

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	2016	2017	2018	2019	2020	Rast abs. (rel.)
BILANCA STANJA						
SREDSTVA	6.256.560	7.633.776	9.392.678	11.455.236	13.238.573	1.783.337 (16%)
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	4.513.151	5.338.784	7.303.769	8.426.313	10.264.929	1.838.616 (22%)
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	1.038.267	674.252	797.724	1.408.981	1.505.827	96.846 (7%)
a) Neopredmetena sredstva	608.718	303.871	470.283	753.058	904.225	151.167 (20%)
b) Dolgoročne aktivne časovne razmejitev	429.550	370.381	327.443	655.924	601.601	-54.323 (-8%)
II. Opredmetena osnovna sredstva	3.032.341	4.033.031	5.904.102	6.841.187	8.687.457	1.846.270 (27%)
III. Naložbene nepremičnine	0	0	0	0	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	442.543	631.502	515.934	100.498	54.957	-45.541 (-45%)
a) Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	246.818	242.692	157.090	0	0	0
b) Dolgoročna posojila	195.725	388.809	358.844	100.498	54.957	-45.541 (-45%)
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	86.008	3.690	3.731	41 (1%)
VI. Odložene terjatve za davek	0	0	0	71.956	12.956	-59.000 (-82%)
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	1.682.148	2.243.004	1.928.182	2.153.106	1.568.721	-584.385 (-27%)
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0	0	0	0
II. Zaloge	151	0	7.476	74.975	79.095	4.120 (5%)
III. Kratkoročne finančne naložbe	237.961	103.473	3.092	63.789	26.820	-36.969 (-58%)
a) Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0	0	60.752	0	-60.752 (-100%)
b) Kratkoročna posojila	237.961	103.473	3.092	3.038	26.820	23.782 (783%)
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	1.240.802	2.010.780	1.703.424	1.781.955	1.273.213	-508.742 (-29%)
V. Denarna sredstva	203.236	128.751	214.191	232.387	189.592	-42.795 (-18%)
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	61.261	51.988	160.726	875.816	1.404.923	529.107 (60%)
Zabilančna sredstva	617.687	821.496	683.312	2.716.543	3.144.041	427.498 (16%)
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	6.256.560	7.633.776	9.392.678	11.455.236	13.238.573	1.783.337 (16%)
A. KAPITAL	2.914.301	3.095.755	3.286.254	3.216.790	3.466.017	249.227 (8%)
I. Vpoklicani kapital	1.167.073	1.147.564	1.131.720	2.693.691	2.723.652	29.961 (1%)
a) Osnovni kapital	1.167.073	1.147.564	1.131.720	2.693.691	2.723.652	29.961 (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	1.706.627	1.718.022	1.694.301	269.369	272.365	2.996 (1%)
IV./V. Revalorizacijske rezerve / Prevrednotenja po poštenu vrednosti	0	0	0	0	-8.411	-8.411
VI. Preneseni čisti poslovni izid	0	0	226.991	0	256.552	256.552
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	40.601	230.169	233.241	253.730	221.859	-31.871 (-13%)
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	720.451	619.857	523.971	890.019	751.976	-138.043 (-16%)
I. Rezervacije	0	0	0	107.223	144.798	37.575 (35%)
II. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	720.451	619.857	523.971	782.794	607.179	-175.615 (-22%)
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	667.384	397.747	1.733.950	167.579	2.905.787	2.738.208 (1.634%)
I. Dolgoročne finančne obveznosti	667.384	397.747	1.733.950	167.579	2.905.787	2.738.208 (1.634%)
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0	0	0	0
III. Odložene obveznosti za davek	0	0	0	0	0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	1.857.925	3.431.868	3.761.174	6.998.553	5.930.471	-1.068.082 (-15%)
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0	0	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	453.306	944.299	1.309.215	3.690.675	3.150.187	-540.488 (-15%)
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.404.619	2.487.569	2.451.960	3.307.879	2.780.284	-527.595 (-16%)

D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	96.500	88.551	87.328	182.296	184.323	2.027 (1%)
Zabilančne obveznosti	617.687	821.496	683.312	2.716.543	3.144.041	427.498 (16%)

Kategorija	2016	2017	2018	2019	2020	Rast abs. (rel.)
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA						
POSLOVNI PRIHODKI - skupaj	6.920.423	8.320.590	7.950.052	8.273.771	8.967.297	693.526 (8%)
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	6.919.824	8.275.493	7.949.538	8.264.831	8.965.921	701.090 (8%)
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)	599	45.097	514	8.940	1.376	-7.564 (-85%)
POSLOVNI ODHODKI - skupaj	6.859.719	8.063.739	7.595.579	7.768.391	8.474.461	706.070 (9%)
5. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	4.812.703	6.187.765	5.391.516	5.560.292	5.829.143	268.851 (5%)
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	87.390	1.172.714	104.318	299.422	685.492	386.070 (129%)
b) Stroški storitev	4.725.313	5.015.051	5.287.198	5.260.869	5.143.652	-117.217 (-2%)
6. STROŠKI DELA	1.615.535	1.407.080	1.665.316	1.590.947	1.850.065	259.118 (16%)
a) Stroški plač	1.221.626	1.061.200	1.143.752	1.164.348	1.353.048	188.700 (16%)
b) Stroški pokojninskih zavarovanj	171.792	166.324	173.235	174.653	177.486	2.833 (2%)
c) Stroški drugih socialnih zavarovanj	77.776	51.034	60.564	65.369	99.116	33.747 (52%)
č) Drugi stroški dela	144.341	128.522	287.764	186.578	220.415	33.837 (18%)
7. ODPISI VREDNOSTI	407.426	445.812	518.456	587.722	770.710	182.988 (31%)
a) Amortizacija	396.326	445.812	508.195	571.769	708.912	137.143 (24%)
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	0	0	8.249	15.954	2.098	-13.856 (-87%)
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	11.099	0	2.011	0	59.700	59.700
8. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	24.054	23.082	20.292	29.430	24.543	-4.887 (-17%)
IZID IZ POSLOVANJA	60.704	256.852	354.473	505.380	492.836	-12.544 (-2%)
FINANČNI PRIHODKI	69	4.865	2.921	24.821	535	-24.286 (-98%)
9. Finančni prihodki iz deležev	69	0	0	9	0	-9 (-100%)
10. Finančni prihodki iz danih posojil	0	4.691	2.921	24.335	0	-24.335 (-100%)
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0	174	0	477	535	58 (12%)
FINANČNI ODHODKI	20.855	28.396	117.133	143.648	213.457	69.809 (49%)
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0	62.684	0	67.204	67.204
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	20.855	17.215	49.152	97.173	86.281	-10.892 (-11%)
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0	11.181	5.297	46.475	59.972	13.497 (29%)
15. DRUGI PRIHODKI	2.633	0	4	3.438	1	-3.437 (-100%)
16. DRUGI ODHODKI	0	28	3.859	2.114	841	-1.273 (-60%)
IZID PRED OBDAVČITVJO	42.550	233.293	236.406	387.876	279.074	-108.802 (-28%)
17. DAVEK IZ DOBIČKA	0	0	0	0	906	906
• Efektivna davčna stopnja (%)	0	0	0	0	0	0
18. ODLOŽENI DAVKI	0	0	0	0	59.058	59.058
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	42.550	233.291	236.404	387.875	219.107	-168.768 (-44%)
CELOTNI PRIHODKI	6.923.124	8.325.455	7.952.977	8.302.030	8.967.833	665.803 (8%)
CELOTNI ODHODKI (brez davka)	6.880.574	8.092.162	7.716.571	7.914.153	8.688.759	774.606 (10%)
20. ŠTEVILO ZAPOSLENIH	24,15	22,8	25,02	24,67	28,08	3 (14%)

Kategorija	2016	2017	2018	2019	2020	Rast abs. (rel.)
RAČUNOVODSKI KAZALNIKI						
1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA						
1.1. Delež kapitala v financiranju	46,58	40,55	34,99	28,08	26,18	-1,9 (-7%)
1.2. Delež dolgov v financiranju	40,36	50,17	58,5	62,56	66,75	4,19 (7%)
1.3. Stopnja dolgoročnosti financiranja	68,76	53,88	59,03	37,31	53,81	16,5 (44%)
1.4. Stopnja kratkoročnosti financiranja	31,24	46,12	40,97	62,69	46,19	-16,5 (-26%)

1.5. Kazalnik solventnosti	95,32	77,05	75,91	50,73	69,4	18,67 (37%)
1.6. Kazalnik finančnega vzvoda	86,65	123,71	167,22	222,77	254,94	32,17 (14%)
2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA						
2.1. Delež dolgoročnih sredstev v sredstvih	72,13	69,94	77,76	73,56	77,54	3,98 (5%)
2.2. Delež kratkoročnih sredstev v sredstvih	26,89	29,38	20,53	18,8	11,85	-6,95 (-37%)
2.3. Delež finančnih naložb v sredstvih	10,88	9,63	5,53	1,43	0,62	-0,81 (-57%)
3. KAZALNIKI PLAČILNE SPOSOBNOSTI						
3.1. Kratkoročni koeficient likvidnosti	0,91	0,65	0,51	0,31	0,26	-0,05 (-16%)
3.2. Kratkoročni koeficient likvidnosti-2	0,89	0,65	0,54	0,42	0,49	0,07 (17%)
3.3. Pospešeni koeficient likvidnosti	0,91	0,65	0,51	0,3	0,25	-0,05 (-17%)
3.4. Pospešeni koeficient likvidnosti-2	0,89	0,65	0,54	0,41	0,47	0,06 (15%)
3.5. Kreditna izpostavljenost iz poslovanja	0,18	0,24	0,22	0,22	0,14	-0,08 (-36%)
3.6. Kreditna sposobnost (čas vračanja posojil v letih)	2,33	1,76	2,54	3,18	3,89	0,71 (22%)
3.7. Kazalnik obrestnega pokritja (TIE)	2,91	9,05	6,51	3,52	3,37	-0,15 (-4%)
3.8. Zmožnost servisiranja dolga (DSCR)	0,99	0,72	0,63	0,28	0,4	0,12 (43%)
3.9. Kazalnik kratkoročnega terjatveno-obveznostnega razmerja	0,88	0,81	0,69	0,54	0,46	-0,08 (-15%)
3.10. Obratni kapital	-165.432	-977.040	-1.422.576	-3.417.122	-2.556.794	860.328 (/)
3.11. Potrebni obratni kapital	189.951	-224.145	-364.117	-429.620	7.356	436.976 (/)
3.12. Stopnja financiranja zalog in terjatev z obratnim kapitalom in dobavitelji	29,04	43,73	64,09	140,34	123	-17,34 (-12%)
4. FINANČNO - POSREDNIŠKI POLOŽAJ						
4.1. Neto upnik	0	0	0	0	0	0
4.2. Neto dolžnik	569.881	989.574	2.502.701	3.664.442	5.050.474	1.386.032 (38%)
4.3. Neto finančni upnik	0	0	0	0	0	0
4.4. Neto finančni dolžnik	379.264	574.867	1.994.522	2.898.952	4.708.480	1.809.528 (62%)
4.5. Razmerje med neto finančnim dolgom in EBITDA	1,03	1,04	2,86	3,27	4,52	1,25 (38%)
4.6. Stopnja neto zadolženosti	0,2	0,29	0,49	0,58	0,64	0,06 (10%)
5. KAZALNIKI DONOSNOSTI						
5.1. EBIT	47.800	202.049	282.745	409.969	406.190	-3.779 (-1%)
5.2. EBITDA	368.617	552.741	696.291	886.735	1.041.401	154.666 (17%)
5.3. EBITDA-2	359.877	552.741	688.107	873.794	990.468	116.674 (13%)
5.4. EBITDA marža (%)	6,77	8,49	10,98	13,23	14,09	0,86 (7%)
5.5. Koeficient čiste donosnosti kapitala (ROE)	1,48	7,72	7,36	11,86	6,6	-5,26 (-44%)
5.6. Koeficient čiste donosnosti sredstev (ROA)	0,69	3,34	2,76	3,7	1,79	-1,91 (-52%)
5.7. Koeficient dobičkonosnosti iz poslovanja	0,88	3,09	4,46	6,11	5,5	-0,61 (-10%)
6. DNEVI VEZAVE						
6.1. Dnevi vezave terjatev do kupcev	61	71,82	85,77	77,32	61,81	-15,51 (-20%)
6.2. Dnevi vezave obveznosti do dobaviteljev	76,01	93,94	128,21	147,4	143,3	-4,1 (-3%)
6.3. Dnevi vezave zalog	0	0	0,17	1,84	3,11	1,27 (69%)
6.4. Dnevi vezave denarja	-15,01	-22,11	-42,26	-68,23	-78,38	-10,15 (/)
7. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI						
7.1. Koeficient celotne gospodarnosti	1,01	1,03	1,03	1,05	1,03	-0,02 (-2%)
7.2. Koeficient čiste dobičkovnosti prihodkov	0,01	0,03	0,03	0,05	0,02	-0,03 (-60%)
8. KAZALNIKI PRODUKTIVNOSTI						
8.1. Prihodki na zaposlenega	225.732,38	287.241,71	253.544,8	272.991,04	263.219,09	-9.771,95 (-4%)
8.2. Čisti poslovni izid na zaposlenega	1.387,37	8.048,9	7.536,69	12.754,28	6.431,13	-6.323,15 (-50%)
8.3. Dodana vrednost	1.640.729	1.659.602	2.024.630	2.177.328	2.566.204	388.876 (18%)
8.4. Dodana vrednost na zaposlenega	67.939,09	72.789,56	80.920,46	88.258,13	91.389,03	3.130,9 (4%)
8.5. Povprečna mesečna plača na zaposlenega	3.319,32	3.051,09	3.038,62	3.190,55	3.309,5	118,95 (4%)
9. DENARNI TOK						
9.1. Enostavni denarni tok	354.322	534.207	602.114	791.414	815.797	24.383 (3%)
Datum začetka poslovnega leta	1.1.2016	1.1.2017	1.1.2018	1.1.2019	1.1.2020	
Datum konca poslovnega leta	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	

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