

Stelkom d.o.o.

STELKOM - telekomunikacije in storitve d.o.o.

Špruha 19, 1236 Trzin



Dejavnost: K61.100 - Telekomunikacijske dejavnosti po vodih, brezžične in satelitske telekomunikacijske dejavnosti

Davčna številka: SI46536337

Matična številka: 1807099

izredno tveganje

Kategorija	2014	2015	2016	2017	2018	Rast abs. (rel.)
BILANCA STANJA						
SREDSTVA	5.732.138	6.171.818	6.256.560	7.633.776	9.392.678	1.758.902 (23%)
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	3.578.788	4.543.176	4.513.151	5.338.784	7.303.769	1.964.985 (37%)
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	800.290	998.031	1.038.267	674.252	797.724	123.472 (18%)
a) Neopredmetena sredstva	259.165	513.197	608.718	303.871	470.283	166.412 (55%)
b) Dolgoročne aktivne časovne razmejitev	541.125	484.834	429.550	370.381	327.443	-42.938 (-12%)
II. Opredmetena osnovna sredstva	2.263.208	3.164.486	3.032.341	4.033.031	5.904.102	1.871.071 (46%)
III. Naložbene nepremičnine	0	0	0	0	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	515.290	380.659	442.543	631.502	515.934	-115.568 (-18%)
a) Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	246.812	248.052	246.818	242.692	157.090	-85.602 (-35%)
b) Dolgoročna posojila	268.478	132.607	195.725	388.809	358.844	-29.965 (-8%)
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	0	0	86.008	86.008
VI. Odložene terjatve za davek	0	0	0	0	0	0
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	2.067.370	1.541.438	1.682.148	2.243.004	1.928.182	-314.822 (-14%)
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0	0	0	0
II. Zaloge	0	0	151	0	7.476	7.476
III. Kratkoročne finančne naložbe	73.998	239.150	237.961	103.473	3.092	-100.381 (-97%)
a) Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0	0	0	0	0
b) Kratkoročna posojila	73.998	239.150	237.961	103.473	3.092	-100.381 (-97%)
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	1.472.575	1.087.792	1.240.802	2.010.780	1.703.424	-307.356 (-15%)
V. Denarna sredstva	520.797	214.495	203.236	128.751	214.191	85.440 (66%)
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	85.980	87.204	61.261	51.988	160.726	108.738 (209%)
Zabilančna sredstva	240.256	580.841	617.687	821.496	683.312	-138.184 (-17%)
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	5.732.138	6.171.818	6.256.560	7.633.776	9.392.678	1.758.902 (23%)
A. KAPITAL	2.849.072	2.885.921	2.914.301	3.095.755	3.286.254	190.499 (6%)
I. Vpoklicani kapital	1.167.044	1.172.908	1.167.073	1.147.564	1.131.720	-15.844 (-1%)
a) Osnovni kapital	1.167.044	1.172.908	1.167.073	1.147.564	1.131.720	-15.844 (-1%)
b) Nvpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	0	0	0	0
II. Kapitalske rezerve	0	0	0	0	0	0
III. Rezerve iz dobička	1.670.928	1.691.608	1.706.627	1.718.022	1.694.301	-23.721 (-1%)
IV./V. Revalorizacijske rezerve / Prevrednotenja po poštenu vrednosti	0	0	0	0	0	0
VI. Preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	226.991	226.991
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	11.101	21.406	40.601	230.169	233.241	3.072 (1%)
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	900.541	814.560	720.451	619.857	523.971	-95.886 (-15%)
I. Rezervacije	0	0	0	0	0	0
II. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	900.541	814.560	720.451	619.857	523.971	-95.886 (-15%)
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	442.676	874.024	667.384	397.747	1.733.950	1.336.203 (336%)
I. Dolgoročne finančne obveznosti	432.654	874.024	667.384	397.747	1.733.950	1.336.203 (336%)
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	10.022	0	0	0	0	0
III. Odložene obveznosti za davek	0	0	0	0	0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	1.449.796	1.502.723	1.857.925	3.431.868	3.761.174	329.306 (10%)
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0	0	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	79.592	201.766	453.306	944.299	1.309.215	364.916 (39%)
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.370.204	1.300.957	1.404.619	2.487.569	2.451.960	-35.609 (-1%)
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	90.054	94.591	96.500	88.551	87.328	-1.223 (-1%)
Zabilančne obveznosti	240.256	580.841	617.687	821.496	683.312	-138.184 (-17%)

Kategorija	2014	2015	2016	2017	2018	Rast abs. (rel.)
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA						
POSLOVNI PRIHODKI - skupaj	6.969.178	6.729.065	6.920.423	8.320.590	7.950.052	-370.538 (-4%)
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	6.966.803	6.660.722	6.919.824	8.275.493	7.949.538	-325.955 (-4%)
2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	0	0	0	0	0	0
3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	0	68.248	0	0	0	0
4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	2.375	95	599	45.097	514	-44.583 (-99%)
POSLOVNI ODHODKI - skupaj	6.963.539	6.698.783	6.859.719	8.063.739	7.595.579	-468.160 (-6%)
5. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	4.980.654	4.782.574	4.812.703	6.187.765	5.391.516	-796.249 (-13%)
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	58.056	60.655	87.390	1.172.714	104.318	-1.068.396 (-91%)
b) Stroški storitev	4.922.598	4.721.920	4.725.313	5.015.051	5.287.198	272.147 (5%)
6. STROŠKI DELA	1.597.155	1.541.740	1.615.535	1.407.080	1.665.316	258.236 (18%)
a) Stroški plač	1.218.581	1.192.372	1.221.626	1.061.200	1.143.752	82.552 (8%)
b) Stroški pokojninskih zavarovanj	156.633	133.382	171.792	166.324	173.235	6.911 (4%)
c) Stroški drugih socialnih zavarovanj	86.247	86.205	77.776	51.034	60.564	9.530 (19%)
č) Drugi stroški dela	135.695	129.781	144.341	128.522	287.764	159.242 (124%)
7. ODPISI VREDNOSTI	360.012	344.325	407.426	445.812	518.456	72.644 (16%)
a) Amortizacija	360.007	342.482	396.326	445.812	508.195	62.383 (14%)
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	0	0	0	0	8.249	8.249
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	5	1.842	11.099	0	2.011	2.011
8. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	25.718	30.145	24.054	23.082	20.292	-2.790 (-12%)
IZID IZ POSLOVANJA	5.639	30.281	60.704	256.852	354.473	97.621 (38%)
FINANČNI PRIHODKI	11.017	2.535	69	4.865	2.921	-1.944 (-40%)
9. Finančni prihodki iz deležev	0	0	69	0	0	0
10. Finančni prihodki iz danih posojil	10.296	2.343	0	4.691	2.921	-1.770 (-38%)
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	720	192	0	174	0	-174 (-100%)
FINANČNI ODHODKI	4.719	10.606	20.855	28.396	117.133	88.737 (312%)
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0	0	0	62.684	62.684
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	4.681	10.509	20.855	17.215	49.152	31.937 (186%)
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	38	96	0	11.181	5.297	-5.884 (-53%)
15. DRUGI PRIHODKI	0	0	2.633	0	4	4
16. DRUGI ODHODKI	338	0	0	28	3.859	3.831 (13.682%)
IZID PRED OBDAVČITVIJO	11.599	22.211	42.550	233.293	236.406	3.113 (1%)
17. DAVEK IZ DOBIČKA	0	0	0	0	0	0
• Efektivna davčna stopnja (%)	0	0	0	0	0	0
18. ODLOŽENI DAVKI	0	0	0	0	0	0
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	11.599	22.211	42.550	233.291	236.404	3.113 (1%)
CELOTNI PRIHODKI	6.980.195	6.731.599	6.923.124	8.325.455	7.952.977	-372.478 (-4%)
CELOTNI ODHODKI (brez davka)	6.968.596	6.709.389	6.880.574	8.092.162	7.716.571	-375.591 (-5%)
20. ŠTEVILO ZAPOSLENIH	22,86	23,7	24,15	22,8	25,02	2 (10%)

Kategorija	2014	2015	2016	2017	2018	Rast abs. (rel.)
RAČUNOVODSKI KAZALNIKI						
1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA						
1.1. Delež kapitala v financiranju	49,7	46,76	46,58	40,55	34,99	-5,56 (-14%)
1.2. Delež dolgov v financiranju	33,02	38,51	40,36	50,17	58,5	8,33 (17%)
1.3. Stopnja dolgoročnosti financiranja	73,14	74,12	68,76	53,88	59,03	5,15 (10%)
1.4. Stopnja kratkoročnosti financiranja	26,86	25,88	31,24	46,12	40,97	-5,15 (-11%)
1.5. Kazalnik solventnosti	117,14	100,69	95,32	77,05	75,91	-1,14 (-1%)
1.6. Kazalnik finančnega vzvoda	66,42	82,36	86,65	123,71	167,22	43,51 (35%)

2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA						
2.1. Delež dolgoročnih sredstev v sredstvih	62,43	73,61	72,13	69,94	77,76	7,82 (11%)
2.2. Delež kratkoročnih sredstev v sredstvih	36,07	24,98	26,89	29,38	20,53	-8,85 (-30%)
2.3. Delež finančnih naložb v sredstvih	10,28	10,04	10,88	9,63	5,53	-4,1 (-43%)
3. KAZALNIKI PLAČILNE SPOSOBNOSTI						
3.1. Kratkoročni koeficient likvidnosti	1,43	1,03	0,91	0,65	0,51	-0,14 (-22%)
3.2. Kratkoročni koeficient likvidnosti-2	1,4	1,02	0,89	0,65	0,54	-0,11 (-17%)
3.3. Pospešeni koeficient likvidnosti	1,43	1,03	0,91	0,65	0,51	-0,14 (-22%)
3.4. Pospešeni koeficient likvidnosti-2	1,4	1,02	0,89	0,65	0,54	-0,11 (-17%)
3.5. Kreditna izpostavljenost iz poslovanja	0,21	0,16	0,18	0,24	0,22	-0,02 (-8%)
3.6. Kreditna sposobnost (čas vračanja posojil v letih)	1,49	2,09	2,33	1,76	2,54	0,78 (44%)
3.7. Kazalnik obrestnega pokritja (TIE)	1,2	2,86	2,91	9,05	6,51	-2,54 (-28%)
3.8. Zmožnost servisiranja dolga (DSCR)	4,37	1,79	0,99	0,72	0,63	-0,09 (-13%)
3.9. Kazalnik kratkoročnega terjatveno-obveznostnega razmerja	1,07	0,84	0,88	0,81	0,69	-0,12 (-15%)
3.10. Obratni kapital	480.983	24.439	-165.432	-977.040	-1.422.576	-445.536 (/)
3.11. Potrebni obratni kapital	543.383	181.832	189.951	-224.145	-364.117	-139.972 (/)
3.12. Stopnja financiranja zalog in terjatev z obratnim kapitalom in dobavitelji	4,05	13,57	29,04	43,73	64,09	20,36 (47%)
4. FINANČNO - POSREDNIŠKI POLOŽAJ						
4.1. Neto upnik	256.131	0	0	0	0	0
4.2. Neto dolжник	0	617.636	569.881	989.574	2.502.701	1.513.127 (153%)
4.3. Neto finančni upnik	275.204	0	0	0	0	0
4.4. Neto finančni dolжник	0	381.877	379.264	574.867	1.994.522	1.419.655 (247%)
4.5. Razmerje med neto finančnim dolgom in EBITDA	0	1,29	1,03	1,04	2,86	1,82 (175%)
4.6. Stopnja neto zadolženosti	0	0,22	0,2	0,29	0,49	0,2 (69%)
5. KAZALNIKI DONOSNOSTI						
5.1. EBIT	4.454	23.964	47.800	202.049	282.745	80.696 (40%)
5.2. EBITDA	288.792	296.456	368.617	552.741	696.291	143.550 (26%)
5.3. EBITDA-2	288.788	294.998	359.877	552.741	688.107	135.366 (24%)
5.4. EBITDA marža (%)	5,25	5,62	6,77	8,49	10,98	2,49 (29%)
5.5. Koeficient čiste donosnosti kapitala (ROE)	0,41	0,78	1,48	7,72	7,36	-0,36 (-5%)
5.6. Koeficient čiste donosnosti sredstev (ROA)	0,19	0,38	0,69	3,34	2,76	-0,58 (-17%)
5.7. Koeficient dobičkonosnosti iz poslovanja	0,08	0,45	0,88	3,09	4,46	1,37 (44%)
6. DNEVI VEZAVE						
6.1. Dnevi vezave terjatev do kupcev	77,9	69,35	61	71,82	85,77	13,95 (19%)
6.2. Dnevi vezave obveznosti do dobaviteljev	81,87	75,81	76,01	93,94	128,21	34,27 (36%)
6.3. Dnevi vezave zalog	/	/	0	0	0,17	0,17
6.4. Dnevi vezave denarja	/	/	-15,01	-22,11	-42,26	-20,15 (/)
7. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI						
7.1. Koeficient celotne gospodarnosti	1	1	1,01	1,03	1,03	0 (0%)
7.2. Koeficient čiste dobičkovnosti prihodkov	0	0	0,01	0,03	0,03	0 (0%)
8. KAZALNIKI PRODUKTIVNOSTI						
8.1. Prihodki na zaposlenega	241.162,29	224.778,99	225.732,38	287.241,71	253.544,8	-33.696,91 (-12%)
8.2. Čisti poslovni izid na zaposlenega	400,74	741,65	1.387,37	8.048,9	7.536,69	-512,21 (-6%)
8.3. Dodana vrednost	1.550.228	1.516.560	1.640.729	1.659.602	2.024.630	365.028 (22%)
8.4. Dodana vrednost na zaposlenega	67.814	63.989,87	67.939,09	72.789,56	80.920,46	8.130,9 (11%)
8.5. Povprečna mesečna plača na zaposlenega	3.508,45	3.317,94	3.319,32	3.051,09	3.038,62	-12,47 (0%)
9. DENARNI TOK						
9.1. Enostavni denarni tok	293.499	290.069	354.322	534.207	602.114	67.907 (13%)
Datum začetka poslovnega leta						
	1.1.2014	1.1.2015	1.1.2016	1.1.2017	1.1.2018	
Datum konca poslovnega leta						
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	

Vir: Ajpes - podatkovna zbirka letnih poročil (JOLP), lastni viri