestnih merah, vezanih na 3- in 6-mesečni Euribor, 75,3-odstotni delež. Preostale obveznosti so iz naslova izdanih obveznic s fiksno obrestno mero.

Obrestna izpostavljenost v letu 2016 ni bila zavarovana, saj je Telekom Slovenije dolgoročno posojilo v višini 300 milijonov evrov, ki v strukturi obrestno občutljivih finančnih obveznosti predstavlja 98,2-odstotni delež, črpal šele v drugi polovici decembra 2016. Varovanje obrestne mere po tem posojilu je bilo sklenjeno v letu 2017, v višini polovice dveh tranš, sedemletne (100 milijonov) in petletne (100 milijonov), za celotno obdobje trajanja posamezne tranše.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju

v tisoč EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri		
Finančne terjatve*	561	19.732
Finančne obveznosti	305.618	86.367
Neto finančne terjatve / obveznosti	305.058	66.635

*Pri finančnih terjativah je upoštevan bruto znesek danih posojil, brez upoštevanja oslabitev

V tabelo niso vključeni neobrestovani finančni instrumenti in instrumenti, obrestovani po fiksni obrestni meri, saj niso izpostavljeni obrestnemu tveganju.

Analiza občutljivosti

V spodnji tabeli je predstavljena analiza občutljivosti spremembe obrestne mere **na dan poročanja** na dobiček skupine pred obdavčitvijo, pri čemer so vse druge spremenljivke konstantne.

Tabela obrestnega tveganja

	Zvišanje/znižanje obrestne mere	Učinek na dobiček pred obdavčitvijo v tisoč EUR
31. 12. 2016		
EURO	+100 bt	-3.051
EURO	-100 bt	3.051

	Zvišanje/znižanje obrestne mere	Učinek na dobiček pred obdavčitvijo v tisoč EUR
31. 12. 2015		
EURO	+100 bt	-666
EURO	-100 bt	666

Za leto 2016 se ne pričakuje bistvenega dviga referenčne obrestne mere EURIBOR.

Vrednosti obrestne mere EURIBOR

EURIBOR	Vrednost na 31. 12. 2015	Vrednost na 31. 12. 2016	% spremembe OM
3-mesečni	-0,132	-0,319	-141,67
6-mesečni	-0,042	-0,221	-426,19

Upravljanje s kapitalom

Ključni cilji upravljanja kapitala skupine so kapitalska ustreznost in posledično dolgoročna plačilna sposobnost ter finančna stabilnost skupine, s čimer se skuša zagotoviti čim boljše kreditna boniteta za financiranje poslovanja in nadaljnje razvoja skupine, s tem pa tudi doseganje čim višje vrednosti za delničarje.

V skupini se spremlja gibanje kapitala z uporabo kazalnika neto finančne zadolženosti v kapitalu in kazalnika deleža kapitala v bilančni vsoti. V okviru neto finančnih obveznosti skupina vključuje prejeta posojila in druge finančne obveznosti, znižane za znesek kratkoročnih finančnih naložb in denarnih sredstev s kratkoročnimi depoziti. Pri sprejemanju odločitev o upravljanju s kapitalom skupina sledi tudi finančnim zavezam iz kreditnih pogodb.

v tisoč EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015 prilagojeno*
Prejeta posojila in druge finančne obveznosti	408.726	390.978
Manj kratkoročne finančne naložbe in denarna sredstva s kratkoročnimi depoziti	-43.327	-13.970
Neto obveznosti	365.398	377.008
Kapital	705.862	701.727
Bilančna vsota	1.367.419	1.321.567
Neto dolg v kapitalu	51,8%	53,7%
Kapital v bilančni vsoti	51,6%	53,1%