

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	4.905.008	6.086.456	7.593.683	9.427.897	10.775.769	1.347.872 (14%)
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	3.538.213	4.256.645	5.904.866	6.935.031	8.355.319	1.420.288 (20%)
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	813.979	537.585	644.935	1.159.621	1.225.694	66.073 (6%)
a) Neopredmetena sredstva	477.222	242.278	380.209	619.782	736.010	116.228 (19%)
b) Dolgoročne aktivne časovne razmejitev	336.758	295.307	264.727	539.839	489.684	-50.155 (-9%)
II. Opredmetena osnovna sredstva	2.377.290	3.215.560	4.773.280	5.630.439	7.071.308	1.440.869 (26%)
III. Naložbene nepremičnine	0	0	0	0	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	346.944	503.500	417.116	82.712	44.733	-37.979 (-46%)
a) Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	193.500	193.500	127.002	0	0	0
b) Dolgoročna posojila	153.444	310.000	290.114	82.712	44.733	-37.979 (-46%)
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	69.535	3.037	3.037	0 (0%)
VI. Odložene terjatve za davek	0	0	0	59.221	10.546	-48.675 (-82%)
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	1.318.768	1.788.361	1.558.874	1.772.051	1.276.888	-495.163 (-28%)
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0	0	0	0
II. Zaloge	118	0	6.044	61.706	64.381	2.675 (4%)
III. Kratkoročne finančne naložbe	186.556	82.500	2.500	52.500	21.831	-30.669 (-58%)
a) Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0	0	50.000	0	-50.000 (-100%)
b) Kratkoročna posojila	186.556	82.500	2.500	2.500	21.831	19.331 (773%)
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	972.762	1.603.207	1.377.164	1.466.586	1.036.354	-430.232 (-29%)
V. Denarna sredstva	159.333	102.654	173.167	191.259	154.322	-36.937 (-19%)
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	48.027	41.450	129.942	720.815	1.143.562	422.747 (59%)
Zabilančna sredstva	484.253	654.984	552.436	2.235.771	2.559.147	323.376 (14%)
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	4.905.008	6.086.456	7.593.683	9.427.897	10.775.769	1.347.872 (14%)
A. KAPITAL	2.284.749	2.468.264	2.656.832	2.647.485	2.821.225	173.740 (7%)
I. Vpoklicani kapital	914.960	914.960	914.960	2.216.964	2.216.964	0 (0%)
a) Osnovni kapital	914.960	914.960	914.960	2.216.964	2.216.964	0 (0%)
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	1.337.959	1.369.789	1.369.789	221.696	221.696	0 (0%)
IV./V. Revalorizacijske rezerve / Prevrednotenja po pošteni vrednosti	0	0	0	0	-6.846	-6.846
VI. Preneseni čisti poslovni izid	0	0	183.515	0	208.825	208.825
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	31.830	183.515	188.568	208.825	180.586	-28.239 (-14%)
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	564.818	494.216	423.614	732.504	612.084	-120.420 (-16%)
I. Rezervacije	0	0	0	88.247	117.861	29.614 (34%)
II. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	564.818	494.216	423.614	644.256	494.224	-150.032 (-23%)
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	523.215	317.126	1.401.844	137.921	2.365.216	2.227.295 (1.615%)
I. Dolgoročne finančne obveznosti	523.215	317.126	1.401.844	137.921	2.365.216	2.227.295 (1.615%)
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0	0	0	0
III. Odložene obveznosti za davek	0	0	0	0	0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	1.456.573	2.736.249	3.040.790	5.759.955	4.827.211	-932.744 (-16%)
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0	0	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	355.382	752.895	1.058.459	3.037.502	2.564.150	-473.352 (-16%)
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.101.191	1.983.354	1.982.332	2.722.453	2.263.061	-459.392 (-17%)

D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	75.654	70.602	70.602	150.033	150.033	0 (0%)
Zabilančne obveznosti	484.253	654.984	552.436	2.235.771	2.559.147	323.376 (14%)

Kategorija	2016	2017	2018	2019	2020	Rast abs. (rel.)
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA						
POSLOVNI PRIHODKI - skupaj	5.449.310	6.545.284	6.341.358	6.711.765	7.390.750	678.985 (10%)
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	5.448.838	6.509.809	6.340.948	6.704.513	7.389.616	685.103 (10%)
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)	472	35.475	410	7.252	1.134	-6.118 (-84%)
POSLOVNI ODHODKI - skupaj	5.401.510	6.343.235	6.058.613	6.301.796	6.984.560	682.764 (11%)
5. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	3.789.640	4.867.525	4.300.542	4.510.564	4.804.317	293.753 (7%)
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	68.813	922.500	83.209	242.894	564.975	322.081 (133%)
b) Stroški storitev	3.720.827	3.945.025	4.217.333	4.267.669	4.239.343	-28.326 (-1%)
6. STROŠKI DELA	1.272.112	1.106.861	1.328.339	1.290.592	1.524.804	234.212 (18%)
a) Stroški plač	961.938	834.779	912.314	944.531	1.115.168	170.637 (18%)
b) Stroški pokojninskih zavarovanj	135.273	130.837	138.181	141.680	146.282	4.602 (3%)
c) Stroški drugih socialnih zavarovanj	61.243	40.145	48.309	53.028	81.690	28.662 (54%)
č) Drugi stroški dela	113.658	101.100	229.535	151.354	181.664	30.310 (20%)
7. ODPISI VREDNOSTI	320.817	350.692	413.546	476.766	635.211	158.445 (33%)
a) Amortizacija	312.077	350.692	405.362	463.825	584.278	120.453 (26%)
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	0	0	6.580	12.942	1.729	-11.213 (-87%)
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	8.740	0	1.604	0	49.204	49.204
8. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	18.941	18.157	16.186	23.874	20.228	-3.646 (-15%)
IZID IZ POSLOVANJA	47.800	202.049	282.745	409.969	406.190	-3.779 (-1%)
FINANČNI PRIHODKI	54	3.827	2.330	20.135	441	-19.694 (-98%)
9. Finančni prihodki iz deležev	54	0	0	7	0	-7 (-100%)
10. Finančni prihodki iz danih posojil	0	3.690	2.330	19.741	0	-19.741 (-100%)
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0	137	0	387	441	54 (14%)
FINANČNI ODHODKI	16.422	22.337	93.431	116.529	175.929	59.400 (51%)
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0	50.000	0	55.389	55.389
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	16.422	13.542	39.206	78.828	71.112	-7.716 (-10%)
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0	8.795	4.225	37.701	49.428	11.727 (31%)
15. DRUGI PRIHODKI	2.073	0	3	2.789	1	-2.788 (-100%)
16. DRUGI ODHODKI	0	22	3.078	1.715	693	-1.022 (-60%)
IZID PRED OBDAVČITVJO	33.505	183.517	188.569	314.649	230.010	-84.639 (-27%)
17. DAVEK IZ DOBIČKA	0	0	0	0	747	747
• Efektivna davčna stopnja (%)	0	0	0	0	0,32	0
18. ODLOŽENI DAVKI	0	0	0	0	48.675	48.675
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	33.505	183.515	188.568	314.648	180.586	-134.062 (-43%)
CELOTNI PRIHODKI	5.451.437	6.549.111	6.343.691	6.734.689	7.391.192	656.503 (10%)
CELOTNI ODHODKI (brez davka)	5.417.932	6.365.594	6.155.122	6.420.040	7.161.182	741.142 (12%)
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