



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

za obdobje od januarja do marca 2016

TelekomSlovenije



Kazalo

1.	Uvodno pojasnilo	1
1.1.	Izjava o odgovornosti uprave	1
2.	Vizija, poslanstvo, vrednote in strateške usmeritve	2
2.1.	Vizija, poslanstvo in vrednote	2
2.2.	Ključne strateške usmeritve	3
3.	Skupina Telekom Slovenije	5
3.1.	Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije	5
3.2.	Poudarki poslovanja	6
3.3.	Ključni finančni kazalniki Skupine Telekom Slovenije	6
3.4.	Pregled po družbah in ključnih trgih	7
3.5.	Lastniška struktura in trgovanje z delnico	10
3.6.	Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih	13
3.7.	Upravljanje s tveganji	14
4.	Upravljanje družbe	16
5.	Pomembnejši poslovni dogodki od januarja do marca 2016	18
6.	Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja	19
7.	Zgoščeno medletno računovodsko poročilo Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje od januarja do marca 2016	20
7.1.	Uvodna pojasnila	20
7.2.	Zgoščeno medletno računovodsko poročilo Skupine Telekom Slovenije	23
7.2.1.	Zgoščeni medletni računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije	23
7.3.	Zgoščeno medletno računovodsko poročilo družbe Telekom Slovenije, d. d.	34
7.3.1.	Zgoščeni medletni računovodski izkazi družbe Telekom Slovenije, d. d.	34

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 2016.

Zgoščeni medletni izkazi za obdobje, ki se je končalo 31. marca 2016, 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 2015. Računovodski izkazi za obdobje od januarja do marca 2016 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 4. maja 2016.

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 o poslovanju za obdobje od januarja do marca 2016 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 2016 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



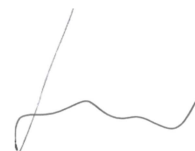
mag. Tomaž Seljak,
podpredsednik
uprave



Aleš Aberšek,
član uprave



Ranko Jelača, član
uprave



Vesna Lednik,
članica uprave -
delavska
direktorica

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

2.1. Vizija, poslanstvo in vrednote

Vizija

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

Poslanstvo

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

Vrednote

Živimo z uporabnikom.

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

Zagotavljamo zanesljivost in inovativnost.

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

Ravnamo odgovorno.

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

Ustvarjamo povezanost.

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

2.2. Ključne strateške usmeritve

Ključne strateške usmeritve Skupine Telekom Slovenije v obdobju 2016–2020

Konsolidacija na posameznih trgih

Skladno s strateškim poslovnim načrtom za obdobje 2015–2019 smo v Skupini Telekom Slovenije že izvedli aktivnosti konsolidacije na nekaterih trgih. Aktivnosti bomo nadaljevali tudi v prihodnje, bodisi s širitvijo bodisi z dezinvestiranjem na posameznih trgih.

Pospešena izgradnja optičnega dostopnega omrežja

V Telekomu Slovenije bomo svoj tržni položaj utrjevali s širitvijo dostopnega optičnega omrežja, ki uporabnikom omogoča visoke hitrosti dostopa do interneta in vrhunsko uporabniško izkušnjo širokopasovnih vsebin. V naslednjih letih so tako predvidena obsežna vlaganja v optične dostope.

Optimizacija procesov in IT-infrastrukture

Telekom Slovenije se bo z optimizacijo poslovnih procesov in IT-infrastrukture preoblikoval v dinamično podjetje, ki se bo aktivno prilagajalo zahtevam in potrebam uporabnikov.

Rast števila širokopasovnih in IPTV-priključkov

Tržni delež v segmentu širokopasovnih in IPTV-priključkov bomo povečevali s pospešeno izgradnjo optičnih dostopnih omrežij, ponudbo konvergenčnih paketov in s širitvijo ponudbe storitev izven osnovne telekomunikacijske dejavnosti.

Kadrovsko prestrukturiranje

V Skupini Telekom Slovenije bomo nadaljevali z optimizacijo stroškov dela in zagotavljanjem optimalnega števila zaposlenih glede na potrebe delovnega procesa posameznih družb.

Novi viri prihodkov

Svojim uporabnikom bomo zagotavljali možnost nakupa širokega spektra storitev na enem mestu, s povečevanjem prihodkov od IKT-storitev pa bomo svoje poslovanje širili tudi na nova področja, kot so: energetika, zavarovanja, storitev pametnega doma, e-m-zdravje, e-m-državljan, e-m-varnost, e-m-mobilnost, big data ...

Finančna stabilnost

Finančno stabilnost bomo v Skupini Telekom Slovenije dosegali s pravočasno zagotovitvijo virov za refinanciranje obveznic in ostalih potrebnih virov financiranja za ohranjanje likvidnosti, spremljanjem trendov na finančnih trgih, še večjo centralizacijo denarnega toka skupine, vzpostavitev učinkovitih mehanizmov korporativnega upravljanja in učinkovitim upravljanjem z obratnim kapitalom.

Kakovost

Kakovost storitev, kar je primerjalna prednost družb v Skupini Telekom Slovenije, bomo še naprej zagotavljali z nadaljnjim razvojem in celovito ponudbo najsodobnejših storitev ter rešitev.

Družbena odgovornost

V poslovanje, izdelke, storitve in vsebine družb Skupine Telekom Slovenije vgrajujemo načela trajnostnega razvoja ter odgovorno upravljamo s svojimi ekonomskimi, družbenimi in okoljskimi vplivi delovanja. Ob tem dejavno prepoznavamo priložnosti, kjer lahko z različnimi viri prispevamo k razvoju družbenega in gospodarskega okolja, v katerem delujemo.

Ključni strateški stebri

Telekom Slovenije bo strategijo uresničeval v okviru štirih strateških stebrov:

PRESEGAMO pričakovanja uporabnikov	RAZVIJAMO se v vodilno digitalno podjetje	ŠIRIMO se na nova področja	PREOBLIKUJEMO se v vitkega in okretnega operaterja
<p>Najpomembnejše merilo so naši uporabniki. Naše najpomembnejše vodilo je zagotavljanje zadovoljstva uporabnikov naših storitev.</p> <hr/> <p>V tem, kar delamo, smo najboljši. Zaposleni smo zavezani k odličnosti na vseh nivojih poslovanja.</p> <hr/> <p>Prva izbira uporabnikov. Smo zaželen partner in izbrani sopotnik uporabnikov. Dolgoročni učinki so pomembnejši od kratkoročnih finančnih učinkov.</p>	<p>Povezujemo brez omejitev. Zagotavljamo vrhunsko uporabniško izkušnjo ne glede na tehnologijo.</p> <hr/> <p>Digitaliziramo kontaktne točke z uporabniki. Z digitalizacijo omogočamo enostavno, udobno in prijazno uporabniško izkušnjo.</p> <hr/> <p>Smer je digitalna. Digitalizacija je del našega vsakdana. Je naš način razmišljanja in delovanja.</p>	<p>Postajamo celovit partner svojim uporabnikom. Kreplimo svojo osnovno dejavnost, hkrati pa vstopamo na nova področja, ki so pomembna našim uporabnikom.</p> <hr/> <p>Za dom in prosti čas. Imamo najboljšo ponudbo za dom in prosti čas. Poleg zabavnih vsebin razvijamo tudi napredne storitve za pametni dom.</p> <hr/> <p>Smo zaželen poslovni partner. Skupaj s svojimi partnerji nenehno razvijamo nove rešitve, s katerimi ustvarjamo dodano vrednost za uporabnike naših storitev.</p>	<p>Ključna prednost so naši zaposleni. Skrbimo za nenehen razvoj zaposlenih in krepitev njihovih kompetenc, kar nam omogoča še hitrejšo prilagajanje spremembam na trgu.</p> <hr/> <p>Poenostavljamo in avtomatiziramo. Optimiziramo procese, s čimer postajamo dinamični in bolj prilagodljivi.</p> <hr/> <p>Imamo učinkovito infrastrukturo. Na vseh nivojih naše infrastrukture zagotavljamo najučinkovitejše poslovne modele.</p>

Poslovna pričakovanja Skupine Telekom Slovenije za leto 2016

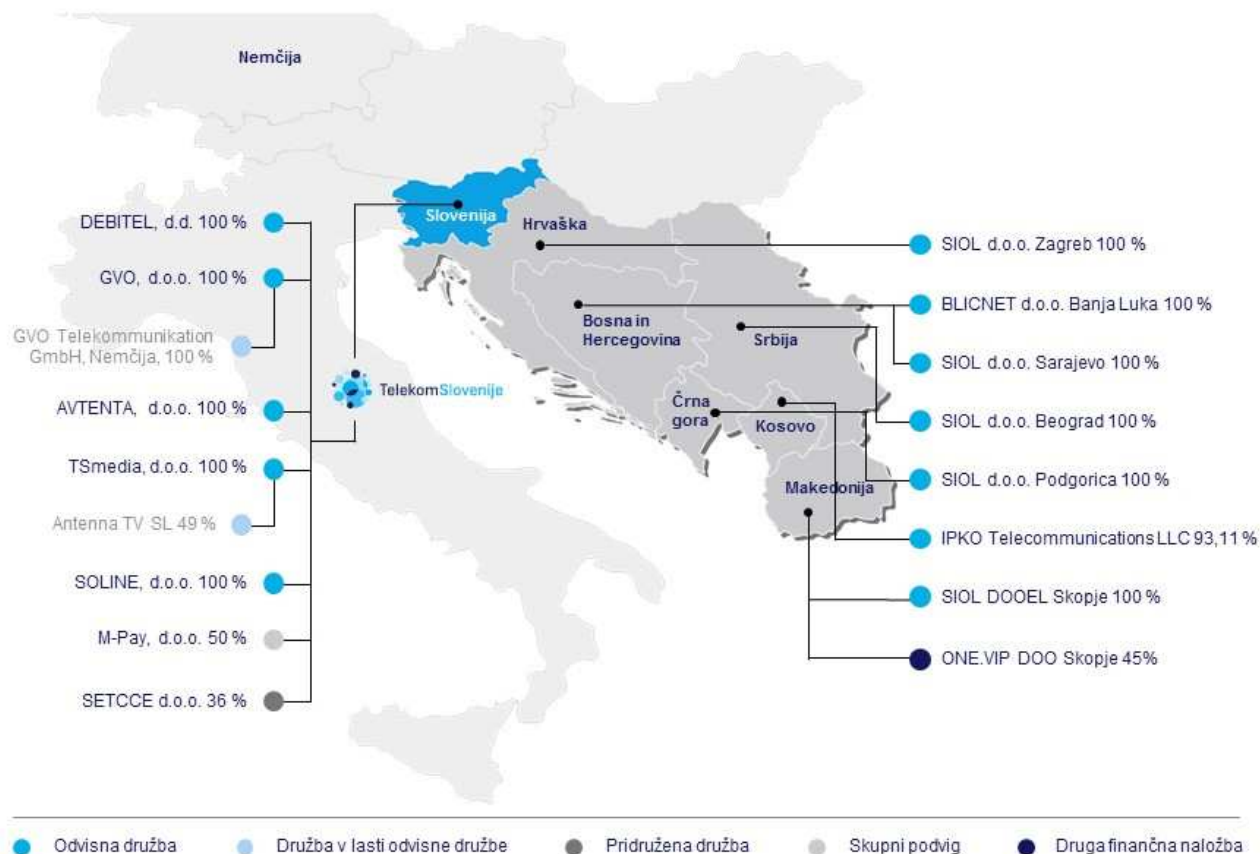
- Naložbe: do 156 milijonov EUR
- EBITDA: 198 milijonov EUR
- Čisti poslovni izid: 34 milijonov EUR

3. Skupina Telekom Slovenije

3.1. Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije

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

Stanje na 31. 3. 2016



3.2. Poudarki poslovanja

Skupina Telekom Slovenije je v prvem trimesečju leta 2015 dosegla naslednje rezultate:

- EBITDA je dosegel 51,9 milijona evrov. Ob upoštevanju enkratnih vplivov (izločitev družbe One in oblikovanje popravka terjatev za družbo T-2 v stečaju) je prilagojeni EBITDA dosegel 54,4 milijona evrov, kar je za 6 % več od prilagojenega EBITDA v prvem trimesečju leta 2015.
- Čisti prihodki od prodaje so dosegli 176,0 milijona evrov in so v primerjavi z doseženimi v enakem obdobju leta 2015 nižji za 3 % oz. 5,8 mio EUR. Ob upoštevanju izrednih vplivov (družba One je bila v letu 2015 v popolno konsolidacijo Skupine Telekom Slovenije vključena do 31. 7. 2015) so čisti prihodki višji za 5 % oz. za 7,7 milijona evrov. Za 2 % oz. 3,2 milijona evrov so višji tudi čisti prihodki Telekoma Slovenije, predvsem zaradi višjih prihodkov od širokopasovnih storitev, IT storitev, mobilnega in fiksnega trgovskega blaga ter prihodkov na veleprodajnem trgu kljub nižjim prihodkom mobilnih naročnikov in predplačnikov (agresivna ponudba konkurence, prehod na nove, za naročnike ugodnejše pakete, pričakovano padanje prihodkov klasične govorne telefonije zaradi nadomeščanja z mobilno in IP telefonijo).
- Čisti poslovni izid Skupine Telekom Slovenije je 9,8 milijonov evrov, kar je za 16 % oz. za 1,3 milijona evrov več kot v prvem trimesečju leta 2015.

3.3. Ključni finančni kazalniki Skupine Telekom Slovenije

v tisoč EUR / v %	I - III 2016	I - III 2015 / 31.12.2015*	Ind. 16/15
Čisti prihodki od prodaje	175.991	181.821	97
Drugi prihodki od poslovanja	2.029	1.326	153
Poslovni prihodki skupaj	178.020	183.147	97
EBITDA	51.855	53.461	97
EBITDA marža = EBITDA / čisti prihodki od prodaje	29,5%	29,4%	100
EBIT	12.930	13.462	96
Donosnost prodaje = EBIT / čisti prihodki od prodaje	7,3%	7,4%	99
Čisti poslovni izid	9.794	8.468	116
Sredstva	1.300.313	1.322.797	98
Kapital	715.478	705.501	101
Razmerje med kapitalom in sredstvi (Equity Ratio)	55,0%	53,3%	103
Neto finančni dolg	377.530	376.257	100

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

3.4. Pregled po družbah in ključnih trgih

Poslovni prihodki

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015	Ind. 16/15
Telekom Slovenije	159.797	156.513	102
Druge družbe v Sloveniji	12.922	9.822	132
Ipko - Kosovo	17.066	16.544	103
One in Digi Plus Multimedia - Makedonija	0	18.813	-
Druge družbe v tujini	4.961	4.892	101
Skupaj - nekonsolidirano	194.746	206.584	94
Izločitve in prilagoditve	-16.726	-23.437	-
Skupina Telekom Slovenije	178.020	183.147	97

EBITDA – dobiček iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015	Ind. 16/15
Telekom Slovenije	44.791	44.244	101
Druge družbe v Sloveniji	263	301	87
Ipko - Kosovo	5.627	5.809	97
One in Digi Plus Multimedia - Makedonija	0	2.058	-
Druge družbe v tujini	1.133	1.133	100
Skupaj - nekonsolidirano	51.814	53.545	97
Izločitve in prilagoditve	41	-84	-
Skupina Telekom Slovenije	51.855	53.461	97

EBIT – dobiček iz poslovanja

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015	Ind. 16/15
Telekom Slovenije	13.103	13.192	99
Druge družbe v Sloveniji	-738	-475	-
Ipko - Kosovo	245	1.096	22
One in Digi Plus Multimedia - Makedonija	0	-1.341	-
Druge družbe v tujini	242	381	64
Skupaj - nekonsolidirano	12.852	12.853	100
Izločitve in prilagoditve	78	609	13
Skupina Telekom Slovenije	12.930	13.462	96

Čisti poslovni izid

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015	Ind. 16/15
Telekom Slovenije	13.490	12.514	108
Druge družbe v Sloveniji	-796	-512	-
Ipko - Kosovo	-1.341	-526	-
One in Digi Plus Multimedia - Makedonija	0	-2.087	-
Druge družbe v tujini	115	262	44
Skupaj - nekonsolidirano	11.468	9.651	119
Izločitve in prilagoditve	-1.674	-1.183	-
Skupina Telekom Slovenije	9.794	8.468	116

PRIKLJUČKI IN STORITVE SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE PO VRSTAH IN TRGIH

Širokopasovni priključki

Stanje maloprodajnih širokopasovnih priključkov na dan	31.3.2016	31.12.2015	Ind. 16/15
Slovenija	199.534	201.516	99
Jugovzhodna Evropa:	129.659	125.982	103
Kosovo	104.277	100.799	103
Bosna in Hercegovina	25.382	25.183	101
Skupina Telekom Slovenije	329.193	327.498	101

Priključki fiksne in mobilne telefonije

Stanje maloprodajnih priključkov na dan	31.3.2016	31.12.2015	Ind. 16/15
Slovenija, mobilna telefonija	1.139.817	1.179.983	97
Slovenija, fiksna govorna telefonija	375.659	380.478	99
JV Evropa, mobilna telefonija:	595.093	622.143	96
Kosovo	592.547	619.638	96
Bosna in Hercegovina	2.546	2.505	102
JV Evropa, fiksna govorna telefonija	566	566	100
Skupina Telekom Slovenije	2.111.135	2.183.170	97
VoIP priključki:			
Slovenija	172.707	172.434	100
JV Evropa	19.287	19.442	99
Skupina Telekom Slovenije	191.994	191.876	100

Skupaj priključki / storitve mobilne in fiksne telefonije

Stanje maloprodajnih priključkov na dan	31.3.2016	31.12.2015	Ind. 16/15
Skupaj mobilna telefonija	1.734.910	1.802.126	96
Skupaj fiksne govorne storitve*	568.219	572.920	99
Skupina Telekom Slovenije	2.303.129	2.375.046	97

* Seštevek priključkov fiksne govorne telefonije in storitev VoIP.

Naložbe

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015	Ind. 16/15
Telekom Slovenije	15.533	16.441	94
Druge družbe v Sloveniji	517	437	118
Ipko - Kosovo	1.238	1.206	103
One in Digi Plus Multimedia - Makedonija	0	772	-
Druge družbe v tujini	471	904	52
Izločitve in prilagoditve	-62	-78	-
Skupina Telekom Slovenije	17.698	19.682	90

Zaposleni

število zaposlenih po stanju na dan	31.3.2016	31.12.2015	Ind. 16/15
Telekom Slovenije	2.539	2.543	100
Druge družbe v Sloveniji	649	624	104
Ipko - Kosovo	524	524	100
Druge družbe v tujini	111	112	99
Skupina Telekom Slovenije	3.823	3.803	101

3.5. Lastniška struktura in trgovanje z delnico

Osnovni podatki o delnici družbe Telekom Slovenije na 31. 3. 2016

Osnovni podatki o delnici	
Oznaka	TLSG
Kotacija	Prva kotacija Ljubljanske borze
Osnovni kapital (v EUR)	272.720.664,33
Število navadnih imenskih kosovnih delnic	6.535.478
Število lastnih delnic	30.000
Število delničarjev na 31. 3. 2016	10.704

Lastniška struktura in največji delničarji

V delniški knjigi Telekoma Slovenije je bilo 31. 3. 2016 vpisanih 10.704 delničarjev, kar je 54 manj kot konec leta 2015. Največji padec je bil zaznan med individualnimi delničarji, in sicer za 50 delničarjev.

V lastniški strukturi v prvem trimesečju 2016 večjih sprememb ni bilo. Svoj delež, za 0,14 odstotne točke, so povečali individualni delničarji, zmanjšale pa so ga domače in tuje pravne osebe za skupaj 0,13 odstotne točke in institucionalni lastniki za 0,01 odstotne točke. Največji lastnik družbe ob koncu marca 2016 je bila država, skupaj s Kapitalsko družbo, Slovenskim državnim holdingom in Modro zavarovalnico. V neposrednem in posrednem lastništvu države je bilo ob koncu leta 73,82 % delnic družbe.

Lastniška struktura na 31. 3. 2016



10 največjih delničarjev

Ob zaključku prvega trimesečja 2016 je imelo 10 največjih delničarjev v lasti 77,59 % osnovnega kapitala družbe. V sami strukturi prve deseterice v poročanem obdobju ni bilo sprememb, le Deželna Banka Slovenije, d.d. (DBS) je zmanjšala svoj delež za 0,01 odstotne točke.

Delničar na 31. 3. 2016		%	Delničar na 31. 12. 2015		%
1	Republika Slovenija	62,54	Republika Slovenija	62,54	
2	Kapitalska družba, d.d.	5,59	Kapitalska družba, d.d.	5,59	
3	Slovenski državni holding, d.d.	4,25	Slovenski državni holding, d.d.	4,25	
4	Modra zavarovalnica, d.d. - PPS	1,44	Modra zavarovalnica, d.d. - PPS	1,44	
5	Perspektiva FT, d.o.o.	1,21	Perspektiva FT, d.o.o.	1,21	
6	DBS, d.d.	0,56	DBS, d.d.	0,57	
7	NLB, d.d.	0,55	NLB, d.d.	0,55	
8	Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav	0,51	Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav	0,51	
9	KD Galileo, mešani fleksibilni sklad	0,47	KD Galileo, mešani fleksibilni sklad	0,47	
10	The Bank of New York Mellon-fiduciarni	0,47	The Bank of New York Mellon-fiduciarni	0,47	
Skupaj		77,59	Skupaj	77,60	

Delnice v lasti uprave in nadzornega sveta Telekom Slovenije

Člani uprave in nadzornega sveta so na 31. 3. 2016 skupaj posedovali 1.568 delnic TLSG. Preostali člani organov upravljanja in nadzora delnic Telekom Slovenije niso imeli v lasti.

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

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu v %
Uprava			
mag. Rudolf Skobe	predsednik uprave	300	0,00459
mag. Tomaž Seljak	podpredsednik uprave	4	0,00006
Aleš Aberšek	član uprave	50	0,00077
Nadzorni svet			
mag. Adolf Zupan	namestnik predsednika	1.094	0,01674
Matej Golob Matzele	član nadzornega sveta	22	0,00034
Samo Podgornik	član nadzornega sveta	92	0,00141
Primož Per	član nadzornega sveta	5	0,00008
Dean Žigon	član nadzornega sveta	1	0,00002
Skupaj Uprava in NS		1.568	0,02399

Trgovanje z delnico in pomembnejši finančni podatki o delnici

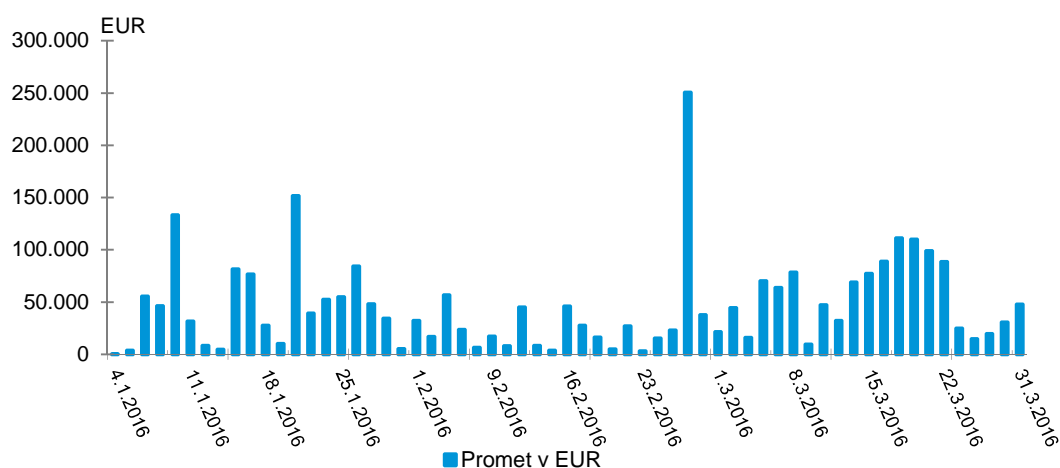
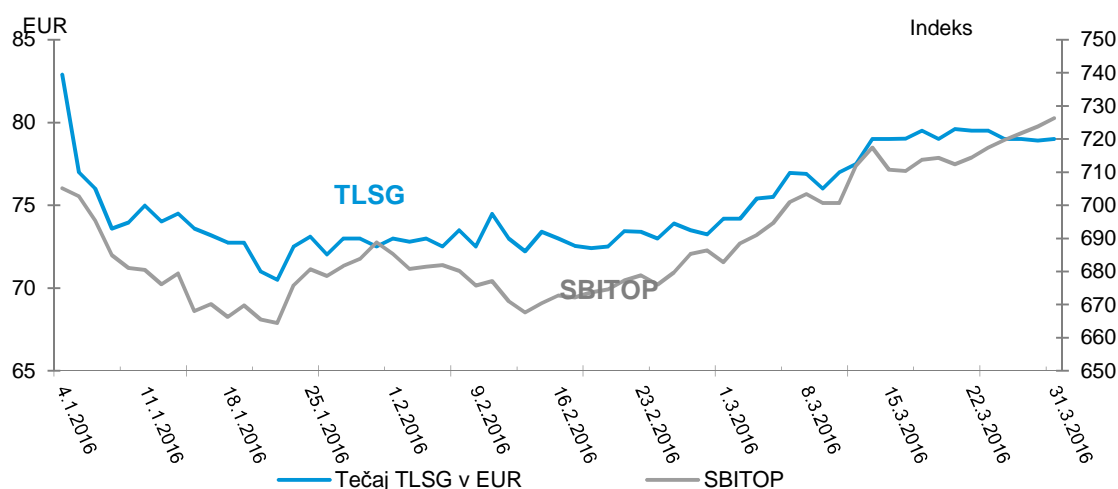
Gibanje vrednosti delnice Telekom Slovenije

Tečaj delnice Telekom Slovenije, d.d. z oznako TLSG je na zadnji trgovni dan v marcu 2016 znašal 79,00 evrov, tržna kapitalizacija družbe pa 516,30 milijona evrov. V prvem trimesečju 2016 je tečaj zabeležil 8,20-odstotni porast vrednosti (glede na zadnji trgovni dan v letu 2015). V istem obdobju se je vrednost indeksa Ljubljanske borze SBITOP, ki predstavlja gibanje cen največjih in najlikvidnejših delnic na organiziranem trgu Ljubljanske borze povečala za 4,33%.

Statistika trgovanja s TLSG na Ljubljanski borzi v obdobju

Zaključni tečaj v EUR		I - III 2016	I - III 2015
Najvišji dnevni		82,90	150,00
Najnižji dnevni		70,50	133,00
Povprečni		74,95	145,88
Promet v tisoč EUR		I - III 2016	I - III 2015
Skupni v obdobju		2.777,56	7.697,78
Najvišji dnevni		250,36	1.124,40
Najnižji dnevni		0,08	0,29
Povprečni		45,53	122,19

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



Vir: Ljubljanska borza, arhiv tečajev.

Pomembnejši finančni podatki o delnici

	31. 3. 2016 / I - III 2016	31. 3. 2015 / I - III 2015
Zaključni tečaj na zadnji trgovni dan v obdobju v EUR	79,00	133,80
Knjigovodska vrednost delnice v EUR ¹	112,66	110,56*
Čisti dobiček na delnico ² v EUR	2,07	1,92
Razmerje tržna/knjigovodska vrednost	0,70	1,21
Kapitalska donosnost delnice v obdobju v % ³	8,20 %	-7,72 %
Dividendna donosnost ⁴	12,66 %	7,47 %

Opombe:

* Primerjalni podatek za leto 2015 je iz bilance stanja na dan 31.12. 2015, prilagojeno spremembi računovodske usmeritve.

¹ Knjigovodska 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.

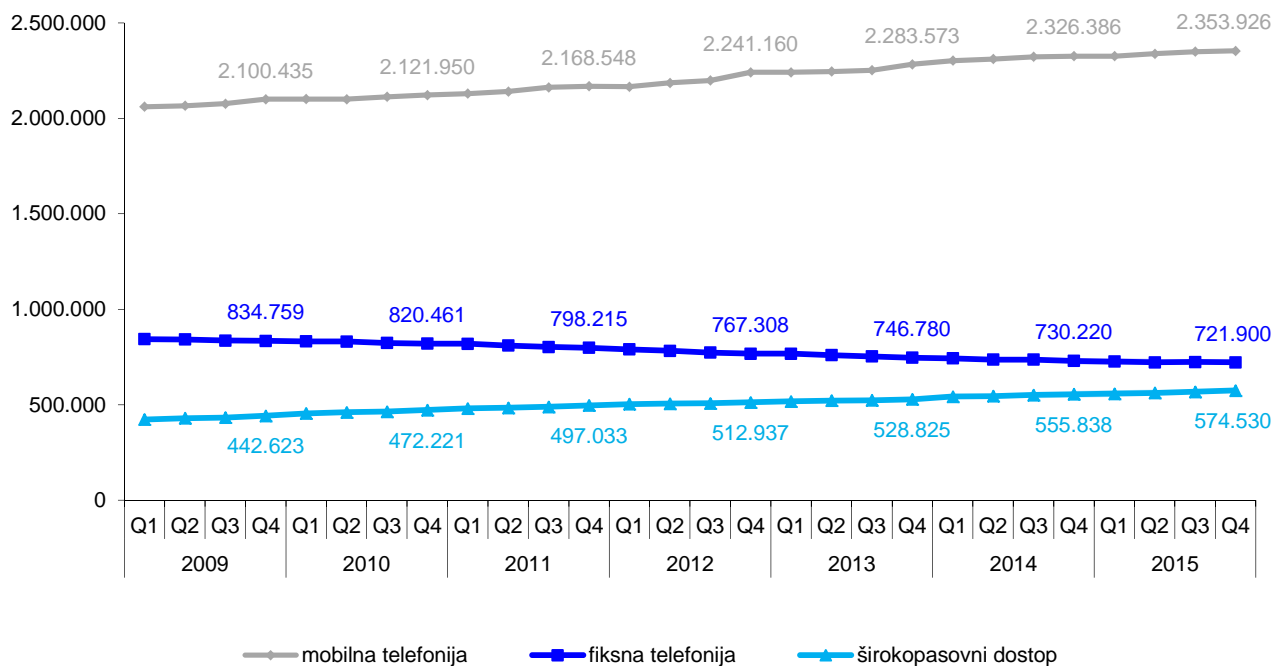
² Čisti dobiček na delnico je izračunan kot razmerje med čistim poslovnim izidom družbe Telekom Slovenije, d.d., v obravnavanem obdobju in tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v opazovanem obdobju brez lastnih delnic.

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

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

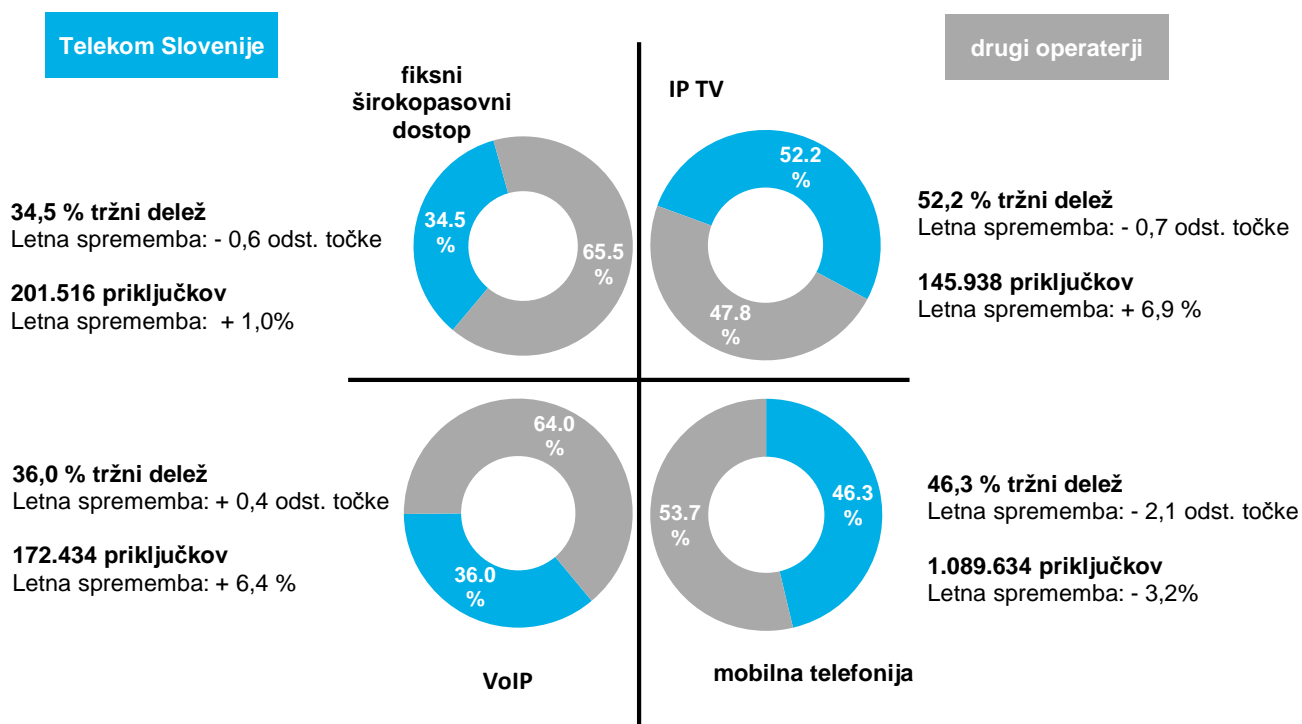
3.6. Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih

Število priključkov v Sloveniji



Vir: Poročilo o razvoju trga elektronskih komunikacij za četrto četrtletje 2015, AKOS, februar 2016; SURS, marec 2016, interni podatki Telekoma Slovenije.

Pregled tržnih deležev v 4. četrtletju 2015 v ključnih segmentih



Vir: Poročilo o razvoju trga elektronskih komunikacij za četrto četrtletje 2015, AKOS februar 2016; interni podatki Telekoma Slovenije.

3.7. Upravljanje s tveganji

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

Ključna tveganja za Telekom Slovenije

- Regulatorna tveganja so za Telekom Slovenije še vedno visoko ocenjena. Evropska komisija namreč pripravlja ukrepe za implementacijo nedavno sprejete Uredbe o evropskem enotnem trgu elektronskih komunikacij, predvsem glede odprave maloprodajnih pribitkov za gostovanje in zaračunavanje storitev gostovanja. V okviru Strategije za enotni digitalni trg pa pripravlja reformo telekomunikacijskih pravil, saj je obstoječi evropski regulatorni okvir še iz leta 2009.
- Med konkurenčno-tržnimi tveganji se kažejo pozitivni premiki predvsem pri tveganju zmanjšanja števila uporabnikov zaradi prehoda na konkurenčna omrežja. Zaključen je projekt »Učinkovitost prodajnih kanalov«, nekaj iniciativ je že implementiranih v redni delovni proces. Tovrstna tveganja obvladujemo s prilagojeno ponudbo ter z izvajanjem aktivnosti za pospeševanje prodaje in zadržanje obstoječih naročnikov. Veliko pozornosti namenimo 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.
- 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.
- V Telekomu Slovenije, podobno kot drugi operaterji, zaznavamo tveganje izgube prihodkov v procesu od zajema podatkov v centrali do obračuna in nekakovostnih podatkov ali izgube podatkov med OSS/ BSS sistemi. Tveganje zmanjšujemo s sistemom za preprečevanje otekanja prihodkov.
- 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. Na posameznih segmentih omrežja, kjer zaznavamo večja tveganja delovanja in varnosti, načrtujemo posodobitve in povečanje kapacitet z redundanco.
- Tveganje nedelovanja povezav in storitev, ki jih zagotavljajo drugi subjekti, obvladujemo z vpeljanimi procesi za spremljanje in poročanje o dogovorjenem nivoju zagotavljanja storitev (SLA-kazalcih) na najetih omrežjih ter standardizacijo zahtev do ponudnikov omrežij za nova najemna omrežja. Vzpostavljeno je tekoče obveščanje o načrtovanih delih na omrežjih operaterjev.
- Redno spremljamo izpostavljenost finančnim tveganjem. Najpomembnejši vir kreditnega tveganja (tveganja neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke) predstavlja neplačevanje obveznosti s strani naročnikov (maloprodaja) in s strani operaterjev (veleprodaja). Kreditno tveganje pri naročnikih ocenjujemo kot srednje, ukrepi 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. Kreditno tveganje pri operaterjih prav tako ocenjujemo s srednjo stopnjo tveganja, k ustreznemu obvladovanju tveganja je prispevala tudi uvedba sistema upravljanja s kreditnim tveganjem. Določenemu kreditnemu tveganju je Telekom Slovenije izpostavljen tudi iz naslova posojil, odobrenih odvisnim družbam, ter izdanih garancij oziroma poroštev, predvsem za obveznosti odvisnih družb. Telekom Slovenije zmanjšuje tveganje neizpolnitve obveznosti z različnimi zavarovanji v posojilnih in garancijskih pogodbah, katerih višina mora biti najmanj tako visoka, kot je znesek posojila.
- Družba je zadnji dan v marcu 2016 podpisala pogodbo za dolgoročno sindicirano posojilo v višini 300 mio EUR za namen refinanciranja obstoječe izdaje obveznic v enaki višini, kot je izdaja obveznic. Obveznice zapadejo v decembru 2016. Telekom je tako predčasno zagotovil potrebna finančna sredstva, s čimer je odpravil tveganje refinanciranja in izkoristil ugodne razmere zadolževanja na bančnem trgu. Posojilo je strogo namensko, črpano pa bo v decembru 2016 oziroma ob zapadlosti obveznic..
- Za obvladovanje tveganja kratkoročne plačilne sposobnosti ima Telekom Slovenije vzpostavljen učinkovit sistem upravljanja in načrtovanja denarnih tokov, ki omogoča pravočasno zaznavanje morebitnih primanjkljajev likvidnih sredstev in odločanje o ukrepih. Z namenom zniževanja likvidnostnega tveganja se je pričel postopek izdaje obveznic v višini 100 mio EUR.

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 prepočasnega razvoja trga digitalnega oglaševanja zmanjšujemo s pospeševanjem razvoja trga, tudi s sodelovanjem z ostalimi digitalnimi mediji in agencijami v okviru združenj.

Ključna tveganja za GVO

- Tveganje neizkoriščenih priložnosti, predvsem pri pridobivanju večjih investicijskih projektov in prevzemanju večjih poslov, s katerimi je zagotovljena rast prihodkov. Tveganje obvladujemo z rednim spremljanjem in iskanjem novih priložnosti na trgu v Sloveniji in tujini (predvsem sosednjih državah), s spremljanjem in oddajo ponudb na javne razpise s področja dela ter s tvornim sodelovanjem z zaupanja vrednimi poslovnimi partnerji.
- Tveganje operativne izvedbe in kakovosti izvedenih projektov se z rastjo obsega poslovanja povečuje. Tveganje se obvladuje s prenosom enostavnih del na podizvajalce, z zaposlitvijo dodatnih delavcev za čas izvedbe večjih projektov in uvajanjem novih delavcev za delo na projektih, z nakupom ustrezne opreme za dodatne ekipe in nadomeščanjem izrabljenih osnovnih sredstev, prilagajanjem organizacije dela in internih procesov ter pripravo projektnih planov.

Ključna tveganja za Avtento

- Prihodkovno tveganje iz naslova projektov javne uprave obvladujemo z okrepljenimi tržnimi prizadevanji za pridobitev novih projektov na zunanjem trgu.

Ključna tveganja za Soline

- Tveganje spremembe koncesijske pogodbe za upravljanje Krajinskega parka Sečoveljske soline (KPSS) in rabo naravne vrednote Sečoveljske soline v škodo koncesionarja (družbo Soline) ocenjujemo s srednjo stopnjo tveganja. Pogajanja o potencialnih spremembah pogodbe so trenutno ustavljena.
- Za znižanje tveganja poslovanja term Lepa Vida se izvaja aktivno trženje in povezovanje z lokalnimi hotelskimi verigami. Poslovanje term je močno vremensko pogojeno.
- Zaznano je povečano likvidnostno tveganje zaradi negotovosti glede izpolnjevanja obveznosti države iz obstoječe koncesijske pogodbe in nedefiniranih prispevkov za upravljanje Krajinskega parka. Plačilno sposobnost zagotavljamo na podlagi upravljanja z denarnimi sredstvi, načrtovanja denarnih tokov ter kratkoročnega in dolgoročnega financiranja znotraj skupine.

Ključna tveganja na Kosovu

- Na Kosovu so se povečala konkurenčno-tržna tveganja, predvsem tveganje nelojalne konkurence. Na tveganje se odzivamo s spremljanjem razpisov in ustrezno uporabo pravnih sredstev, pri poslovanju s poslovnimi uporabniki pa delujemo še bolj proaktivno.
- Zakon o avtorskih pravicah določa obveznost plačila nadomestila za avtorske pravice za prenos programov preko kableske platforme. Tveganje izhaja iz različnega razumevanja višine nadomestila, kar bo rešeno s pogajanjem z VAPIC, kolektivno organizacijo za avtorske pravice.

Ključna tveganja v Bosni in Hercegovini

- Likvidnostno tveganje obvladujemo z upravljanjem in načrtovanjem denarnih tokov ter kratkoročnim in dolgoročnim financiranjem znotraj skupine.
- Zaradi neurejenega pravnega okolja in dolgotrajnih postopkov pri pridobivanju gradbenih in uporabnih dovoljenj so pravna tveganja na trgu Bosne in Hercegovine visoka. Posamezni deli omrežja so tako še vedno brez ustreznih dovoljenj, kljub začetim postopkom za legalizacijo.
- Tveganje neprekinjenega delovanja omrežij in storitev bom zmanjšali z vzpostavitvijo redundantnih povezav na posameznih segmentih omrežja.
- Zaradi optimizacije in zniževanja stroškov dela se je povečalo tveganje odhoda ključnih kadrov.

4. Upravljanje družbe

Uprava

Po Statutu družbe Telekom Slovenije družbo Telekom Slovenije vodi petčlanska uprava. Sestava uprave na 31. 3. 2016 je bila naslednja:

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

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

Nadzorni svet

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

Nadzorni svet Telekoma Slovenije so na 31. 3. 2016 sestavljali:

Predstavniki kapitala, ki jim je zaradi poteka mandata prejšnjim članom nadzornega sveta štiriletni mandat pričel teči 27. 4. 2013:

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

Predstavnik kapitala, ki sta bila izvoljena na skupščini 1. 7. 2013 z mandatom, ki začne teči od dneva izvolitve na skupščini do izteka mandata sedanjega nadzornega sveta:

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

Matej Golob Matzele je 31. 3. 2016 podal odstopno izjavo z mesta člana nadzornega sveta Telekoma Slovenije in ostaja član nadzornega sveta do imenovanja nadomestnega člana.

Predstavniki zaposlenih:

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

Štiriletni mandat predstavnikov zaposlenih traja do 14. 11. 2017.

Slovenija

GVO, d. o. o.

Direktor: Borut Radi

AVTENTA, d. o. o.

Direktor: Miha Praunseis

TSmedia, d. o. o.

Direktorica: mag. Tina Česen

SOLINE, d. o. o.

Direktor: Klavdij Godnič

M-Pay, d. o. o.

Direktor: Janez Stajnik

SETCCE d.o.o.

Direktor: Aleksej Jerman Blažič

Debitel d.d., Ljubljana

Direktor: mag. Danilo Tomšič

Do 13. 1. 2016 je bil direktor Borut Razdevšek.

Druge države

IPKO Telecommunications LLC, Kosovo

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

Glavni izvršni direktor: mag. Robert Erzin

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

Direktor: mag. Igor Bohorč

SIOL d. o. o. , Hrvaška

Direktor: mag. Igor Rojs

SIOL d.o.o. Podgorica, Črna gora

Direktor: mag. Igor Rojs

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

Direktor: mag. Igor Rojs

SIOL DOOEL Skopje, Makedonija

Direktor: mag. Igor Rojs

SIOL DOO BEOGRAD, Srbija

Direktor: mag. Igor Rojs

5. Pomembnejši poslovni dogodki od januarja do marca 2016

Prvo četrletje

Januar

- Nadzorni svet Telekom Slovenije je obravnaval in potrdil Strateški poslovni načrt Skupine Telekom Slovenije za obdobje 2016–2020 in Letni poslovni načrt Skupine Telekom Slovenije za leto 2016. Ob tem je nadzorni svet preoblikoval tudi upravo Telekom Slovenije za uresničevanje sprejete strategije. Tako je nadzorni svet sedanjemu predsedniku uprave Telekom Slovenije, mag. Rudolfu Skobetu, podelil nov štiriletni mandat za vodenje družbe. Novi mandat prične teči s 1. septembrom 2016. Za štiriletni mandat je imenoval dva nova člana uprave družbe, in sicer sta to postala Aleš Aberšek in Ranko Jelača. Mandat sta nastopila 15. marca 2016.
- Telekom Slovenije in odvisna družba Debitel sta 22. 1. 2016 sklenila pogodbo o pripojitvi, na podlagi katere se bo družba Debitel pripojila k družbi Telekom Slovenije. Predhodno je soglasje k pripojitvi podal tudi nadzorni svet Telekom Slovenije, soglasje k pogodbi pa sta podala tudi nadzorni svet in skupščina družbe Debitel. S 14. januarjem 2016 je direktor družbe postal mag. Danilo Tomšič. Pripojitev družbe Debitel k družbi Telekom Slovenije je skladna s Strateškim poslovnim načrtom Skupine Telekom Slovenije za obdobje 2016-2020.
- Telekom Slovenije je v januarju zabeležil že 250.000 članov Programa zvestobe. V okviru Programa zvestobe Telekom Slovenije svojim naročnikom omogoča zbiranje točk ugodnosti, ki jih lahko izkoristijo za ugodnejši nakup različnih izdelkov in storitev družbe.
- GVO je začel tržiti storitve do odprtega širokopasovnega omrežja v Občini Ormož, faza III. Omrežje je bilo v obliki javno-zasebnega partnerstva zgrajeno v letu 2015 in zajema celotno naselje Pavlovci, GVO pa bo omrežje upravljal in vzdrževal v obdobju 20 let.

Februar

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

Marec

- TSmedia je prenovila digitalni medij Siol.net. Nova podoba poleg novega imena Siol.net in logotipa prinaša predvsem preprosto in pregledno zasnovano spletno mesto ter sodoben dizajn. Novi Siol.net bralcem ponuja napredno in enotno uporabniško izkušnjo na vseh zaslonih, tudi na mobilnih napravah, ki postajajo primarni medij spremljanja aktualnih novic.
- Telekom Slovenije je uporabnikom ponudil paket Modri Plus, ki omogoča neomejene pogovore, sporočila in 10 GB prenosa podatkov v mobilnem omrežju, možnost vključitve do treh dodatnih mobilnih števil, fiksní širokopasovni dostop s hitrostmi do 100/20 Mbit/s, možnost brezplačne izbire programske opcije s strani uporabnika in 1000 minut klicev prek fiksne telefonije v vsa slovenska omrežja.
- Nadzorni svet Telekom Slovenije je opravil preveritev in potrdil Letno poročilo Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije za leto 2015. Nadzorni svet je skupaj z upravo družbe za skupščino delničarjev pripravil predlog uporabe bilančnega dobička za leto 2015, po katerem dividenda za leto 2015

znaša 5,00 EUR bruto na delnico. Na seji je Matej Golob Matzele podal odstopno izjavo z mesta člana nadzornega sveta, ostaja pa član nadzornega sveta do imenovanja nadomestnega člana.

- Telekom Slovenije je s sindikatom bank v organizaciji NLB, SKB banke in Société Générale. podpisal pogodbo o dolgoročnem sindiciranem posojilu v višini 300 milijonov evrov. Poleg bank organizatorok v sindikatu sodelujejo tudi Abanka, Banka Koper, SID banka in UniCredit Banka Slovenija. Sindicirano posojilo je razdeljeno na tri enake tranše v višini 100 milijonov evrov, in sicer tranšo A z ročnostjo 7 let in odplačilom glavnice v 13 enakih polletnih obrokih, tranšo B z ročnostjo 5 let in enkratnim odplačilom glavnice ter tranšo C z ročnostjo 2 leti in enkratnim odplačilom glavnice.
- Slovenska oglaševalska zbornica je Telekomu Slovenije podelila stanovsko nagrado Oglaševalec leta 2015. Telekom Slovenije je nagrado prejel za strokovno, inovativno in izvirno delo na področju tržnega komuniciranja.

6. Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja

Drugo  etrtletje

April

- Telekom Slovenije je prejel tožbo Združenja SAZAS zaradi plačila 1.411.397,90 EUR s pp. Tožeča stranka s tožbo zahteva plačilo nadomestila za kolektivno upravljane avtorske in sorodne pravice (male pravice) pri retransmisiji televizijskih programov v Republiki Sloveniji, in sicer za obdobje od januarja 2011 do junija 2012 in za december 2012. Telekom Slovenije bo tekom postopka dokazal, da je tožbeni zahtevek neutemeljen.
- Uprava Telekoma Slovenije na podlagi 36.  lena Statuta druŹbe Telekom Slovenije sklicuje 27. skupščino delničarjev, ki bo 13. 5. 2016 ob 14. uri na sedeŹu druŹbe. Sklic z dnevnim redom, obrazloŹitev predlogov sklepov in informacije o pravicah delničarjev ter prijavnica in pooblastilo za udeleŹbo (za pravno in fizično osebo) so objavljeni na spletnih straneh druŹbe <http://www.telekom.si/o-podjetju/za-vlagatelje/skupscina-delnicarjev>. Vsa gradiva so delničarjem na vpogled tudi v informacijski pisarni na sedeŹu druŹbe, Cigaletova 15, Ljubljana, vsak delovni dan od 10. do 12. ure od dneva objave sklica do vključno dneva skupščine.
- Uporabniki ljubljanske mestne kartice lahko z mobilno aplikacijo Urbana odslej plačujejo voŹnjo z avtobusi, storitve parkirišč, prevoz z vzpenjačo na Ljubljanski grad, storitve BicikeLJ in uporabo storitve SMS parking. Mobilna aplikacija Urbana je na voljo na pametnih telefonih z operacijskim sistemom Android 4.4. ali več z vključeno NFC-povezljivostjo. Mobilno aplikacijo Urbana so razvili Telekom Slovenije, Mestna občina Ljubljana in Ljubljanski potniški promet (LPP).

7. Zgoščeno medletno računovodsko poročilo Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje od januarja do marca 2016

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 2016, 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 2015. Računovodski izkazi za obdobje od januarja do marca 2016, in za primerjalno obdobje od januarja do marca 2015 so nerevidirani. Izkazi na 31. 12. 2015 pa so revidirani in prilagojeni za spremembo računovodske usmeritve.

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. 2015, z izjemo spremenjene računovodske usmeritve evidentiranja stroškov prodajnih provizij, ki jo je skupina spremenila s 1. 1. 2016.

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

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

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

Rezultati spremembe računovodske usmeritve v izkazih Telekoma Slovenije in posledično v skupinskih računovodskih izkazih so naslednji:

Stanje 1. 1. 2015	v tisoč EUR
Zvišanje vrednosti neopredmetenih sredstev	4.332
Zvišanje vrednosti terjatev za odložene davke	93
Sprememba zadržanega dobička	4.425
Stanje 31. 12. 2015	
Zvišanje vrednosti neopredmetenih sredstev	7.204
Zvišanje vrednosti terjatev za odložene davke	-395
Sprememba čistega dobička leta	2.384
Sprememba zadržanega dobička	4.425
Dobiček na delnico - osnovni in popravljeni se je zvišal za 0,37 EUR.	
Vpliv spremembe računovodske usmeritve na izkaz poslovnega izida za obdobje I - III 2016	
Znižanje stroškov prodajnih provizij	2.166
Zvišanje stroškov amortizacije za neopredmetena sredstva	-1.581
Sprememba odloženih davkov	230
Zvišanje čistega dobička	815
Dobiček na delnico - osnovni in popravljeni se je zvišal za 0,13 EUR.	

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

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

Poslovojske ocene 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,
- druge kratkoročne finančne obveznosti

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

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

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

Skupina Telekom Slovenije

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

Družba	Država	31. 3. 2016
GVO, d.o.o.	Slovenija	100 %
TSmedia, d.o.o.	Slovenija	100 %
AVTENTA, d.o.o.	Slovenija	100 %
SOLINE d.o.o.	Slovenija	100 %
IPKO Telecommunications LLC	Kosovo	93,11 %
Blicnet d. o. o. Banja Luka	Bosna in Hercegovina	100 %
SIOL d.o.o.	Hrvaška	100 %
SIOL d.o.o. Sarajevo	Bosna in Hercegovina	100 %
SIOL d.o.o. Podgorica	Črna gora	100 %
GVO Telekommunikation GmbH	Nemčija	100 %
SiOL DOOEL Skopje	Makedonija	100 %
SiOL d.o.o. Beograd	Srbija	100 %
Debitel d. d.	Slovenija	100 %

Telekom Slovenije in odvisna družba Debitel sta 22. 1. 2016 sklenila pogodbo o pripojitvi, na podlagi katere se bo družba Debitel pripojila k družbi Telekom Slovenije.

V družbi Ipko ima Telekom Slovenije 100 % ekonomsko lastništvo zaradi dogovora o nakupu preostalega deleža z manjšinskimi lastniki. Skupina ekonomsko obvladuje družbo Ipko, zato v uskupinjenih izkazih ne izkazuje obveznosti do manjšinskih lastnikov.

Družba GVO ima v svoji 100 % lasti družbo GVO Telekommunikation v Nemčiji.

Telekom Slovenije ima 50 % delež kot skupni podvig v družbi M-Pay in 36 % delež v pridruženi družbi SETCCE. Obe družbi sta v uskupinjene izkaze vključeni po kapitalski metodi.

Družba TSmedia ima naložbo v pridruženo podjetje Antenna TV SL s 49 % lastništvom. V Skupino Telekom Slovenije je vključena po kapitalski metodi.

7.2. Zgoščeno medletno računovodsko poročilo Skupine Telekom Slovenije

7.2.1. Zgoščeni medletni računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije

Uskupinjeni izkaz poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2016

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015 - prilagojeno	Ind 16/15
Čisti prihodki od prodaje	175.991	181.821	97
Drugi prihodki od poslovanja	2.029	1.326	153
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-15.383	-15.216	101
Stroški materiala in energije	-3.561	-4.218	84
Stroški storitev	-74.619	-77.451	96
Stroški dela	-27.879	-29.693	94
Amortizacija	-38.925	-39.999	97
Drugi odhodki poslovanja	-4.723	-3.108	152
Skupaj odhodki poslovanja	-165.090	-169.685	97
Dobiček iz poslovanja	12.930	13.462	96
Finančni prihodki	1.355	498	272
Finančni odhodki	-4.091	-4.390	93
Delež poslovnega izida pridruženih in skupaj obvladovanih podjetij	-1.392	-1.485	94
Dobiček pred obdavčitvijo	8.802	8.085	109
Davek iz dobička	-26	-33	79
Odloženi davki	1.018	416	245
Čisti dobiček poslovnega obdobja	9.794	8.468	116

Uskupinjeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2016

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015 - prilagojeno	Ind 16/15
Čisti dobiček obdobja	9.794	8.468	116
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida</i>			
Prevedbene rezerve	6	128	5
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	212	245	87
Odloženi davek	-36	-42	86
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo v neto znesku	176	203	87
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega obdobja po davkih	182	331	55
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega obdobja	9.976	8.799	113

Uskupinjena bilanca stanja na dan 31. 3. 2016

v tisoč EUR	31. 3. 2016	31. 12. 2015 - prilagojeno	1. 1. 2015 - prilagojeno	Ind 16/15
SREDSTVA				
Neopredmetena sredstva	193.734	198.608	191.869	98
Opredmetena osnovna sredstva	703.711	721.080	751.264	98
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	144	141	127	102
Izvedeni finančni instrumenti	20.698	20.698	0	100
Druge finančne naložbe	90.930	88.876	13.440	102
Ostala dolgoročna sredstva	29.113	29.238	28.027	100
Naložbene nepremičnine	4.836	5.021	4.076	96
Odložene terjatve za davek	30.722	29.705	24.936	103
Skupaj dolgoročna sredstva	1.073.888	1.093.367	1.013.739	98
Sredstva za odtujitev	886	913	95.338	97
Zaloge	26.389	27.134	29.837	97
Poslovne in druge terjatve	138.566	152.530	150.888	91
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	49.044	34.755	32.321	141
Terjatve za davek iz dobička	292	128	69	228
Kratkoročne finančne naložbe	3.462	3.356	1.320	103
Denar in denarni ustrezniki	7.786	10.614	23.902	73
Skupaj kratkoročna sredstva	226.425	229.430	333.675	99
Skupaj sredstva	1.300.313	1.322.797	1.347.414	98
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	272.721	100
Kapitalske rezerve	181.488	181.488	181.488	100
Rezerve iz dobička	218.543	218.543	218.492	100
<i>Zakonske rezerve</i>	<i>51.612</i>	<i>51.612</i>	<i>51.561</i>	<i>100</i>
<i>Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže</i>	<i>3.671</i>	<i>3.671</i>	<i>3.671</i>	<i>100</i>
<i>Lastne delnice in lastni poslovni deleži</i>	<i>-3.671</i>	<i>-3.671</i>	<i>-3.671</i>	<i>100</i>
<i>Statutarne rezerve</i>	<i>54.854</i>	<i>54.854</i>	<i>54.854</i>	<i>100</i>
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>112.077</i>	<i>112.077</i>	<i>112.077</i>	<i>100</i>
Zadržani čisti poslovni izid	43.171	33.376	28.106	129
<i>Zadržani poslovni izid preteklih let</i>	<i>33.377</i>	<i>-37.103</i>	<i>22.175</i>	<i>-</i>
<i>Poslovni izid tekočega leta</i>	<i>9.794</i>	<i>70.479</i>	<i>5.931</i>	<i>14</i>
Presežek iz prevrednotenja za finančne instrumente	1.119	943	954	119
Presežek iz prevrednotenja za aktuarske primanjkljaje in presežke	-1.547	-1.547	-1.152	100
Prevedbene rezerve	-17	-23	-1.228	74
Skupaj kapital in rezerve	715.478	705.501	699.381	101
Dolgoročno odloženi prihodki	10.069	10.474	11.545	96
Rezervacije	43.590	43.992	78.299	99
Dolgoročne poslovne obveznosti	5.685	5.926	7.663	96
Prejeta dolgoročna posojila in krediti	2.911	5.604	35.827	52
Druge dolgoročne finančne obveznosti	2.077	682	309.589	305
Odložene obveznosti za davek	230	193	196	119
Skupaj dolgoročne obveznosti	64.562	66.871	443.119	97
Obveznosti za odtujitev	0	0	22.592	-
Poslovne in druge obveznosti	87.281	126.143	120.229	69
Obveznost za davek iz dobička	3	82	161	4
Prejeta kratkoročna posojila in krediti	76.830	80.747	23.765	95
Druge kratkoročne finančne obveznosti	306.960	303.194	98	101
Kratkoročno odloženi prihodki	8.252	9.155	10.878	90
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	40.947	31.104	27.191	132
Skupaj kratkoročne obveznosti	520.273	550.425	204.914	95
Skupaj obveznosti	584.835	617.296	648.033	95
Skupaj kapital in obveznosti	1.300.313	1.322.797	1.347.414	98

Uskupinjen izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2016

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Presežek iz prevrednotenja za finančne naložbe, razpoložljive za prodajo v neto znesku	Presežek iz prevrednotenja aktuarskih primanjkljajev in presežkov	Prevedbena rezerva	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta				
Stanje 1. 1. 2016	272.721	181.488	51.612	3.671	-3.671	54.854	112.077	-37.103	70.479	943	-1.547	-23	705.501
Čisti poslovni izid obdobja									9.794				9.794
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										176		6	182
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	9.794	176	0	6	9.976
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								70.479	-70.479				0
Drugo								1					1
Stanje 31. 3. 2016	272.721	181.488	51.612	3.671	-3.671	54.854	112.077	33.377	9.794	1.119	-1.547	-17	715.478

Uskupinjen izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2015

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Presežek iz prevrednotenja za finančne naložbe, razpoložljive za prodajo v neto znesku	Presežek iz prevrednotenja aktuarskih primanjkljajev in presežkov	Prevedbena rezerva	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta				
Stanje 1. 1. 2015 - prvotno poročano	272.721	181.488	51.561	3.671	-3.671	54.854	112.077	22.175	1.506	954	-1.152	-1.228	694.956
Vpliv spremembe računovodske usmeritve									4.425				4.425
Stanje 1. 1. 2015 - prilagojeno	272.721	181.488	51.561	3.671	-3.671	54.854	112.077	22.175	5.931	954	-1.152	-1.228	699.381
Čisti poslovni izid obdobja									8.468				8.468
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										203		128	331
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	8.468	203	0	128	8.799
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								5.931	-5.931				0
Drugo									1				1
Stanje 31. 3. 2015 - prilagojeno	272.721	181.488	51.561	3.671	-3.671	54.854	112.077	28.107	8.468	1.157	-1.152	-1.100	708.181

Uskupinjeni izkaz denarnih tokov za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2016

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015 - prilagojeno
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti dobiček poslovnega leta	9.794	8.468
Prilagoditve za:		
Amortizacija	38.925	39.999
Slabitve in odpise opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	165	-36
Dobiček/izgubo pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	-61	106
Finančne prihodke	-1.355	-498
Finančne odhodke	5.483	5.875
Davek od dobička z odloženimi davki	-992	-383
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev in rezervacijami	51.959	53.531
Spremembo sredstev za odtujitev	0	1.213
Spremembo poslovnih in drugih terjatev	13.964	3.780
Spremembo aktivnih časovnih razmejitev	-14.289	-3.116
Spremembo drugih dolgoročnih sredstev	125	1.253
Spremembo zalog	745	1.358
Spremembo rezervacij	-402	-20.011
Spremembo dolgoročno in kratkoročno odloženih prihodkov	-1.308	-2.005
Spremembo vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov	9.843	10.843
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti	-37.675	-46.439
Plačani davek iz dobička	-174	-54
Čista denarna sredstva iz poslovanja	22.788	353
Denarni tokovi iz naložbenja		
Prejemki pri naložbenju	1.949	1.156
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev	394	544
Prejete obresti	91	16
Odtujitev dolgoročnih finančnih naložb	1.100	152
Odtujitev kratkoročnih finančnih naložb	364	444
Izdatki pri naložbenju	-20.710	-26.052
Nakup opredmetenih osnovnih sredstev	-10.813	-14.559
Nakup neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-6.885	-5.351
Nakup finančnih naložb	-101	-2
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	0	-3.200
Finančne naložbe v obliki danih posojil	-2.911	-2.940
Čista denarna sredstva, porabljenja pri naložbenju	-18.761	-24.896
Denarni tokovi iz financiranja		
Prejemki pri financiranju	20.000	59.500
Prejeta kratkoročna posojila	20.000	59.500
Izdatki pri financiranju	-26.855	-52.845
Odplačila kratkoročnih posojil	-4.500	-47.500
Odplačila dolgoročnih posojil	-22.096	-4.887
Plačane obresti	-253	-454
Izplačilo dividend	-6	-4
Čista denarna sredstva, porabljenja pri financiranju	-6.855	6.655
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	-2.828	-17.888
Končno stanje denarnih sredstev	7.786	6.014
Začetno stanje denarnih sredstev	10.614	23.902

Poročanje po segmentih

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

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

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

Poslovna segmenta I – III 2016

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Uskupinjeno
Prodaja kupcem	159.761	16.230	0	175.991
Prodaja med segmenti	11.601	5.107	-16.708	0
Prihodki po segmentih skupaj	171.362	21.337	-16.708	175.991
Drugi prihodki	1.357	690	-18	2.029
Skupaj odhodki poslovanja	-160.354	-21.540	16.804	-165.090
Dobiček iz poslovanja za posamezni segment	12.365	487	78	12.930
Delež poslovnega izida pridruženih in skupaj obvladovanih družb	-1.392			-1.392
Finančni prihodki				1.355
Finančni odhodki				-4.091
Dobiček pred obdavčitvijo				8.802
Davek iz dobička				-26
Odloženi davki				1.018
Čisti dobiček poslovnega leta				9.794

Drugi podatki po segmentih Stanje 31. 3. 2016	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Uskupinjeno
Sredstva segmenta poročanja	1.369.198	170.964	-239.849	1.300.313
Obveznosti segmenta poročanja	610.601	147.075	-172.841	584.835

Poslovna segmenta I - III 2015 – prilagojeno

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Uskupinjeno
Prodaja kupcem	152.091	29.730	0	181.821
Prodaja med segmenti	13.131	10.288	-23.419	23.419
Prihodki po segmentih skupaj	165.222	40.018	-23.419	181.821
Drugi prihodki	1.113	231	-18	1.326
Skupaj odhodki poslovanja	-153.618	-40.113	24.046	-169.685
Dobiček iz poslovanja za posamezni segment	12.717	136	609	13.462
Delež poslovnega izida pridruženih in skupaj obvladovanih družb	-1.485			-1.485
Finančni prihodki				498
Finančni odhodki				-4.390
Dobiček pred obdavčitvijo				8.085
Davek iz dobička				-33
Odloženi davki				416
Čisti dobiček poslovnega leta				8.468

Drugi podatki po segmentih 31. 12. 2015	Stanje	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Uskupinjeno
Sredstva segmenta poročanja		1.386.767	263.966	-327.936	1.322.797
Obveznosti segmenta poročanja		641.041	219.253	-242.998	617.296

Čisti prihodki od prodaje

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015	Ind 16/15
Mobilni segment končni trg	66.897	73.593	91
Fiksni segment končni trg	61.505	59.466	103
Veleprodajni trg	43.888	44.587	98
Drugi prihodki in trgovsko blago	3.701	4.175	89
Skupaj čisti prihodki od prodaje	175.991	181.821	97

Čisti prihodki od prodaje so od januarja do marca leta 2016 dosegli 175.991 tisoč EUR in so v primerjavi z doseženimi v enakem obdobju lanskega leta, nižji za 3 % oz. 5.830 tisoč EUR. Prihodki so nižji na mobilnem segmentu končni trg in sicer za 6.696 tisoč EUR oz. za 9 % medtem ko so na fiksnem segmentu končni trg višji za 2.039 tisoč EUR oz. 3 %. Prihodki veleprodajnega trga so se znižali za 2 % oz. za 699 tisoč EUR, drugi prihodki in drugo trgovsko blago pa so nižji za 474 tisoč EUR oz. za 11 %.

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

Stroški storitev

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015 - prilagojeno	Ind 16/15
Stroški telekomunikacijskih storitev	30.783	32.654	94
- Medomrežno povezovanje	8.819	7.619	116
- Roaming	1.453	2.228	65
- Mednarodni obračun	20.293	21.167	96
- Druge telekomunikacijske storitve	218	1.640	13
Stroški zakupa vodov	2.601	2.539	102
Stroški multimedijskih vsebin	6.081	7.135	85
Stroški prodajnih vzpodbud	4.512	6.680	68
Stroški prodajnih provizij	992	1.075	92
Stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev	6.157	7.295	84
Stroški najema opredmetenih osnovnih sredstev	3.407	4.294	79
Stroški sejmov, oglaševanja, sponzoriranja in reprezentance	2.450	3.601	68
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	2.524	2.479	102
Povračila stroškov v zvezi z delom	174	212	82
Stroški zavarovalnih premij	1.006	1.086	93
Stroški komunikacijskih storitev	859	707	121
Stroški bančnih storitev	290	515	56
Stroški drugih storitev	12.783	7.180	178
Skupaj stroški storitev	74.619	77.451	96

Stroški storitev v poročanem obdobju so v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta nižji za 2.832 tisoč EUR. Znižali so se stroški prodajnih vzpodbud, telekomunikacijskih storitev, sejmov, oglaševanja, sponzoriranja in reprezentance, stroški vzdrževanja in najema opredmetenih osnovnih sredstev, multimedijskih storitev, stroški bančnih storitev, stroški prodajnih provizij, zavarovalnih premi in povračila stroškov v zvezi z delom. Povečali pa so se stroški drugih storitev, komunikacijskih storitev, stroški zakupa vodov in stroški intelektualnih in osebnih storitev.

Dobiček iz poslovanja in čisti dobiček

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 12.930 tisoč EUR zaostaja za 532 tisoč EUR oz. za 4 % za doseženim v enakem obdobju preteklega leta. Ob negativnem finančnem izidu v višini 2.736 tisoč EUR je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 9.794 tisoč EUR, ki je za 16 % višji kot v enakem obdobju preteklega leta.

Neopredmetena osnovna sredstva

Neopredmetena osnovna sredstva so se v skupnem znesku znižala za 4.874 tisoč EUR, glede na konec leta, kar je predvsem posledica amortizacije. Pogodbene obveze za neopredmetena osnovna sredstva na 31. 3. 2016 znašajo 5.514 tisoč EUR.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva na 31. 3. 2016 znašajo 703.711 tisoč EUR, kar predstavlja 54 % bilančne vsote in so se predvsem iz naslova obračunane amortizacije znižala za 17.369 tisoč EUR. Pogodbene obveze za opredmetena osnovna sredstva na 31. 3. 2016 znašajo 5.564 tisoč EUR.

Poslovne in druge terjatve

Poslovne in druge terjatve so se v primerjavi s stanjem konec leta 2015 znižale za 13.964 tisoč EUR oz. 9 %.

Finančni inštrumenti

Kratkoročna finančna sredstva v višini 3.462 tisoč EUR so v primerjavi s stanjem na 31. 12. 2015 višja za 106 tisoč EUR, predvsem zaradi povečanja depozitov pri bankah.

Dolgoročna finančna sredstva so se povečala za 2.054 tisoč EUR predvsem zaradi povečanja posojil danih drugim podjetjem.

Finančne obveznosti

Na 31. 3. 2016 finančne obveznosti znašajo 388.778 tisoč EUR, kar je za 1.449 tisoč EUR manj kot konec leta 2015, od tega:

- prejeta posojila in krediti v višini 79.741 tisoč EUR so se znižala za 6.610 tisoč EUR;
- obveznosti iz izdanih obveznic v višini 303.689 tisoč EUR so se v primerjavi s stanjem konec leta povečale za 3.778 tisoč EUR iz naslova vračunanih obresti v obdobju od januarja do marca 2016;
- druge finančne obveznosti znašajo 5.348 tisoč EUR, kar je 1.449 tisoč EUR manj kot konec leta 2015.

Hierarhija poštene vrednosti

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

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

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

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih inštrumentov na 31. 3. 2016

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
Naložbene nepremičnine	4.836	4.836			4.836
Dolgoročna finančna sredstva					
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	1.665	1.665	1.665		
Dana posojila	8.205	8.205			8.205
Izvedeni finančni inštrumenti	20.698	20.698			20.698
Kratkoročna finančna sredstva					
Dana posojila	3.128	3.128			3.128
Dolgoročne finančne obveznosti					
Prejeta posojila	2.911	2.911			2.911
Kratkoročne finančne obveznosti					
Obveznice	299.614	307.500	307.500		
Obresti od obveznic	4.075	4.075			4.075
Prejeta posojila	76.830	76.830			76.830
Druge finančne obveznosti	3.271	3.271			3.271

Možne obveznosti iz naslova tožb

Proti skupini v obdobju od 1. 1. 2016 do dneva zaključka poročila ni vloženi novih tožb, ki bi lahko pomembno vplivale na izkaze v prvih treh mesecih leta 2016.

Možne obveznosti za dana jamstva

Skupina je na 31. 3. 2016 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 4.418 tisoč EUR,
- druga jamstva 2.684 tisoč EUR.

Nobena od naštetih obveznosti ne izpolnjuje pogojev za pripoznanje 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, podpredsednik in člani uprave, podpredsednik in člani nadzornega sveta) imajo na 31. 3. 2016 skupaj v lasti 1.568 delnic Telekoma Slovenije, kar predstavlja 0,02399 % lastniški delež.

Dogodki po datumu bilance

Dogodki po datumu bilance so navedeni v poglavju 6. Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja na strani 19.

7.3. Zgoščeno medletno računovodsko poročilo družbe Telekom Slovenije, d. d.

7.3.1. Zgoščeni medletni računovodski izkazi družbe Telekom Slovenije, d. d.

Izkaz poslovnega izida družbe Telekom Slovenije, za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2016

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015 - prilagojeno	Ind 16/15
Čisti prihodki od prodaje	159.141	155.964	102
Drugi prihodki od poslovanja	656	549	119
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-15.959	-16.073	99
Stroški materiala in energije	-2.548	-2.772	92
Stroški storitev	-69.652	-67.438	103
Stroški dela	-22.727	-23.538	97
Amortizacija	-31.688	-31.052	102
Drugi odhodki poslovanja	-4.120	-2.448	168
Skupaj odhodki poslovanja	-146.694	-143.321	102
Dobiček iz poslovanja	13.103	13.192	99
Finančni prihodki	3.404	3.142	108
Finančni odhodki	-4.060	-4.227	96
Dobiček pred obdavčitvijo	12.447	12.107	103
Davek iz dobička	0	0	-
Odloženi davki	1.043	407	256
Čisti dobiček poslovnega obdobja	13.490	12.514	108

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe Telekom Slovenije, za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2016

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015 - prilagojeno	Ind 16/15
Čisti dobiček obdobja	13.490	12.514	108
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida</i>			
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	212	245	87
Odloženi davek	-36	-42	86
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo v neto znesku	176	203	87
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega obdobja po davkih	176	203	87
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega obdobja	13.666	12.717	107

Bilanca stanja družbe Telekom Slovenije, na 31. 3. 2016

v tisoč EUR	31.3.2016	31. 12. 2015 - prilagojeno	1. 1. 2015 - prilagojeno	Ind 16/15
SREDSTVA				
Neopredmetena sredstva	131.830	133.556	136.608	99
Opredmetena osnovna sredstva	603.163	617.867	644.877	98
Naložbe v odvisne družbe	49.224	49.224	45.781	100
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	65	65	65	100
Izvedeni finančni inštrumenti	20.698	20.698	0	100
Druge finančne naložbe	215.605	213.390	138.048	101
Ostala dolgoročna sredstva	31.550	32.380	32.549	97
Naložbene nepremičnine	4.836	5.021	4.076	96
Odložene terjatve za davek	29.148	28.105	23.363	104
Skupaj dolgoročna sredstva	1.086.119	1.100.306	1.025.367	99
Sredstva za odtujitev	886	914	80.788	97
Zaloge	21.880	22.552	25.549	97
Poslovne in druge terjatve	129.646	143.592	148.172	90
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	45.729	34.039	31.411	134
Terjatve za davek iz dobička	82	0	22	-
Kratkoročne finančne naložbe	13.182	11.769	8.504	112
Denar in denarni ustrezniki	4.095	5.020	19.032	82
Skupaj kratkoročna sredstva	215.500	217.886	313.478	99
Skupaj sredstva	1.301.619	1.318.192	1.338.845	99
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	272.721	100
Kapitalske rezerve	180.956	180.956	180.956	100
Rezerve iz dobička	217.042	217.042	217.042	100
<i>Zakonske rezerve</i>	<i>50.434</i>	<i>50.434</i>	<i>50.434</i>	<i>100</i>
<i>Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže</i>	<i>3.671</i>	<i>3.671</i>	<i>3.671</i>	<i>100</i>
<i>Lastne delnice in lastni poslovni deleži</i>	<i>-3.671</i>	<i>-3.671</i>	<i>-3.671</i>	<i>100</i>
<i>Statutarne rezerve</i>	<i>54.544</i>	<i>54.544</i>	<i>54.544</i>	<i>100</i>
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>112.064</i>	<i>112.064</i>	<i>112.064</i>	<i>100</i>
Zadržani čisti poslovni izid	62.554	49.063	65.770	127
<i>Zadržani poslovni izid preteklih let</i>	<i>49.064</i>	<i>754</i>	<i>43.507</i>	<i>-</i>
<i>Poslovni izid tekočega leta</i>	<i>13.490</i>	<i>48.309</i>	<i>22.263</i>	<i>28</i>
Presežek iz prevrednotenja za finančne inštrumente	1.119	943	954	119
Presežek iz prevrednotenja za actuarske primanjkljaje in presežke	-1.464	-1.464	-1.019	100
Skupaj kapital in rezerve	732.928	719.261	736.424	102
Dolgoročno odloženi prihodki	9.112	9.523	10.572	96
Rezervacije	40.699	40.652	74.740	100
Dolgoročne poslovne obveznosti	5.685	5.926	7.663	96
Prejeta dolgoročna posojila in krediti	2.693	5.387	35.547	50
Druge dolgoročne finančne obveznosti	0	0	302.530	-
Odložene obveznosti za davek	230	193	196	119
Skupaj dolgoročne obveznosti	58.419	61.681	431.248	95
Poslovne in druge obveznosti	77.295	116.293	115.337	66
Prejeta kratkoročna posojila in krediti	80.283	82.637	23.703	97
Druge kratkoročne finančne obveznosti	306.940	303.167	64	101
Kratkoročno odloženi prihodki	4.353	4.926	7.279	88
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	41.401	30.227	24.790	137
Skupaj kratkoročne obveznosti	510.272	537.250	171.173	95
Skupaj obveznosti	568.691	598.931	602.421	95
Skupaj kapital in obveznosti	1.301.619	1.318.192	1.338.845	99

Izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2016

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Presežek iz prevrednotenja za finančne naložbe, razpoložljive za prodajo v neto znesku	Presežek iz prevrednotenja aktuarskih primanjkljajev in presežkov	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta			
Stanje 1. 1. 2016	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	112.064	754	48.309	943	-1.464	719.261
Čisti poslovni izid obdobja									13.490			13.490
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										176		176
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	13.490	176	0	13.666
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								48.309	-48.309			0
Drugo								1				1
Stanje 31. 03. 2016	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	112.064	49.064	13.490	1.119	-1.464	732.928

Izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2015

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Presežek iz prevrednotenja za finančne naložbe, razpoložljive za prodajo v neto znesku	Presežek iz prevrednotenja aktuarskih primanjkljajev in presežkov	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta			
Stanje 1. 1. 2015 - prvotno poročano	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	112.064	43.507	17.838	954	-1.019	731.999
Vpliv spremembe računovodske usmeritve									4.425			4.425
Stanje 1. 1. 2015 - prilagojeno	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	112.064	43.507	22.263	954	-1.019	736.424
Čisti poslovni izid obdobja									12.514			12.514
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										203		203
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	12.514	203	0	12.717
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								22.263	-22.263			0
Stanje 31. 03. 2015 - prilagojeno	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	112.064	65.770	12.514	1.157	-1.019	749.141

Izkaz denarnih tokov družbe Telekom Slovenije, za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2016

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015 prilagojeno
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti dobiček	13.490	12.514
Prilagoditve za:		
Amortizacijo	31.688	31.052
Slabitve in odpis opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev	0	-36
Dobiček/ Izguba pri prodaji osnovnih sredstev	-36	105
Finančne prihodke	-3.404	-3.142
Finančne odhodke	4.060	4.227
Davek od dobička z odloženimi davki	-1.043	-407
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev in rezervacijami	44.755	44.313
Spremembo poslovnih in drugih terjatev	13.946	5.168
Spremembo aktivnih časovnih razmejitev	-11.690	-2.658
Spremembo drugih dolgoročnih sredstev	1.015	1.507
Spremembo zalog	672	1.656
Spremembo rezervacij	47	-19.976
Spremembo dolgoročno in kratkoročno odloženih prihodkov	-983	-2.204
Spremembo vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov	11.174	11.107
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti	-38.492	-43.260
Čista denarna sredstva iz poslovanja	20.444	-4.347
Denarni tokovi iz naložbenja		
Prejemki pri naložbenju	3.880	3.588
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev	360	545
Prejete obresti	1.629	2.284
Odtujitev dolgoročnih finančnih naložb	1.527	697
Odtujitev kratkoročnih finančnih naložb	364	62
Izdatki pri naložbenju	-19.963	-23.747
Nakup opredmetenih osnovnih sredstev	-9.198	-11.833
Nakup neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-6.335	-4.769
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	0	-5
Finančne naložbe v obliki danih posojil	-4.430	-7.140
Čista denarna sredstva, porabljena pri naložbenju	-16.083	-20.159
Denarni tokovi iz financiranja		
Prejemki pri financiranju	20.000	61.500
Prejeta kratkoročna posojila	20.000	61.500
Izdatki pri financiranju	-25.286	-52.760
Odplačila kratkoročnih posojil	-2.950	-47.500
Odplačila dolgoročnih posojil	-22.080	-4.872
Plačane obresti	-250	-384
Izplačilo dividend	-6	-4
Čista denarna sredstva, porabljena pri financiranju	-5.286	8.740
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	-925	-15.766
Končno stanje denarnih sredstev	4.095	3.266
Začetno stanje denarnih sredstev	5.020	19.032

Čisti prihodki od prodaje

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015	Ind 16/15
Mobilni segment končni trg	56.345	58.780	96
Fiksni segment končni trg	53.565	49.019	109
Veleprodajni trg	46.185	45.277	102
Drugi prihodki in drugo trgovsko blago	3.046	2.888	105
Skupaj čisti prihodki od prodaje	159.141	155.964	102

V obdobju od januarja do marca 2016 so čisti prihodki prodaje v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta skupno višji za 2 % oz. za 3.177 tisoč EUR. Prihodki so nižji na mobilnem segmentu končni trg in sicer za 2.435 tisoč EUR oz. za 4 % medtem, ko so ostali prihodki višji in sicer na fiksnem segmentu končni trg za 4.546 tisoč EUR oz. 9 %, veleprodajnem trgu za 2 % oz. za 908 tisoč EUR, drugi prihodki in drugo trgovsko blago pa so višji za 158 tisoč EUR oz. za 5 %.

Stroški storitev

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015 - prilagojeno	Ind 16/15
Stroški telekomunikacijskih storitev	32.816	33.803	97
- Medomrežno povezovanje	6.681	4.025	166
- Roaming	1.831	2.313	79
- Mednarodni obračun	24.304	27.465	88
Stroški multimedijskih storitev	3.768	4.360	86
Stroški prodajnih vzpodbud	3.731	4.516	83
Stroški prodajnih provizij	267	120	223
Stroški zakupa vodov	3.429	3.012	114
Stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev	6.437	7.426	87
Stroški najema opredmetenih osnovnih sredstev	2.379	2.806	85
Stroški sejmov, oglaševanja, sponzoriranja in reprezentance	2.155	2.699	80
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	1.695	1.721	98
Povračila stroškov v zvezi z delom	77	100	77
Stroški zavarovalnih premij	856	877	98
Stroški bančnih storitev	168	339	50
Stroški komunikacijskih storitev	879	920	96
Stroški drugih storitev	10.995	4.739	232
Skupaj stroški storitev	69.652	67.438	103

Stroški storitev so v primerjavi z enakim lanskim obdobjem višji za 3 %. Znižali so se stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev, telekomunikacijskih storitev, prodajnih vzpodbud, multimedijskih vsebin, stroški sejmov, oglaševanja, sponzoriranja in reprezentance, stroški najema opredmetenih osnovnih sredstev, bančnih storitev, komunikacijskih storitev, stroški intelektualnih in osebnih storitev, povračila stroškov v zvezi z delom ter stroški zavarovalnih premij. Višji pa so stroški drugih storitev, stroški zakupa vodov in stroški prodajnih provizij.

Dobiček iz poslovanja

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 13.103 tisoč EUR je v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta nižji za 1 % oziroma za 89 tisoč EUR.

Finančni prihodki

Finančni prihodki so v primerjavi z enakim obdobjem leta 2015 višji za 8 %, predvsem zaradi višjih neto pozitivnih tečajnih razlik.

Finančni odhodki

Finančni odhodki so glede na enako obdobje leta 2015 nižji za 4 %, predvsem zaradi nižjih odhodkov za obresti.

Čisti dobiček

Čisti dobiček v višini 13.490 tisoč EUR je v primerjavi z doseženim v obdobju od januarja do marca leta 2015 višji za 8 % oz. za 976 tisoč EUR.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena osnovna sredstva zajemajo predvsem koncesije, licence in računalniške programe. V skupnem znesku so se znižala za 1.726 tisoč EUR, kar je predvsem posledica amortizacije. Pogodbene obveze za neopredmetena osnovna sredstva na 31. 3. 2016 znašajo 6.645 tisoč EUR.

Opredmetena osnovna sredstva

Nepremičnine, oprema in druga opredmetena osnovna sredstva predstavljajo 46 % bilančne vsote družbe. Znižanje opredmetenih osnovnih sredstev v višini 14.704 tisoč EUR je predvsem zaradi obračunane amortizacije v višini 22.937 tisoč EUR, novih pridobitev pa je bilo za 9.361 tisoč EUR. Pogodbene obveze za opredmetena osnovna sredstva na 31. 3. 2016 znašajo 14.536 tisoč EUR.

Naložbe v odvisne družbe in skupne podvige

Telekom Slovenije in odvisna družba Debitel sta 22. 1. 2016 sklenila pogodbo o pripojitvi, na podlagi katere se bo družba Debitel pripojila k družbi Telekom Slovenije.

Ostala dolgoročna sredstva

Ostala dolgoročna sredstva so se znižala zaradi drugih dolgoročnih poslovnih terjatev (prodaja blaga na obroke).

Poslovne in druge terjatve

Poslovne in druge terjatve so se v primerjavi s stanjem konec leta 2015 znižale za 13.946 tisoč EUR.

Finančni inštrumenti

Kratkoročne finančna sredstva so se povečala za 1.413 tisoč EUR zaradi povečanja drugih kratkoročnih posojil.

Dolgoročna finančna sredstva so se povečala za 2.215 tisoč EUR predvsem zaradi višjih posojil danih podjetjem.

Finančne obveznosti

Na 31. 3. 2016 znašajo finančne obveznosti 89.916 tisoč EUR, kar je za 1.275 tisoč EUR manj kot konec leta 2015, predvsem zaradi:

- prejeta posojila in krediti v višini 82.976 tisoč EUR so se znižali za 5.048 tisoč EUR,
- obveznosti iz izdanih obveznic v višini 303.689 tisoč EUR so se povečale za 3.778 tisoč EUR predvsem zaradi vračunanih obresti v obdobju januar – marec 2016,
- druge obveznosti v višini 3.251 tisoč EUR so se znižale za 5 tisoč EUR.

Hierarhija poštene vrednosti

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

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

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

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih inštrumentov na 31. 3. 2016

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
Naložbene nepremičnine	4.836	4.836			4.836
Dolgoročna finančna sredstva					
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	1.665	1.665	1.665		
Dana posojila	132.882	132.882			132.882
Izvedeni finančni inštrumenti	20.698	20.698			20.698
Kratkoročna finančna sredstva					
Dana posojila	12.858	12.858			12.858
Dolgoročne finančne obveznosti					
Prejeta posojila	2.693	2.693			2.693
Kratkoročne finančne obveznosti					
Obveznice	299.614	307.500	307.500		
Obresti od obveznic	4.075	4.075			4.075
Prejeta posojila	80.283	80.283			80.283
Druge finančne obveznosti	3.251	3.251			3.251

Možne obveznosti iz naslova tožb

Proti družbi v obdobju od 1. 1. 2016 do dneva zaključka poročila ni vloženih novih tožb, ki bi lahko pomembno vplivale na izkaze v prvih treh mesecih leta 2016.

Možne obveznosti za dana jamstva

Družba je na 31. 3. 2016 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 3.171 tisoč EUR,
- za zavarovanje pogodbenih obveznosti 3.152 tisoč EUR,
- druga jamstva 2.538 tisoč EUR.

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

Posli s povezanimi strankami

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

Posli s povezanimi podjetji

v tisoč EUR	31. 3. 2016	31.12.2015
Terjatve do podjetij v skupini	151.348	160.986
Odvisne družbe	149.094	160.648
Pridružene družbe	2.254	338
Obveznosti do podjetij v skupini	11.739	13.855
Odvisne družbe	11.448	12.872
Skupaj obvladovane družbe	2	2
Pridružene družbe	289	981

v tisoč EUR	I - III 2016	I - III 2015
Čisti prihodki	5.329	6.943
Odvisne družbe	5.005	6.506
Pridružene družbe	324	437
Nakup materiala in storitev v skupini	8.616	13.001
Odvisne družbe	8.351	12.578
Skupaj obvladovane družbe	2	2
Pridružene družbe	263	421

Posli s fizičnimi osebami

Fizične osebe (predsednik, podpredsednik in člani uprave, podpredsednik in člani nadzornega sveta) imajo na 31. 3. 2016 skupaj v lasti 1.568 delnic Telekom Slovenije, kar predstavlja 0,02399 % lastniški delež.

Posli z vlado Republike Slovenije ter osebami in institucijami pod njenim nadzorom

Družba posreduje telekomunikacijske storitve vladi Republike Slovenije ter različnim organom, agencijam in podjetjem, v katerih nastopa slovenska država kot večinski ali manjšinski lastnik.

Dogodki po datumu bilance

Dogodki po datumu bilance so navedeni v poglavju 6. Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja na strani 19.