

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	2019	2020	2021	2022	2023	Rast abs. (rel.)
BILANCA STANJA						
SREDSTVA	11.455.236	13.238.573	14.494.932	13.659.212	13.112.577	-546.635 (-4%)
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	8.426.313	10.264.929	10.631.047	9.500.341	8.895.147	-605.194 (-6%)
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	1.408.981	1.505.827	1.772.184	1.469.491	3.239.794	1.770.303 (120%)
a) Neopredmetena sredstva	753.058	904.225	1.025.925	707.854	2.543.515	1.835.661 (259%)
b) Dolgoročne aktivne časovne razmejitev	655.924	601.601	746.259	761.637	696.280	-65.357 (-9%)
II. Opredmetena osnovna sredstva	6.841.187	8.687.457	8.628.654	7.816.725	5.449.859	-2.366.866 (-30%)
III. Naložbene nepremičnine	0	0	0	0	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	100.498	54.957	214.175	191.521	183.801	-7.720 (-4%)
a) Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0	2.928	0	0	0
b) Dolgoročna posojila	100.498	54.957	211.247	191.521	183.801	-7.720 (-4%)
V. Dolgoročne poslovne terjatve	3.690	3.731	3.557	11.920	11.439	-481 (-4%)
VI. Odložene terjatve za davek	71.956	12.956	12.475	10.684	10.253	-431 (-4%)
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	2.153.106	1.568.721	2.479.725	1.579.633	1.742.579	162.946 (10%)
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0	0	0	0
II. Zaloge	74.975	79.095	103.680	104.321	112.698	8.377 (8%)
III. Kratkoročne finančne naložbe	63.789	26.820	6.954	4.815	5.439	624 (13%)
a) Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	60.752	0	0	0	0	0
b) Kratkoročna posojila	3.038	26.820	6.954	4.815	5.439	624 (13%)
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	1.781.955	1.273.213	1.941.663	1.364.392	1.574.989	210.597 (15%)
V. Denarna sredstva	232.387	189.592	427.428	106.104	49.452	-56.652 (-53%)
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	875.816	1.404.923	1.384.159	2.579.238	2.474.851	-104.387 (-4%)
Zabilančna sredstva	2.716.543	3.144.041	3.978.769	3.515.199	3.252.927	-262.272 (-7%)
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	11.455.236	13.238.573	14.494.932	13.659.212	13.112.577	-546.635 (-4%)
A. KAPITAL	3.216.790	3.466.017	3.483.213	5.594.891	5.598.495	3.604 (0%)
I. Vpoklicani kapital	2.693.691	2.723.652	3.052.490	4.559.308	4.375.535	-183.773 (-4%)
a) Osnovni kapital	2.693.691	2.723.652	3.052.490	4.559.308	4.375.535	-183.773 (-4%)
b) Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	0	0	0	0
II. Kapitalske rezerve	0	0	0	486.061	466.470	-19.591 (-4%)
III. Rezerve iz dobička	269.369	272.365	259.642	235.396	225.908	-9.488 (-4%)
IV./V. Revalorizacijske rezerve / Prevrednotenja po poštenu vrednosti	0	-8.411	-1.281	24.179	23.205	-974 (-4%)
VI. Preneseni čisti poslovni izid	0	256.552	0	122.143	278.259	156.116 (128%)
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	253.730	221.859	172.362	167.803	229.118	61.315 (37%)
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	890.019	751.976	535.710	306.237	809.077	502.840 (164%)
I. Rezervacije	107.223	144.798	132.606	100.081	52.249	-47.832 (-48%)
II. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	782.794	607.179	403.104	206.157	756.828	550.671 (267%)
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	167.579	2.905.787	1.511.023	1.040.562	1.198.839	158.277 (15%)
I. Dolgoročne finančne obveznosti	167.579	2.905.787	1.511.023	1.040.562	1.198.839	158.277 (15%)
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0	0	0	0
III. Odložene obveznosti za davek	0	0	0	0	0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	6.998.553	5.930.471	8.769.966	6.540.713	5.272.331	-1.268.382 (-19%)
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0	0	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	3.690.675	3.150.187	4.679.318	1.748.965	1.529.317	-219.648 (-13%)
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	3.307.879	2.780.284	4.090.648	4.791.748	3.743.014	-1.048.734 (-22%)
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	182.296	184.323	195.020	176.808	233.834	57.026 (32%)
Zabilančne obveznosti	2.716.543	3.144.041	3.978.769	3.515.199	3.252.927	-262.272 (-7%)

Kategorija	2019	2020	2021	2022	2023	Rast abs. (rel.)
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA						
POSLOVNI PRIHODKI - skupaj	8.273.771	8.967.297	8.252.396	9.452.176	8.378.138	-1.074.038 (-11%)
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	8.264.831	8.965.921	8.245.885	9.444.961	7.855.639	-1.589.322 (-17%)
2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	0	0	0	0	0	0
3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	0	0	0	0	0	0
4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	8.940	1.376	6.511	7.214	522.499	515.285 (7.143%)
POSLOVNI ODHODKI - skupaj	7.768.391	8.474.461	7.915.814	9.008.521	7.893.370	-1.115.151 (-12%)
5. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	5.560.292	5.829.143	5.132.778	6.093.291	5.084.679	-1.008.612 (-17%)
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	299.422	685.492	190.125	635.762	338.614	-297.148 (-47%)
b) Stroški storitev	5.260.869	5.143.652	4.942.653	5.457.529	4.746.065	-711.464 (-13%)
6. STROŠKI DELA	1.590.947	1.850.065	1.851.463	1.895.065	1.751.685	-143.380 (-8%)
a) Stroški plač	1.164.348	1.353.048	1.358.181	1.386.478	1.262.753	-123.725 (-9%)
b) Stroški pokojninskih zavarovanj	174.653	177.486	180.241	180.760	173.100	-7.660 (-4%)
c) Stroški drugih socialnih zavarovanj	65.369	99.116	96.409	102.156	88.295	-13.861 (-14%)
č) Drugi stroški dela	186.578	220.415	216.632	225.671	227.537	1.866 (1%)
7. ODPISI VREDNOSTI	587.722	770.710	906.890	996.399	1.027.515	31.116 (3%)
a) Amortizacija	571.769	708.912	903.995	984.225	1.024.918	40.693 (4%)
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	15.954	2.098	2.897	12.174	2.597	-9.577 (-79%)
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	59.700	0	0	0	0
8. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	29.430	24.543	24.683	23.766	29.491	5.725 (24%)
IZID IZ POSLOVANJA	505.380	492.836	336.582	443.654	484.767	41.113 (9%)
FINANČNI PRIHODKI	24.821	535	475	210	5.714	5.504 (2.621%)
9. Finančni prihodki iz deležev	9	0	0	0	0	0
10. Finančni prihodki iz danih posojil	24.335	0	475	210	5.714	5.504 (2.621%)
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	477	535	0	0	0	0
FINANČNI ODHODKI	143.648	213.457	140.047	239.591	224.305	-15.286 (-6%)
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	67.204	0	0	0	0
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	97.173	86.281	96.590	115.546	180.072	64.526 (56%)
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	46.475	59.972	43.457	124.045	44.233	-79.812 (-64%)
15. DRUGI PRIHODKI	3.438	1	4.423	3.917	1.092	-2.825 (-72%)
16. DRUGI ODHODKI	2.114	841	4.435	809	971	162 (20%)
IZID PRED OBDAVČITVIJO	387.876	279.074	196.998	207.380	266.298	58.918 (28%)
17. DAVEK IZ DOBIČKA	0	906	18.383	18.316	19.984	1.668 (9%)
• Efektivna davčna stopnja (%)	0	0	11	11	8	-3 (-27%)
18. ODLOŽENI DAVKI	0	59.058	-129	704	0	-704 (-100%)
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	387.875	219.107	178.745	188.361	246.314	57.953 (31%)
CELOTNI PRIHODKI	8.302.030	8.967.833	8.257.294	9.456.302	8.384.944	-1.071.358 (-11%)
CELOTNI ODHODKI (brez davka)	7.914.153	8.688.759	8.060.296	9.248.922	8.118.646	-1.130.276 (-12%)
20. ŠTEVILO ZAPOSLENIH	24,67	28,08	29,2	29,37	29,78	0 (1%)

Kategorija	2019	2020	2021	2022	2023	Rast abs. (rel.)
RAČUNOVODSKI KAZALNIKI						
1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA						
1.1. Delež kapitala v financiranju	28,08	26,18	24,03	40,96	42,7	1,74 (4%)
1.2. Delež dolgov v financiranju	62,56	66,75	70,93	55,5	49,35	-6,15 (-11%)
1.3. Stopnja dolgoročnosti financiranja	37,31	53,81	38,15	50,82	58,01	7,19 (14%)
1.4. Stopnja kratkoročnosti financiranja	62,69	46,19	61,85	49,18	41,99	-7,19 (-15%)
1.5. Kazalnik solventnosti	50,73	69,4	52,02	73,07	85,51	12,44 (17%)
1.6. Kazalnik finančnega vzvoda	222,77	254,94	295,16	135,5	115,59	-19,91 (-15%)

2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA						
2.1. Delež dolgoročnih sredstev v sredstvih	73,56	77,54	73,34	69,55	67,84	-1,71 (-2%)
2.2. Delež kratkoročnih sredstev v sredstvih	18,8	11,85	17,11	11,56	13,29	1,73 (15%)
2.3. Delež finančnih naložb v sredstvih	1,43	0,62	1,53	1,44	1,44	0 (0%)
3. KAZALNIKI PLAČILNE SPOSOBNOSTI						
3.1. Kratkoročni koeficient likvidnosti	0,31	0,26	0,28	0,24	0,33	0,09 (38%)
3.2. Kratkoročni koeficient likvidnosti-2	0,42	0,49	0,43	0,62	0,77	0,15 (24%)
3.3. Pospešeni koeficient likvidnosti	0,3	0,25	0,27	0,23	0,31	0,08 (35%)
3.4. Pospešeni koeficient likvidnosti-2	0,41	0,47	0,42	0,6	0,75	0,15 (25%)
3.5. Kreditna izpostavljenost iz poslovanja	0,22	0,14	0,24	0,16	0,2	0,04 (25%)
3.6. Kreditna sposobnost (čas vračanja posojil v letih)	3,18	3,89	4,99	3,27	1,92	-1,35 (-41%)
3.7. Kazalnik obrestnega pokritja (TIE)	3,52	3,37	2,4	1,85	2,16	0,31 (17%)
3.8. Zmožnost servisiranja dolga (DSCR)	0,28	0,4	0,25	0,69	0,83	0,14 (20%)
3.9. Kazalnik kratkoročnega terjatveno-obveznostnega razmerja	0,54	0,46	0,47	0,28	0,42	0,14 (50%)
3.10. Obratni kapital	-3.417.122	-2.556.794	-4.355.586	-2.409.734	-1.264.706	1.145.028 (/)
3.11. Potrebni obratni kapital	-429.620	7.356	-360.141	-762.561	236.096	998.657 (/)
3.12. Stopnja financiranja zalog in terjatev z obratnim kapitalom in dobavitelji	140,34	123	140,75	-41,37	-40,84	0,53 (/)
4. FINANČNO - POSREDNIŠKI POLOŽAJ						
4.1. Neto upnik	0	0	0	0	0	0
4.2. Neto dolжник	3.664.442	5.050.474	5.357.960	2.857.426	2.460.821	-396.605 (-14%)
4.3. Neto finančni upnik	0	0	0	0	0	0
4.4. Neto finančni dolжник	2.898.952	4.708.480	4.734.363	2.342.335	2.443.046	100.711 (4%)
4.5. Razmerje med neto finančnim dolgom in EBITDA	3,27	4,52	4,62	1,94	1,77	-0,17 (-9%)
4.6. Stopnja neto zadolženosti	0,58	0,64	0,64	0,35	0,31	-0,04 (-11%)
5. KAZALNIKI DONOSNOSTI						
5.1. EBIT	409.969	406.190	277.130	372.230	442.516	70.286 (19%)
5.2. EBITDA	886.735	1.041.401	1.023.832	1.208.218	1.380.475	172.257 (14%)
5.3. EBITDA-2	873.794	990.468	1.021.448	1.198.004	1.378.104	180.100 (15%)
5.4. EBITDA marža (%)	13,23	14,09	15,08	15,25	19,25	4 (26%)
5.5. Koeficient čiste donosnosti kapitala (ROE)	11,86	6,6	5,08	3,83	4,18	0,35 (9%)
5.6. Koeficient čiste donosnosti sredstev (ROA)	3,7	1,79	1,27	1,25	1,75	0,5 (40%)
5.7. Koeficient dobičkonosnosti iz poslovanja	6,11	5,5	4,08	4,69	5,79	1,1 (23%)
6. DNEVI VEZAVE						
6.1. Dnevi vezave terjatev do kupcev	77,32	61,81	72,36	67,72	67,55	-0,17 (0%)
6.2. Dnevi vezave obveznosti do dobaviteljev	147,4	143,3	182,02	217,34	238,37	21,03 (10%)
6.3. Dnevi vezave zalog	1,84	3,11	4,11	4,3	5,32	1,02 (24%)
6.4. Dnevi vezave denarja	-68,23	-78,38	-105,55	-145,32	-165,51	-20,19 (/)
7. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI						
7.1. Koeficient celotne gospodarnosti	1,05	1,03	1,02	1,02	1,03	0,01 (1%)
7.2. Koeficient čiste dobičkovnosti prihodkov	0,05	0,02	0,02	0,02	0,03	0,01 (50%)
8. KAZALNIKI PRODUKTIVNOSTI						
8.1. Prihodki na zaposlenega	272.991,04	263.219,09	232.834,52	270.136,98	257.022,43	-13.114,55 (-5%)
8.2. Čisti poslovni izid na zaposlenega	12.754,28	6.431,13	5.040,14	5.380,9	7.550,24	2.169,34 (40%)
8.3. Dodana vrednost	2.177.328	2.566.204	2.548.262	2.798.195	2.979.486	181.291 (6%)
8.4. Dodana vrednost na zaposlenega	88.258,13	91.389,03	87.269,25	95.273,92	100.049,9	4.775,98 (5%)
8.5. Povprečna mesečna plača na zaposlenega	3.190,55	3.309,5	3.191,44	3.300,61	3.225,58	-75,03 (-2%)
9. DENARNI TOK						
9.1. Enostavni denarni tok	791.414	815.797	893.874	994.025	1.162.805	168.780 (17%)
Datum začetka poslovnega leta						
	1.1.2019	1.1.2020	1.1.2021	1.1.2022	1.1.2023	
Datum konca poslovnega leta						
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	

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