

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

za obdobje od januarja do marca 2014

Ljubljana, 12. maj 2014

Kazalo

1.	Uvodno pojasnilo	1
1.1.	Izjava o odgovornosti uprave	1
2.	Vizija, poslanstvo, vrednote in strateški cilji	2
2.1.	Ključne strateške usmeritve Skupine Telekom Slovenije.....	3
3.	Skupina Telekom Slovenije	4
3.1.	Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije	4
3.2.	Poudarki poslovanja	5
3.3.	Ključni finančni kazalniki Skupine Telekom Slovenije.....	5
3.4.	Pregled po družbah in ključnih trgih	6
3.5.	Lastniška struktura in trgovanje z delnico	9
3.6.	Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih.....	12
3.7.	Upravljanje s tveganji	13
4.	Upravljanje družbe	15
5.	Pomembnejši poslovni dogodki od januarja do marca 2014.....	17
6.	Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja	18
7.	Računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in Telekoma Slovenije za obdobje od januarja do marca 2014	19
7.1.	Uvodna pojasnila	19
7.2.	Zgoščeni nerevidirani računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije za obdobje od januarja do marca 2014	21
7.3.	Zgoščeni nerevidirani računovodski izkazi Telekoma Slovenije za obdobje od januarja do marca 2014.....	31

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 nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in Telekoma Slovenije za obdobje od januarja do marca 2014.

Računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in Telekoma Slovenije so pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Računovodski izkazi za obdobje od januarja do marca 2014 so nerevidirani.

Nadzorni svet Telekoma Slovenije je nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in Telekoma Slovenije za omenjeno obdobje obravnaval na svoji seji dne 21. maja 2014.

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.

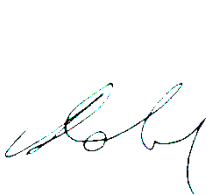
Nerevidirano poročilo za obdobje od januarja do marca 2014 je dostopno tudi na spletnih straneh družbe www.telekom.si.

1.1. Izjava o odgovornosti uprave

Člani uprave Telekoma Slovenije, odgovorni za sestavo poročila Skupine Telekom Slovenije in Telekoma Slovenije, za obdobje od januarja do marca 2014 zagotavljamo, da je po našem najboljšem vedenju:

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

Uprava družbe Telekom Slovenije, d.d.



mag. Rudolf Skobe,
predsednik uprave



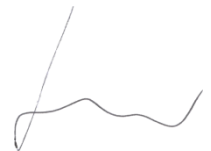
mag. Tomaž Seljak,
podpredsednik uprave



mag. Mateja Božič,
članica uprave



Zoran Janko,
član uprave



Vesna Lednik,
članica uprave
in delavska
direktorica

2. Vizija, poslanstvo, vrednote in strateški cilji

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.

2.1. Ključne strateške usmeritve Skupine Telekom Slovenije

Konsolidacija na posameznih trgih

Strategija Skupine Telekom Slovenije je biti vodilni na trgu v Sloveniji, na trgih zunaj Slovenije pa biti drugi dobičkonosen operater po tržnem deležu. Cilj bomo dosegali tudi z aktivnostmi konsolidacije posameznih trgov.

Ohranjanje števila uporabnikov v Sloveniji

Telekom Slovenije se že dlje časa sooča z upadanjem števila uporabnikov, kar sicer velja za skoraj vse prvotne operaterje v Evropi in kar je posledica zaostrene konkurence in regulacije. Primarni cilj Telekoma Slovenije je ohranjanje števila uporabnikov ob njihovi čim bolj ustrezni dobičkonosnosti. To bomo dosegali z optimizacijo prodajne mreže, navzkrižno prodajo storitev, razvojem novih storitev in novih naročniškim modelov, diferenciacijo in ponudbo ekskluzivnih vsebin, izboljšanjem uporabniške izkušnje, zagotavljanjem standardiziranih storitev v oblaku ter s celovito ponudbo IKT-storitev in specializirano ponudbo za posamezne vertikale.

Rast števila uporabnikov in EBITDA v jugovzhodni Evropi

Število uporabnikov bomo še naprej povečevali s prevzemanjem uporabnikov drugih operaterjev, konsolidacijo trgov ter z izkoriščanjem dejstva, da so nekateri segmenti trgov, na katerih delujejo naše odvisne družbe v jugovzhodni Evropi, še nerazviti, kar omogoča rast števila uporabnikov tudi preko rasti trga. V vseh odvisnih družbah v jugovzhodni Evropi bomo še naprej izvajali optimizacijo stroškov.

Finančna stabilnost

Finančno stabilnost na nivoju Skupine Telekom Slovenije bomo dosegali z zagotavljanjem dolgoročno vzdržne strukture financiranja, izpolnjevanjem finančnih zavez iz posojilnih pogodb, učinkovitim upravljanjem z obratnim kapitalom, naložbenjem denarnih sredstev, skladno s kriteriji tveganosti naložb, ter z vzdrževanjem ustrezne likvidnostne rezerve.

Kadrovsko prestrukturiranje

Stroške dela bomo optimizirali in zagotovili optimalno število zaposlenih glede na potrebe delovnega procesa posameznih družb.

Kakovost

Kakovost mora ostati primerjalna prednost vseh storitev, ki jih uporabnikom ponujajo družbe v Skupini Telekom Slovenije. Kakovost bomo krepili z nadaljnjim razvojem, s čimer bomo uporabnikom zagotavljali sodobne IKT-rešitve in storitve.

Družbena odgovornost

Tudi v prihodnje bomo skrbeli za vse vidike celovite trajnostne odgovornosti ob uravnoteženem upoštevanju treh osnovnih gradnikov: gospodarnosti, odnosa do soljudi (kupcev, uporabnikov, sodelavcev, poslovnih partnerjev in drugih deležnikov) ter odnosa do naravnega okolja.

Poslovna pričakovanja Skupine Telekom Slovenije za leto 2014

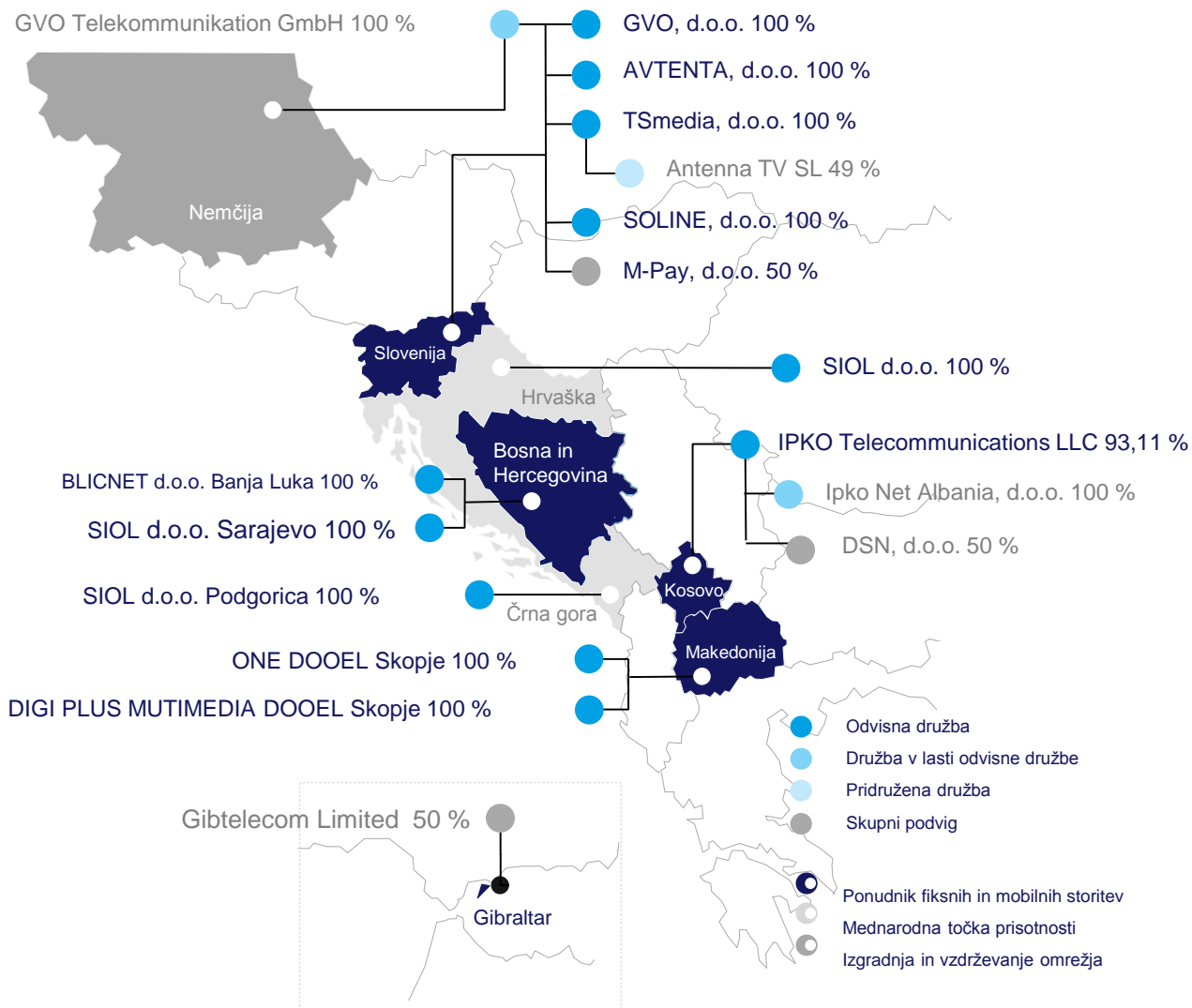
- Naložbe: do 137 milijonov evrov.
- EBITDA: do 212 milijonov evrov.
- Čisti poslovni izid: 63 milijonov evrov.

3. Skupina Telekom Slovenije

3.1. Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije

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

Stanje na 31. 3. 2014



Spremembe v skupini v letu 2014 (od 1. 1. do 31. 3. 2014):

- Kosovska odvisna družba Ipko Telecommunications LLC je na podlagi pogodbe o prodaji in prenosu 100 % deleža v svoji odvisni družbi Media Works, sklenjene 18. 12. 2013, dokončno prenesla lastništvo na družbi Media Works na kupca z 9. 1. 2014.

3.2. Poudarki poslovanja

Skupina Telekom Slovenije v prvem tromesečju leta 2014 dosega naslednje rezultate:

- Ustvarili smo 193,9 milijona evrov poslovnih prihodkov, kar za 2 % presega dosežene v enakem obdobju leta 2013.
- Čisti prihodki iz poslovanja so, kljub nadaljnem zniževanju prihodkov klasične govorne telefonije in nižjim prihodkom mobilnih uporabnikov zaradi prehoda na nove, za naročnike ugodnejše pakete, za 6,5 milijona evrov oz. 3 % presegli dosežene v enakem obdobju leta 2013.
- Dobiček iz poslovanja je dosegel 19,1 milijona evrov, kar je za 1,7 milijona evrov oz. za 8 % pod doseženim v prvem tromesečju leta 2013.
- EBITDA je dosegel 57,7 milijona evrov oz. 29,9 % delež v čistih prihodkih od prodaje.
- Čisti poslovni izid Skupine Telekom Slovenije je dosegel 12,2 milijona evrov, kar je za 2,8 milijona evrov pod doseženim v enakem obdobju leta 2013.

3.3. Ključni finančni kazalniki Skupine Telekom Slovenije

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013	Ind. 14/13
Poslovni prihodki	193.860	190.520	102
EBITDA	57.716	62.970	92
Delež EBITDA v čistih prihodkih od prodaje v %	29,9%	33,8%	89
EBIT	19.082	20.822	92
Donosnost prodaje v % = EBIT / čisti prihodki od prodaje	9,9%	11,2%	89
Čisti poslovni izid	12.153	14.978	81
Sredstva*	1.433.444	1.390.036	103
Kapital*	772.811	760.129	102
Razmerje med kapitalom in sredstvi (Equity Ratio v %)*	53,9%	54,7%	99
Neto finančni dolg*	335.745	341.507	98

Opombe:

Računovodski izkazi za obdobje I–III 2013 so prilagojeni za spremembo računovodske usmeritve za vrednotenje kableske kanalizacije, kar je podrobneje opisano v Letnem računovodskem poročilu Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d. za leto 2013.

* Primerjalni podatek za leto 2013 je iz bilance stanja na dan 31.12. 2013.

3.4. Pregled po družbah in ključnih trgih¹

Poslovni prihodki

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013	Ind. 14/13
Telekom Slovenije	166.231	159.989	104
Druge družbe v Sloveniji	11.262	11.416	99
Ipko - Kosovo	15.475	15.696	99
Družbe v Makedoniji	17.472	18.741	93
Druge družbe v tujini	6.841	4.501	152
Skupaj - nekonsolidirano	217.281	210.343	103
Izločitve in prilagoditve	-23.421	-19.823	-
Skupina Telekom Slovenije	193.860	190.520	102

EBITDA – dobiček iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013	Ind. 14/13
Telekom Slovenije	48.891	51.766	94
Druge družbe v Sloveniji	-147	-1.146	-
Ipko - Kosovo	5.854	6.396	92
Družbe v Makedoniji	2.068	3.500	59
Druge družbe v tujini	739	735	101
Pripadajoči delež družbe Gibtelecom	1.077	1.252	86
Skupaj - nekonsolidirano	58.482	62.503	94
Izločitve in prilagoditve	-766	467	-
Skupina Telekom Slovenije	57.716	62.970	92

EBIT – dobiček iz poslovanja

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013	Ind. 14/13
Telekom Slovenije	18.581	18.244	102
Druge družbe v Sloveniji	-793	-1.809	-
Ipko - Kosovo	1.194	2.088	57
Družbe v Makedoniji	-966	-93	-
Druge družbe v tujini	98	40	245
Pripadajoči delež družbe Gibtelecom	1.077	1.252	86
Skupaj - nekonsolidirano	19.191	19.722	97
Izločitve in prilagoditve	-109	1.100	-
Skupina Telekom Slovenije	19.082	20.822	92

¹ Računovodski izkazi za primerjalno obdobje so prilagojeni za učinke pripojitve dela družb Avtenta in TSmedia Telekomu Slovenije, kot da je bil prenos dela dejavnosti, sredstev in obveznosti narejen že v primerljivem obdobju in za spremembo računovodske usmeritve za vrednotenje kableske kanalizacije, kar je podrobneje opisano v Letnem računovodskem poročilu Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., za leto 2013.

Čisti poslovni izid

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013	Ind. 14/13
Telekom Slovenije	16.571	17.143	97
Druge družbe v Sloveniji	-851	-1.832	-
Ipko - Kosovo	-528	307	-
Družbe v Makedoniji	-1.586	-648	-
Druge družbe v tujini	-12	-106	-
Pripadajoči delež družbe Gibtelecom	1.077	1.252	86
Skupaj - nekonsolidirano	14.671	16.116	91
Izločitve in prilagoditve	-2.518	-1.138	-
Skupina Telekom Slovenije	12.153	14.978	81

PRIKLJUČKI IN STORITVE SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE PO VRSTAH IN TRGIH

Širokopasovni priključki

Stanje maloprodajnih širokopasovnih priključkov na dan	31.3.2014	31.12.2013	Ind. 14/13
Slovenija	200.981	202.158	99
Makedonija	39.579	39.563	100
Kosovo	83.192	82.427	101
BiH	21.756	21.520	101
JV Evropa	144.527	143.510	101
Skupina Telekom Slovenije	345.508	345.668	100

Priključki fiksne in mobilne telefonije

Stanje maloprodajnih priključkov na dan	31.3.2014	31.12.2013	Ind. 14/13
Slovenija, mobilna telefonija	1.130.142	1.123.867	101
Slovenija, fiksna govorna telefonija	411.648	421.701	98
JV Evropa, mobilna telefonija, od tega:	1.073.878	1.082.143	99
Makedonija	532.733	527.928	101
Kosovo	540.587	554.010	98
BiH	558	205	272
JV Evropa, fiksna govorna telefonija	49.977	54.929	91
Skupina Telekom Slovenije	2.665.645	2.682.640	99
VoIP priključki			
Slovenija	156.522	153.911	102
JV Evropa	29.024	24.927	116
Skupina Telekom Slovenije	185.546	178.838	104

Skupaj priključki / storitve mobilne in fiksne telefonije

Stanje maloprodajnih priključkov na dan	31.3.2014	31.12.2013	Ind. 14/13
Skupaj mobilna telefonija	2.204.020	2.206.010	100
Skupaj fiksne govorne storitve*	647.171	655.468	99
Skupina Telekom Slovenije	2.851.191	2.861.478	100

* Seštevek priključkov fiksne govorne telefonije in storitev VoIP.

Naložbe

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013	Ind. 14/13
Telekom Slovenije	11.684	8.366	140
Druge družbe v Sloveniji	253	1.115	23
Ipko - Kosovo	1.842	1.993	92
Družbe v Makedoniji	1.524	730	209
Druge družbe v tujini	687	593	116
Izločitve in prilagoditve	-957	-595	-
Skupina Telekom Slovenije	15.033	12.201	123

Zaposleni

število zaposlenih po stanju na dan	31.3.2014	31.12.2013	Ind. 14/13
Telekom Slovenije	2.873	2.887	100
Druge družbe v Sloveniji	648	684	95
Ipko - Kosovo	468	482	97
Družbe v Makedoniji	423	423	100
Druge družbe v tujini	110	110	100
Skupina Telekom Slovenije	4.522	4.586	99

3.5. Lastniška struktura in trgovanje z delnico

Osnovni podatki o delnici družbe Telekom Slovenije na 31. 3. 2014

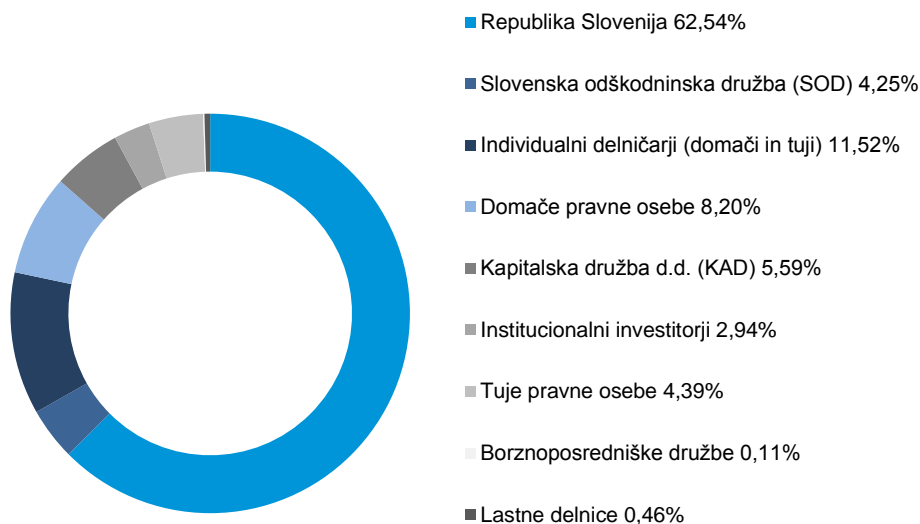
Osnovni podatki o delnici	
Oznaka	TLSG
Kotacija	Prva kotacija Ljubljanske borze
Osnovni kapital (v EUR)	272.720.664,33
Število navadnih imenskih kosovnih delnic	6.535.478
Število lastnih delnic	30
Število delničarjev na 31. 3. 2014	11.747

Lastniška struktura in največji delničarji

31. 3. 2014 je bilo v delniški knjigi Telekoma Slovenije vpisanih 11.747 delničarjev, kar je za 118 več kot konec leta 2013. Največji porast, in sicer za 96 je bil zabeležen pri individualnih delničarjih.

Do opaznejših premikov lastništva je prišlo pri kategoriji domačih in tujih pravnih oseb, ki so s prodajo svoj delež znižale, in sicer domače za 0,67 odstotne točke na 8,20 % in tuje za 0,54 odstotne točke na 4,39 % ter na drugi strani pri kategoriji individualnih delničarjev, ki so z nakupi lastniški delež povečali za 0,31 odstotne točke na 11,52 %. Največji lastnik Telekoma Slovenije je bila ob koncu marca 2014 še naprej država s svojimi skladi, Kapitalsko družbo in Slovensko odškodninsko družbo.

Lastniška struktura, 31. marec 2014



10 največjih delničarjev

31. 3. 2014 je imelo 10 največjih delničarjev v lasti 77,82 % osnovnega kapitala družbe, kar je za 0,05 odstotne točke več kot zadnji dan v letu 2013. Do večjih sprememb je prišlo v strukturi prve deseterice, saj je družba Perspektiva FT podvojila svoj lastniški delež, med prvih deset delničarjev pa sta se uvrstila tudi Deželna banka Slovenije (DBS) in Telekom Slovenije s svojimi lastnimi delnicami.

Delničar na dan 31. 3. 2014		%	Delničar na dan 31. 12. 2013		%
1	Republika Slovenija	62,54	Republika Slovenija		62,54
2	Kapitalska družba d.d.	5,59	Kapitalska družba d.d.		5,59
3	Slovenska odškodninska družba d.d.	4,25	Slovenska odškodninska družba d.d.		4,25
4	Perspektiva FT d.o.o.	1,51	Modra zavarovalnica d.d. – PPS		1,44
5	Modra zavarovalnica d.d. – PPS	1,44	Intersvet d.o.o.		1,10
6	NLB d.d.	0,55	Perspektiva FT d.o.o.		0,75
7	Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav	0,51	NLB d.d.		0,55
8	KD Galileo, fleksibilna struktura naložb	0,51	Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav		0,52
9	DBS d.d.	0,46	NFD 1, mešani fleksibilni podsklad		0,52
10	Telekom Slovenije d.d.	0,46	KD Galileo, fleksibilna struktura naložb		0,51
Skupaj		77,82	Skupaj		77,77

Delnice v lasti uprave in nadzornega sveta Telekom Slovenije

V spodnji tabeli so naštetni člani uprave in nadzornega sveta, ki so bili 31. 3. 2014 skupaj imetniki 1.912 delnic TLSSG. Preostali člani organov upravljanja in nadzora niso imeli v lasti delnic Telekom Slovenije.

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu v %
Uprava			
mag. Rudolf Skobe	predsednik uprave	300	0,0046
Zoran Janko	član uprave	31	0,0005
Darja Senica	članica uprave in delavska direktorica	338	0,0052
Nadzorni svet			
mag. Adolf Zupan	namestnik predsednika nadzornega sveta	1.094	0,0167
Martin Gorišek	član nadzornega sveta	125	0,0019
Matej Golob Matzele	član nadzornega sveta	22	0,0003
Milan Richter	namestnik predsednika nadzornega sveta	1	0,0000
Dean Žigon	član nadzornega sveta	1	0,0000
Skupaj Uprava in NS		1.912	0,0292

Trgovanje z delnico in pomembnejši finančni podatki o delnici

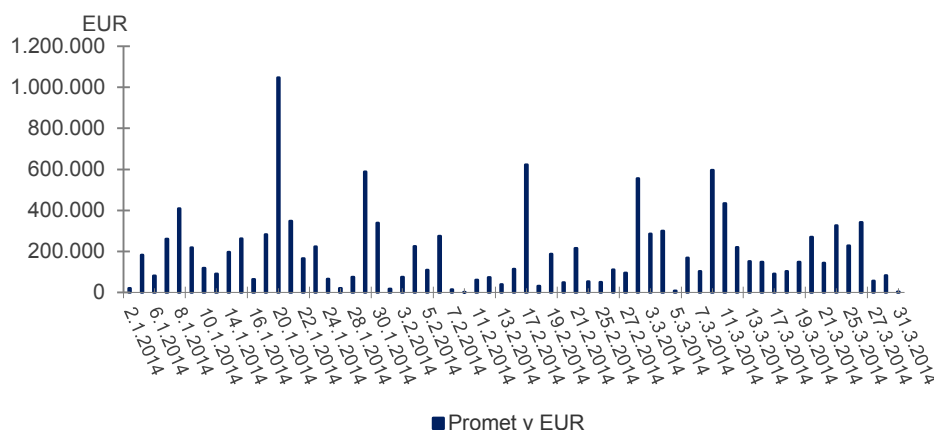
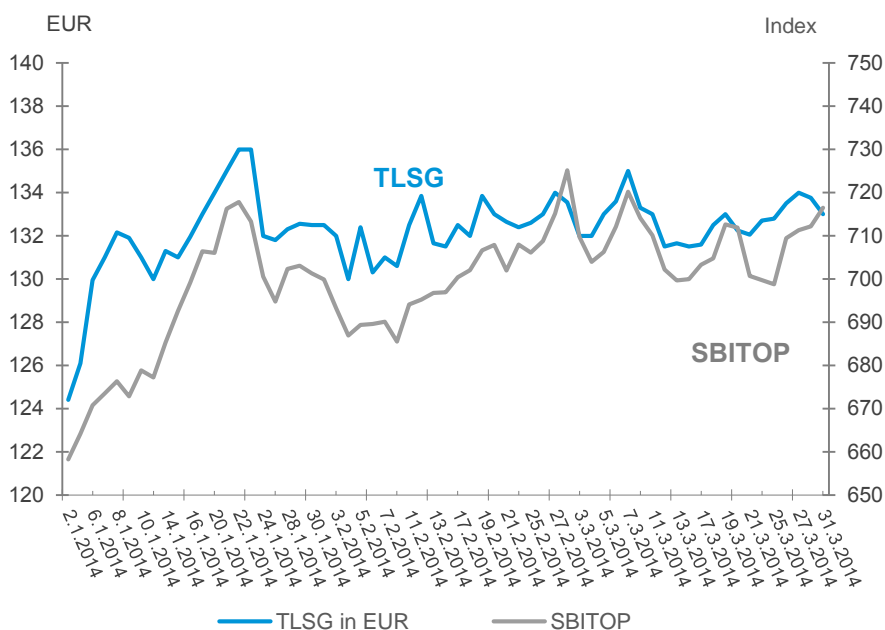
V obdobju od januarja do marca 2014 je delnica TLSSG zaključila pozitivno, njen zaključni tečaj pa je na zadnji trgovanjski dan v obdobju znašal 133,00 evrov. Tako je tečaj delnice zabeležil 6,91-odstotno rast vrednosti glede na začetek obravnavanega obdobja. V enakem obdobju se je indeks delnic borzne kotacije SBITOP, ki predstavlja gibanje cen največjih in najlikvidnejših delnic na organiziranem trgu Ljubljanske borze, povečal za 8,84 %.

Tržna kapitalizacija je ob koncu obdobja znašala 869,22 mio EUR, kar je uvrščalo delnice TLSSG na drugo mesto med vsemi delnicami na trgu, hkrati so bile drugi najprometnejši borzni vrednostni papir v obravnavnem obdobju.

Statistika trgovanja s TLSSG na Ljubljanski borzi v obdobju januar – marec 2014 / 2013

Zaključni tečaj v EUR	I-III 2014	I-III 2013
Najvišji dnevni	136,00	101,95
Najnižji dnevni	124,40	80,12
Povprečni	132,25	86,80
Promet v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013
Skupni promet v obdobju	12.242,35	8.550,00
Najvišji dnevni	1.047,26	802,45
Najnižji dnevni	0,91	1,36
Povprečni	194,32	140,16

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



Vir: Ljubljanska borza, arhiv tečajev.

Pomembnejši finančni podatki o delnici

	31.3.2014	31.3.2013
Zaključni tečaj na zadnji trgovalni dan v obdobju v EUR	133,00	83,00
Knjigovodska vrednost delnice v EUR ¹	122,45	126,82
Čisti dobiček na delnico ² v EUR	2,55	2,68
Razmerje tržna/knjigovodska vrednost	1,09	0,65
Kapitalska donosnost delnice v obdobju v % ³	6,91%	-13,09%

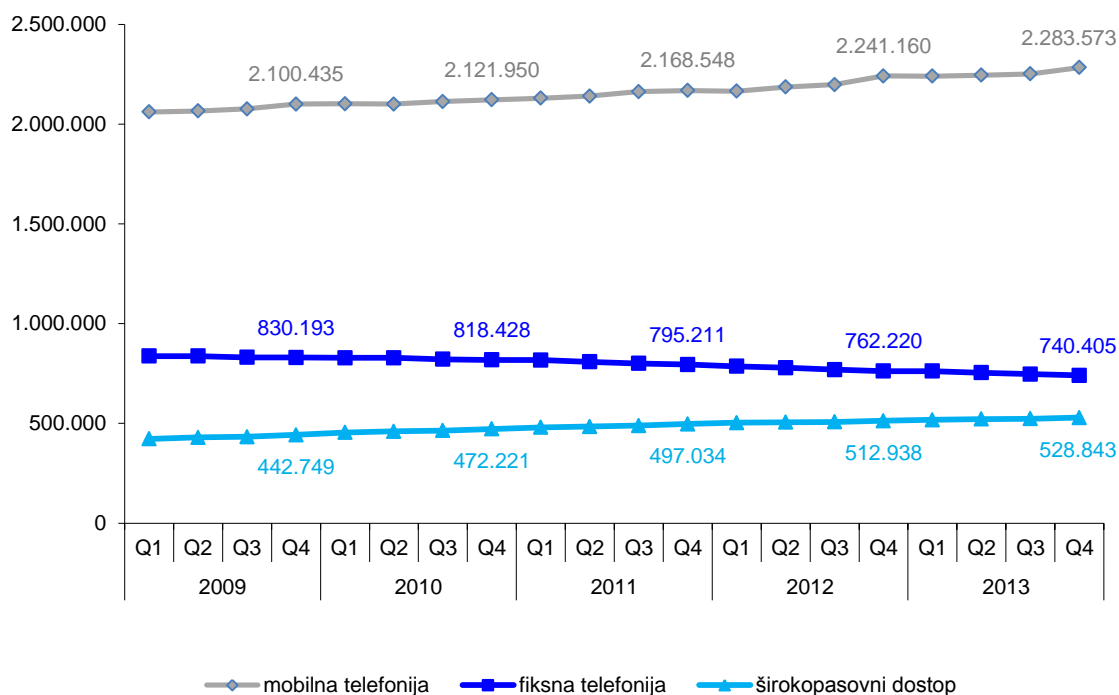
¹Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala Telekoma Slovenije na zadnji dan obdobja, in tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v opazovanem obdobju brez lastnih delnic.

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

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

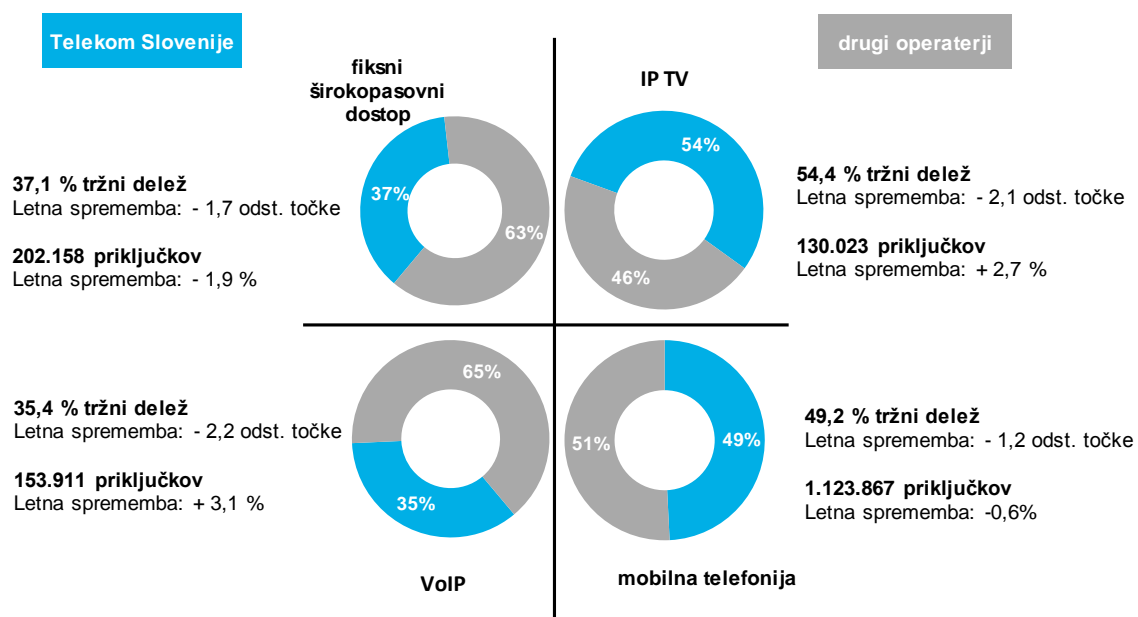
3.6. Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih

Število priključkov v Sloveniji



Vir: Poročilo za četrto četrtletje 2013, SURS.

Pregled tržnih deležev konec četrtega četrtletja 2013 na ključnih segmentih



Vir: Poročilo za četrto četrtletje 2013, AKOS; interni podatki TS.

3.7. Upravljanje s tveganji

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

Ključna tveganja za Telekom Slovenije

- Razmere na področju regulacije na trgih fiksnih in mobilnih telekomunikacij ostajajo negotove. Predlog Uredbe o ukrepih za evropski enotni trg elektronskih komunikacij in doseganje povezane celine, ki ga je pripravila Evropska komisija, je obravnaval tudi Evropski parlament. Končna vsebina tega akta se lahko v procesu sprejemanja še precej spremeni. Če bo uredba sprejeta, se bodo zakonodajne spremembe uveljavile bistveno hitreje kot v primeru direktiv, ko jih je potrebno prenašati še v notranji pravni red.
- Tveganja v zvezi z licencami za opravljanje radijskih storitev izvirajo predvsem iz samega načina pridobitve radijskih frekvenc. Podeljevanje frekvenc poteka na javni dražbi, ki je zaradi številnih pravil regulatorja zahtevna in kompleksna, izid pa je negotov. Tveganje pridobitve neustreznega bloka frekvenc in višje cene od pričakovane obvladujemo s temeljito pripravo na dražbo in zagotovitvijo optimalnih pogojev za uspešno udeležbo.
- Med tržnimi tveganji in tveganji, ki so povezana s konkurenco, ostaja povečano tveganje prehoda poslovnih in rezidenčnih uporabnikov na konkurenčna omrežja. Konkurenčno-tržna tveganja obvladujemo s prilagojeno ponudbo ter z izvajanjem aktivnosti za pospeševanje prodaje in zadržanje obstoječih naročnikov. Veliko pozornosti namenjamo izboljšanju procesov za podporo uporabnikom.
- Aktivnosti, ki so usmerjene k upravljanju tržnih deležev, hkrati povečujejo tveganje manjše dobičkonosnosti naročnikov. Ukrepi za obvladovanje tveganja so vsebinska in cenovna optimizacija ponudbe ter jasna pravila pri dodeljevanju ugodnosti in popustov naročnikom.
- Tveganje v zvezi z zaposlenimi se nanaša predvsem na doseganje načrta notranjega prestrukturiranja, ki lahko vpliva na optimalno kadrovsko strukturo ter število izvajalcev in znanj za nadaljnji razvoj Telekoma Slovenije. Zaposlene razporejamo na področja, kjer je identificiran kadrovski primanjkljaj.
- Kljub uvedenim postopkom (dosledno upoštevanje internih pravil glede pravnih pregledov ter formaliziranje sodelovanja pri pripravi obrambe v odprtih postopkih in ustrezni zagotovitvi prioritete), pravna tveganja povezana s tožbami in zakonodajo ter tveganja postopkov pred regulatorji ostajajo.
- Tveganje izgube prihodkov v procesu od zajema podatkov v centrali do obračuna »Switch to Bill« obvladujemo z vzpostavljenim sistemom za preprečevanje odtekanja prihodkov za fiksno telefonijo.
- Posebno pozornost posvečamo obvladovanju operativnih tveganj na področju IKT-omrežij, storitev in naprav. Ključni ukrepi za obvladovanje tveganja delovanja in varnosti IKT-tehnologij 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. Za zmanjšanje tveganj, ki izhajajo iz zunanega izvajanja storitev, smo nekaj ukrepov že uvedli, nekatere še načrtujemo. Obstoječi ukrepi za obvladovanje tveganja so: definirani procesi upravljanja IT potreb, definirani postopki upravljanja s partnerji v procesu razvoja rešitev, standardizacija zahtev, izdelana strategija za optimizacijo razmerja med notranjo in zunanjo izvedbo. Tveganje bomo dodatno zmanjšali z vzpostavitvijo lastnih kompetenc upravljanja vsebin in sistemov ter z upravljanjem zunanje izvedbe.
- Redno spremljamo izpostavljenost finančnim tveganjem. Najpomembnejši vir kreditnega tveganja (tveganja neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke) predstavlja neplačevanje obveznosti s strani naročnikov (maloprodaja) in s strani operaterjev (veleprodaja). Tveganje ocenjujemo kot visoko, ukrepi za obvladovanje kreditnega tveganja pri naročnikih pa so sprotno izvajanje izterjave in na koncu izključevanje neplačnikov, upoštevanje kreditne ocene naročnika pri prodaji ter spremljanje odmikov prometa naročnika glede na njegovo povprečno porabo in posledično ukrepanje. Za boljše obvladovanje kreditnega tveganja smo uvedli sistem upravljanja s kreditnim tveganjem pri operaterjih. Določenemu kreditnemu tveganju je Telekom Slovenije izpostavljen tudi zaradi posojil, odobrenih odvisnim družbam, ter izdanih garancij oziroma poroštev, predvsem za obveznosti hčerinskih družb. Telekom Slovenije zmanjšuje tveganje neizpolnitve obveznosti z zavarovanji v posojilnih in garancijskih pogodbah, katerih višina mora biti najmanj tako visoka, kot je znesek posojila.
- Izpostavljenost likvidnostnim in obrestnim tveganjem se ni povečala, likvidnostno je ocenjeno srednje, obrestno in valutno tveganje pa nizko. Za obvladovanje tveganja kratkoročne plačilne sposobnosti ima Telekom Slovenije vzpostavljen sistem upravljanja in načrtovanja denarnih tokov, ki omogoča pravočasno zaznavanje morebitnih primanjkljajev likvidnih sredstev in odločanje o ukrepih. Kratkoročne neizkoriščene revolving in kreditne linije pri domačih in tujih bankah hkrati zagotavljajo visoko stopnjo finančne prožnosti

za uravnavanje likvidnosti. Kot srednje je ocenjeno tudi tveganje dolgoročne plačilne sposobnosti, kar je rezultat predvidljivega denarnega toka, ustreznega načrta poplačila dolgoročnega dolga, predvidenih ukrepov na strani upravljanja z obratnim kapitalom, kapitalske sestave z relativno stabilnim deležem lastniškega kapitala ter pridobljene dolgoročne rezervne kreditne linije.

Ključna tveganja na področju gradnje in vzdrževanja omrežij (GVO)

- Tveganje zagotavljanja zadostnega obsega pridobljenih naročil se je zmanjšalo z visokega na srednje. Obvladujemo ga s pridobivanjem poslov na tujih trgih in novih področjih ter z zmanjševanjem števila zaposlenih.

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

- Tveganje zmanjšanja zakupljene količine oglasov obvladujemo z vlaganji v tehnični in oblikovni razvoj produktov.
- Tveganje, da nove storitve, kljub pozitivnim odzivom trga, na podlagi predhodnih tržnih raziskav ne bodo prodajno uspešne, zmanjšujemo z intenzivno tržno komunikacijo in pripravo prodajnih predstavitev.

Ključna tveganja za Soline

- Zaradi varčevalnih ukrepov Vlade RS obstaja tveganje, da sanacija poškodovanih nasipov ne bo izvedena v predvidenem obsegu. Izvedba sanacije je obenem tudi pogoj, da bo Evropska komisija sofinancirala projekt, ki je namenjen ohranitvi ogroženih vrst in habitatov v Krajinskem parku Sečoveljske soline.

Ključna tveganja na makedonskem trgu

- Tveganje zniževanja cen na trgu končnih uporabnikov, kar je posledica znižanja veleprodajnih cen, obvladujemo z iskanjem novih trgov in trženjskih pristopov ter ustvarjanjem novih virov prihodkov.
- Pravna in regulatorna tveganja ostajajo visoka predvsem zaradi negotovih razmer in visoko reguliranega trga.

Ključna tveganja na Kosovu

- Konkurenčno-tržna tveganja ostajajo visoka. Obvladujemo jih s proaktivnim tržnim pristopom za pridobitev novih naročnikov in ukrepi za ohranitev obstoječih naročnikov na vseh segmentih.
- Tveganje manjših prihodkov zaradi zaključevanja klicev iz tujine obvladujemo s skrbnim spremljanjem dogajanja na trgu in izdelavo poslovnih analiz.
- Tveganje spremembe pogojev, pod katerimi je omogočena uporaba prenosnega omrežja energetskega operaterja, obvladujemo z analizo pravnih podlag in načrtovanjem različnih tehničnih scenarijev.

Ključna tveganja v Bosni in Hercegovini

- Pravna tveganja v zvezi z namestitvijo opreme obvladujemo z iskanjem alternativnih lokacij.
- Pomemben dejavnik tveganja ostaja pritisk konkurence, in sicer tako z vidika cen kot ponudbe storitev. Delovanje konkurence redno spremljamo, prav tako redno osvežujemo ponudbo storitev.

4. Upravljanje družbe

Uprava

Telekom Slovenije vodi petčlanska uprava, ki je bila 31. 3. 2014 v sestavi:

- mag. Rudolf Skobe, predsednik uprave,
- mag. Zoran Vehovar, podpredsednik uprave,
- mag. Mateja Božič, članica uprave,
- Zoran Janko, član uprave,
- Darja Senica, članica uprave in delavska direktorica.

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

7. 4. 2014 je mandat potekel Darji Senica, članici uprave - delavski direktorici. S 23. 4. 2014 je bila na mesto članice uprave – delavske direktorice s štiriletnim mandatom imenovana Vesna Lednik.

30. 4. 2014 je potekel mandat podpredsedniku uprave mag. Zoranu Vehovarju. S 1. 5. 2014 je mesto podpredsednika uprave s štiriletnim mandatom prevzel mag. Tomaž Seljak.

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 31. 3. 2014 sestavljali:

Predstavniki kapitala, ki jim je zaradi poteka mandata prejšnjim članom nadzornega sveta štiriletni mandat pričel teči 27. aprila 2013:

- Borut Jamnik, predsednik,
- Mag. Adolf Zupan, namestnik predsednika,
- Mag. Tomaž Berločnik, član,
- Mag. Bernarda Babič, članica.

Predstavnika kapitala, ki jima je štiriletni mandat pričel teči 1. julija 2013:

- dr. Marko Hočevvar, član,
- Matej Golob Matzele, član.

Predstavniki zaposlenih:

- Milan Richter, namestnik predsednika,
- Martin Gorišek, član,
- Dean Žigon, član.

Štiriletni mandat predstavnikov zaposlenih traja do 14. novembra 2017.

Nadzorni svet se je v aprilu 2014 seznanil z odstopom dveh članov nadzornega sveta – predstavnikov zaposlenih, in sicer Milana Richterja in Martina Goriška.

Slovenija

GVO, d.o.o.

Direktor: Borut Radi

Do 28. 2. 2014 je bil direktor Edo Škufca

AVTENTA, d.o.o.

Direktor: Vedran Krevatin

TSmedia, d.o.o.

Direktor: mag. Tomaž Pernovšek

SOLINE, d.o.o.

Direktor: Klavdij Godnič

M-Pay, d.o.o.

Direktor: Janez Stajnik

Na podlagi podane odstopne izjave je nadzorni svet družbe dr. Deana Korošca razrešil z mesta direktorja z 31. 1. 2014, s 1. 2. 2014 pa je na mesto direktorja imenoval Janeza Stajnika.

Druge države

IPKO Telecommunications LLC, Kosovo

Člani upravnega odbora: mag. Rudolf Skobe, predsednik, Bujar Musa, podpredsednik, Artan Lahaj, dr. Ciril Kafol, mag. Robert Erzin

Glavni izvršni direktor: mag. Robert Erzin

ONE DOOEL Skopje, Makedonija

Direktor: dr. Ciril Kafol

DIGI PLUS MULTIMEDIA DOOEL, Skopje, Makedonija

Direktor: Janez Marovt

Z 31. 5. 2014 je Janez Marovt podal odstopno izjavo z mesta direktorja. Skupščina družbe bo s 1. 6. 2014 imenovala novega direktorja.

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

Direktor: mag. Igor Bohorč

SIOL, d.o.o., Hrvaška

Direktor: Janez Marovt

SIOL, d.o.o., Podgorica, Črna gora

Direktor: mag. Igor Bohorč

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

Direktor: mag. Igor Bohorč

Gibtelecom Limited, Gibraltar

Člani upravnega odbora: Hon. dr. Joseph Garcia, predsednik, Tim Bristow, glavni izvršni direktor, Dilip D. Tirathdas, Marko Boštjančič, mag. Zoran Vehovar, mag. Brigita Bohorč

5. Pomembnejši poslovni dogodki od januarja do marca 2014

Januar 2014

- Telekom Slovenije je prejel mednarodni certifikat ISO 50001, ki predstavlja standard, ki organizacijam omogoča, da učinkovito in dosledno upravljajo z energijo. V Telekomu Slovenije smo ga prejeli zaradi uresničevanja zastavljene strategije trajnostnega razvoja na področju zmanjševanja porabe električne energije ter izboljšanja učinkovitosti rabe goriv za vozni park in ogrevanje.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je obravnaval in potrdil aktivnosti, povezane s širitvijo poslovanja Skupine Telekom Slovenije na trgu Bosne in Hercegovine.
- Telekom Slovenije je podprl preventivno akcijo Bodi trenutno nedosegljiv, če želiš ostati živ!, s katero Javna agencija RS za varnost prometa opozarja na nevarnost telefoniranja med vožnjo. Za uporabnike je pripravil posebno ponudbo za nakup opreme za prostoročno telefoniranje in brezžičnih slušalk s 25 % popustom.
- Sistem enotne mestne kartice Urbana je doživel virtualno nadgradnjo z novo mobilno aplikacijo - virtualno vrednostno Urbano na pametnih telefonih. Inovativna rešitev je v Londonu prejela prestižno nagrado »MasterCard plačilni sistemi v prometu« (MasterCard Transport Ticketing Awards) v kategoriji »Najuspešnejši plačilni sistemi na mobilnih telefonih«, s čimer se sistem uvršča med najbolj napredne rešitve na področju transportnih vozovnic in mobilnega plačevanja.

Februar 2014

- Telekom Slovenije je uporabnikom ponudil prenovljene in posodobljene naročniške pakete Mobitel Neomejeni. Zasebnim uporabnikom je ponudil tri sklope cenovno dostopnih in prilagodljivih paketov z vključenimi količinami storitev.
- V začetku februarja so bile zaradi žleda v državi razglašene izredne vremenske razmere. Žled je povzročil številne izpade električnega napajanja, zaradi česar smo delovanje mobilnega omrežja vzdrževali z lastnimi agregati. Zaradi žleda je bilo hudo poškodovano tudi kabelsko omrežje Telekoma Slovenije; odprava škode bo potekala dalj časa.
- Microsoft je Avtenti kot edini v regiji Adriatic podelil kompetenco Gold CRM. Partnerje z Gold kompetenco odlikuje najvišja raven znanja in izkušenj. Enajsta pridobljena kompetenca dokazuje, da je družbi Avtenta uspelo vzpostaviti najtesnejšo obliko sodelovanja z Microsoftom in da so v podjetju dobro pripravljeni na izvedbo najboljše projektov.
- Telekom Slovenije je v imenu devetih konzorcijskih partnerjev iz šestih držav pridobil nov evropski projekt s področja pametnih omrežij SUNSEED (Trajnostno in vzdržljivo omrežje za pametno distribucijo električne energije), ki poteka v okviru programa Evropske komisije FP7.

Marec 2014

- S 1. marcem je vodenje družbe GVO prevzel Borut Radi. Borut Radi je pred nastopom mandata direktorja v družbi GVO vodil Enoto za projektiranje, geodezijo, razvoj in ekonomiko, kjer je bil odgovoren tudi za kontroling in finance, kakovost ter organizacijo procesov.
- Telekom Slovenije z mobilnim omrežjem LTE/4G pokriva že 93 slovenskih krajev in 60 odstotkov prebivalcev. Tako uporabnikom storitev Mobitel omogoča uporabo najhitrejšega in najzmogljivejšega mobilnega interneta. V letošnjem letu je Telekom Slovenije z nadgradnjo omrežja LTE/4G omogočil še višje prenosne hitrosti podatkov, in sicer do 150 Mb/s proti uporabniku in do 50 Mb/s od uporabnika.
- Telekom Slovenije se je s storitvijo TViN, ki združuje spletno televizijo, video na zahtevo in multimedijsko shrambo v oblaku, predstavil na enem izmed najpomembnejših in najuglednejših dogodkov v panogi - TV Connect v Londonu. Da gre za napredno storitev, potrjuje tudi dejstvo, da so organizatorji storitev TViN uvrstili v ožji izbor za osvojitve prestižne nagrade TV Connect Awards 2014, kjer nagrajujejo odličnost, inovativnost in razvojne dosežke v panogi.
- Telekom Slovenije je predstavil nov konvergenčni paket za poslovne uporabnike, ki je prilagojen potrebam mikro in malih podjetij. Poleg hitre internetne povezave in mobilnih storitev, ki so že vključene v mesečno naročnino, lahko uporabniki osnovno ponudbo paketa poljubno nadgradijo z dodatnimi mobilnimi in fiksnimi storitvami.

- Na Slovenskem oglaševalskem festivalu je TSmedia premierno napovedala prihod velikih zunanjih digitalnih zaslonov na slovenski oglaševalski trg, ki bodo od maja 2014 stali na najbolj vidnih mestih ob mestnih vpadnicah, v središču Ljubljane in v bližini nakupovalnih središč. Telekom Slovenije je v skupini digitalnih oglaševalskih akcij prejel veliko nagrado za akcijo Itak Ven, zlati priznanji za TV oglas znamke Itak in uporabo glasbe v oglaševanju (Good Life), srebrni priznanji pa za Itak ven v skupini digitalnega komuniciranja in oglas Itak v skupini zunanjega oglaševanja.

6. Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja

April 2014

- Slovenska odškodninska družba je v okviru postopka prodaje večine delnic izdajatelja Telekom Slovenije objavila Obvestilo o vabilu k oddaji izjave o interesu. Rok za oddajo izjave je bil 23. 4. 2014.
- Telekom Slovenije kot prvi v Sloveniji svojim uporabnikom ekskluzivno omogoča poslušanje glasbe prek storitve Deezer. Z novo storitvijo lahko naši naročniki poslušajo glasbo prek različnih naprav kjerkoli in kadarkoli ter so vedno v koraku z glasbo. Deezer je trenutno na voljo v več kot 180 državah, ima 12 milijonov mesečno aktivnih uporabnikov in 5 milijonov naročnikov, odlikuje pa ga bogata glasbena zbirka (30 milijonov skladb, preko 30.000 glasbenih postaj) z visoko kakovostjo zvoka.
- Telekom Slovenije je prejel tožbo družbe AKTON, d.o.o., Dunajska cesta 9, Ljubljana, zaradi plačila 2.402.820,82 EUR s pripadki. Tožeča stranka s tožbo zahteva plačilo škode, ki naj bi jo domnevno utrpela zaradi protipravnih dejanj tožene stranke in okrnitve ugleda tožeče stranke. Tožba se nanaša na vloženo kazensko ovadbo zoper tožečo stranko, ki je bila v predkazenskem postopku osumljena storitve kaznivega dejanja poslovne goljufije po 2. odstavku 228. člena Kazenskega zakonika-I (KZ-I) v zvezi z 20. členom KZ-1. Pristojni državni tožilec je na podlagi prejetega poročila Nacionalnega preiskovalnega urada zadevo zaključil. Telekom Slovenije bo tekom postopka dokazal, da je tožbeni zahtevek v celoti neutemeljen.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je obravnaval letno poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije v letu 2013. Nadzorni svet in uprava družbe skupščini Telekoma Slovenije predlagata, da se za dividende nameni del bilančnega dobička za leto 2013 v skupni višini 21.663.241,74 evrov oz. 3,33 evrov bruto na delnico, preostali del v višini 43.391.538,26 evrov pa se prenese v naslednje leto.
- Nadzorni svet in uprava sta potrdila informacijski memorandum, ki sodi med ključne dokumente v procesu privatizacije družbe.
- Uprava Telekoma Slovenije je sklicala 25. skupščino delničarjev, ki bo 30. 5. 2014 ob 15. uri v Multimedijski dvorani na sedežu družbe. Sklic z dnevnim redom, obrazložitev sklepov in informacije o pravicah delničarjev ter prijavnica za udeležbo in pooblastilo za udeležbo so objavljeni na spletnih straneh družbe <http://skupscina.telekom.si/>. Vsa gradiva so delničarjem na vpogled v informacijski pisarni na sedežu družbe, Cigaletova 15, Ljubljana, vsak delovni dan od 10. do 12. ure, in sicer od dneva objave tega sklica na spletnih straneh AJPES-a do vključno dneva skupščine.
- Telekom Slovenije je na dražbi frekvenc za zagotavljanje javnih mobilnih komunikacijskih storitev AKOS-a pridobil primerno količino ustreznih frekvenčnih pasov, s katerimi bomo svojim uporabnikom tudi v prihodnje zagotavljali najsodobnejše storitve in najboljšo pokritost v vrhunskem omrežju. Telekom Slovenije je na dražbi pridobil frekvenčni spekter 2 x 10 MHz v 800 MHz pasu, 2 x 15 MHz v 900 MHz pasu, 2 x 25 MHz v 1800 MHz pasu, 2 x 35 MHz v 2600 MHz pasu in 1 x 25 MHz v 2600 MHz TDD pasu, za kar bo skupno odštet 64.201.889 evrov. Na ta način v Telekomu Slovenije še naprej utrjujemo položaj najnaprednejšega ponudnika celovitih telekomunikacijskih storitev na slovenskem trgu, ki svojim uporabnikom na enem mestu zagotavlja povezovanje mobilnih in fiksnih komunikacij, sistemsko integracijo, računalništvo v oblaku in multimedijske vsebine, hkrati pa dodatno krepimo vrednost podjetja za svoje lastnike.

7. Računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in Telekoma Slovenije za obdobje od januarja do marca 2014

7.1. Uvodna pojasnila

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

Zgoščeni medletni izkazi za obdobje, ki se je končalo 31. marca 2014, so pripravljene v skladu z MRS 34, Medletno računovodsko poročanje, in jih je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2013.

Računovodske usmeritve, ki so bile uporabljene pri pripravi medletnih zgoščenih računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. 12. 2013.

Računovodski izkazi so pripravljene na podlagi izvirnih vrednosti, razen finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki so vrednoteni po pošteni vrednosti, ter zemljišč in zgradb, za katere skupina uporablja model poštene vrednosti.

Priprava računovodskih izkazov zahteva od poslovođstev 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.

Poslovođske ocene se v obravnavanem obdobju niso spreminjale, zajemajo pa naslednje postavke:

- amortizacijsko dobo in preostalo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev,
- popravke vrednosti dvomljivih terjatev,
- odložene davke,
- mednarodno povezovanje,
- rezervacije in pogojne obveznosti,

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

Poslovanje Skupine Telekom Slovenije in Telekoma Slovenije ni sezonske narave.

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

Skupina Telekom Slovenije

Skupino Telekom Slovenije sestavlja matična družba Telekom Slovenije in naslednje odvisne družbe:

Družba	Država	31.3.2014
GVO, d.o.o.	Slovenija	100,00%
TSmedia, d.o.o.	Slovenija	100,00%
AVTENTA, d.o.o.	Slovenija	100,00%
SOLINE d.o.o.	Slovenija	100,00%
IPKO, Kosovo	Kosovo	93,11%
Blicnet d. o. o. Banja Luka	BIH - Republika Srpska	100,00%
SIOL d.o.o.	Hrvaška	100,00%
ONE d.o.o., Skopje	Makedonija	100,00%
SiOL d.o.o. Sarajevo	Bosna in Hercegovina	100,00%
SIOL d.o.o. Podgorica	Črna gora	100,00%
DIGI PLUS MULTIMEDIA d.o.o. Skopje	Makedonija	100,00%

Telekom Slovenije ima v družbi Ipko 100 % ekonomsko lastništvo zaradi dogovora o nakupu preostalega deleža z manjšinskimi lastniki.

Ipko Telecommunications LLC je na podlagi pogodbe o prodaji in prenosu 100 % deleža v svoji odvisni družbi Media Works, sklenjene 18. 12. 2013, dokončno prenesla lastništvo na družbi Media Works na kupca z 9. 1. 2014.

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

Družba TSmedia, d. o. o., ima naložbo v pridruženo podjetje Antenna TV SL, d. o. o., z 49 % lastništvom.

Družba GVO ima v družbi GVO Telekommunikation GmbH v Nemčiji 100 % delež lastništva.

7.2. Zgoščeni nerevidirani računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije za obdobje od januarja do marca 2014

Uskupinjeni izkaz poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2014

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013 prilagojeno*	Ind 14/13
Čisti prihodki od prodaje	192.812	186.324	103
Drugi prihodki od poslovanja	1.048	4.196	25
Delež v rezultatu poslovanja skupnih podvigov	1.077	1.252	86
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-19.341	-11.972	162
Stroški materiala in energije	-4.454	-5.556	80
Stroški storitev	-78.820	-72.199	109
Stroški dela	-32.813	-35.854	92
Amortizacija	-38.634	-42.148	92
Drugi odhodki poslovanja	-1.793	-3.221	56
Skupaj odhodki poslovanja	-175.855	-170.950	103
Dobiček iz poslovanja	19.082	20.822	92
Finančni prihodki	1.007	1.037	97
Finančni odhodki	-4.597	-4.645	99
Delež poslovnega izida pridruženih in skupaj obvladovanih podjetij	-1.175	-956	123
Dobiček pred obdavčitvijo	14.317	16.258	88
Davek iz dobička	-19	-21	90
Odloženi davki	-2.145	-1.259	170
Čisti dobiček poslovnega leta	12.153	14.978	81
Dobiček na delnico - osnovni in popravljeni v EUR	1,87	2,30	81

*Računovodski izkazi za obdobje I-III 2013 so prilagojeni za spremembo računovodske usmeritve za vrednotenje kableske kanalizacije, kar je podrobneje opisano v Letnem računovodskem poročilu Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., za leto 2013.

Uskupinjeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2014

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013 prilagojeno*	Ind 14/13
Čisti dobiček obdobja	12.153	14.978	81
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida</i>			
Prevedbene rezerve	377	-348	-108
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	198	23	861
Odloženi davek	-33	-3	1.100
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo v neto znesku	165	20	825
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega leta po davkih	542	-328	-

*Računovodski izkazi za obdobje I-III 2013 so prilagojeni za spremembo računovodske usmeritve za vrednotenje kableske kanalizacije, kar je podrobneje opisano v Letnem računovodskem poročilu Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d. za leto 2013.

Uskupinjena bilanca stanja na dan 31. 3. 2014

v tisoč EUR	31. 3. 2014	31. 12. 2013	Ind 14/13
SREDSTVA			
Neopredmetena sredstva	142.642	144.309	99
Opredmetena osnovna sredstva	818.833	840.721	97
Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige	44.336	44.576	99
Druge finančne naložbe	11.813	11.168	106
Ostala dolgoročna sredstva	29.707	27.447	108
Naložbene nepremičnine	4.108	4.119	100
Odložene terjatve za davek	22.277	24.444	91
Skupaj dolgoročna sredstva	1.073.716	1.096.784	98
Sredstva za odtujitev	4.493	4.478	100
Zaloge	26.675	23.876	112
Poslovne in druge terjatve	151.646	155.903	97
Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	54.257	38.277	142
Terjatve za davek iz dobička	988	618	160
Kratkoročne finančne naložbe	4.065	10.866	37
Denar in denarni ustrezniki	117.604	59.234	199
Skupaj kratkoročna sredstva	359.728	293.252	123
Skupaj sredstva	1.433.444	1.390.036	103
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	100
Kapitalske rezerve	169.459	169.459	100
Rezerve iz dobička	265.217	265.217	100
<i>Zakonske rezerve</i>	<i>51.637</i>	<i>51.637</i>	<i>100</i>
<i>Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže</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>100</i>
<i>Statutarne rezerve</i>	<i>54.854</i>	<i>54.854</i>	<i>100</i>
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>158.726</i>	<i>158.726</i>	<i>100</i>
Zadržani čisti poslovni izid	56.905	44.666	127
<i>Zadržani poslovni izid preteklih let</i>	<i>44.752</i>	<i>2.995</i>	<i>1.494</i>
<i>Poslovni izid tekočega leta</i>	<i>12.153</i>	<i>41.671</i>	<i>29</i>
Presežek iz prevrednotenja za opredmetena osnovna sredstva	7.623	7.722	99
Presežek iz prevrednotenja za finančne instrumente	879	714	123
Presežek iz prevrednotenja za aktuarske primanjkljaje in presežke	1.128	1.128	100
Prevedbene rezerve	-1.121	-1.498	75
Skupaj kapital in rezerve	772.811	760.129	824
Dolgoročno odloženi prihodki	10.095	9.800	103
Rezervacije	40.574	40.421	100
Dolgoročne poslovne obveznosti	956	1.001	96
Prejeta dolgoročna posojila in krediti	54.715	59.586	92
Druge dolgoročne finančne obveznosti	315.645	317.124	100
Odložene obveznosti za davek	1.741	1.728	101
Skupaj dolgoročne obveznosti	423.726	429.660	101
Poslovne in druge obveznosti	104.517	126.237	83
Obveznost za davek iz dobička	25	32	78
Prejeta kratkoročna posojila in krediti	30.123	33.012	91
Druge kratkoročne finančne obveznosti	56.931	1.885	3.020
Kratkoročno odloženi prihodki	10.401	10.789	96
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	34.910	28.292	123
Skupaj kratkoročne obveznosti	236.907	200.247	123
Skupaj obveznosti	660.633	629.907	118
Skupaj kapital in obveznosti	1.433.444	1.390.036	105

Uskupinjen izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2014

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid	Presežek iz prevrednotenja za opredmetena osnovna sredstva	Presežek iz prevrednotenja za finančne naložbe, razpoložljive za prodajo v neto znesku	Presežek iz prevrednotenja aktuarskih primanjkljajev in presežkov	Prevedbena rezerva	Skupaj kapital večinskega lastnika
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička						
Stanje 1. 1. 2014	272.721	169.459	51.637	3.671	-3.671	54.854	158.726	44.666	7.722	714	1.128	-1.498	760.129
Čisti poslovni izid obdobja								12.153					12.153
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja									0	165	0	377	542
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	12.153	0	165	0	377	12.695
Transakcije z lastniki		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prenos v zadržani čisti poslovni izid		0						99	-99				0
Drugo		0	0	0	0	0	0	-13	0	0	0	0	-13
Stanje 31. 3. 2014	272.721	169.459	51.637	3.671	-3.671	54.854	158.726	56.905	7.623	879	1.128	-1.121	772.811

Uskupinjen izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 31. 03. 2013 - prilagojeno

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid	Presežek iz prevrednotenja za opredmetena osnovna sredstva	Presežek iz prevrednotenja za finančne naložbe, razpoložljive za prodajo v neto znesku	Presežek iz prevrednotenja aktuarskih primanjkljajev in presežkov	Prevedbena rezerva	Skupaj kapital večinskega lastnika
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička						
Stanje 1. 1. 2013	272.721	172.910	51.619	3.671	-3.671	54.924	147.478	78.609	8.359	611	528	-1.765	785.994
Čisti poslovni izid obdobja								14.978					14.978
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja									0	20	0	-348	-328
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	14.978	0	20	0	-348	14.650
Izplačilo dividend								-24.561					-24.561
Transakcije z lastniki		0	0	0	0	0	0	-24.561	0	0	0	0	-24.561
Sprostitev drugih rezerv								-262	262				0
Prenos v zadržani čisti poslovni izid in rezerve								89	-89				0
Drugo								-62					-62
Stanje 31. 3. 2013	272.721	172.910	51.619	3.671	-3.671	54.924	147.216	69.315	8.270	631	528	-2.113	776.021

Uskupinjeni izkaz denarnih tokov za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2014

v tisoč EUR	I- III 2014	I-III 2013 prilagojeno
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti dobiček pred obdavčitvijo	14.317	16.258
Prilagoditve za:		
Amortizacijo neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	38.634	42.148
Slabitve in odpise opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	59	385
Dobiček/izgubo pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	11	-56
Finančne prihodke	-1.007	-1.037
Finančne odhodke	5.772	5.601
Spremembo sredstev za odtujitev	-15	32
Spremembo poslovnih in drugih terjatev	4.257	-16.441
Spremembo aktivnih časovnih razmejitev	-15.980	-582
Spremembo drugih dolgoročnih sredstev	-2.260	1.853
Spremembo zalog	-2.799	-168
Spremembo rezervacij	153	-2.274
Spremembo dolgoročno in kratkoročno odloženih prihodkov	-93	-294
Spremembo vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov	6.618	4.182
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti	-21.989	-38.826
Plačani davek iz dobička	-193	-4.488
Čista denarna sredstva iz poslovanja	25.485	6.293
Denarni tokovi iz naložbenja		
Prejemki pri naložbenju	10.576	59.707
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev	0	1.833
Prejete dividende	1.320	1.285
Prejete obresti	91	1.357
Odtujitev dolgoročnih finančnih naložb	375	149
Odtujitev kratkoročnih finančnih naložb	8.790	55.082
Izdatki pri naložbenju	-17.944	-21.948
Nakup opredmetenih osnovnih sredstev	-9.934	-10.708
Nakup neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-5.149	-1.464
Nakup finančnih naložb	-1.636	-25
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	0	-7.301
Finančne naložbe v obliki danih posojil	-1.225	-2.450
Čista denarna sredstva, porabljenjena pri naložbenju	-7.368	37.758
Denarni tokovi iz financiranja		
Prejemki pri financiranju	48.900	0
Prejeta kratkoročna posojila in izdani vrednostni papirji	48.900	0
Izdatki pri financiranju	-8.647	-32.812
Odplačila dolgoročnih posojil	-7.745	-7.385
Plačane obresti	-873	-759
Izplačilo dividend	-29	-24.667
Čista denarna sredstva, porabljenjena pri financiranju	40.253	-32.812
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	58.370	11.239
Končno stanje denarnih sredstev	117.604	55.313
Začetno stanje denarnih sredstev	59.234	44.074

Poročanje po segmentih

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

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

I-III 2014

v tisoč EUR	Slovenija	Makedonija	Kosovo	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Uskupinjeno
Prodaja kupcem	163.198	13.328	12.390	3.896	0	192.812
Prodaja med segmenti	13.129	4.143	3.075	2.933	-23.280	0
Prihodki po segmentih skupaj	176.327	17.471	15.465	6.829	-23.280	192.812
Drugi prihodki	1.166	1	10	12	-141	1.048
Delež v rezultatu poslovanja skupnih podvigov	0	0	0	1.077	0	1.077
Skupaj odhodki poslovanja	-159.705	-18.438	-14.281	-6.743	23.312	-175.855
Dobiček iz poslovanja za posamezni segment	17.788	-966	1.194	1.175	-109	19.082
Finančni prihodki						1.007
Finančni odhodki						-4.597
Delež poslovnega izida pridruženih in skupaj obvladovanih podjetij						-1.175
Dobiček pred obdavčitvijo						14.317
Davek iz dobička						-19
Odloženi davki						-2.145
Čisti dobiček poslovnega leta						12.153
Drugi podatki po segmentih Stanje 31. 03. 2014						
Sredstva segmenta poročanja	1.181.615	96.053	139.320	33.380	-16.924	1.433.444
Obveznosti segmenta poročanja	189.759	22.769	12.257	10.247	425.601	660.633

I-III 2013 prilagojeno

v tisoč EUR	Slovenija	Makedonija	Kosovo	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Uskupinjeno
Prodaja kupcem	159.139	13.558	11.583	2.044	0	186.324
Prodaja med segmenti	9.916	3.393	4.059	2.429	-19.797	0
Prihodki po segmentih skupaj	169.055	16.951	15.642	4.473	-19.797	186.324
Drugi prihodki	2.351	1.790	54	28	-27	4.196
Delež v rezultatu poslovanja skupnih podvigov	2	0	0	1.250	0	1.252
Skupaj odhodki poslovanja	-154.970	-18.834	-13.608	-4.461	20.923	-170.950
Dobiček iz poslovanja za posamezni segment	16.436	-93	2.088	40	1.099	20.822
Finančni prihodki						1.037
Finančni odhodki						-4.645
Delež poslovnega izida pridruženih in skupaj obvladovanih podjetij						-956
Dobiček pred obdavčitvijo						16.258
Davek iz dobička						-21
Odloženi davki						-1.259
Čisti dobiček poslovnega leta						14.978

Drugi podatki po segmentih Stanje 31. 12. 2013	Slovenija	Makedonija	Kosovo	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Uskupinjeno
Sredstva segmenta poročanja	1.227.934	92.516	146.488	32.491	1.033	1.500.462
Obveznosti segmenta poročanja	235.577	15.441	2.100	32.109	411.156	696.383

Čisti prihodki od prodaje

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013	Ind 14/13
Mobilne storitve in blago končni trg	78.059	76.057	103
Fiksne storitve in blago končni trg	62.196	63.956	97
Veleprodajni trg	46.549	41.389	112
Drugi prihodki in drugo trgovsko blago	6.008	4.922	122
Skupaj čisti prihodki od prodaje	192.812	186.324	103

Čisti prihodki od prodaje v višini 192.812 tisoč EUR so, v primerjavi z doseženimi v treh mesecih leta 2013, višji za 3 odstotke oz. za 6.488 tisoč EUR, predvsem zaradi višjih prihodkov na veleprodajnem trgu. Za 22 % so višji tudi drugi prihodki in drugo trgovsko blago. Za 1.760 tisoč EUR oz. za 3 % pa so v primerjavi z enakim obdobjem leta 2013 nižji prihodki fiksnih storitev in blaga na končnem trgu. Prihodki mobilnih storitev in blaga na končnem trgu so višji za 3 odstotke oz. za 2.002 tisoč EUR.

Stroški storitev

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013	Ind 14/13
Stroški telekomunikacijskih storitev	33.129	28.875	115
Stroški zakupa vodov	2.641	2.023	131
Stroški multimedijskih vsebin	7.702	5.630	137
Stroški prodajnih vzpodbud	6.415	6.397	100
Stroški prodajnih provizij	2.153	2.422	89
Stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev	6.283	7.212	87
Stroški najema opredmetenih osnovnih sredstev	4.463	4.967	90
Stroški sejmov, oglaševanja, sponzoriranja in reprezentance	4.247	3.679	115
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	2.530	3.244	78
Povračila stroškov v zvezi z delom	294	289	102
Stroški zavarovalnih premij	1.031	1.056	98
Stroški poštnih in prevoznih storitev	964	991	97
Stroški bančnih storitev	435	427	102
Stroški drugih storitev	6.533	4.987	131
Skupaj stroški storitev	78.820	72.199	109

Stroški storitev v poročanem obdobju so se v primerjavi z enakim obdobjem prejšnjega leta zvišali za 9 % oz. za 6.621 tisoč EUR. Povečali so se stroški zakupa vodov, telekomunikacijskih storitev, stroški multimedijskih vsebin in stroški drugih storitev. Precejšnje znižanje stroškov pa je opaziti na stroških prodajnih provizij, najema opredmetenih osnovnih sredstev ter stroških intelektualnih in osebnih storitev.

Dobiček iz poslovanja

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 19.082 tisoč EUR za 1.740 tisoč EUR oz. za 8 % zaostaja za doseženim v enakem obdobju leta 2013. Ob negativnem finančnem izidu v višini -3.590 tisoč EUR je bil dosežen dobiček obdobja v višini 12.153 tisoč EUR oz. za 19 % nižji kot v enakem obdobju leta 2013.

Neopredmetena osnovna sredstva

Neopredmetena osnovna sredstva so se v skupnem znesku znižala za 1.667 tisoč EUR, v največji meri je zmanjšanje posledica obračunane amortizacije.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva na dan 31. 3. 2014 znašajo 818.833 tisoč EUR oz. 57,1 % bilančne vsote in so se predvsem iz naslova obračunane amortizacije znižala za 31.828 tisoč EUR. Pogodbene obveze za opredmetena osnovna sredstva na dan 31. 3. 2014 znašajo 24.731 tisoč EUR.

Poslovne in druge terjatve

Poslovne in druge terjatve na dan 31. 3. 2014 znašajo 210.932 tisoč EUR. V primerjavi s stanjem konec leta 2013 so se poslovne in druge terjatve zmanjšale za 4.135 EUR oz. 2 %.

Finančni inštrumenti

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe v višini 4.065 tisoč EUR so v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2013 nižje za 6.801 tisoč EUR, predvsem zaradi zmanjšanja depozitov pri bankah.

Finančne obveznosti

Na 31. 3. 2014 finančne obveznosti znašajo 457.414 tisoč EUR, kar je za 50.140 tisoč EUR več kot konec leta 2013, od tega:

- prejeta posojila in krediti v višini 84.838 tisoč EUR so se znižala za 7.760 tisoč EUR zaradi odplačil glavnin in obresti v obravnavanem obdobju;
- obveznosti iz izdanih obveznic v višini 302.517 tisoč EUR so se v primerjavi s stanjem konec leta povečale za 3.749 tisoč EUR iz naslova vračunanih obresti v obdobju od januarja do marca 2014;
- druge finančne obveznosti znašajo 70.059 tisoč EUR, kar je 49.818 tisoč EUR več kot konec leta 2014 predvsem iz povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti iz izdanih komercialnih zapisov.

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

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih inštrumentov na 31. 3. 2014

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Dolgoročna finančna sredstva		
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	3.340	3.340
Dana posojila	8.473	8.473
Poslovne terjatve	29.707	29.707
Kratkoročna finančna sredstva		
Dana posojila	2.553	2.553
Depoziti pri bankah	1.512	1.512
Denar, denarni ustrezniki in terjatve za davek od dohodka	118.592	118.592
Poslovne terjatve	151.646	151.646
Dolgoročne finančne obveznosti		
Obveznice	299.042	315.750
Prejeta posojila	54.715	54.715
Druge poslovne obveznosti	16.603	16.603
Kratkoročne finančne obveznosti		
Obveznice	3.475	3.475
Prejeta posojila	30.123	30.123
Druge finančne obveznosti	53.456	53.456
Poslovne obveznosti	104.517	104.517

Dolgoročna finančna sredstva so predvsem naložbe v delnice ter deleže družb in bank, ki so razporejene kot finančne naložbe, razpoložljive za prodajo. Finančna sredstva, ki kotirajo na borzi, so pripoznana po poštenu vrednosti, ostala finančna sredstva pa so pripoznana po nabavni vrednosti.

Hierarhija poštene vrednosti

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

1. kategorija: določanje poštene vrednosti neposredno s sklicevanjem na uradno objavljeno ceno na aktivnem trgu;
2. kategorija: 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 inštrumenti, bodisi neposredno bodisi posredno;

3. kategorija: 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 inštrumenti, in naložbe, vrednotene po nabavni vrednosti.

Hierarhija poštene vrednosti

Sredstva merjena po pošteni vrednosti	31. 3. 2014	1. kategorija	2. kategorija	3. kategorija
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo				
Lastniški vrednostni papirji in druge finančne naložbe	1.376	1.376	0	0
Sredstva merjena po pošteni vrednosti	31. 12. 2013	1. kategorija	2. kategorija	3. kategorija
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo				
Lastniški vrednostni papirji in druge finančne naložbe	1.177	1.177	0	0

Možne obveznosti iz naslova tožb

Telekom Slovenije je prejel tožbo družbe AKTON, d.o.o., Dunajska cesta 9, Ljubljana, zaradi plačila 2.402.820,82 EUR. Skupina Telekom Slovenije ocenjuje, da tožba ne bo vplivala na izkaze Skupine Telekom Slovenije.

Možne obveznosti za dana jamstva

Skupina je na 31. 3. 2014 zagotovila naslednja jamstva:

- garancije za dolgoročna posojila v višini 116.433 tisoč EUR,
- garancije za dobro opravljeno delo in odpravo napak v višini 4.147 tisoč EUR,
- garancije za zavarovanje pogodbenih obveznosti 4.042 tisoč EUR,
- garancije za zavarovanje limita in plačil 5.281 tisoč EUR,
- druga jamstva 2.543 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 družb v skupini 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 in člani uprave, predsednik in člani nadzornega sveta) imajo na dan 31. 3. 2014 skupaj v lasti 1.912 delnic Telekoma Slovenije, kar predstavlja 0,0292 % lastniški delež.

Dogodki po datumu bilance

April 2014

- Slovenska odškodninska družba je v okviru postopka prodaje večine delnic izdajatelja Telekom Slovenije objavila Obvestilo o vabilu k oddaji izjave o interesu. Vabilo k oddaji izjave o interesu je bilo objavljeno tudi na spletni strani SOD www.so-druzba.si, rok za oddajo izjave je bil 23. 4. 2014.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je obravnaval letno poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije v letu 2013. Nadzorni svet in uprava družbe skupščini Telekoma Slovenije predlagata, da se za dividende nameni del bilančnega dobička za leto 2013 v skupni višini 21.663.241,74 evrov oz. 3,33 evrov bruto na delnico, preostali del v višini 43.391.538,26 evrov pa se prenese v naslednje leto. Nadzorni svet in uprava Telekoma Slovenije sta potrdila informacijski memorandum, ki sodi med ključne dokumente v procesu privatizacije družbe.
- Telekom Slovenije je na dražbi frekvenc za zagotavljanje javnih mobilnih komunikacijskih storitev AKOS-a pridobil primerno količino ustreznih frekvenčnih pasov, s katerimi bomo svojim uporabnikom tudi v

prihodnje zagotavljali najsodobnejše storitve in najboljšo pokritost v vrhunskem omrežju. Telekom Slovenije je na dražbi pridobil frekvenčni spekter 2 x 10 MHz v 800 MHz pasu, 2 x 15 MHz v 900 MHz pasu, 2 x 25 MHz v 1800 MHz pasu, 2 x 35 MHz v 2600 MHz pasu in 1 x 25 MHz v 2600 MHz TDD pasu, za kar bo skupno odštél 64.201.889 evrov.

7.3. Zgoščeni nerevidirani računovodski izkazi Telekoma Slovenije za obdobje od januarja do marca 2014

Izkaz poslovnega izida družbe Telekom Slovenije, d.d., za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2014

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013 prilagojeno*	Ind 14/13
Čisti prihodki od prodaje	165.538	159.146	104
Drugi prihodki od poslovanja	693	843	82
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-18.689	-12.282	152
Stroški materiala	-2.869	-3.018	95
Stroški storitev	-69.386	-62.521	111
Stroški dela	-25.223	-28.305	89
Amortizacija	-30.310	-33.522	90
Drugi odhodki poslovanja	-1.173	-2.097	56
Skupaj odhodki poslovanja	-147.650	-141.745	104
Dobiček iz poslovanja	18.581	18.244	102
Finančni prihodki	4.549	4.741	96
Finančni odhodki	-4.424	-4.583	97
Dobiček pred obdavčitvijo	18.706	18.402	102
Davek iz dobička	0	0	-
Odloženi davki	-2.135	-1.259	170
Čisti dobiček poslovnega leta	16.571	17.143	97

* Primerjalni računovodski izkazi Telekoma Slovenije so prilagojeni za učinke pripojitve dela družbe Avtenta in TSmedia, kot da je bil prenos dela dejavnosti, sredstev in obveznosti narejen že v primerljivem obdobju in za spremembo računovodske usmeritve za vrednotenje kabelske kanalizacije, kar je podrobneje opisano v Letnem računovodskem poročilu Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., za leto 2013.

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe Telekom Slovenije, d.d., za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2014

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013 prilagojeno*	Ind 14/13
Čisti dobiček obdobja	16.571	17.143	97
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida</i>			
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	198	23	861
Odloženi davek	-33	-3	-
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo v neto znesku	165	20	825
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega leta	165	20	825
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	16.736	17.163	98

* Primerjalni računovodski izkazi Telekoma Slovenije so prilagojeni za učinke pripojitve dela družbe Avtenta in TSmedia, kot da je bil prenos dela dejavnosti, sredstev in obveznosti narejen že v primerljivem obdobju in za spremembo računovodske usmeritve za vrednotenje kableske kanalizacije, kar je podrobneje opisano v Letnem računovodskem poročilu Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., za leto 2013.

Bilanca stanja družbe Telekom Slovenije, d.d., na 31. 3. 2014

v tisoč EUR	31. 3. 2014	31. 12. 2013	Ind 14/13
SREDSTVA			
Neopredmetena sredstva	62.834	62.731	100
Opredmetena osnovna sredstva	669.299	688.245	97
Naložbe v odvisne družbe in skupne podvige	117.796	117.796	100
Druge finančne naložbe	171.238	171.048	100
Ostala dolgoročna sredstva	33.991	31.863	107
Naložbene nepremičnine	4.108	4.119	100
Odložene terjatve za davek	21.541	23.697	91
Skupaj dolgoročna sredstva	1.080.807	1.099.499	98
Sredstva za odtujitev	4.493	4.478	100
Zaloge	19.348	16.278	119
Poslovne in druge terjatve	132.306	139.950	95
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	43.968	28.420	155
Terjatve za davek iz dobička	257	22	1.168
Kratkoročne finančne naložbe	24.425	30.285	81
Denar in denarni ustrezniki	114.088	52.894	216
Skupaj kratkoročna sredstva	338.885	272.327	124
Skupaj sredstva	1.419.692	1.371.826	103
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	100
Kapitalske rezerve	168.927	168.927	100
Rezerve iz dobička	263.609	263.609	100
<i>Zakonske rezerve</i>	<i>50.434</i>	<i>50.434</i>	100
<i>Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže</i>	<i>3.671</i>	<i>3.671</i>	100
<i>Lastne delnice in lastni poslovni deleži</i>	<i>-3.671</i>	<i>-3.671</i>	100
<i>Statutarne rezerve</i>	<i>54.544</i>	<i>54.544</i>	100
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>158.631</i>	<i>158.631</i>	100
Zadržani čisti poslovni izid	81.724	65.055	126
<i>Zadržani poslovni izid preteklih let</i>	<i>65.153</i>	<i>25.822</i>	252
<i>Poslovni izid tekočega leta</i>	<i>16.571</i>	<i>39.233</i>	42
Presežek iz prevrednotenja za opredmetena osnovna sredstva	7.623	7.721	99
Presežek iz prevrednotenja za finančne inštrumente	879	714	123
Presežek iz prevrednotenja za aktuarske primanjkljaje in presežke	1.112	1.112	100
Skupaj kapital in rezerve	796.595	779.859	102
Dolgoročno odloženi prihodki	9.295	9.010	103
Rezervacije	36.134	35.916	101
Dolgoročne poslovne obveznosti	947	992	95
Prejeta dolgoročna posojila in krediti	54.373	59.245	92
Druge dolgoročne finančne obveznosti	312.544	312.401	100
Odložene obveznosti za davek	1.741	1.728	101
Skupaj dolgoročne obveznosti	415.034	419.292	99
Poslovne in druge obveznosti	92.286	110.156	84
Obveznost za davek iz dobička	0	0	-
Prejeta kratkoročna posojila in krediti	30.250	32.869	92
Druge kratkoročne finančne obveznosti	52.722	473	11.146
Kratkoročno odloženi prihodki	5.543	5.351	104
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	27.262	23.826	114
Skupaj kratkoročne obveznosti	208.063	172.675	120
Skupaj obveznosti	623.097	591.967	105
Skupaj kapital in obveznosti	1.419.692	1.371.826	103

Izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, d.d., za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2014

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid	Presežek iz prevrednotenja za opredmetena osnovna sredstva	Prevrednotenje finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo v neto znesku	Presežek iz prevrednotenja za finančne instrumente razpoložljive za prodajo v neto znesku	Presežek iz prevrednotenja za actuarske primanjkljaje in presežke	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička						
Stanje 1. 1. 2014	272.721	168.927	50.434	3.671	-3.671	54.544	158.631	65.055	7.721	714	0	1.112	779.859
Čisti poslovni izid obdobja								16.571					16.571
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja									0	165	0	0	165
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	16.571	0	165	0		16.736
Prenos v zadržani čisti poslovni izid in rezerve		0						98	-98	0			0
Stanje 31. 3. 2014	272.721	168.927	50.434	3.671	-3.671	54.544	158.631	81.724	7.623	879	0		796.595

Izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, d.d., za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2013 - prilagojeno

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid	Prevrednotovalne rezerve za opredmetena osnovna sredstva	Prevrednotenje finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo v neto znesku	Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji v neto znesku	Presežek iz prevrednotenja za actuarske primanjkljaje in presežke	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička						
Stanje 1. 1. 2013	272.721	168.927	50.434	3.671	-3.671	54.544	146.723	103.350	8.358	611	0	528	806.196
Čisti poslovni izid obdobja								17.143					17.143
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja									0	20			20
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	17.143	0	20	0	0	17.163
Izplačilo dividend								-24.070					-24.070
Transakcije z lastniki		0	0	0	0	0	0	-24.070	0	0	0	0	-24.070
Prenos v zadržani čisti poslovni izid in rezerve		0						89	-89				0
Stanje 31. 3. 2013	272.721	168.927	50.434	3.671	-3.671	54.544	146.723	96.512	8.269	631	0	528	799.289

Izkaz denarnih tokov družbe Telekom Slovenije, d.d., za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2014

	v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013 prilagojeno
Denarni tokovi pri poslovanju			
Čisti dobiček pred obdavčitvijo		18.706	18.402
Prilagoditve za:			
Amortizacijo neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev		30.311	33.522
Slabitve in odpisi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev		50	0
Dobiček/izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev		-2	357
Finančni prihodki		-4.549	-4.739
Finančni odhodki		4.424	4.581
Spremembo sredstev za odtujitev		-15	32
Spremembo poslovnih in drugih terjatev		7.644	-19.273
Spremembo aktivnih časovnih razmejitev		-15.546	596
Spremembo drugih dolgoročnih sredstev		-2.117	-463
Spremembo zalog		-3.070	-1.363
Spremembo rezervacij		218	-711
Spremembo dolgoročno in kratkoročno odloženih prihodkov		477	-603
Spremembo vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov		3.436	2.502
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti		-18.116	-27.784
Plačani davek iz dobička		0	-4.368
Čista denarna sredstva iz poslovanja		21.851	688
Denarni tokovi iz naložbenja			
Prejemki pri naložbenju		15.359	74.554
Prejete dividende		1.320	0
Prejete obresti		1.421	1.823
Odtujitev dolgoročnih finančnih naložb		661	131
Odtujitev kratkoročnih finančnih naložb		11.957	72.600
Izdatki pri naložbenju		-16.772	-34.507
Nakup opredmetenih osnovnih sredstev		-7.174	-7.423
Nakup neopredmetenih dolgoročnih sredstev		-2.687	-942
Nakup finančnih naložb		-953	0
Naložbe v odvisne in pridružene družbe		0	-6.421
Finančne naložbe v obliki danih posojil		-5.958	-19.721
Čista denarna sredstva, porabljena pri naložbenju		-1.413	40.047
Denarni tokovi iz financiranja			
Prejemki pri financiranju		50.070	0
Prejeta kratkoročna posojila in izdani vrednostni papirji		50.070	0
Izdatki pri financiranju		-9.313	-32.103
Odplačila kratkoročnih posojil		-940	0
Odplačila dolgoročnih posojil		-7.717	-7.342
Plačane obresti		-627	-575
Izplačilo dividend		-29	-24.186
Čista denarna sredstva, porabljena pri financiranju		40.757	-32.103
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		61.195	8.633
Končno stanje denarnih sredstev		114.089	40.457
Začetno stanje denarnih sredstev		52.894	31.824

Pojasnila postavk računovodskih izkazov Telekoma Slovenije

Čisti prihodki od prodaje

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013 prilagojeno	Ind 14/13
Mobilne storitve in blago končni trg	63.926	62.756	102
Fiksne storitve in blago končni trg	52.405	54.250	97
Veleprodajni trg	46.134	39.256	118
Drugi prihodki in drugo trgovsko blago	3.073	2.884	107
Skupaj čisti prihodki od prodaje	165.538	159.146	104

V obdobju od januarja do marca 2014 so čisti prihodki prodaje v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta skupno višji za 4 % oz. za 6.392 tisoč EUR, predvsem iz naslova prihodkov prodaje na veleprodajnem trgu, ki so se povečali za 6.878 tisoč EUR oz. za 18 %. Povečali so se tudi prihodki prodaje mobilnih storitev in blaga končni trg ter drugi prihodki in drugo trgovsko blago, znižali so se prihodki fiksnih storitev in blaga končni trg za 1.845 tisoč EUR oz za 3 %.

Stroški storitev

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013 prilagojeno	Ind 14/13
Stroški telekomunikacijskih storitev	34.550	27.800	124
Stroški zakupa vodov	3.009	2.239	134
Stroški multimedijskih vsebin	5.548	6.510	85
Stroški prodajnih vzpodbud	4.719	4.898	96
Stroški prodajnih provizij	1.338	1.696	79
Stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev	7.760	7.603	102
Stroški najema opredmetenih osnovnih sredstev	3.039	2.939	103
Stroški sejmov, oglaševanja, sponzoriranja in reprezentance	3.187	2.433	131
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	1.594	1.816	88
Povračila stroškov v zvezi z delom	115	150	77
Stroški zavarovalnih premij	825	884	93
Stroški poštnih in prevoznih storitev	930	846	110
Stroški bančnih storitev	312	279	112
Stroški drugih storitev	2.460	2.428	101
Skupaj stroški storitev	69.386	62.521	111

Stroški storitev so v primerjavi z enakim lanskim obdobjem višji za 11 % predvsem zaradi višjih stroškov telekomunikacijskih storitev, zakupa vodov, sejmov, oglaševanja, sponzoriranja in reprezentance, bančnih storitev, poštnih in prevoznih storitev, vzdrževanja in najema opredmetenih osnovnih sredstev ter drugih storitev. V primerjavi z enakim obdobjem lani so nižja povračila stroškov v zvezi z delom, stroški multimedijskih vsebin, prodajnih vzpodbud in provizij, intelektualnih in osebnih storitev ter zavarovalnih premij.

Dobiček iz poslovanja

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 18.581 tisoč EUR je zaradi štirih odstotkov višjih čistih prihodkov od prodaje oz. za 6.392 tisoč EUR ter zaradi 4 % oz. za 5.906 tisoč EUR višjih odhodkov iz poslovanja, v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, višji za 5 % oziroma za 337 tisoč EUR.

Finančni prihodki

Finančni prihodki so v primerjavi z enakim obdobjem leta 2013 nižji za 4 % oz. 192 tisoč EUR predvsem zaradi nižjih prihodkov iz obresti.

Finančni odhodki

Finančni odhodki so glede na primerljivo obdobje leta 2013 za 3 % nižji predvsem zaradi nižjih odhodkov za slabitev finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo.

Čisti dobiček

Čisti dobiček v višini 16.571 tisoč EUR je glede na primerljivo obdobje leta 2013 nižji za 3 % oz. za 572 tisoč EUR.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena osnovna sredstva zajemajo predvsem licence in računalniške programe. V skupnem znesku so se zvišala za 103 tisoč EUR, v največji meri je sprememba zaradi prenosa v uporabo računalniških programov in obračunane amortizacije.

Opredmetena osnovna sredstva

Nepremičnine, oprema in druga opredmetena osnovna sredstva predstavljajo 47,14 % bilančne vsote družbe. Znižanje opredmetenih osnovnih sredstev v višini 18.946 tisoč EUR je predvsem zaradi obračunane amortizacije v višini 25.843 tisoč EUR, novih pridobitev pa je bilo za 14.835 tisoč EUR. Pogodbene obveze za opredmetena osnovna sredstva na dan 31.3.2014 znašajo 21.171 tisoč EUR.

Naložbe v odvisne družbe in skupne podvige

Telekom Slovenije v poročanem obdobju ni povečeval ali zmanjševal osnovnih kapitalov odvisnih družb.

Druge finančne naložbe

Druge finančne naložbe so se povečale za 190 tisoč EUR predvsem iz razloga povečanih naložb v druge delnice in znižanja posojil zaposlencem.

Ostala dolgoročna sredstva

Ostala dolgoročna sredstva so se povečala zaradi povečanja drugih dolgoročnih sredstev (prodaja blaga na obroke)

Poslovne in druge terjatve

Poslovne in druge terjatve na 31. 3. 2014 znašajo 163.419 tisoč EUR. V primerjavi s stanjem konec leta 2013 so se poslovne in druge terjatve znižale za 7.644 tisoč EUR.

Finančni inštrumenti

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe so se zmanjšale za 5.860 tisoč EUR predvsem zaradi zmanjšanja depozitov pri bankah.

Finančne obveznosti

Na dan 31. 3. 2014 znašajo finančne obveznosti 449.889 tisoč EUR, kar je za 44.891 tisoč EUR več kot konec leta 2013, predvsem zaradi:

- prejeta posojila in krediti v višini 84.623 tisoč EUR so se znižali za 7.491 tisoč EUR zaradi odplačil glavnice in obresti v obdobju januar – marec 2014,
- obveznosti iz izdanih obveznic v višini 302.517 tisoč EUR so se povečale za 3.479 tisoč EUR predvsem zaradi vračunanih obresti v obdobju januar – marec 2014,
- druge obveznosti v višini 62.600 tisoč EUR so se zvišale za 48.957 tisoč EUR predvsem iz povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti iz izdanih komercialnih zapisov.

Hierarhija poštene vrednosti

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

1. kategorija: določanje poštene vrednosti neposredno s sklicevanjem na uradno objavljeno ceno na aktivnem trgu;
2. kategorija: 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, in sicer bodisi neposredno bodisi posredno;
3. kategorija: 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, vrednotene po nabavni vrednosti.

Hierarhija poštene vrednosti

Sredstva merjena po pošteni vrednosti	31. 3. 2014	1. kategorija	2. kategorija	3. kategorija
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo				
Lastniški vrednostni papirji in druge finančne naložbe	1.376	1.376	0	0

Sredstva merjena po pošteni vrednosti	31. 12. 2013	1. kategorija	2. kategorija	3. kategorija
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo				
Lastniški vrednostni papirji in druge finančne naložbe	1.177	1.177	0	0

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov na dan 31. 3. 2014

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Dolgoročna finančna sredstva		
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	3.338	3.338
Dana posojila	167.900	167.900
Poslovne terjatve	33.991	33.991
Kratkoročna finančna sredstva		
Dana posojila	23.063	23.063
Depoziti pri bankah	1.362	1.362
Denar, denarni ustrezniki in terjatve za davek od dohodka	114.088	114.088
Dolgoročne finančne obveznosti		
Obveznice	299.042	315.750
Prejeta posojila	54.373	54.373
Druge obveznosti	13.502	13.502
Kratkoročne finančne obveznosti		
Obveznice	3.475	3.475
Prejeta posojila	30.250	30.250
Druge finančne obveznosti	49.247	49.247
Poslovne obveznosti	92.286	92.286

Možne obveznosti iz naslova tožb

Telekom Slovenije je prejel tožbo družbe AKTON, d.o.o., Dunajska cesta 9, Ljubljana, zaradi plačila 2.402.820,82 EUR. Telekom Slovenije ocenjuje, da tožba ne bo vplivala na izkaze Telekom Slovenije.

Možne obveznosti za dana jamstva

Skupina je na 31. 3. 2014 zagotovila naslednja jamstva:

- garancije za dolgoročna posojila v višini 116.433 tisoč EUR,
- garancije za dobro opravljeno delo in odpravo napak v višini 3.388 tisoč EUR,
- garancije za zavarovanje pogodbenih obveznosti v višini 680 tisoč EUR,
- garancije za zavarovanje limita v višini 5.277 tisoč EUR,
- druga jamstva v višini 85 tisoč EUR.

Nobena od naštetih obveznosti ne izpolnjuje pogojev za priznanje 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 Telekom Slovenije še drugi delničarji, poslovodstvo, člani nadzornega sveta ter njihovi družinski člani.

Posli s povezanimi podjetji

v tisoč EUR	31. 3. 2014	2013
Terjatve do podjetij v skupini		
Odvisne družbe	200.657	201.859
Skupaj obvladovane družbe	0	0
Pridružene družbe	0	10
Obveznosti do podjetij v skupini		
Odvisne družbe	16.247	18.834
Skupaj obvladovane družbe	0	2
Pridružene družbe	0	0

v tisoč EUR	I-III 2014	I-III 2013 prilagojeno
Čisti prihodki od prodaje		
Odvisne družbe	5.315	4.332
Skupaj obvladovane družbe	11	11
Pridružene družbe	470	46
Nakup materiala in storitev v skupini		
Odvisne družbe	14.669	14.497
Skupaj obvladovane družbe	0	2
Pridružene družbe	367	98

Posli s fizičnimi osebami

Fizične osebe (predsednik in člani uprave, predsednik in člani nadzornega sveta) imajo na 31. 3. 2014 skupaj v lasti 1.912 delnic Telekom Slovenije, kar predstavlja 0,0292 % lastniški delež.

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

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

Dogodki po datumu bilance

April 2014

- Slovenska odškodninska družba je v okviru postopka prodaje večine delnic izdajatelja Telekom Slovenije objavila Obvestilo o vabilu k oddaji izjave o interesu. Vabilo k oddaji izjave o interesu je bilo objavljeno tudi na spletni strani SOD www.so-druzba.si, rok za oddajo izjave je bil 23. 4. 2014.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je obravnaval letno poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije v letu 2013. Nadzorni svet in uprava družbe skupščini Telekoma Slovenije predlagata, da se za dividende nameni del bilančnega dobička za leto 2013 v skupni višini 21.663.241,74 evrov oz. 3,33 evrov bruto na delnico, preostali del v višini 43.391.538,26 evrov pa se prenese v naslednje leto. Nadzorni svet in uprava Telekoma Slovenije sta potrdila informacijski memorandum, ki sodi med ključne dokumente v procesu privatizacije družbe.
- Telekom Slovenije je na dražbi frekvenc za zagotavljanje javnih mobilnih komunikacijskih storitev AKOS-a pridobil primerno količino ustreznih frekvenčnih pasov, s katerimi bomo svojim uporabnikom tudi v prihodnje zagotavljali najsodobnejše storitve in najboljšo pokritost v vrhunskem omrežju. Telekom Slovenije je na dražbi pridobil frekvenčni spekter 2 x 10 MHz v 800 MHz pasu, 2 x 15 MHz v 900 MHz pasu, 2 x 25 MHz v 1800 MHz pasu, 2 x 35 MHz v 2600 MHz pasu in 1 x 25 MHz v 2600 MHz TDD pasu, za kar bo skupno odštrel 64.201.889 evrov.