

Nerevidirano poročilo o poslovanju
Skupine Telekom Slovenije in
družbe Telekom Slovenije, d.d.,
za obdobje januar – marec 2013

Ljubljana, 28. maj 2013

Kazalo

1.	Uvodno pojasnilo	1
1.1.	Izjava o odgovornosti uprave	1
2.	Poslanstvo, vizija, vrednote in strateški cilji	2
2.1.	Strateške smernice in cilji Skupine Telekom Slovenije	3
3.	Skupina Telekom Slovenije	4
3.1.	Trgi Skupine Telekom Slovenije	4
3.2.	Sestava in organiziranost	5
3.3.	Poudarki poslovanja	6
3.4.	Ključni finančni kazalniki Skupine Telekom Slovenije	6
3.5.	Pregled po družbah in ključnih trgih	7
3.6.	Lastniška struktura in trgovanje z delnico	10
3.7.	Tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih	13
3.8.	Upravljanje s tveganji	14
4.	Upravljanje družbe	15
5.	Pomembnejši poslovni dogodki v obdobju od januarja do marca 2013	17
6.	Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja	18
7.	Računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje od januarja do marca 2013	20
7.1.	Uvodna pojasnila	20
7.2.	Zgoščeni nerevidirani računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije za obdobje od januarja do marca 2013	22
7.3.	Zgoščeni nerevidirani računovodski izkazi družbe Telekom Slovenije, d. d., od januarja do marca 2013	29

1. Uvodno pojasnilo

Na podlagi zakonskih določil in Pravil Ljubljanske borze družba Telekom Slovenije, d.d., s sedežem v Ljubljani, Cigaletova ulica 15, objavlja nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., za obdobje januar – marec 2013.

Računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., so pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Računovodski izkazi za obdobje januar – marec 2013 so nerevidirani.

Nadzorni svet družbe Telekom Slovenije, d.d., je nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., za obravnavano obdobje obravnaval na svoji seji dne 29. maja 2013.

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

Nerevidirano poročilo za obdobje januar – marec 2013 je dostopno tudi na spletnih straneh družbe www.telekom.si.

1.1. Izjava o odgovornosti uprave

Člani uprave Telekoma Slovenije, d.d., odgovorni za sestavo poročila Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., za obdobje januar – marec 2013 zagotavljamo, da je po našem najboljšem vedenju:

- povzetek računovodskega poročila sestavljen v skladu z ustreznim mednarodnim računovodskim standardom o vmesnem finančnem poročanju ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d.;
- 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. Zoran Vehovar,
podpredsednik uprave



mag. Mateja Božič,
članica uprave



Zoran Janko
član uprave,



Darja Senica,
članica uprave
in delavska
direktorica

2. Poslanstvo, vizija, vrednote in strateški cilji

Poslanstvo Skupine Telekom Slovenije

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

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

Vizija Skupine Telekom Slovenije

Vodilni v celovitih komunikacijah, preprostih za uporabo.

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

Vrednote Skupine Telekom Slovenije

Smo uigrana ekipa.

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

Živimo z uporabnikom.

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

Smo zanesljivi in inovativni.

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

Ponosni smo na svoje korenine in talente.

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



2.1. Strateške smernice in cilji Skupine Telekom Slovenije

Za naslednje srednjeročno obdobje je nadzorni svet decembra 2012 na predlog uprave potrdil poslovni načrt Skupine Telekom Slovenije za leto 2013 s projekcijo do leta 2017.

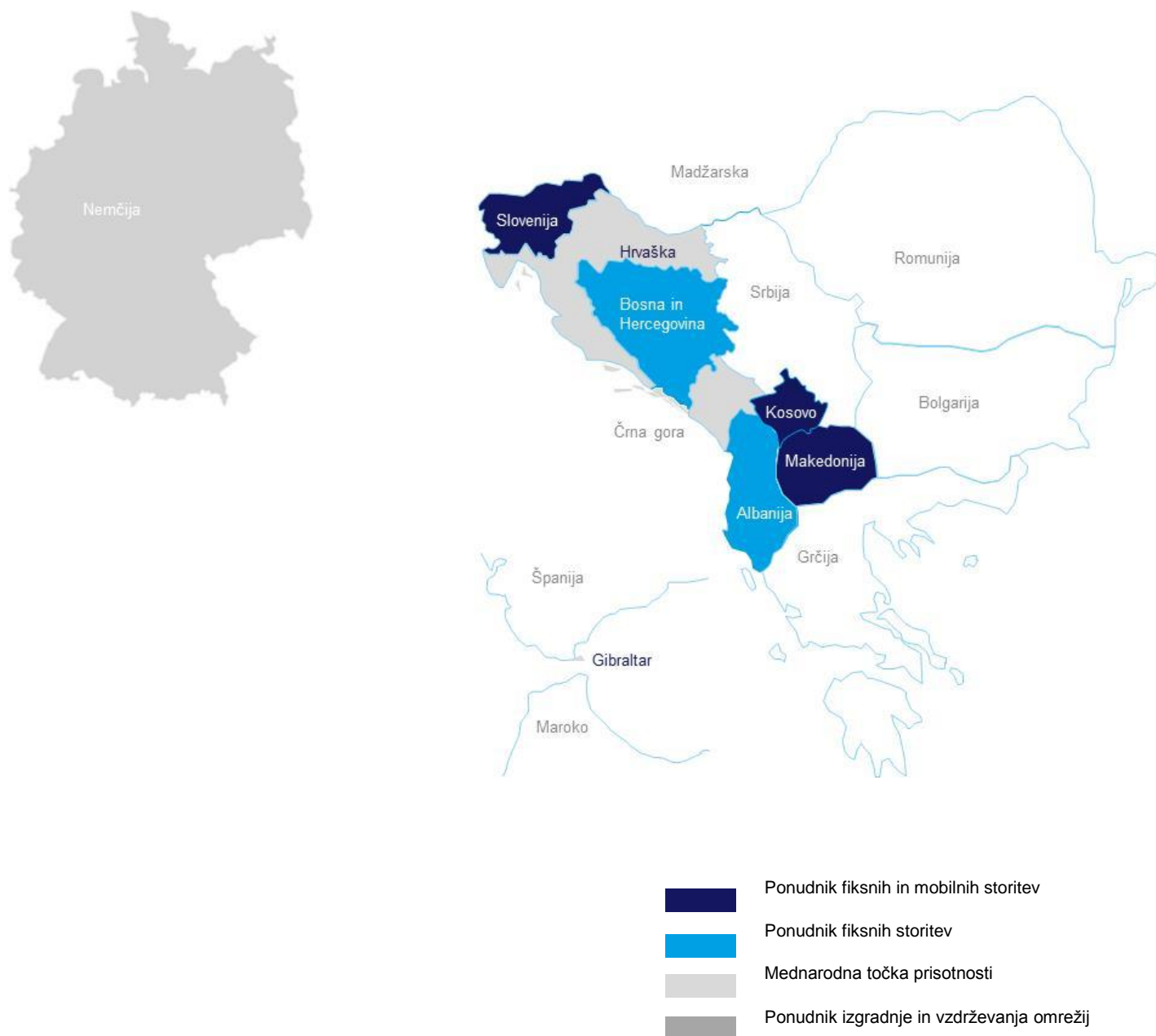
Poslovni načrt upošteva trenutne makroekonomske okoliščine in gospodarske napovedi v Sloveniji in v regiji, kjer je Telekom Slovenije aktiven prek svojih hčerinskih družb. Upošteva tudi panožne trende, še posebej trende v poslovanju prvotnih operaterjev, ki se spopadajo z upadom prihodkov od klasičnih storitev. Nadomeščamo jih z novimi storitvami na področju zahtevnejših IKT storitev ter iščemo nove poslovne modele, ki nam bodo omogočili dolgoročno vzdržno poslovanje po načelih trajnostnega razvoja. Prednostni nalogi pri uresničevanju poslovnega načrta ostajata stabilizacija prihodkov ter na drugi strani zniževanje stroškov. Na ta način bodo družbe skupine tudi v prihodnje lahko ohranjale in krepile pozitivne ekonomske in družbene učinke svojega poslovanja.

Poslovna pričakovanja Skupine Telekom Slovenije za leto 2013

- Naložbe: 130 milijonov evrov.
- EBITDA: do 245 milijonov evrov.
- Čisti poslovni izid: 50 milijonov evrov.

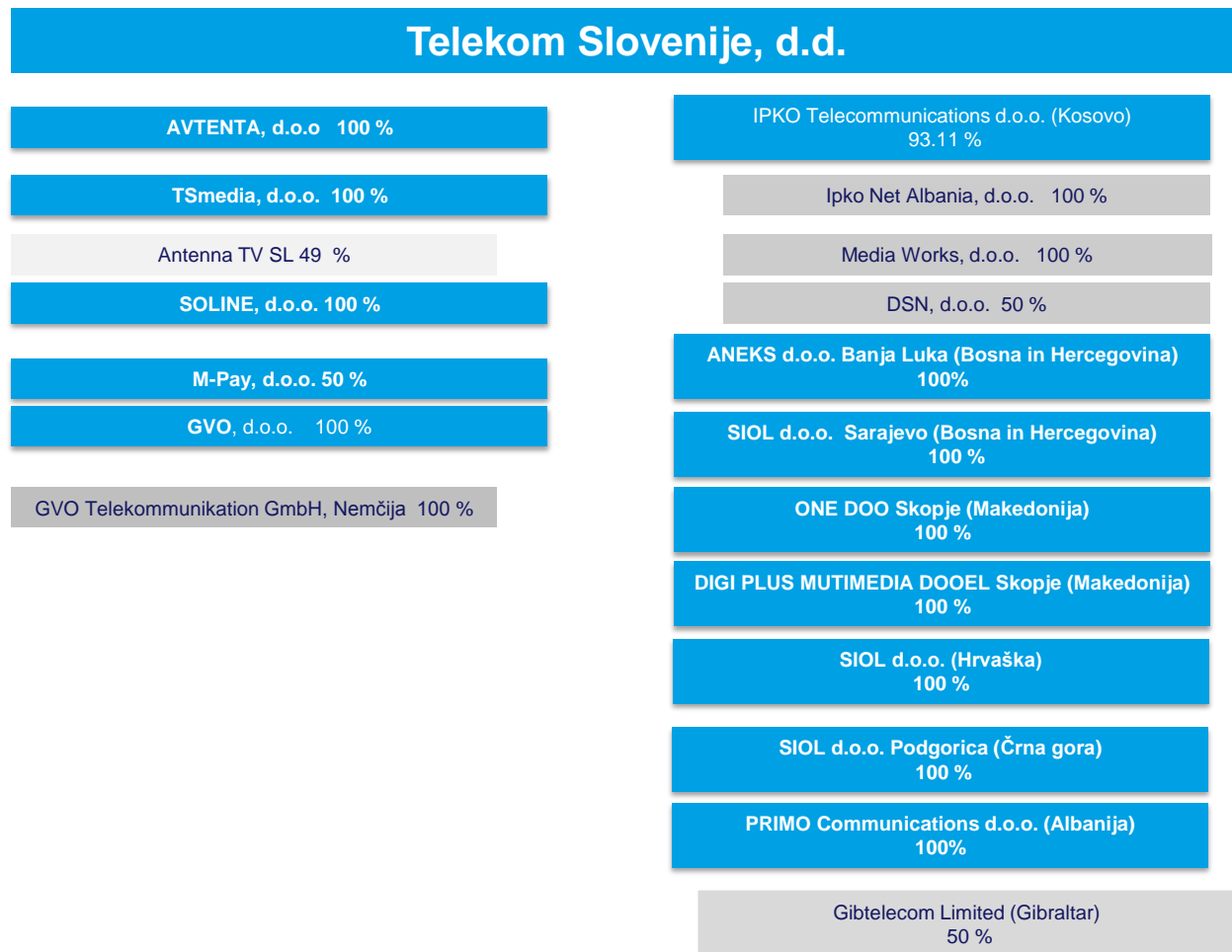
3. Skupina Telekom Slovenije

3.1. Trgi Skupine Telekom Slovenije



3.2. Sestava in organiziranost

Skupino Telekom Slovenije so na dan 31.3.2013 sestavljale obvladujoča družba Telekom Slovenije, d. d., in na spodnji sliki navedene hčerinske družbe ter skupni podvigi z deleži lastništva.



Spremembe v sestavi skupine v letu 2013 (od 1.1. do 31.3.2013)

- Z dnem vpisa prenosa deleža v poslovni register v Banja Luki, v februarju 2013, je Telekom Slovenije postal 100 % družbenik družbe Aneks, d.o.o., Banja Luka.
- Hčerinska družba GVO, d.o.o. je kot edini družbenik ustanovila odvisno družbo GVO Telekommunikation, GmbH, s sedežem v mestu Stadtlohn, ZR Nemčija in z osnovnim kapitalom 25 tisoč EUR.

3.3. Poudarki poslovanja

Poslovanje prvega tromesečja leta 2013 je zaznamovalo naslednje:

- Z Antenna Group, vodilnim evropskim medijskim podjetjem smo ustanovili skupno družbo, ki bo upravljala TV-program in se ukvarjala z razvojem komercialne televizije v Sloveniji. Planet TV je v prvem tromesečju opravila pomemben korak na področju razvoja domače produkcije z uvedbo nekaj visoko gledanih oddaj zabavnega programa. Okrepljen je tudi informativni program z novicami ob uri. Planet TV se po gledanosti med slovenskimi televizijskimi kanali uvršča na četrto mesto(vir: AGB Nielsen).
- Potekale so aktivnosti za organizacijsko prestrukturiranje in konsolidacijo poslovanja v Sloveniji z namenom večje učinkovitosti in konkurenčnosti Skupine Telekom Slovenije.
- Nadaljujejo se trendi nižanja prihodkov klasičnih storitev fiksne in mobilne telefonije. Prihodki Telekoma Slovenije na mobilnem segmentu so nižji predvsem zaradi prehoda naročnikov v nove ugodnejše pakete, ki vključujejo večje število storitev. Na fiksni segmentu se še naprej znižujejo prihodki klasične govorne telefonije, kar je v skladu s trendom tudi pri drugih evropskih operaterjih.

Skupina Telekom Slovenije v letu 2013:

- Ustvarili smo 190,5 milijona EUR poslovnih prihodkov, kar je 1,7% manj od doseženih v prvem tromesečju leta 2012.
- Dobiček iz poslovanja je dosegel 20,3 milijona EUR, kar je 2,5 milijona EUR oz. 11% pod doseženim v enakem obdobju leta 2012.
- Neto finančni dolg na dan 31.3. 2013 znaša 367,1 milijona EUR.
- EBITDA je dosegla 62,97 milijona EUR oz. 33,1 odstotni delež v poslovnih prihodkih.
- Čisti dobiček Skupine Telekom Slovenije je dosegel 14,5 milijona EUR, kar je 851 tisoč EUR manj od doseženega v enakem obdobju lani.

3.4. Ključni finančni kazalniki Skupine Telekom Slovenije

Pomembnejši kazalniki poslovanja Skupine Telekom Slovenije

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012	Ind. 13/12
Poslovni prihodki	190.520	193.920	98
EBITDA	62.970	68.684	92
Delež EBITDA v poslovnih prihodkih v %	33,1%	35,4%	93
EBIT	20.314	22.774	89
Donosnost prodaje (RoS - EBIT/čisti prihodki od prodaje) v %	10,9%	11,9%	92
Čisti poslovni izid	14.547	15.398	94
Sredstva*	1.500.462	1.554.737	97
Kapital*	804.079	814.717	99
Razmerje med kapitalom in sredstvi (Equity Ratio v %)	53,6%	52,4%	102
Neto finančni dolg na dan 31.3.	367.121	353.978	104

* Pri sredstvih in kapitalu je primerjalni podatek bilance stanja na dan 31.12.2012.

3.5. Pregled po družbah in ključnih trgih

Poslovni prihodki

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012	Ind. 13/12
Telekom Slovenije	157.002	162.856	96
Druge družbe v Sloveniji	19.551	19.201	102
Ipko - Kosovo	15.696	16.272	96
Družbe v Makedoniji	18.741	16.374	114
Druge družbe v tujini	4.501	4.861	93
Skupaj - nekonsolidirano	215.491	219.564	98
Izločitve in prilagoditve	-24.971	-25.644	-
Skupina Telekom Slovenije	190.520	193.920	98

EBITDA – dobiček iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012	Ind. 13/12
Telekom Slovenije	51.547	56.653	91
Druge družbe v Sloveniji	169	2.276	7
Ipko - Kosovo	6.396	6.811	94
Družbe v Makedoniji	3.500	1.552	226
Druge družbe v tujini	735	703	105
Pripadajoči delež Gibtelecom-a	1.250	1.195	105
Skupaj - nekonsolidirano	63.597	69.190	92
Izločitve in prilagoditve	-627	-506	-
Skupina Telekom Slovenije	62.970	68.684	92

EBIT – dobiček iz poslovanja

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012	Ind. 13/12
Telekom Slovenije	18.442	20.846	88
Druge družbe v Sloveniji	-1.419	587	-
Ipko - Kosovo	2.088	2.237	93
Družbe v Makedoniji	-93	-2.308	-
Druge družbe v tujini	40	75	53
Pripadajoči delež Gibtelecom-a	1.250	1.195	105
Skupaj - nekonsolidirano	20.308	22.632	90
Izločitve in prilagoditve	6	142	5
Skupina Telekom Slovenije	20.314	22.774	89

Čisti poslovni izid

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012	Ind. 13/12
Telekom Slovenije	17.437	17.227	101
Druge družbe v Sloveniji	-1.462	515	-
Ipko - Kosovo	307	385	80
Družbe v Makedoniji	-648	-2.686	-
Druge družbe v tujini	-106	-68	-
Pripadajoči delež Gibtelecom-a	1.250	1.195	105
Skupaj - nekonsolidirano	16.778	16.568	101
Izločitve in prilagoditve	-2.231	-1.170	-
Skupina Telekom Slovenije	14.547	15.398	94

PRIKLJUČKI IN STORITVE PO VRSTAH IN TRGIH

Širokopasovni priključki

Stanje maloprodajnih priključkov na dan	31.3.2013	31.12.2012	31.3.2012	Ind. 31.3.2013/31.3.2012
Slovenija	205.890	206.056	209.544	98
BiH	20.229	20.238	17.853	113
Makedonija	39.266	38.379	37.875	104
Kosovo	73.973	72.977	72.814	102
Albanija	3.433	3.310	3.891	88
Skupaj JV Evropa	136.901	134.904	132.433	103
Skupina Telekom Slovenije	342.791	340.960	341.977	100

Priključki fiksne in mobilne telefonije

Stanje maloprodajnih priključkov na dan	31.3.2013	31.12.2012	31.3.2012	Ind. 31.3.2013/31.3.2012
Slovenija, mobilna telefonija	1.121.240	1.130.400	1.109.679	101
Slovenija, fiksna govorna telefonija	445.541	450.978	470.415	95
JV Evropa, mobilna telefonija, od tega:	963.035	966.354	867.271	111
- Makedonija - One*	515.366	532.315	496.265	104
- Kosovo - Ipko	447.669	434.039	371.006	121
JV Evropa, fiksna govorna telefonija	65.116	65.503	65.531	99
Skupina Telekom Slovenije	2.594.932	2.613.235	2.512.896	103
Stanje VoIP priključkov na dan				-
Slovenija	151.631	149.263	146.572	103
JV Evropa	12.065	11.165	8.770	138
Skupaj	163.696	160.428	155.342	105

*Metodologija štetja je usklajena z metodologijo regulatorja.

Skupaj priključki /storitve mobilne in fiksne telefonije

Stanje maloprodajnih priključkov na dan	31.3.2013	31.12.2012	31.3.2012	Ind. 31.3.2013/ 31.3.2012
Skupaj mobilna telefonija	2.084.275	2.096.754	1.976.950	105
Skupaj fiksne govorne storitve*	674.353	676.909	691.288	98
Skupaj Skupina Telekom Slovenije	2.758.628	2.773.663	2.668.238	103

* Seštevek priključkov fiksne govorne telefonije in VoIP storitev.

Naložbe

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012	Ind. 13/12
Telekom Slovenije	7.981	7.506	106
Druge družbe v Sloveniji	1.499	3.403	44
Ipko - Kosovo	1.993	1.753	114
Družbe v Makedoniji	730	682	107
Ostalo	593	1.135	52
Skupina Telekom Slovenije	12.796	14.479	88

Zaposleni

	31.3.2013	31.3.2012	Ind. 13/12
Telekom Slovenije	2.757	2.750	100
Druge družbe v Sloveniji	818	832	98
Ipko - Kosovo	485	470	103
Družbe v Makedoniji	460	471	98
Druge družbe v JVE	181	184	98
Skupina Telekom Slovenije	4.701	4.707	100

3.6. Lastniška struktura in trgovanje z delnico

Temeljni podatki o delnici

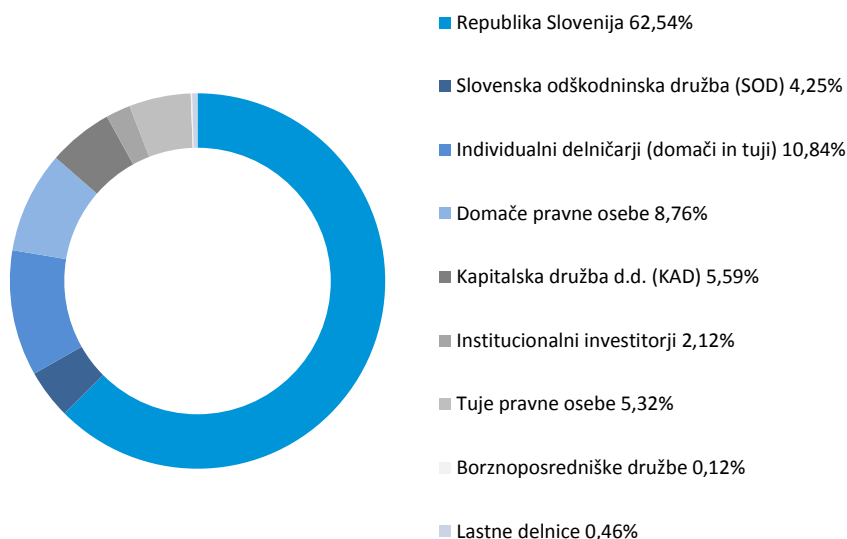
Oznaka	TLSG
Kotacija	Prva kotacija Ljubljanske borze
Osnovni kapital (v EUR)	272.720.664,33
Število navadnih imenskih kosovnih delnic	6.535.478
Število lastnih delnic	30.000
Število delničarjev 31.03.2013	11.601

Lastniška struktura in največji delničarji

Na zadnji dan marca 2013 je bilo v delniški knjigi družbe vpisanih 11.601 delničarjev, kar je le 2 manj glede na konec leta 2012.

Tudi v lastniški strukturi v prvem kvartalu 2013 ni bilo večjih sprememb. Na prodajni strani so se pojavljale predvsem domače pravne osebe, ki so svojo udeležbo v lastništvu zmanjšale za 0,42 odstotne točke na 8,76 odstotkov. Nakupne transakcije pa so vršile večinoma tuje pravne osebe in mali individualni delničarji. Prve so svoj lastniški delež povečale za 0,40 odstotne točke na 5,32%, individualni delničarji pa za 0,22 odstotne točke na 10,84%. Mali delničarji tako poleg države ostajajo največja kategorija lastnikov.

Lastniška struktura 31. 03. 2013



10 največjih delničarjev

Na zadnji dan marca 2013 je imelo 10 največjih delničarjev v lasti 78,02 odstotka osnovnega kapitala družbe, kar je za 0,15 odstotne točke manj kot ob koncu preteklega leta.

Delničar na dan 31.3.2013		%	Delničar na dan 31.12.2012		%
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	Modra zavarovalnica d.d. – PPS	1,44	Modra zavarovalnica d.d. – PPS	1,44	
5	Intersvet d.o.o.	1,14	Intersvet d.o.o.	1,14	
6	Perspektiva FT d.o.o.	0,75	Perspektiva FT d.o.o.	0,75	
7	NFD 1, delniški podsklad	0,63	NFD 1, delniški podsklad	0,72	
8	Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav	0,58	Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav	0,62	
9	KD Galileo, fleksibilna struktura naložb	0,55	KD Galileo, fleksibilna struktura naložb	0,57	
10	NLB d.d.	0,55	NLB d.d.	0,55	
Skupaj		78,02	Skupaj	78,17	

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

Člani uprave in nadzornega sveta, ki so bili 31. 03. 2013 imetniki delnic TLSG, so navedeni v spodnji tabeli.

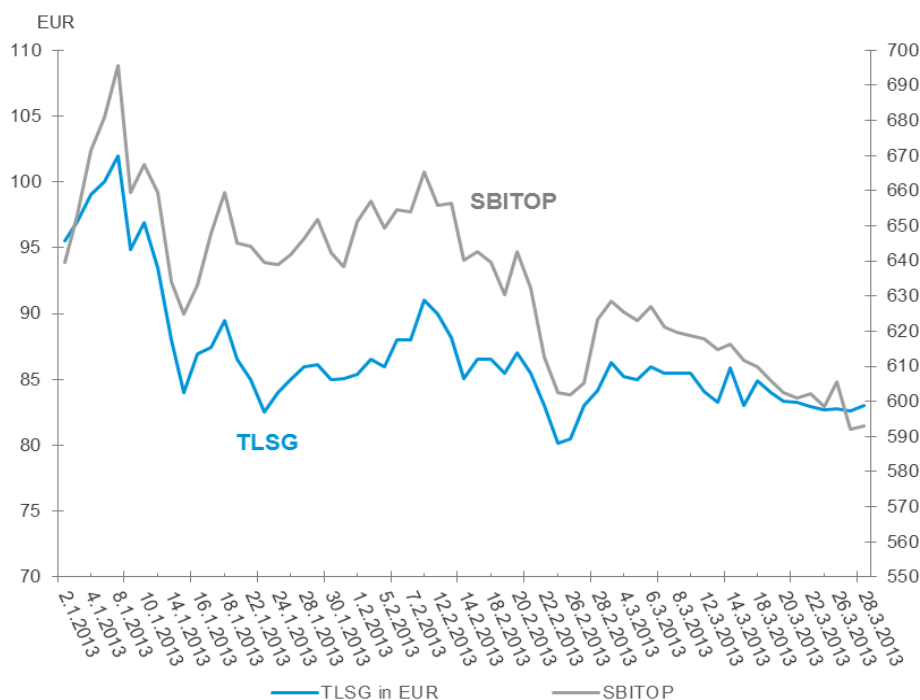
Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu v %
Uprava			
mag. Rudolf Skobe	predsednik uprave	300	0,0046
Zoran Janko	član uprave	31	0,0005
Darja Senica	članica uprave in delavska direktorica	338	0,0052
Nadzorni svet			
dr. Tomaž Kalin	podpredsednik nadzornega sveta	100	0,0015
Martin Gorišek	član nadzornega sveta	125	0,0019
Milan Richter	podpredsednik nadzornega sveta	1	0,0000
Skupaj Uprava in NS		895	0,0137

Trgovanje z delnico in pomembnejši finančni podatki o delnici

Gibanje vrednosti delnice TLSG

Na zadnji trgovanjski dan v marcu je zaključni tečaj delnice znašal 83,00 EUR in se je v tromesečju znižal za 13,1%. Gibanje tečaja delnice Telekoma Slovenije je v prvem kvartalu 2013 sledilo splošnemu trendu na Ljubljanski borzi.

Gibanje tečaja TLSG v primerjavi z gibanjem indeksa SBITOP v obdobju januar – marec 2013



Statistika trgovanja s TLSG na Ljubljanski borzi v prvem trimesečju 2013

Zaključni tečaj v EUR	I - III 2013	I - III 2012
Najvišji dnevni	101,95	72,00
Najnižji dnevni	80,12	63,00
Povprečni dnevni	86,80	67,82
Promet v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012
Skupaj	8.550,00	4.118,10
Največji dnevni	802,45	481,33
Najnižji dnevni	1,36	0,13
Povprečni	140,16	65,37

Pomembnejši finančni podatki o delnici

	31.3.2013 / I - III 2013	31.12.2012 / I - III 2012
Zaključni tečaj na zadnji trgovalni dan v obdobju v EUR	83,00	69,10
Knjigovodska vrednost delnice v EUR ¹	126,82	127,84
Čisti dobiček na delnico (EPS) ² v EUR	2,68	2,65
Razmerje tržna/knjigovodska vrednost (P/BV)	0,65	-
Kapitalska donosnost delnice v obdobju v % ³	-13,09%	9,68%

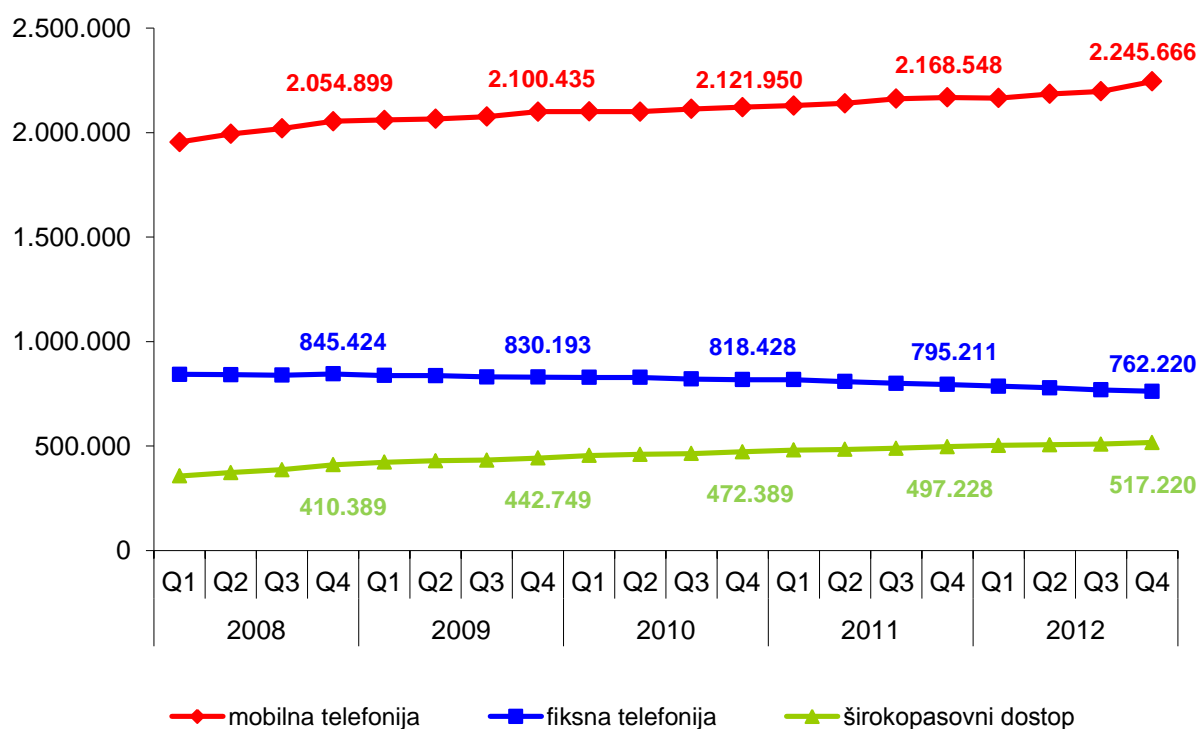
¹Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala družbe Telekom Slovenije, d.d. na zadnji dan obdobja, in tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v opazovanem obdobju brez lastnih delnic.

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

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

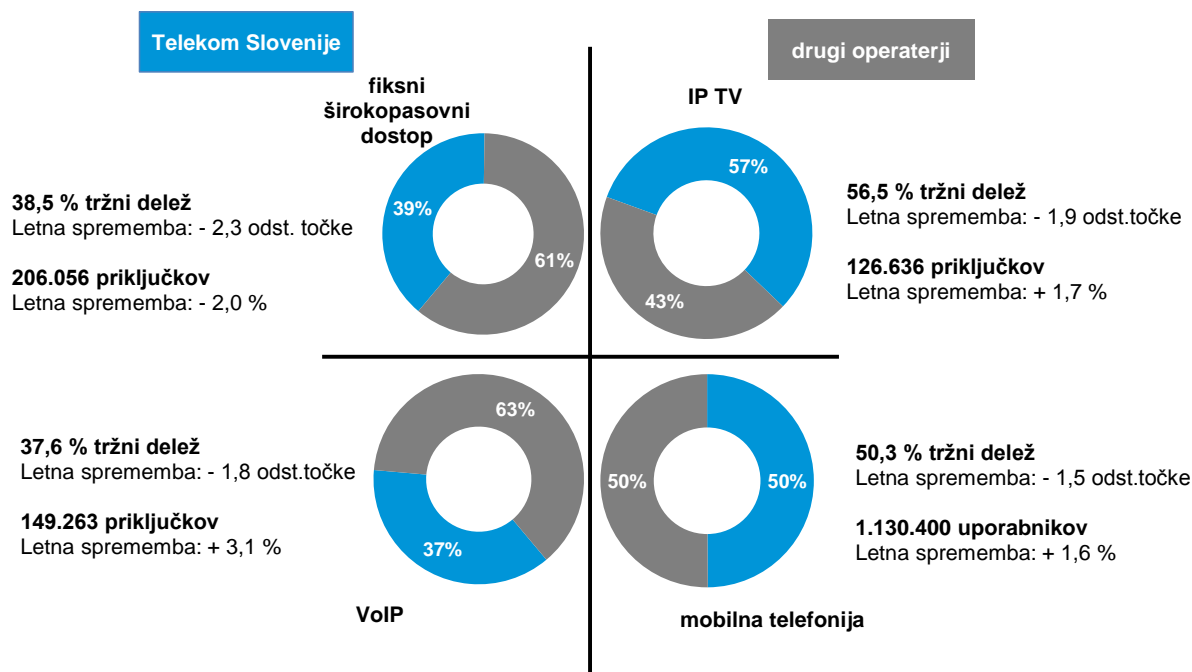
3.7. Tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih

Število priključkov v Sloveniji



Vir: SURS 4Q2012.

Pregled tržnih deležev konec leta 2012 na ključnih trgih v Sloveniji



Vir: Poročilo za 4. četrtletje 2012, APEK.

3.8. Upravljanje s tveganji

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

Ključna tveganja za Telekom Slovenije

- Tveganje stopnjevanja regulacije ostaja ves čas enako prisotno, kljub uvedenim ukrepom za obvladovanje tveganja. Ukrepom regulatorja ne le sledimo, temveč aktivno sodelujemo v postopkih analize trga pred naložitvijo ukrepov in opozarjamo na morebitne nepravilnosti.
- Tveganje prehajanja uporabnikov k drugim ponudnikom je visoko, saj je slovenski trg visoko konkurenčen in omogoča uporabnikom veliko izbiro med različnimi ponudbami številnih operaterjev zaradi česar uporabniki pogosto prehajajo med vsemi operaterji. Redno izvajamo aktivnosti za pospeševanje prodaje in zadržanje obstoječih naročnikov.
- Doseganje načrtovanih prihodkov poslovnih uporabnikov je tudi zaradi recesije težavno, hkrati pa se podaljšujejo roki izbora ponudnikov in izvedbe na projektih celovitih rešitev. Tveganje obvladujemo s partnerskim povezovanjem in sodelovanjem z obstoječimi ponudniki storitev na segmentu javne uprave.
- 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 zaposlenimi se nanaša predvsem na dolgoročno doseganje plana notranjega prestrukturiranja, ki lahko ogrozi strateški cilj optimalne kadrovske strukture, števila izvajalcev in znanj za nadaljnji razvoj družbe. Zaposlene razporejamo na področja, kjer je identificiran kadrovski primanjkljaj, študentsko delo pa postopno nadomeščamo z notranjimi viri.
- Kljub uvedenim ukrepom so še vedno visoka pravna tveganja, povezana s tožbami in zakonodajo ter tveganja postopkov pred regulatorji.
- Tveganje izgube prihodkov v procesih »Switch to Bill« obvladujemo z vzpostavljenim sistemom za preprečevanje odtekanja prihodkov za fiksno telefonijo.
- Redno spremljamo izpostavljenost finančnim tveganjem. Še vedno je visoko ocenjeno le kreditno tveganje (tveganje neizpolnitve obveznosti s strani naročnikov in s strani operaterjev), zato bomo uvedli pospešeno izterjavo naročnikov s slabšo bonitetno oceno oziroma smo že prilagodili vzorčne ponudbe za operaterski dostop. Izpostavljenost likvidnostnim in obrestnim tveganjem se ni povečala in je zmerna, medtem ko valutnemu tveganju nismo izpostavljeni.

Ključna tveganja na področju gradnje in vzdrževanja objektov (GVO)

- Prihodkovno tveganje obvladujemo s širitvijo poslovanja na nove, tuje trge.
- Tveganje neustreznih odločitev glede razširitve nabora obstoječih storitev obvladujemo s predhodnimi analizami glede možnosti vstopa na trg ter s presojo stroškov za dodatno usposabljanje kadrov.

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

- Tveganje zmanjšanja oglasnega prostora, ker zaradi poglobljanja gospodarske krize družbe namenjajo manj sredstev za oglaševanje.
- Tveganje, da nove storitve kljub pozitivnim odzivom trga na podlagi predhodnih tržnih raziskav ne bodo prodajno uspešne, obvladujemo 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, namenjen ohranitvi ogroženih vrst in habitatov v Krajinskem parku Sečoveljske soline.

Ključna tveganja na makedonskem trgu

- Med tveganji, povezanimi s konkurenco, je pomembno zlasti tveganje cenovnega pritiska konkurence.
- Tveganje manjših prihodkov zaradi splošne gospodarske krize in slabega stanja domačega gospodarstva - zmanjšanja kupne moči, kontinuiranega zniževanja cen na tk trgih ter slabe prodaje storitev.

- Tveganje neizpolnitve obveznosti s strani naročnikov, ki ga obvladujemo z boljšo izterjavo, za katero so odgovorni tudi skrbniki ključnih uporabnikov.
- Tveganja projekta digitalne TV so povezana z zamudami pri sprejemanju in implementaciji relevantne zakonodaje, nepoznavanjem števila TV programov, ki bodo uporabljali platformo družbe One ter časovno omejenostjo sklepanja pogodb s TV postajami, dokler analogni signal ne bo ugasnil.

Ključna tveganja na Kosovu

- Zaradi privatizacije nacionalnega operaterja PTK/ Vala so se povečala tveganja, ki izhajajo iz agresivnega delovanja konkurence.
- Tveganje manjših prihodkov zaradi slabega gospodarskega stanja in zmanjšanja proračuna državnih institucij, kar povečuje plačilno nedisciplino. Kupna moč prebivalstva se je zmanjšala, manj je nakazil iz tujine.
- Kreditno tveganje pri operaterjih.
- Zaradi pomanjkanja rezervnih delov za vzdrževanje tehnologije brezžičnega dostopa je zelo visoko tveganje delovanja in varnosti IKT omrežij in storitev.
- Zaradi zastarelosti omrežja in s tem omejene možnosti ponudbe storitev, načrtujemo investicije v posodobitve omrežja.
- Pravna tveganja v zvezi s sporom s komercialno televizijo KTV.

Ključna tveganja za Aneks

- Pravna tveganja v zvezi z namestitvijo opreme obvladujemo z iskanjem alternativnih lokacij.
- Z načrtovano vpeljavo programa neprekinjenega delovanja bomo zmanjšali tveganje nedelovanja ključnih funkcij in procesov po naravnih nesrečah.

4. Upravljanje družbe

Uprava

Telekom Slovenije, d.d., vodi petčlanska uprava v naslednji 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.

Nadzorni svet

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

Nadzorni svet so na dan 31.3.2013 sestavljali:

Predstavniki kapitala:

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

Predstavniki zaposlenih:

- Milan Richter, namestnik predsednika,
- Martin Gorišek, član,
- Branko Sparavec, član.

Štiriletni mandat predstavnikov kapitala je potekel dne 26.4.2013, zato so dne 27.4.2013 pričeli s štiriletnim mandatom naslednji člani nadzornega sveta – predstavniki kapitala:

- Borut Jamnik, ki je bil dne 8.5.2013 izvoljen za predsednika nadzornega sveta,
- Adolf Zupan, ki je bil dne 8.5.2013 izvoljen za namestnika predsednika nadzornega sveta s strani predstavnikov kapitala,
- Tomaž Berločnik,
- Bernarda Babič.

Štiriletni mandat predstavnikov zaposlenih traja do 13.11.2013.

Sestava organov vodenja in nadzora v odvisnih družbah Skupine Telekom Slovenije na dan 31. 3. 2013

Slovenija

GVO, d. o. o.

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: dr. Dean Korošec

Druge države

IPKO Telecommunications d. o. o., Kosovo

Člani upravnega odbora: mag. Rudolf Skobe, predsednik, Bujar Musa, podpredsednik, Akan Ismaili, mag. Ciril Kafol, mag. Robert Erzin

Glavni izvršni direktor: mag. Robert Erzin

ONE DOOEL Skopje, Makedonija

Direktor: mag. Ciril Kafol

DIGI PLUS MULTIMEDIA DOOEL, Skopje, Makedonija

Direktor: Janez Marovt

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

Direktor: mag. Igor Bohorč

PRIMO Communications d. o. o., Albanija

Direktorji: mag. Klemen Ramoveš (generalni direktor), Marko Jagodič, mag. Samo Jošt

SIOL d. o. o. , Hrvaška

Direktor: Janez Marovt

SIOL d. o. o. Podgorica, Črna gora

Direktor: mag. Igor Bohorč

5. Pomembnejši poslovni dogodki v obdobju od januarja do marca 2013

Januar 2013

- Uprava Telekom Slovenije je na zahtevo Agencije za upravljanje kapitalskih naložb RS in v skladu s 295. členom Zakona o gospodarskih družbah - 1 in 36. členom Statuta družbe Telekom Slovenije, d.d., za 6. 2. 2013 objavila sklic 23. skupščine.
- Telekom Slovenije je kot ciljna družba prejel odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev, na podlagi katere se Republiki Sloveniji in še 6 pravnim osebam, v katerih ima Republika Slovenija lastniški delež, prepove uresničevati glasovalne pravice v Telekomu Slovenije. Prepoved velja, dokler te osebe in Luka Koper, d. d., ne dajo prevzemne ponudbe za delnice Telekom Slovenije ali teh delnic ne odtujijo.

Februar 2013

- Antenna Group, vodilno evropsko medijsko podjetje, in Telekom Slovenije sta objavila ustanovitev skupne družbe, ki bo upravljala TV-program in se ukvarjala z razvojem komercialne televizije v Sloveniji. Antenna bo lastnik 51 %, hčerinsko podjetje Telekom Slovenije, TSmedia, pa bo lastnik 49 % skupne družbe. Planet TV bo še naprej ponujal zabavo, novice, oddaje domače produkcije, UEFA Ligo prvakov ter nekatere najboljše svetovne filme in serije.
- Na dan varne rabe interneta je Telekom Slovenije, skupaj z drugimi slovenski mobilni operaterji in internetni ponudniki, podpisal Kodeks ravnanja izvajalcev javnih elektronskih komunikacijskih storitev za zaščito uporabnikov. Podpisniki Kodeksa izjavljamo, da smo družbeno odgovorne osebe, ki prepoznavamo potrebo po zaščiti uporabnikov pred škodljivimi vsebinami, ki bi škodovala njihovem telesnemu, duševnemu in moralnemu razvoju.
- Mestna občina Ljubljana je v javno zasebnem partnerstvu s Telekomom Slovenije in družbo NIL v Ljubljani slovesno zagnala prvo fazo brezžičnega širokopasovnega omrežja Wi-Fi, ki je poimenovano WiFreeLjubljana. V prvi fazi je postavljenih osemdeset dostopnih točk, ki z brezžičnim signalom pokrivajo dele širšega mestnega središča. Na voljo bo prebivalcem in obiskovalcem Ljubljane ter javnim zavodom in podjetjem pod okriljem MOL. Uporaba brezžičnega omrežja bo eno uro na dan brezplačna.
- 23. skupščina delničarjev družbe je sprejela sklep o izplačilu vmesne dividende in imenovala nove člane nadzornega sveta, ki predstavljajo kapital. Ti so: Adolf Zupan, mag. Matjaž Janša, Bernarda Babič, Miha Klun, Borut Jamnik in Tomaž Berločnik. Njihov mandat prične 27. aprila 2013, ko preneha mandat dosedanjemu nadzornemu svetu. Mag. Matjaž Janša in Miha Klun sta še isti dan podala odstopni izjavi z mesta člana nadzornega sveta.
- Nadzorni svet družbe je 6. 2. 2013 potrdil predlog uprave o izplačilu vmesnih dividend za leto 2012 v višini 3,70 EUR bruto na delnico.
- Microsoft Slovenija in Zavod Ypsilon sta s partnerjema, Telekomom Slovenije in Mestno občino Ljubljana, predstavila novo pobudo Ustvarjam kjerkoli za dvig ozaveščenosti o prednostih in možnostih za uvedbo sodobnejših, bolj prilagodljivih oblik dela, kot so mobilno delo, delo od doma ali teledelo, za zaposlene, podjetja in okolje.
- Ustanovitev odvisne družbe GVO Gmbh s sedežem v mestu Stadtlohn, ZR Nemčija, z osnovnim kapitalom 25 tisoč EUR. Ekipa GVO je v zahodni Nemčiji pričela z gradnjo 30 kilometrov hrbteničnega optičnega omrežja, ki bo prebivalcem Saarbrückna omogočilo hitrejši dostop do svetovnega spleta in uporabo najsodobnejših telekomunikacijskih storitev.
- Z dnem vpisa prenosa deleža v poslovni register v Banja Luki je Telekom Slovenije postal 100 % družbenik družbe Aneks, d. o. o., Banja Luka.

Marec

- Telekom Slovenije je od Okrožnega sodišča v Ljubljani prejel sodbo v gospodarskem sporu tožeče stranke T-2 d.o.o. zoper toženo stranko Telekom Slovenije, d.d., s katero je Okrožno sodišče v Ljubljani razsodilo, da se tožbeni zahtevek za plačilo zneska 129.556.756,00 EUR z zakonskimi zamudnimi obrestmi od 16.1.2007 dalje do plačila, zavrne, pri tem pa je tožeča stranka dolžna toženi stranki v roku 15 dni plačati pravnne stroške v višini 27.197,22 EUR z zakonskimi zamudnimi obrestmi, ki začnejo teči prvi dan po preteku 15 dnevnega paricijskega roka za izpolnitev obveznosti do plačila.
- Skupina Telekom Slovenije je prejela štiri nagrade Effie: Telekom Slovenije je zlato nagrado Effie prejel za projekt Lepo je verjeti. Srebrni nagradi Effie je Telekom Slovenije prejel za projekta Posel je tekma in Digitalna ELP platforma Itak, z bronasto nagrado Effie pa je bil nagrajen projekt Lupčka mi je dala, družbe TSmedia. Projekt SiOL TViN se je uvrstil med finaliste letošnjega izbora Effie. Telekom Slovenije je prejel tudi najbolj prestižno nagrado za najbolj učinkovitega oglaševalca.
- Z delom je začela druga generacija TSstartup-a, podjetniškega pospeševalnika Telekoma Slovenije.
- Telekom Slovenije je predstavil svoje komercialno mobilno omrežje četrte generacije LTE ter pripadajočo ponudbo paketov in naprav.
- S storitvijo TVim Ipko svojim uporabnikom ponuja digitalno televizijo na spletu, pametnih telefonih in tabličnih računalnikih. Storitve TVim je razvila družba TSmedia, deluje pa na isti platformi kot SiOL TViN Telekoma Slovenije.

6. Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja

April

- V okviru projekta Itak Job, ki je nastal v sodelovanju Telekoma Slovenije in zaposlitvenega portala MojeDelo.com in pomaga mladim po vsej Sloveniji, da se čim bolj pripravijo na iskanje prve zaposlitve, se je že približno 1000 mladih udeležilo 6 kariernih predavanj.
- Projekt SiOL Beta klub je prejel nagrado IABC za komunikacijsko odličnost EMerald award of Excellence 2013 v kategoriji odnosi s strankami. SiOL Beta klub je spletno mesto, preko katerega v Telekomu Slovenije svojim uporabnikom in drugim zainteresiranim ponujamo možnost testiranja novih SiOL-ovih storitev pred komercialno uporabo.
- Bonitetna agencija Moody's je Telekomu Slovenije, d.d. znižala bonitetno oceno z Baa3 na Ba1, obete za naprej pa ocenila kot negativne. V agenciji so se za znižanje bonitete odločili predvsem na podlagi ocene, da je družba v preveliki meri izpostavljena domačemu bančnemu sistemu, s čimer naj bi bilo ogroženo oziroma omejeno njeno uravnavanje likvidnosti.
- V Telekomovih centrih se nadaljujejo dnevi LTE, ki potekajo po vsej Sloveniji in uporabnikom prinašajo osebno izkušnjo omrežja in ponudbe Mobitel LTE/4G, tako da se lahko sami prepričajo o prednostih, ki jih prinaša še hitrejši prenos podatkov v mobilnih omrežjih.
- V Telekomu Slovenije nadaljujemo z gradnjo baznih postaj za potrebe tehnologije LTE. Bazne postaje za Mobitel LTE/4G so postavljene na 103 lokacijah, s čimer je dosežena skoraj 40-odstotna pokritost prebivalstva oziroma petodstotna pokritost ozemlja.
- Z državnim tekmovanjem se je zaključil Ekokviz 2013 - tekmovanje v ekoznanju, katerega soorganizator je že peto leto Telekom Slovenije – in na katerem se je v letošnjem šolskem letu pomerilo 4.653 osnovnošolcev iz vse Slovenije.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije se je sestel na svoji zadnji seji v tem mandatu. Nadzorni svet je obravnaval in potrdil revidirano letno poročilo družbe Telekom Slovenije in Skupine Telekom Slovenije.
- S 30.4.2013 je bila izvedena oddelitev dela družb TSmedia, d.o.o. in Avtenta, d.o.o., ter pripojitev teh delov k matični družbi Telekom Slovenije. Predmet prenosa družbe TSmedia predstavlja prenos dejavnosti:
 - dejavnosti tehničnega razvoja in upravljanja s platformami, na katerih prenosna družba izvaja medij in storitve,
 - dejavnost izvajanja klicnega centra 1188in s temi dejavnostmi povezane pravice in obveznosti.
- Predmet prenosa družbe Avtenta pa prenos dejavnosti:
 - prodaja, izvedba in vzdrževanje/upravljanje IT Infrastrukturnih rešitev in storitev,
 - prodaja in izvedba gostovanja (hosting) storitev, zunanjega izvajanja in storitev v oblaku,
 - prodaja, izvedba in vzdrževanje/upravljanje mrežnih (IP) in varnostnih rešitev ter storitev,
 - vzpostavljanje in vzdrževanje infrastrukture za IT rešitve za namene storitev v oblakuin s temi dejavnostmi povezane pravice in obveznosti.

Maj

- Med 6.5. in 8.5.2013 je potekala prva konstitutivna seja nadzornega sveta, na kateri so bili izvoljeni predsednik nadzornega sveta, dva njegova namestnika, ter imenovane komisije nadzornega sveta. Mandat je članom začel teči 27. aprila. Dve mesti v nadzornem svetu, ki predstavljata kapital, ostajata nezasedeni najverjetneje do naslednje skupščine, ki je predvidena 20. junija, saj sta dva imenovana člana takoj po seji prejšnje skupščine odstopila. Člani nadzornega sveta so oblikovali tudi delovne komisije, kadrovske, revizijske, tehnične in komisijo za spremljanje izvajanja strategije. Nadzorni svet je objavil javni razpis za dve prosti mesti za člana nadzornega sveta.

7. Računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje od januarja do marca 2013

7.1. Uvodna pojasnila

Uskupinjeni računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije kot tudi računovodski izkazi matične družbe Telekom Slovenije, d. d., 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).

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

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi medletnih zgoščenih računovodskih izkazov so enake, kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, končano 31.12.2012, z izjemo novo sprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo 1.1.2013 in so navedeni v nadaljevanju.

Novo sprejeti standardi ali pojasnila:

- MSRP 13 – Merjenje poštene vrednosti;
- MRS 19 – Zasluzki zaposlencev;
- Dopolnitev k MRS 1;
- Dopolnitev k MSRP 7 - Finančni inštrumenti: Razkritja – Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti;
- Dopolnitev k MRS 12 – Davek iz dobička: povrnitev naložbe v sredstvo.

Upoštevanje novih standardov in pojasnil ni vplivalo na finančni položaj in poslovanje Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d., v obravnavanem obdobju.

Zgoščeni medletni izkazi za obdobje, ki se je končalo 31. marca 2013, 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 2012.

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

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

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

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

Skupina Telekom Slovenije

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

Družba	Država	31.3.2013
GVO, d. o. o.	Slovenija	100%
TSmedia, d. o. o.	Slovenija	100%
AVTENTA, d. o. o.	Slovenija	100%
SOLINE d. o. o.	Slovenija	100%
Skupina IPKO, Kosovo	Kosovo	93,11%
ANEKS d. o. o. Banja Luka	BIH - Republika Srpska	100%
PRIMO Communications d. o. o.	Albanija	100%
SIOL d. o. o.	Hrvaška	100%
ONE DOOEL Skopje	Makedonija	100%
SiOL d. o. o. Sarajevo	Bosna in Hercegovina	100%
SIOL d. o. o. Podgorica	Črna gora	100%
DIGI PLUS MULTIMEDIA DOOEL Skopje	Makedonija	100%

V Skupini Ipko ima matična družba Ipko Telecommunications LLC, 100 % lastništvo v družbi Media Works d. o. o., Ipko Net Albania, d. o. o. ter skupni podvig v družbi DSN, d. o. o. Telekom Slovenije, d. d., ima v družbi Ipko 100 % ekonomsko lastništvo zaradi dogovora o nakupu preostalega deleža z manjšinjskimi lastniki.

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

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

V februarju 2013 je družba GVO, d.o.o. ustanovila odvisno družbo GVO Telekommunikation GmbH v Nemčiji, ki je v 100 % lasti družbe GVO, d.o.o.

7.2. Zgoščeni nerevidirani računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije za obdobje od januarja do marca 2013

Uskupinjen izkaz poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2013

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012 prilagojeno	Ind. 13/12
Čisti prihodki od prodaje	186.324	192.117	97
Drugi prihodki od poslovanja	4.196	1.803	233
Skupaj poslovni prihodki	190.520	193.920	98
Delež v rezultatu poslovanja skupnih podvigov	1.252	1.195	105
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-11.972	-9.899	121
Stroški materiala	-5.556	-5.319	104
Stroški storitev	-72.199	-72.107	100
Stroški dela	-35.854	-37.459	96
Amortizacija	-42.656	-45.910	93
Drugi odhodki poslovanja	-3.221	-1.647	196
Skupaj odhodki poslovanja	-171.458	-172.341	99
Dobiček iz poslovanja	20.314	22.774	89
Finančni prihodki	1.037	1.744	59
Finančni odhodki	-5.601	-5.061	111
Dobiček pred obdavčitvijo	15.750	19.457	81
Davek iz dobička	-1.203	-4.059	30
Čisti dobiček poslovnega leta	14.547	15.398	94
Dobiček na delnico - osnovni in popravljeni v EUR	2,24	2,37	94

Uskupinjen izkaz vseobsegajočega poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2013

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012	Ind. 13/12
Čisti dobiček obdobja	14.547	15.398	94
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida:</i>			
Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji	23	-243	-
Odloženi davek	-3	86	-
Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji v neto znesku	20	-157	-
Prevedbene rezerve	-348	627	-
Drug vseobsegajoči poslovni izid	-328	470	-
Celotni vseobsegajoči poslovni izid	14.219	15.868	90

Uskupinjena bilanca stanja na dan 31. 3. 2013

v tisoč EUR	31.3.2013	31.12.2012 prilagojeno	Ind. 13/12
SREDSTVA			
Neopredmetena sredstva	141.885	148.955	95
Opredmetena osnovna sredstva	913.041	937.340	97
Naložbe v skupne podvige	43.297	42.914	101
Druge finančne naložbe	12.565	8.891	141
Ostala dolgoročna sredstva	17.502	18.107	97
Naložbene nepremičnine	5.112	6.378	80
Odložene terjatve za davek	19.963	21.238	94
Skupaj dolgoročna sredstva	1.153.365	1.183.823	97
Sredstva za odtujitev	3.814	3.846	99
Zaloge	22.796	22.628	101
Poslovne in druge terjatve	204.329	187.888	109
Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	33.687	33.105	102
Terjatve za davek iz dobička	20.745	17.566	118
Kratkoročne finančne naložbe	6.413	61.807	10
Denar in denarni ustrezniki	55.313	44.074	126
Skupaj kratkoročna sredstva	347.097	370.914	94
Skupaj sredstva	1.500.462	1.554.737	97
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	100
Kapitalske rezerve	139.482	139.108	100
Rezerve iz dobička	253.759	254.021	100
<i>Zakonske rezerve</i>	<i>51.619</i>	<i>51.619</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>54.924</i>	<i>54.924</i>	100
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>147.216</i>	<i>147.478</i>	100
Zadržani čisti poslovni izid	69.853	79.379	88
<i>Zadržani poslovni izid preteklih let</i>	<i>55.306</i>	<i>60.166</i>	92
<i>Poslovni izid tekočega leta</i>	<i>14.547</i>	<i>19.213</i>	76
Prevrednotovalne rezerve za opredm. osnovna sredstva	69.746	70.642	99
Prevrednotovalne rezerve za finančne inštrumente	631	611	103
Prevedbene rezerve	-2.113	-1.765	120
Skupaj kapital in rezerve	804.079	814.717	99
Dolgoročno odloženi prihodki	7.727	7.747	100
Rezervacije	43.432	45.706	95
Dolgoročne poslovne obveznosti	58	210	28
Prejeta dolgoročna posojila in krediti	84.988	92.534	92
Druge dolgoročne finančne obveznosti	315.173	315.278	100
Odložene obveznosti za davek	6.521	6.609	99
Skupaj dolgoročne obveznosti	457.899	468.084	98
Poslovne in druge obveznosti	158.440	193.030	82
Obveznost za davek iz dobička	72	230	31
Prejeta kratkoročna posojila in krediti	35.614	35.284	101
Druge kratkoročne finančne obveznosti	5.892	8.834	67
Kratkoročno odloženi prihodki	10.347	10.621	97
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	28.119	23.937	117
Skupaj kratkoročne obveznosti	238.484	271.936	88
Skupaj obveznosti	696.383	740.020	94
Skupaj kapital in obveznosti	1.500.462	1.554.737	97

Uskupinjen izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2013

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	Prevedbene rezerve	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička					
Stanje 1. 1. 2013	272.721	139.108	51.619	3.671	-3.671	54.924	147.478	79.379	70.642	611	-1.765	814.717
Čisti poslovni izid obdobja								14.547				14.547
Drugi vseobsegajoči donos obdobja										20	-348	-328
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	14.547	0	20	-348	14.219
Izplačilo dividend								-24.561				-24.561
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-24.561	0	0	0	-24.561
Sprostitev drugih rezerv								-262	262			0
Prenos v zadržani čisti poslovni izid in v rezerve		374						522	-896			0
Drugo								-296				-296
Stanje 31.3. 2013	272.721	139.482	51.619	3.671	-3.671	54.924	147.216	69.853	69.746	631	-2.113	804.079

Uskupinjen izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2012

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	Prevedbene rezerve	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička					
Stanje 1.1.2012	272.721	137.609	51.663	3.671	-3.671	54.854	122.792	103.699	73.846	187	-2.096	815.275
Čisti poslovni izid obdobja								15.398				15.398
Drugi vseobsegajoči donos obdobja										-157	627	470
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	15.398	0	-157	627	15.868
Prenos v zadržani čisti poslovni izid in v rezerve		374						492	-866			0
Drugo								-49				-49
Stanje 31. 3. 2012	272.721	137.983	51.663	3.671	-3.671	54.854	122.792	119.540	72.980	30	-1.469	831.094

Uskupinjen izkaz denarnih tokov za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2013

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti dobiček pred obdavčitvijo	15.750	19.457
Prilagoditve za:		
Amortizacijo neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	42.656	45.910
Slabitve in odpise opredmetenih osn. sredstev in neopred. sredstev	385	0
Dobiček/izguba pri prodaji opredmetenih osn.sredstev	-56	-231
Finančni prihodki	-1.037	-1.744
Finančni odhodki	5.601	5.061
Spremembo sredstev za odtujitev	32	426
Spremembo poslovnih in drugih terjatev	-16.441	832
Spremembo drugih dolgoročnih sredstev	1.853	-197
Spremembo zalog	-168	-3.064
Spremembo rezervacij	-2.274	-2.130
Spremembo dolgoročno in kratkoročno odloženih prihodkov	-294	-977
Spremembo vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov	4.182	4.418
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti	-39.409	-17.115
Plačani davek iz dobička	-4.488	-4.881
Čista denarna sredstva iz poslovanja	6.292	45.765
Denarni tokovi iz naložbenja		
Prejemki pri naložbenju	59.707	8.916
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev	1.833	244
Prejete dividende	1.285	1.375
Prejete obresti	1.357	696
Odtujitev dolgoročnih finančnih naložb	149	49
Odtujitev kratkoročnih finančnih naložb	55.082	6.552
Izdatki pri naložbenju	-21.948	-84.076
Nakup opredmetenih osnovnih sredstev	-10.708	-9.941
Nakup neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-1.464	-4.537
Nakup finančnih naložb (depoziti, potrdila o vlogah)	-25	-69.598
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	-7.301	0
Finančne naložbe v obliki danih posojil	-2.450	0
Čista denarna sredstva porabljenja pri naložbenju	37.758	-75.160
Denarni tokovi iz financiranja		
Prejemki pri financiranju	0	393
Vplačani kapital	0	390
Prejeta kratkoročna posojila	0	3
Izdatki pri financiranju	-32.812	-8.631
Odplačila dolgoročnih posojil	-7.385	-7.767
Plačane obresti	-759	-834
Izplačilo dividend	-24.667	-30
Čista denarna sredstva porabljenja pri financiranju	-32.812	-8.238
Čisto povečanje/zmanjšanje den. sredstev in njihovih ustreznikov	11.238	-37.633
Končno stanje denarnih sredstev	55.313	23.632
Začetno stanje denarnih sredstev	44.074	61.265

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 2013

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	15.037	3.393	4.059	2.429	-24.918	0
Prihodki po segmentih skupaj	174.176	16.951	15.642	4.473	-24.918	186.324
Drugi prihodki	2.377	1.790	54	28	-53	4.196
Delež v rezultatu poslovanja skupnih podvigov	2			1.250		1.252
Skupaj odhodki poslovanja	-159.532	-18.834	-13.608	-4.461	24.977	-171.458
Dobiček iz poslovanja za posamezni segment	17.023	-93	2.088	1.290	6	20.314
Finančni prihodki						1.037
Finančni odhodki						-5.601
Dobiček pred obdavčitvijo						15.750
Davek iz dobička						-1.203
Čisti dobiček poslovnega leta						14.547
Sredstva segmenta poročanja	1.227.934	92.516	146.488	32.491	1.033	1.500.462

I – III 2012 (prilagojeno)

v tisoč EUR	Slovenija	Makedonija	Kosovo	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Uskupinjeno
Prodaja kupcem	165.351	13.080	11.580	2.106	0	192.117
Prodaja med segmenti	14.962	3.073	4.671	2.740	-25.446	0
Prihodki po segmentih skupaj	180.313	16.153	16.251	4.846	-25.446	192.117
Drugi prihodki	1.744	221	21	15	-198	1.803
Delež v rezultatu poslovanja skupnih podvigov	1			1.194		1.195
Skupaj odhodki poslovanja	-160.624	-18.682	-14.035	-4.786	25.786	-172.341
Dobiček iz poslovanja za posamezni segment	21.434	-2.308	2.237	1.269	142	22.774
Finančni prihodki						1.744
Finančni odhodki						-5.061
Dobiček pred obdavčitvijo						19.457
Davek iz dobička						-4.059
Čisti dobiček poslovnega leta						15.398
Sredstva segmenta poročanja	1.233.652	89.796	149.669	29.831	68.605	1.571.553

Prihodki od prodaje

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012 prilagojeno	Ind 13/12
Klasična telefonija in klasični zakupi kapacitet	23.199	26.842	86
Mobilne storitve na končnem trgu	69.425	75.232	92
Širokopasovne in druge IP storitve ter kabelska TV	39.249	37.008	106
Medomrežno povezovanje in mednarodne operaterske storitve	31.799	31.259	102
Veleprodaja na domačem trgu (brez medomrežnega povezovanja)	6.195	7.798	79
Prodaja blaga in materiala	10.271	6.757	152
Drugi prihodki	6.186	7.221	86
Skupaj prihodki od prodaje	186.324	192.117	97

Prihodki od prodaje v višini 186.324 tisoč EUR so nižji za 3 % oz. 5.669 tisoč EUR. Največji upad je pri mobilnih storitvah, klasični govorni telefoniji in klasičnih zakupih kapacitet ter veleprodaji na domačem trgu, porast prihodkov pa je pri prodaji blaga in materiala, širokopasovnih in drugih IP storitvah ter medomrežnem povezovanju in mednarodnih operaterskih storitvah.

Stroški storitev

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012	Ind 13/12
Stroški komunikacijskih in prevoznih storitev ter najema	5.958	6.005	99
Stroški vzdrževanja	7.212	9.140	79
Stroški telekomunikacijskih storitev	28.875	28.390	102
Stroški zakupa vodov	2.023	1.947	104
Stroški prodajnih vzpodbud	6.397	5.770	111
Stroški osebnih storitev	3.533	3.692	96
Stroški zavarovanja, trženja in reprezentance	4.735	5.050	94
Stroški prodajnih provizij	2.422	2.424	100
Stroški multimedijskih storitev in vsebin	5.630	3.774	149
Stroški drugih storitev	5.414	5.915	92
Skupaj stroški storitev	72.199	72.107	100

Stroški storitev v poročanem obdobju so na isti ravni kot v enakem lanskem obdobju. Občutno nižji so stroški vzdrževanja in stroški drugih storitev, največje povečanje pa je pri stroških multimedijskih storitev in vsebin, stroških prodajnih vzpodbud ter telekomunikacijskih storitev.

Dobiček iz poslovanja

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 20.314 tisoč EUR je v primerjavi z enakim obdobjem lani nižji za 11 odstotkov oz. 2.460 tisoč EUR. Ob negativnem finančnem izidu v višini -4.564 tisoč EUR pa je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 14.547 tisoč EUR, kar je 851 tisoč EUR oziroma 6 % manj kot v enakem obdobju leta 2012.

Neopredmetena osnovna sredstva

Neopredmetena osnovna sredstva so se v skupnem znesku znižala za 7.070 tisoč EUR, v največji meri je zmanjšanje posledica obračunane amortizacije.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so se v skupnem znesku znižala za 24.299 tisoč EUR, predvsem iz naslova obračunane amortizacije. Pogodbene obveze za opredmetena osnovna sredstva na dan 31. 3. 2013 znašajo 5.959 tisoč EUR.

Poslovne in druge terjatve

Poslovne in druge terjatve na dan 31. 3. 2013 znašajo 204.329 tisoč EUR. V primerjavi s stanjem konec leta 2012 so se poslovne in druge terjatve povečale za 16.441 tisoč EUR.

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe v višini 6.413 tisoč EUR so nižje za 55.394 tisoč EUR v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2012, predvsem zaradi zmanjšanja depozitov pri bankah.

Finančne obveznosti

Na dan 31. 3. 2013 znašajo finančne obveznosti 441.667 tisoč EUR, kar je za 10.263 tisoč EUR manj, kot konec leta 2012, od tega:

- prejeta posojila in krediti v višini 120.602 tisoč EUR so se znižala za 7.216 tisoč EUR zaradi odplačil v obravnavanem obdobju;
- obveznosti iz izdanih obveznic v višini 301.945 tisoč EUR so se v primerjavi s stanjem konec leta povečale za 3.749 tisoč iz naslova vračunanih obresti v obdobju januar – marec 2013;
- obveznosti za plačilo dokupa deleža odvisnih družb, obveznosti iz finančnega najema in obveznosti za obrestno zamenjavo znašajo 19.120 tisoč EUR, kar je 6.796 tisoč EUR manj kot konec leta 2012.

Posli s povezanimi strankami

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

Posli s fizičnimi osebami

Fizične osebe (predsednik in člani uprave, predsednik in člani nadzornega sveta) imajo na dan 31. 3. 2013 skupaj v lasti 895 delnic družbe Telekom Slovenije, d. d., kar predstavlja 0,0137 % lastniški delež.

7.3. Zgoščeni nerevidirani računovodski izkazi družbe Telekom Slovenije, d. d., od januarja do marca 2013

Izkaz poslovnega izida družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 31.3.2013

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012 prilagojeno	Ind. 13/12
Čisti prihodki od prodaje	156.133	161.757	97
Drugi prihodki od poslovanja	869	1.099	79
Skupaj poslovni prihodki	157.002	162.856	96
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-10.156	-7.812	130
Stroški materiala	-2.922	-3.443	85
Stroški storitev	-63.405	-64.889	98
Stroški dela	-26.835	-28.506	94
Amortizacija	-33.105	-35.807	92
Drugi odhodki poslovanja	-2.137	-1.553	138
Skupaj odhodki poslovanja	-138.560	-142.010	98
Dobiček iz poslovanja	18.442	20.846	88
Finančni prihodki	4.761	5.162	92
Finančni odhodki	-4.584	-4.795	96
Dobiček pred obdavčitvijo	18.619	21.213	88
Davek iz dobička z odloženim davkom	-1.182	-3.986	30
Čisti dobiček obdobja	17.437	17.227	101
Dobiček na delnico - osnovni in popravljeni v EUR	2,68	2,65	101

Izkaz vseobsegajočega poslovnega izida družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2013

	I - III 2013	I - III 2012	Ind. 13/12
Čisti dobiček obdobja	17.437	17.227	101
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida:</i>			
Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji	23	-243	-
Odloženi davek	-3	86	-
Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji v neto znesku	20	-157	-
Drugi vseobsegajoči poslovni izid	20	-157	-
Celotni vseobsegajoči poslovni izid	17.457	17.070	102

Bilanca stanja družbe Telekom Slovenije, d. d., na dan 31. 3. 2013

	31.3.2013	31.12.2012	Ind. 13/12
SREDSTVA			
Neopredmetena sredstva	61.853	65.708	94
Opredmetena osnovna sredstva	755.689	777.265	97
Naložbe v odvisne družbe in skupne podvige	122.406	121.918	100
Druge finančne naložbe	172.606	166.885	103
Ostala dolgoročna sredstva	20.950	21.012	100
Naložbene nepremičnine	5.112	6.378	80
Odložene terjatve za davke	19.158	20.432	94
Skupaj dolgoročna sredstva	1.157.774	1.179.598	98
Sredstva za odtujitev	3.814	3.846	99
Zaloge	14.961	13.461	111
Poslovne in druge terjatve	183.171	162.525	113
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	24.335	24.503	99
Terjatve za davke iz dobička	20.665	17.497	118
Kratkoročne finančne naložbe	27.677	85.512	32
Denar in denarni ustrezniki	46.076	31.803	145
Skupaj kratkoročna sredstva	320.699	339.147	95
Skupaj sredstva	1.478.473	1.518.745	97
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	100
Kapitalske rezerve	135.499	135.125	100
Rezerve iz dobička	251.701	251.701	100
Zakonske rezerve	50.434	50.434	100
Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	3.671	3.671	100
Lastne delnice in lastni poslovni deleži	-3.671	-3.671	100
Statutarne rezerve	54.544	54.544	100
Druge rezerve iz dobička	146.723	146.723	100
Zadržani čisti poslovni izid	94.728	100.839	94
Zadržani poslovni izid preteklih let	77.291	76.365	101
Poslovni izid tekočega leta	17.437	24.474	71
Prevrednotovalne rezerve za opredm. osnovna sredstva	69.745	70.641	99
Prevrednotovalne rezerve za finančne inštrumente	631	611	103
Skupaj kapital in rezerve	825.025	831.638	99
Dolgoročno odloženi prihodki	7.695	8.064	95
Rezervacije	38.028	38.737	98
Dolgoročne poslovne obveznosti	49	12	408
Prejeta dolgoročna posojila in krediti	84.387	92.104	92
Druge dolgoročne finančne obveznosti	311.972	311.977	100
Odložene obveznosti za davke	6.521	6.609	99
Skupaj dolgoročne obveznosti	448.652	457.503	98
Poslovne in druge obveznosti	139.427	164.218	85
Obveznosti za davke iz dobička	0	0	-
Prejeta kratkoročna posojila in krediti	35.472	35.101	101
Druge kratkoročne finančne obveznosti	5.888	8.795	67
Kratkoročno odloženi prihodki	4.463	4.511	99
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	19.546	16.979	115
Skupaj kratkoročne obveznosti	204.796	229.604	89
Skupaj obveznosti	653.448	687.107	95
Skupaj kapital in obveznosti	1.478.473	1.518.745	97

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

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid	Prevrednotovalne rezerve za opredmetena osnovna sredstva	Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji v neto znesku	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička				
Stanje 1. 1. 2013	272.721	135.125	50.434	3.671	-3.671	54.544	146.723	100.839	70.641	611	831.638
Čisti poslovni izid obdobja								17.437			17.437
Drugi vseobsegajoči donos obdobja										20	20
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	17.437	0	20	17.457
Izplačilo dividend								-24.070			-24.070
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-24.070	0	0	-24.070
Prenos v zadržani čisti poslovni izid in v rezerve		374						522	-896		0
Stanje 31.3. 2013	272.721	135.499	50.434	3.671	-3.671	54.544	146.723	94.728	69.745	631	825.025

Izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2012

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid	Prevrednotovalne rezerve za opredmetena osnovna sredstva	Prevrednotenje finančnih naložb namenjenih prodaji v neto znesku	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička				
Stanje 1.1.2012	272.721	133.626	50.434	3.671	-3.671	54.544	122.258	119.698	73.892	548	827.721
Čisti poslovni izid obdobja								17.227			17.227
Drugi vseobsegajoči donos obdobja										-157	-157
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	17.227	0	-157	17.070
Transakcije z lastniki								0			0
Prenos v zadržani čisti poslovni izid in v rezerve		374						492	-866		0
Stanje 31. 3. 2012	272.721	134.000	50.434	3.671	-3.671	54.544	122.258	137.417	73.026	391	844.791

Izkaz denarnih tokov družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2013

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti dobiček pred obdavčitvijo	18.619	21.213
Prilagoditve za:		
Amortizacijo neopr. sredstev in opredm. osnovnih sredstev	33.105	35.807
Dobiček/izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	356	-231
Finančni prihodki	-4.761	-5.162
Finančni odhodki	4.584	4.795
Spremembo sredstev za odtujitev	32	426
Spremembo poslovnih in drugih terjatev	-20.646	700
Spremembo drugih dolgoročnih sredstev	1.328	-44
Spremembo zalog	-1.500	-3.763
Spremembo rezervacij	-709	-1.890
Spremembo dolgoročno in kratkoročno odloženih prihodkov	-417	-1.245
Spremembo vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov	2.567	2.280
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti	-23.693	-12.405
Plačani davek iz dobička	-4.368	-4.411
Čista denarna sredstva iz poslovanja	4.497	36.070
Denarni tokovi iz naložbenja		
Prejemki pri naložbenju	59.107	23.577
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev	0	710
Prejete dividende	1.285	1.375
Prejete obresti	2.354	2.752
Odtujitev dolgoročnih finančnih naložb	131	12.188
Odtujitev kratkoročnih finančnih naložb	55.337	6.552
Izdatki pri naložbenju	-17.227	-81.217
Nakup opredmetenih osnovnih sredstev	-7.038	-5.828
Nakup neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-943	-1.677
Nakup finančnih naložb (depoziti, potrdila o vlogah)	0	-69.598
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	-6.421	-4.110
Finančne naložbe v obliki danih posojil	-2.825	-4
Čista denarna sredstva iz naložbenja	41.880	-57.640
Denarni tokovi iz financiranja		
Izdatki pri financiranju	-32.104	-8.563
Odplačila dolgoročnih posojil	-7.342	-7.717
Plačane obresti	-575	-816
Izplačilo dividend	-24.186	-30
Čista denarna sredstva porabljena pri financiranju	-32.104	-8.563
Čisto povečanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	14.273	-30.133
Končno stanje denarnih sredstev	46.076	13.811
Začetno stanje denarnih sredstev	31.803	43.944

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

Prihodki od prodaje

	I - III 2013	I - III 2012	Ind. 13/12
Klasična telefonija in klasični zakupi kapacitet	21.938	25.481	86
Mobilne storitve končni trg	56.529	62.254	91
Širokopasovne in druge IP storitve ter kabelska TV	31.139	29.521	105
Medomrežno povezovanje in mednarodne operaterske storitve	30.086	29.902	101
Veleprodaja na domačem trgu (brez medomrežnega povezovanja)	5.919	7.290	81
Prodaja trgovskega blaga in materiala	8.391	5.069	166
Drugi prihodki	2.131	2.239	95
Skupaj prihodki od prodaje	156.133	161.757	97

Čisti prihodki od prodaje so skupno nižji za 3 %, predvsem iz naslova mobilnih storitev, klasične telefonije in klasičnih zakupov kapacitet ter veleprodaje na domačem trgu, naraščajo pa prihodki iz naslova prodaje trgovskega blaga in materiala ter širokopasovnih in drugih IP storitev.

Stroški storitev

v tisoč EUR	I - III 2013	I - III 2012	Ind. 13/12
Stroški komunikacijskih in prevoznih storitev ter najema	3.378	3.843	88
Stroški vzdrževanja	7.928	8.807	90
Stroški telekomunikacijskih storitev	27.800	27.751	100
Stroški zakupa vodov	2.235	1.750	128
Stroški prodajnih vzpodbud	4.898	4.582	107
Stroški osebnih storitev	1.937	2.501	77
Stroški zavarovanja, trženja in reprezentance	3.303	3.590	92
Stroški prodajnih provizij	1.699	1.828	93
Stroški bančnih storitev	279	347	80
Stroški multimedijskih storitev in vsebin	8.177	7.352	111
Stroški drugih storitev	1.771	2.538	70
Skupaj stroški storitev	63.405	64.889	98

Stroški storitev so v primerjavi z enakim lanskim obdobjem nižji za 2 % pretežno iz naslova nižjih stroškov vzdrževanja, stroškov drugih storitev, stroškov osebnih storitev in stroškov komunikacijskih in prevoznih storitev ter najema, višji pa so predvsem stroški multimedijskih storitev in vsebin, stroški zakupa vodov ter stroški prodajnih vzpodbud.

Dobiček iz poslovanja

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 18.442 tisoč EUR je zaradi 2 % nižjih odhodkov iz poslovanja ter ob 4 % nižjih poslovnih prihodkih, v primerjavi z lanskim primerljivim obdobjem, nižji za 12 % oziroma za 2.404 tisoč EUR.

Finančni prihodki

Finančni prihodki so v primerjavi z enakim obdobjem lani nižji za 401 tisoč EUR, predvsem zaradi nižjih prihodkov iz obresti in dividend.

Finančni odhodki

Finančni odhodki so glede na primerljivo obdobje 4 % nižji predvsem zaradi nižjih odhodkov za obresti.

Čisti dobiček

Čisti dobiček v višini 17.437 tisoč EUR je glede na primerljivo obdobje lani višji za 1 % oz. za 210 tisoč EUR.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena osnovna sredstva zajemajo predvsem licence in računalniške programe. V skupnem znesku so se znižala za 3.855 tisoč EUR, v največji meri je zmanjšanje posledica obračunane amortizacije.

Opredmetena osnovna sredstva

Nepremičnine, oprema in druga opredmetena osnovna sredstva predstavljajo 51 % bilančne vsote družbe. Znižanje opredmetenih osnovnih sredstev v višini 21.576 tisoč EUR je predvsem iz naslova obračunane amortizacije v višini 28.289 tisoč EUR, novih pridobitev pa je bilo za 7.038 tisoč EUR. Pogodbene obveze za opredmetena osnovna sredstva na dan 31.3.2013 znašajo 16.787 tisoč EUR.

Naložbe v odvisne družbe in skupne podvige

Telekom Slovenije, d.d., je v poročanem obdobju povečal osnovni kapital družbe Aneks, d.o.o. in zaradi tega med finančnimi naložbami v odvisne družbe pripoznal 488 tisoč EUR.

Druge finančne naložbe

Druge finančne naložbe so se povečale za 5.721 tisoč EUR predvsem iz razloga povečanih dolgoročnih posojil podjetjem v skupini in posojil naročnikom telekomunikacijskih storitev.

Poslovne in druge terjatve

Poslovne in druge terjatve na dan 31.3.2013 znašajo 183.171 tisoč EUR. V primerjavi s stanjem konec leta 2012 so se poslovne in druge terjatve povečale za 20.646 tisoč EUR.

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe so se zmanjšale za 57.835 tisoč EUR predvsem zaradi zmanjšanja depozitov pri bankah.

Finančne obveznosti

Na dan 31.3.2013 znašajo finančne obveznosti 437.719 tisoč EUR, kar je 10.258 tisoč EUR manj kot konec leta 2012, predvsem zaradi:

- prejeta posojila in krediti v višini 119.859 tisoč EUR so se znižala za 7.346 tisoč EUR zaradi odplačil glavnih v obdobju januar – marec 2013,
- obveznosti iz izdanih obveznic v višini 301.945 tisoč EUR so se povečala za 3.749 tisoč EUR predvsem iz naslova vračunanih obresti v obdobju januar – marec 2013,
- obveznosti iz finančnega najema, obveznosti za obrestno zamenjavo in obveznosti za plačilo dokupa deleža odvisnih družb v višini 15.686 tisoč EUR so se znižala za 6.553 tisoč EUR predvsem zaradi zmanjšanja kratkoročnih obveznosti za plačilo dokupa deleža odvisnih družb (Aneks, Primo – odkup deleža),

Upravljanje finančnih tveganj

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

Po stanju dolgoročnih posojil na dan 31.3.2013 je pred obrestnim tveganjem varovano 30,90 % le-teh.

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.

SKUPINA TELEKOM SLOVENIJE

TelekomSlovenije

avtenta.

TSmedia

GVO



Gibtelecom