



Nerevidirani računovodski izkazi
Skupine Telekom Slovenije in
družbe Telekom Slovenije, d.d.,
za leto 2023



Kazalo

1. UVODNO POJASNILO	3
1.1. Izjava o odgovornosti uprave	3
2. DOSEŽKI LETA 2023	4
3. SKUPINA TELEKOM SLOVENIJE	6
3.1. Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije	6
3.2. Analiza poslovanja	7
3.3. Ključni kazalniki poslovanja Skupine Telekom Slovenije	8
3.4. Pregled poslovanja po družbah in ključnih trgih	9
3.5. Trgovanje z delnico TLSSG in lastniška struktura	11
3.6. Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih	13
4. STRATEŠKI POSLOVNI NAČRT SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE ZA OBDOBJE 2024 - 2028.....	14
4.1. Vizija, poslanstvo in vrednote	14
4.2. Povzetek Strateškega poslovnega načrta	14
5. UPRAVLJANJE DRUŽBE	16
6. POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	17
7. NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE IN DRUŽBE TELEKOM SLOVENIJE	18

Ljubljana, marec 2024

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 Nerevidirane računovodske izkaze Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d. za leto 2023.

Nadzorni svet Telekoma Slovenije je nerevidirane računovodske izkaze skupine in družbe Telekom Slovenije za leto 2023 obravnaval na seji 7. marca 2024.

Vse pomembnejše spremembe podatkov, ki jih vsebuje prospekt za borzno kotacijo, Telekom Slovenije redno objavlja na spletnem portalu Ljubljanske borze SEOnet in na spletnih straneh družbe www.telekom.si.

Nerevidirani računovodski izkazi za leto 2023 so dostopni tudi na spletnih straneh družbe www.telekom.si.

1.1. Izjava o odgovornosti uprave

Člani uprave Telekoma Slovenije, odgovorni za sestavo objave nerevidiranih računovodskih izkazov Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije za leto 2023, zagotavljamo:

- da je objava nerevidiranih računovodskih izkazov Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije po našem najboljšem vedenju sestavljena in objavljena skladno z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU;
- da so bile pri izdelavi nerevidiranih računovodskih izkazov dosledno uporabljene izbrane računovodske usmeritve in razkrite njihove morebitne spremembe, da so računovodske ocene pripravljene pošteno in premišljeno ter v skladu z načeli previdnosti in dobrega gospodarjenja in ob predpostavki nadaljevanja poslovanja Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije v prihodnosti.



Boštjan Košak,
predsednik uprave



mag. Boštjan
Škufca Zaveršek,
podpredsednik
uprave



mag. Irma Gubanec,
članica uprave



mag. Vesna Prodnik,
članica uprave



Špela Fortin,
članica uprave –
delavska direktorica

2. DOSEŽKI LETA 2023

708,2 milijona evrov poslovnih prihodkov, kar je za 7 % več
kot v letu 2022, smo ustvarili na ravni Skupine Telekom Slovenije.

228,6 milijona evrov dobička iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki (EBITDA), kar je za 6 % več
kot v letu 2022, smo dosegli na ravni Skupine Telekom Slovenije.

64,1 milijona evrov dobička iz poslovanja (EBIT), kar je za 27 % več
kot v letu 2022, smo dosegli na ravni Skupine Telekom Slovenije.

47,1 milijona evrov čistega dobička, kar je za 25 % več
kot v letu 2022, smo ustvarili na ravni Skupine Telekom Slovenije.

Za 11 % nižji neto finančni dolg
je imela Skupina Telekom Slovenije na 31. december 2023 glede na 31. december 2022.

1.908.571 maloprodajnih mobilnih uporabnikov, kar je za 4 % več
kot v letu 2022, je imela Skupina Telekom Slovenije.

299.506 maloprodajnih širokopasovnih priključkov, kar je za 1 % več
kot v letu 2022, je imela Skupina Telekom Slovenije.

Za 3 % smo zmanjšali porabo električne energije
na ravni Skupine Telekom Slovenije v primerjavi z letom 2022.

Z mobilno tehnologijo 5G v Sloveniji pokrivamo več kot 60 % prebivalstva,
s tehnologijo LTE/4G pa več kot 97 % prebivalstva.

Več kot 460.000 slovenskim gospodinjstvom omogočamo priklop na svoje optično omrežje.
Priklop smo omogočili dodatnim 16.980 gospodinjstvom.

»Priklop takoj« fiksni širokopasovni storitev
omogočamo tudi prek mobilnega omrežja 4G in 5G Telekoma Slovenije.

Uspešno obvladovanje varnostnih incidentov in zagotavljanje kibernetske varnosti
Strokovnjaki Telekoma Slovenije v Centru kibernetske varnosti in odpornosti, ki sodi med najnaprednejše tovrstne centre v regiji, so zaznali 85 % več varnostnih incidentov kot v letu 2022. Kljub povečanju števila incidentov so naši strokovnjaki uspešno obvladovali vse varnostne dogodke. S pomočjo sodobne tehnologije varnostne grožnje podrobno spremljamo, analiziramo in se nanje odzivamo 24 ur na dan.

Več kot 197 milijonov govornih ukazov
so uporabili naročniki platforme NEO, ki je najnaprednejša multimedijška platforma na slovenskem trgu in ki uporabnike navdušuje z bogatimi vsebinami, enostavno uporabo in številnimi naprednimi funkcionalnostmi.

Več kot 100.000 izposoj video vsebin
je bilo opravljenih v videoteki DKino.

Več kot 140.000 Slovencev uporablja pametno denarnico VALÚ,
s katero lahko plačuje na več kot 3500 prodajnih mestih.

Skoraj 5.000 upravičencem zagotavljamo storitev E-oskrba.

Skupaj z ZDUS-om smo bili na javnem razpisu izbrani za izvajalca storitve v projektu E-oskrba na daljavo.

TOP EMPLOYER

mednarodni certifikat, ki ga je Telekom Slovenije prejel tretje leto zapored, izkazuje, da uvajamo odlične kadrovske prakse, primerljive z globalnimi podjetji.

Več kot 600.000 evrov donacij

v finančnih sredstvih in storitvah smo v Telekomu Slovenije namenili uporabnikom, prostovoljnim gasilskim društvom in humanitarnim organizacijam ob poplavih, ki so prizadele Slovenijo.

Green star certifikat

smo v Telekomu Slovenije prejeli za napredek na poti zelene preobrazbe.

Vedno na boljše

je prenovljen temelj blagovne znamke Telekom Slovenije.

Prvi

na Kosovu je IPKO uporabnikom omogočil uporabo tehnologije 5G in tehnologije eSIM.

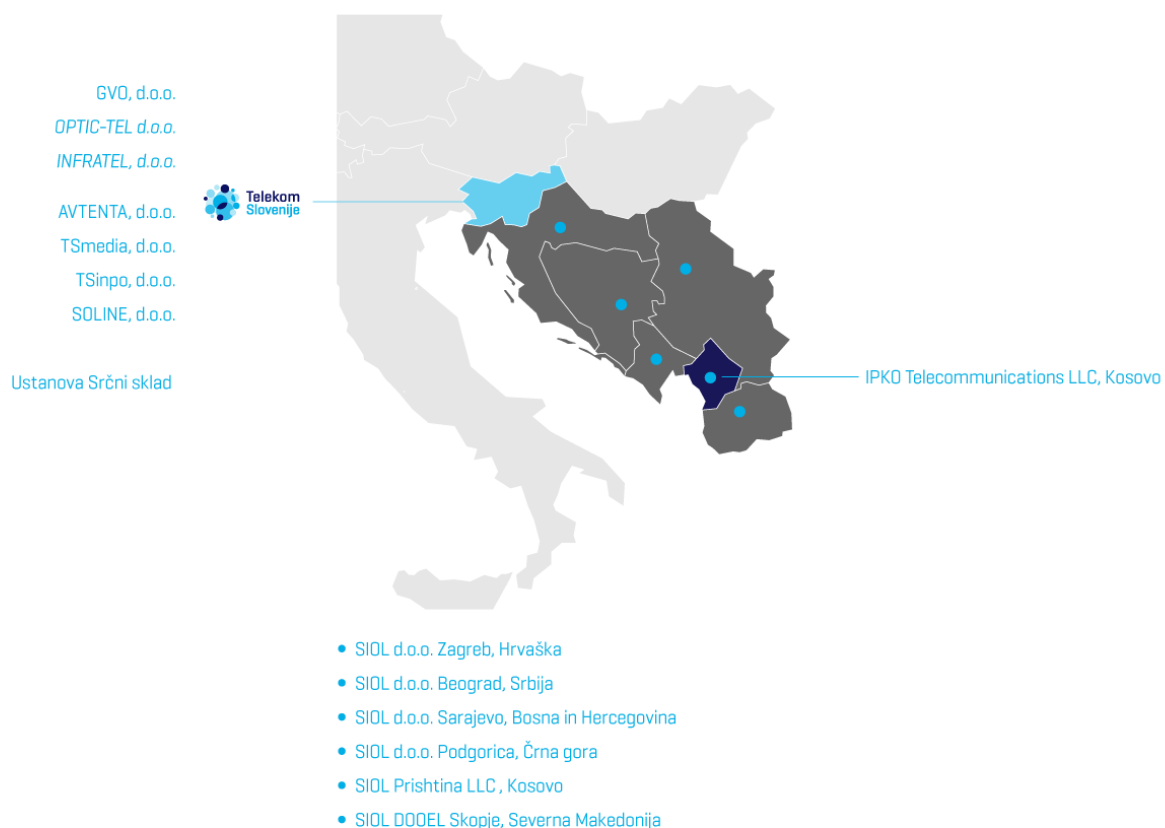
3. SKUPINA TELEKOM SLOVENIJE

3.1. Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije

Skupino Telekom Slovenije sestavljajo obvladujoča družba Telekom Slovenije in njene odvisne družbe. Sestavo Skupine Telekom Slovenije skupine skupaj z lastniškimi deleži na 31. december 2023 prikazujemo v spodnji sliki.

Podrobneje je sestava predstavljena na spletni strani <https://www.telekom.si/o-podjetju/skupina-telekom-slovenije/odvisne-druzbe>.

Stanje na 31. december 2023



S 25. septembrom 2023 je bila z izbrisom iz registra v Nemčiji zaključena likvidacija družbe GVO Telekommunikation GmbH, ki je bila v lasti odvisne družbe GVO, d.o.o. V sestavi Skupine Telekom Slovenije in v lastništvu odvisnih družb v letu 2023 ni bilo drugih sprememb.

Telekom Slovenije je ustanovitelj Ustanove Srčni sklad, ki je namenjena pomoči otrokom zaposlenih v slovenskih družbah Skupine Telekom Slovenije, ki so ostali brez enega ali obeh staršev ali ki so huje bolni. Sredstva v Ustanovo Srčni sklad prostovoljno prispevajo zaposleni v slovenskih družbah Skupine Telekom Slovenije.

3.2. Analiza poslovanja

Skupina Telekom Slovenije je v letu 2023 dosegla naslednje rezultate:

- Skupina Telekom Slovenije je v letu 2023 ustvarila 708,2 milijona evrov poslovnih prihodkov, kar je za 7 % več kot v letu 2022. Skupina je prihodke povečala v več segmentih svojega poslovanja, največjo rast je dosegla na področjih mobilnih in širokopasovnih storitev, znotraj IKT so se najbolj povečali prihodki na področju zagotavljanja kibernetne varnosti, povečali so se tudi prihodki spletne trgovine, zavarovanj in eZdravja, prav tako so višji prihodki na veleprodajnem trgu. Prihodke na trgu so povečale vse družbe v skupini.
- Poslovni odhodki Skupine Telekom Slovenije so znašali 644,0 milijona evrov, kar je za 6 % več kot v letu 2022. To je posledica višjih stroškov električne energije, slabitev uničene infrastrukture v avgustovskih poplavah ter višjih direktnih stroškov, kar je povezano z višjimi prihodki od prodaje.
- Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki (EBITDA) je na ravni Skupine Telekom Slovenije dosegel 228,6 milijona evrov, kar je za 12,1 milijona evrov oz. za 6 % več kot v letu 2022. Če bi bila cena energentov v letu 2023 enaka kot v letu 2022 in v letu 2023 ne bi prejeli državne pomoči za energente ter ne bi bilo negativnega učinka poplav, bi bil EBITDA glede na leto 2022 višji za 10 %. EBITDA marža na ravni skupine predstavlja 32,9-odstotni delež v prihodkih od prodaje.
- Dobiček iz poslovanja (EBIT) je na ravni Skupine Telekom Slovenije znašal 64,1 milijona evrov, kar je za 27 % več kot v letu 2022. Če bi bila cena energentov v letu 2023 enaka kot v letu 2022 in v letu 2023 ne bi prejeli državne pomoči za energente ter ne bi bilo negativnega učinka poplav, bi bil dobiček iz poslovanja višji za 46 % glede na primerljivo obdobje leta 2022.
- Po obračunu davka iz dobička z odloženimi davki je Skupina Telekom Slovenije v letu 2023 ustvarila čisti dobiček v višini 47,1 milijona evrov, kar je za 9,6 milijona evrov oz. za 25 % več kot v letu 2022. Na čisti dobiček Skupine Telekoma Slovenije je vplivala sprememba davčne stopnje davka na dobiček iz 19 % na 22 % od leta 2024 naprej, ki je imela 5,7 milijona evrov pozitivnega vpliva na odložene davke v letu 2023. Če bi bila cena energentov v letu 2023 enaka kot v letu 2022 in v letu 2023 ne bi prejeli državne pomoči za energente ter ne bi bilo negativnega učinka poplav in vpliva spremenjene davčne stopnje, bi bil čisti dobiček Skupine Telekom Slovenije višji za 30 % glede na primerljivo obdobje leta 2022.

Prilagoditve EBITDA, EBIT in čistega dobička

v mio EUR	I - XII 2023	Prilagojeno I-XII 2023*	I - XII 2022	Indeks 23/22	Indeks prilagojeno 23/22
Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki in amortizacijo (EBITDA)	228,6	237,6	216,5	106	110
Dobiček iz poslovanja (EBIT)	64,1	73,2	50,4	127	146
Čisti dobiček	47,1	48,7	37,5	125	130

* EBITDA in EBIT prilagojena, kot če bi bila cena energentov v letu 2023 enaka kot v letu 2022 in v letu 2023 ne bi prejeli državne pomoči za energente ter ne bi bilo negativnega učinka poplav. Čisti dobiček je poleg prej omenjenega dodatno prilagojen še za vpliv spremenjene davčne stopnje.

- Neto finančni dolg se je na dan 31. december 2023 znižal za 11 % glede na 31. december 2022.
- Skupina Telekom Slovenije je imela 31. decembra 2023 za 4 % oziroma za 66.127 več mobilnih uporabnikov kot 31. decembra 2022. Družba Telekom Slovenije je število mobilnih maloprodajnih uporabnikov povečala za 3.662, IPKO pa za 62.465. Telekom Slovenije je število fiksnih maloprodajnih širokopasovnih priključkov povečal za 4.626 priključkov.
- Skupina Telekom Slovenije in družba Telekom Slovenije sta pripoznali slabitev poškodovane infrastrukture v avgustovskih poplavih. Slabitev je znižana glede na objavljeno oceno v Informaciji o poslovanju v obdobju I-IX 2023. Pripoznan skupni neto učinek vpliva na dobiček iz poslovanja v Skupini Telekom Slovenije je v letu 2023 ocenjen v višini 3,9 milijona evrov, od tega v družbi Telekom Slovenije 1,2 milijona evrov. Ocenjene slabitve sedanje vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev v skupini znašajo 5,6 milijona evrov, od tega v družbi Telekom Slovenije 1,3 milijona evrov in so v izkazu poslovnega izida pripoznane med drugimi odhodki poslovanja. Učinke slabitev je potrebno obravnavati skupaj z ocenjenimi drugimi prihodki iz poslovanja (prihodki od zavarovalnin in prihodki od odprave rezervacij za prejete subvencije), ki v Skupini Telekom Slovenije znašajo 1,7 milijona evrov, od tega v družbi Telekom Slovenije 150 tisoč evrov.
- Skupina Telekom Slovenije je skladno z Zakonom o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic energetske krize v letu 2023 prejela pomoč v višini 3,6 milijona evrov.

Doseganje plana poslovnih prihodkov, EBITDA in čistega dobička Skupine Telekom Slovenije za leto 2023

v mio EUR	Doseženo 2023	Planirano 2023	Indeks 2023 Doseženo/ Planirano
Poslovni prihodki	708,2	680,8	104
Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki in amortizacijo (EBITDA)	228,6	206,2	111
Čisti dobiček	47,1	20,1	234

3.3. Ključni kazalniki poslovanja Skupine Telekom Slovenije

Ključni kazalniki poslovanja Skupine Telekom Slovenije

v tisoč EUR / v %	Skupina Telekom Slovenije			Telekom Slovenije		
	I - XII 2023/ 31.12.2023	I - XII 2022 / 31.12.2022	Indeks 23/22	I - XII 2023/ 31.12.2023	I - XII 2022 / 31.12.2022	Indeks 23/22
Prihodki od prodaje	694.913	652.121	107	601.669	575.886	104
Drugi prihodki iz poslovanja	13.254	6.832	194	9.628	3.225	299
Poslovni prihodki skupaj	708.167	658.953	107	611.297	579.111	106
Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki in amortizacijo (EBITDA)	228.569	216.452	106	174.421	167.365	104
Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki in amortizacijo / prihodki od prodaje (EBITDA marža)	32,9%	33,2%	99	29,0%	29,1%	100
Dobiček iz poslovanja (EBIT)	64.138	50.362	127	36.552	28.484	128
Donosnost prodaje = dobiček iz poslovanja / prihodki od prodaje (EBIT marža)	9,2%	7,7%	120	6,1%	4,9%	123
Čisti dobiček poslovnega obdobja	47.065	37.506	125	23.864	20.793	115
Sredstva	1.317.866	1.275.338	103	1.250.315	1.223.290	102
Kapital	658.638	611.677	108	630.189	606.233	104
Razmerje med kapitalom in sredstvi (Equity Ratio)	50,0%	48,0%	104	50,4%	49,6%	102
Neto finančni dolg	355.737	401.168	89	356.577	411.749	87

3.4. Pregled poslovanja po družbah in ključnih trgih

Poslovni prihodki

v tisoč EUR	I - XII 2023	I - XII 2022	Indeks 23/22
Telekom Slovenije	611.297	579.111	106
Druge družbe v Sloveniji	100.892	96.890	104
IPKO – Kosovo	92.283	80.966	114
Druge družbe v tujini	3.973	3.970	100
Izločitve in prilagoditve med družbami v skupini	-100.278	-101.984	-
Skupina Telekom Slovenije	708.167	658.953	107

Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki in amortizacijo (EBITDA)

v tisoč EUR	I - XII 2023	I - XII 2022	Indeks 23/22
Telekom Slovenije	174.421	167.365	104
Druge družbe v Sloveniji	8.779	9.830	89
IPKO – Kosovo	51.006	43.548	117
Druge družbe v tujini	2.811	2.829	99
Izločitve in prilagoditve med družbami v skupini	-8.448	-7.120	-
Skupina Telekom Slovenije	228.569	216.452	106

Dobiček iz poslovanja (EBIT)

v tisoč EUR	I - XII 2023	I - XII 2022	Indeks 23/22
Telekom Slovenije	36.552	28.484	128
Druge družbe v Sloveniji	2.697	3.823	71
IPKO – Kosovo	27.050	18.819	144
Druge družbe v tujini	1.058	956	111
Izločitve in prilagoditve med družbami v skupini	-3.219	-1.720	-
Skupina Telekom Slovenije	64.138	50.362	127

Čisti dobiček poslovnega leta

v tisoč EUR	I - XII 2023	I - XII 2022	Indeks 23/22
Telekom Slovenije	23.864	20.793	115
Druge družbe v Sloveniji	1.592	2.810	57
IPKO – Kosovo	21.886	14.922	147
Druge družbe v tujini	598	550	109
Izločitve in prilagoditve med družbami v skupini	-875	-1.569	-
Skupina Telekom Slovenije	47.065	37.506	125

Investicije

v tisoč EUR	I - XII 2023	I - XII 2022	Indeks 23/22
Telekom Slovenije	158.930	114.086	139
Druge družbe v Sloveniji	23.707	23.109	103
IPKO – Kosovo	23.629	38.924	61
Druge družbe v tujini	1.670	1.374	122
Izločitve in prilagoditve med družbami v skupini	-19.899	-9.702	-
Skupina Telekom Slovenije	188.037	167.791	112

Zaposleni

Število zaposlenih po stanju na dan	31.12.2023	31.12.2022	Indeks 23/22
Telekom Slovenije	2.083	2.103	99
Druge družbe v Sloveniji	684	681	100
IPKO – Kosovo	486	478	102
Skupina Telekom Slovenije	3.253	3.262	100

PRIKLJUČKI IN STORITVE SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE PO TRGIH

Maloprodajni mobilni uporabniki

Stanje na dan	31.12.2023	31.12.2022	Indeks 23/22
Slovenija	953.441	949.779	100
Kosovo	955.130	892.665	107
Skupina Telekom Slovenije	1.908.571	1.842.444	104

Maloprodajni širokopasovni priključki

Stanje na dan	31.12.2023	31.12.2022	Indeks 23/22
Slovenija	201.236	196.610	102
Kosovo	98.270	101.285	97
Skupina Telekom Slovenije	299.506	297.895	101

3.5. Trgovanje z delnico TLSG in lastniška struktura

Osnovni podatki o delnici Telekom Slovenije na 31. december 2023

Osnovni podatki o delnici	
Oznaka	TLSG
ISIN koda	SI0031104290
Kotacija	Prva kotacija Ljubljanske borze
Osnovni kapital (v EUR)	272.720.664,33
Število navadnih imenskih kosovnih delnic	6.535.478
Število lastnih delnic	36.836
Število delničarjev 31. 12. 2023	8.262

Trgovanje z delnico TLSG

Delnica Telekom Slovenije kotira v prvi kotaciji Ljubljanske borze z oznako TLSG. Delnica je vključena v borzna indeksa SBITOP in SBITOP TR, v katerih po opravljeni četrtletni reviziji računskih parametrov obeh indeksov (z dne 18. december 2023) predstavlja 4,57-odstotni delež. Gre za slovenska »blue chip« indeksa, ki nudita informacijo o gibanju cen najbolj likvidnih in največjih delnic Ljubljanske borze. Indeks SBITOP TR v primerjavi z indeksom SBITOP v svojem izračunu poleg tržnih tečajev upošteva tudi dividende. Delnica je vključena tudi v delniški indeks ADRIA Prime, skupni indeks izbranih družb prvih kotacij Ljubljanske borze in Zagrebške borze. Tudi ta predstavlja indeks celotne donosnosti, ki poleg gibanja tečajev delnic upošteva tudi dividende.

Na zadnji trgovalni dan leta 2023 je zaključni tečaj delnice TLSG znašal 60,50 evra. Tečaj delnice je na letni ravni zabeležil 28,18-odstotno rast vrednosti, medtem ko se je vrednost indeksa SBITOP v enakem obdobju povečala za 19,81 %. Tržna kapitalizacija Telekom Slovenije je ob koncu leta 2023 znašala 395,40 milijona evrov. Z delnicami Telekom Slovenije je bil dosežen skupni promet (brez svežnjev) v višini 12,37 milijona evrov, kar je v celotnem borznem prometu z delnicami na Ljubljanski borzi predstavljalo 4,36-odstotni delež. Skupni promet s svežnji je znašal 17,85 milijona evrov.

Gibanje tečaja in prometa z delnico TLSG



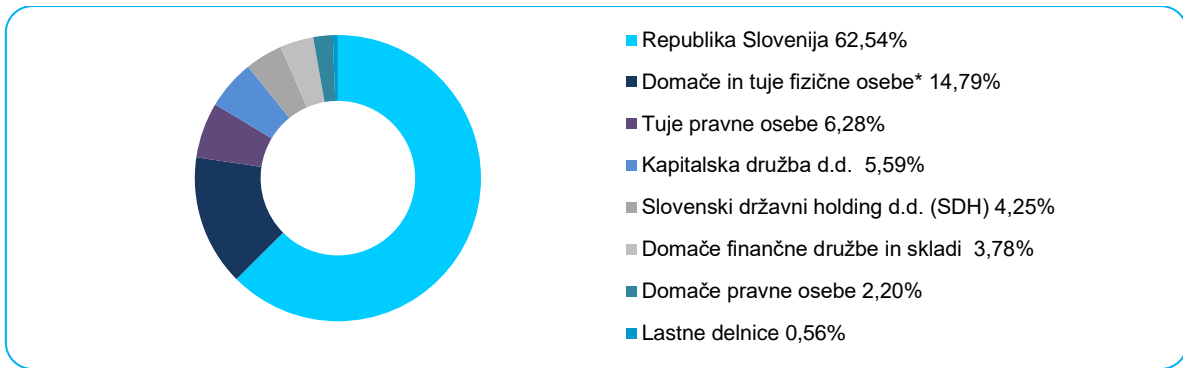
Vir: Ljubljanska borza, arhivski podatki.

Lastniška struktura in največji delničarji na 31. december 2023

Telekom Slovenije je imel 31. decembra 2023 skupno 8.262 delničarjev, kar je za 196 manj kot ob koncu leta 2022.

V lastniški strukturi se je v letu 2023 za največ, in sicer za 0,42 odstotnih točk, povečal lastniški delež domačih in tujih fizičnih oseb, za 0,05 odstotnih točk pa delež tujih pravnih oseb. Lastniški delež se je zmanjšal domačim finančnim družbam in skladom ter domačim pravnim osebam, in sicer za 0,37 oziroma 0,10 odstotnih točk.

Lastniška struktura na 31. december 2023

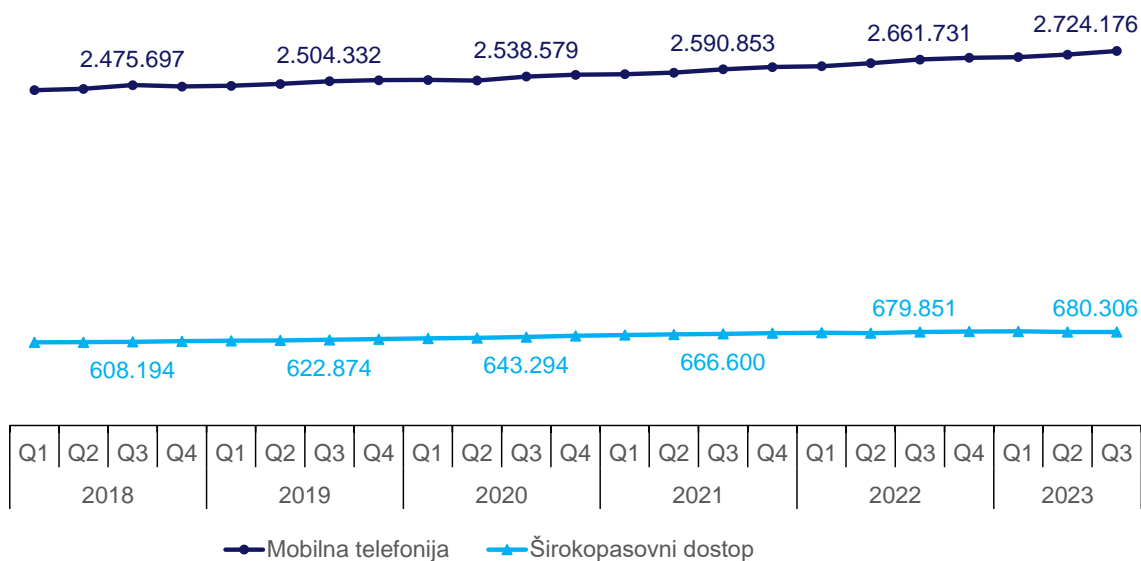


* med fizične osebe so vključene tudi fizične osebe, ki na trgu samostojno upravljajo pridobitno dejavnost.

Koncentracija lastništva, merjena z lastniškim deležem desetih največjih delničarjev, je na dan 31. december 2023 znašala 79,58 % in se je na letni ravni zmanjšala za 0,59 odstotnih točk.

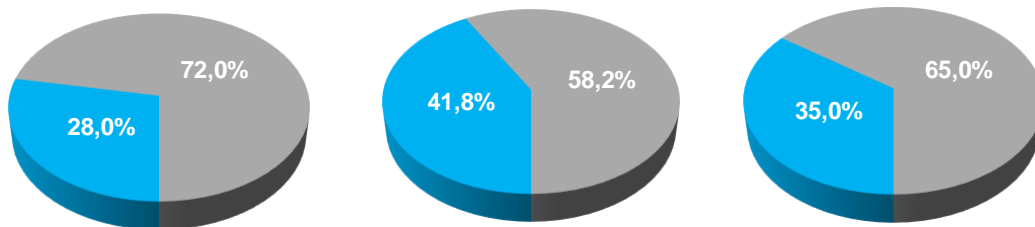
3.6. Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih

Gibanje števila priključkov na trgu elektronskih komunikacij v Sloveniji



Vir: Statistični urad Republike Slovenije, Elektronske komunikacije, tretje četrletje 2023.

Tržni deleži Telekoma Slovenije v četrtem četrletju 2023 v ključnih segmentih

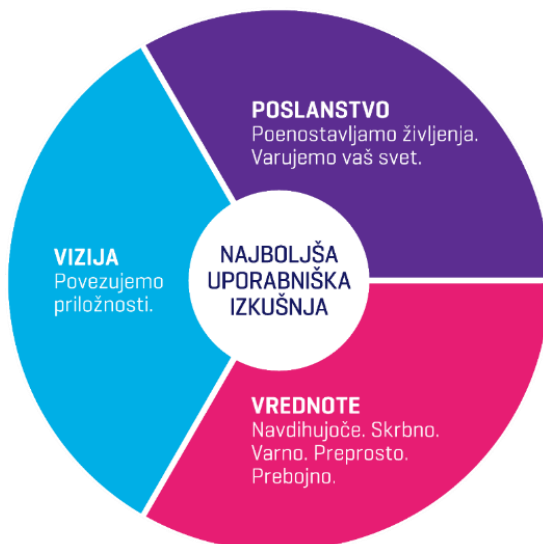


	Fiksni širokopolasovni dostop	IP televizija	Mobilna telefonija
Tržni delež	28,0%	41,8%	35,0%
Letna sprememba (odst.točke):	0,4%	0,6%	-0,5%
Priključkov	201.236	169.425	953.441
Letna sprememba:	2,4%	2,9%	0,4%

Vir: Poročilo o razvoju trga elektronskih komunikacij za četrto četrletje 2023, AKOS; interni podatki Telekoma Slovenije.

4. STRATEŠKI POSLOVNI NAČRT SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE ZA OBDOBJE 2024 - 2028

4.1. Vizija, poslanstvo in vrednote



4.2. Povzetek Strateškega poslovnega načrta

Strateški poslovni načrt Skupine Telekom Slovenije za obdobje 2024-2028 predstavlja temeljni korporativni dokument, v katerem je skozi poslanstvo, vizijo, vrednote, poslovni model in cilje opredeljen prihodnji razvoj Skupine Telekom Slovenije.

Dokument je zasnovan na razpoložljivih podatkih ob upoštevanju regulatornih omejitev in trendov makroekonomskega okolja za regijo, v kateri Skupina Telekom Slovenije deluje. Pri pripravi smo upoštevali analize poslovanja in tržnih deležev primerljivih evropskih operaterjev, analize konkurence, razvojna pričakovanja in trende v telekomunikacijski panogi.

Povezujemo priložnosti

Prihodnji razvoj Skupine Telekom Slovenije temelji na viziji »Povezujemo priložnosti«. Smo infrastrukturni temelj povezanih uporabnikov in naprav.



Razvoj Skupine Telekom Slovenije v prihodnjem obdobju sloni na visoko usposobljenih zaposlenih, najnaprednejši tehnologiji ter trajnostnem razvoju in družbeni odgovornosti.

Prihodnje delovanje skupine bo osredotočeno na tri strateške stebre:

- Na telekomunikacijskih trgih v Sloveniji in tujini bomo realizirali nadaljnjo rast prihodkov in tržnih deležev. Poseben poudarek bomo namenili večji izkoriščenosti že zgrajene infrastrukture.
- Kot zanesljiv ponudnik kritične infrastrukture in digitalizacije storitev načrtujemo največjo rast na segmentu IKT in digitalnih storitev. Vrednost storitev bomo povečevali z vključevanjem rešitev kibernetne varnosti.
- Učinkovitost poslovanja bomo izboljšali z nadaljnjo digitalizacijo poslovanja, zmanjšanjem stroškov in večjo učinkovitostjo investiranja.

Trajnostni razvoj

Načela trajnosti vključujemo v svoje poslovanje, izdelke, storitve in vsebine. Zagotavljamo največjo pokritost s širokopasovnim dostopom in napredne digitalne storitve. Odgovorno prevzemamo svojo vlogo pri prilagajanju in blaženju podnebnih sprememb, tudi z zmanjševanjem lastnega ogljičnega odtisa, z energetske učinkovitostjo in uporabo čistejših virov energije. S celostnim naborom rešitev za nadaljnji razvoj pametnih mest, podjetij in skupnosti skupaj s partnerji spodbujamo preobrazbo v ogljično nevtralno in digitalno povezano Slovenijo. S svojimi aktivnostmi zmanjšujemo digitalni razkorak ter skrbimo za vključujočo, zdravo in varno družbo.

Cilji Skupine Telekom Slovenije za leto 2024

v mio EUR	Cilji za leto 2024
Poslovni prihodki	717,4
Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki in amortizacijo (EBITDA)	233,6
Čisti dobiček	43,2
Vrednost investicij	235,7

5. UPRAVLJANJE DRUŽBE

Uprava

Uprava Telekom Slovenije je na 31. december 2023 delovala v naslednji sestavi:

- Boštjan Košak, predsednik uprave,
- mag. Boštjan Škufca Zaveršek, podpredsednik uprave,
- mag. Irma Gubanec, članica uprave,
- mag. Vesna Prodnik, članica uprave,
- Špela Fortin, članica uprave - delavska direktorica.

Predsednik uprave Boštjan Košak je svoj štiriletni mandat nastopil 4. oktobra 2022. Mag. Irma Gubanec je štiriletni mandat nastopila 12. oktobra 2022. Mag. Boštjan Škufca Zaveršek, ki je bil imenovan tudi za podpredsednika uprave, in mag. Vesna Prodnik sta svoj štiriletni mandat nastopila 14. novembra 2022. Članica uprave – delavska direktorica Špela Fortin je svoj drugi štiriletni mandat nastopila 14. septembra 2023.

Nadzorni svet

Nadzorni svet Telekom Slovenije sestavlja devet članov, od tega je šest članov predstavnikov kapitala, trije člani pa so predstavniki zaposlenih. Člani nadzornega sveta so podali Izjavo o izpolnjevanju kriterijev neodvisnosti v skladu s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb.

Nadzorni svet so na 31. december 2023 sestavljali:

Predstavniki kapitala:

- mag. Žiga Debeljak, predsednik,
- mag. Karla Pinter, namestnica predsednika,
- Marko Boštjančič, član,
- mag. Alenka Čok Pangeršič, članica,
- mag. Mateja Čuk Orel, članica,
- mag. Aleksander Igličar, član.

Predstavniki zaposlenih:

- Drago Kijevčanin, namestnik predsednika,
- Dušan Pišek, član,
- Rok Pleteršek, član.

Člani nadzornega sveta so izvoljeni za mandatno obdobje štirih let.

Sestava nadzornega sveta je raznolika, člani se medsebojno dopolnjujejo po strokovnem znanju, kompetencah, izkušnjah, starosti, spolu, načinu dela in drugih vidikih, kar na sejah omogoča učinkovito izmenjavo mnenj in stališč.

Več na spletni strani <https://www.telekom.si/o-podjetju/predstavitev/organiziranost-in-upravljanje>.

6. POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

- Telekom Slovenije je tretje leto zapored prejel mednarodni certifikat Top Employer, ki ga prejemejo podjetja, ki uvajajo odlične kadrovske prakse.
- 23. januarja je bilo s strani Računskega sodišča Republike Slovenije objavljeno revizijsko poročilo »Učinkovitost dela poslovanja družbe Telekom Slovenije, d.d.«. Računsko sodišče je revidiralo učinkovitost dela poslovanja Telekoma Slovenije v obdobju od 1. 1. 2019 do 31. 10. 2022. Revizijsko poročilo družbi ne nalaga ukrepov, prav tako ni zahtevana predložitev odzivnega poročila.
- Telekom Slovenije je 2. februarja 2024 od Okrožnega sodišča v Ljubljani prejel pripravljeno vlogo tožeče stranke v zvezi s tožbo družbe T-2, d.o.o., s katero ta med drugim predlaga povečanje tožbenega zahtevka v ocenjeni višini 59 milijonov EUR. Na prejeto vlogo in spremembo tožbenega zahtevka se bomo pravočasno ustrezno odzvali.
- 7. februarja 2024 je potekala 37. Skupščina delničarjev Telekoma Slovenije. Delničarji so podprli predlog, da se za izplačilo dividend nameni 40.291.580,40 EUR oziroma 6,20 EUR bruto na posamezno delnico.
- V februarju 2024 je družba Telekom Slovenije z namenom zmanjšanja tveganja obrestnih mer sklenila posel obrestne zamenjave (IRS) v višini 75 % glavnice dolgoročnega posojila črpanega konec leta 2023. S tem se je glede na stanje konec februarja 2024, v strukturi finančnih obveznosti Skupine in družbe, delež posojil, ki se obrestujejo po nespremenljivi oziroma varovani obrestni meri povišala na 51,9 %.
- Telekom Slovenije je 28. februarja 2024 s strani Okrožnega sodišča v Ljubljani prejel tožbo družbe T-2, s katero le-ta med drugim zahteva, da sodišče ugotovi neobstoj pravice Telekoma Slovenije zahtevati predložitev zavarovanj v skladu s pogodbami, sklenjenimi na podlagi vzorčnih ponudb za lokalni dostop na fiksni lokaciji (WLA) in osrednji dostop na fiksni lokaciji (WCA). Telekom Slovenije predložitev zavarovanj s strani operaterjev zahteva zaradi zaščite svojih poslovnih interesov in minimiziranja tveganja neplačila za obveznosti iz zgoraj navedenih pogodb. Pri družbi T-2 je revizor v letnem poročilu za leto 2022, objavljenem novembra 2023, v okviru točke Pomembna negotovost, povezana z delujočim podjetjem ugotovil obstoj pomembnega plačilno-sposobnostnega tveganja ter zapisal, da stanje nakazuje na obstoj pomembne negotovosti o sposobnosti družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje. Telekom Slovenije vse ukrepe za omejevanje tveganj izvaja skladno s sklenjenimi pogodbami in veljavno zakonodajo ter na dosleden in nediskriminatoren način. Družba bo na prejeto tožbo odgovorila v roku.

7. NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE IN DRUŽBE TELEKOM SLOVENIJE

Konsolidirani in ločeni izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - XII 2023	I - XII 2022	I - XII 2023	I - XII 2022
Prihodki od prodaje	694.913	652.121	601.669	575.886
Drugi prihodki iz poslovanja	13.254	6.832	9.628	3.225
Nabavna vrednost prodanega blaga	-92.012	-86.548	-96.933	-94.836
Stroški materiala in energije	-30.371	-22.576	-24.230	-15.788
Stroški storitev	-211.684	-208.503	-198.922	-195.762
Stroški dela	-126.128	-117.858	-103.776	-98.446
Amortizacija	-164.431	-166.090	-137.869	-138.881
Drugi odhodki poslovanja	-19.403	-7.016	-13.015	-6.914
Skupaj odhodki poslovanja	-644.029	-608.591	-574.745	-550.627
Dobiček iz poslovanja	64.138	50.362	36.552	28.484
Finančni prihodki	2.015	3.505	5.511	5.971
Finančni odhodki	-18.661	-8.442	-19.217	-8.608
Dobiček pred obdavčitvijo	47.492	45.425	22.846	25.847
Davek iz dobička	-4.890	-5.020	-2.062	-2.348
Odloženi davki	4.463	-2.899	3.080	-2.706
Čisti dobiček poslovnega obdobja	47.065	37.506	23.864	20.793
Dobiček na delnico				
Osnovni v EUR	7,24	5,77	3,67	3,20
Prilagojeni v EUR	7,24	5,77	3,67	3,20

Konsolidirani in ločeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - XII 2023	I - XII 2022	I - XII 2023	I - XII 2022
Čisti dobiček obdobja	47.065	37.506	23.864	20.793
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida</i>	-14	62	-16	55
Prevedbene rezerve	0	8	0	0
Učinkoviti del spremembe v pošteni vrednosti instrumenta za varovanje pred tveganjem	-19	107	-20	108
Odloženi davek	5	-53	4	-53
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti ne bo smel prenesti v izkaz poslovnega izida</i>	14	3.325	107	2.784
Aktuarski dobički in izgube	-53	3.661	39	3.119
Čisti dobiček/izguba pri kapitalskih instrumentih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	37	-160	37	-160
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev preko drugega vseobsegajočega donosa	29	-258	30	-257
Odloženi davek	1	82	1	82
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega obdobja po davkih	0	3.387	91	2.839
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega obdobja	47.065	40.893	23.955	23.632
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega obdobja, ki pripada:	47.065	40.893	23.955	23.632
lastnikom obvladujoče družbe	47.065	40.893	23.955	23.632

Konsolidirana in ločena bilanca stanja

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
SREDSTVA				
Neopredmetena sredstva	203.754	204.352	162.379	155.259
Opredmetena osnovna sredstva	686.497	679.501	607.716	604.932
Sredstva v najemu	79.205	75.419	85.356	78.126
Naložbe v odvisne družbe	0	0	36.920	38.720
Druge finančne naložbe	2.472	2.448	22.014	48.505
Pogodbena sredstva	4.179	3.624	3.749	3.234
Druge terjatve	19.685	19.251	19.684	19.246
Odloženi stroški	2.714	3.293	2.787	3.694
Naložbene nepremičnine	3.296	4.304	3.296	7.457
Odložene terjatve za davek	42.203	39.324	41.848	39.057
Skupaj nekratkoročna sredstva	1.044.005	1.031.516	985.749	998.230
Sredstva za odtujitev	588	796	588	796
Zaloge	24.802	25.253	21.176	21.702
Poslovne in druge terjatve	170.123	157.680	161.091	150.884
Terjatve za davek iz dobička	932	1.387	442	1.286
Pogodbena sredstva	14.148	15.942	14.036	15.562
Odloženi stroški	6.743	4.545	4.855	3.741
Finančne naložbe	1.046	837	18.002	11.516
Denar in denarni ustrezniki	55.479	37.382	44.376	19.573
Skupaj kratkoročna sredstva	273.861	243.822	264.566	225.060
Skupaj sredstva	1.317.866	1.275.338	1.250.315	1.223.290
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	272.721	272.721
Kapitalske rezerve	181.489	181.489	180.956	180.956
Rezerve iz dobička	106.479	106.479	104.978	104.978
<i>Zakonske rezerve</i>	51.612	51.612	50.434	50.434
<i>Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže</i>	4.065	4.065	4.065	4.065
<i>Lastne delnice in lastni poslovni deleži</i>	-4.065	-4.065	-4.065	-4.065
<i>Statutarne rezerve</i>	54.854	54.854	54.544	54.544
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	13	13	0	0
Zadržani čisti poslovni izid	96.640	50.003	70.492	46.869
<i>Zadržani poslovni izid preteklih let</i>	49.575	12.497	46.628	26.076
<i>Poslovni izid tekočega leta</i>	47.065	37.506	23.864	20.793
Rezerve za poštene vrednosti	-172	-188	-172	-188
Rezerve za aktuarske dobičke/izgube	1.429	1.155	1.214	897
Prevedbene rezerve	52	18	0	0
Skupaj kapital	658.638	611.677	630.189	606.233
Pogodbene obveznosti	19.730	17.072	19.237	16.425
Rezervacije	24.711	21.220	21.139	17.925
Druge poslovne obveznosti	23.336	8.177	17.316	3.847
Razmejene obveznosti	8.916	5.810	426	666
Posojila	306.578	236.683	306.578	236.683
Obveznosti iz najemov	65.216	59.342	70.267	60.871
Odložene obveznosti za davek	304	1.893	0	293
Skupaj nekratkoročne obveznosti	448.791	350.197	434.963	336.710
Poslovne obveznosti	123.746	123.915	108.222	99.300
Obveznost za davek iz dobička	7	221	0	0
Posojila	30.598	132.757	30.598	132.757
Obveznosti iz najemov	9.868	10.603	11.512	12.527
Druge finančne obveznosti	2	2	0	0
Pogodbene obveznosti	11.907	10.275	5.779	5.602
Razmejene obveznosti	34.309	35.691	29.052	30.161
Skupaj kratkoročne obveznosti	210.437	313.464	185.163	280.347
Skupaj obveznosti	659.228	663.661	620.126	617.057
Skupaj kapital in obveznosti	1.317.866	1.275.338	1.250.315	1.223.290

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Telekom Slovenije za leto 2023

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji v neto znesku	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	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. 2023	272.721	181.489	51.612	4.065	-4.065	54.854	13	12.497	37.506	-202	14	1.155	18	611.677
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	47.065	0	0	0	0	47.065
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	67	-14	-53	0	0
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	47.065	67	-14	-53	0	47.065
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	37.506	-37.506	0	0	0	0	0
Drugi premiki v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	-324	0	-37	0	327	34	0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	37.182	-37.506	-37	0	327	34	0
Drugo	0	0	0	0	0	0	0	-104	0	0	0	0	0	-104
Stanje 31. 12. 2023	272.721	181.489	51.612	4.065	-4.065	54.854	13	49.575	47.065	-172	0	1.429	52	658.638

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Telekom Slovenije za leto 2022

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji v neto znesku	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	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. 2022	272.721	181.489	51.612	3.671	-3.671	54.854	13	4.050	37.888	-26	-40	-2.139	9	600.431
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	37.506	0	0	0	0	37.506
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja - popravljeno*	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-336	54	3.661	8	3.387
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	37.506	-336	54	3.661	8	40.893
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	-29.244	0	0	0	0	0	-29.244
Nakup lastnih delnic	0	0	0	0	-394	0	0	0	0	0	0	0	0	-394
Oblikovanje rezerv za lastne delnice	0	0	0	394	0	0	0	-394	0	0	0	0	0	0
Transakcije z lastniki	0	0	0	394	-394	0	0	-29.638	0	0	0	0	0	-29.638
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	37.888	-37.888	0	0	0	0	0
Drugi premiki v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	207	0	160	0	-367	0	0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	38.095	-37.888	160	0	-367	0	0
Drugo	0	0	0	0	0	0	0	-10	0	0	0	0	1	-9
31.12.2022	272.721	181.489	51.612	4.065	-4.065	54.854	13	12.497	37.506	-202	14	1.155	18	611.677

Ločen izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije za leto 2023

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji v neto znesku	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	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. 2023	272.721	180.956	50.434	4.065	-4.065	54.544	0	26.076	20.793	-203	15	897	606.233
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	23.864	0	0	0	23.864
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68	-16	39	91
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	23.864	68	-16	39	23.955
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	20.793	-20.793	0	0	0	0
Drugi premiki v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	-242	0	-37	0	278	-1
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	20.551	-20.793	-37	0	278	-1
Drugo	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	0	2
Stanje 31.12. 2023	272.721	180.956	50.434	4.065	-4.065	54.544	0	46.628	23.864	-171	-1	1.214	630.189

Ločen izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije za leto 2022

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji v neto znesku	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	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. 2022	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	0	21.144	34.371	-27	-39	-1.863	612.241
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	20.793	0	0	0	20.793
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-335	55	3.119	2.839
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	20.793	-335	55	3.119	23.632
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	-29.244	0	0	0	0	-29.244
Nakup lastnih delnic	0	0	0	0	-394	0	0	0	0	0	0	0	-394
Oblikovanje rezerv za lastne delnice	0	0	0	394	0	0	0	-394	0	0	0	0	0
Transakcije z lastniki	0	0	0	394	-394	0	0	-29.638	0	0	0	0	-29.638
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	34.371	-34.371	0	0	0	0
Drugi premiki v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	199	0	160	0	-359	0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	34.570	-34.371	160	0	-359	0
Drugo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	-1	0	-2
31.12.2022	272.721	180.956	50.434	4.065	-4.065	54.544	0	26.076	20.793	-203	15	897	606.233

Konsolidirani in ločeni izkaz denarnih tokov

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - XII 2023	I - XII 2022	I - XII 2023	I - XII 2022
Denarni tokovi pri poslovanju				
Čisti dobiček poslovnega leta	47.065	37.506	23.864	20.793
Prilagoditve za:				
Amortizacija	164.431	166.090	137.869	138.881
Slabitve in odpisi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	8.736	1.713	2.959	1.010
Dobiček / izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	-2.210	-1.150	-3.881	-1.370
Oslabitev in odpisi zalog	902	1.381	852	1.266
Neto popravek vrednosti terjatev in pogodbenih sredstev	5.359	3.161	4.394	2.577
Prilagoditve za rezervacije	2.597	2.953	2.068	2.414
Finančni prihodki	-1.986	-3.343	-4.101	-4.724
Finančni odhodki	17.262	8.021	19.188	8.154
Davek iz dobička z odloženimi davki	427	7.919	-1.018	5.054
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami Obratnega kapitala in rezervacij	242.583	224.251	182.194	174.055
Spremembo zalog	1.833	-2.121	1.957	-1.331
Spremembo poslovnih in drugih terjatev	-17.518	-7.176	-13.539	-6.712
Spremembo aktivnih časovnih razmejitev in pogodbenih sredstev	-1.037	-3.232	149	-2.446
Spremembo rezervacij	1.109	-417	1.789	-464
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti	15.021	-17.714	22.009	-25.511
Spremembo pasivnih časovnih razmejitev in pogodbenih obveznosti	6.014	12.575	1.640	3.474
Plačani davek iz dobička	-2.300	-7.743	-1.245	-6.694
Čisti denarni tok iz poslovanja	245.705	198.423	194.954	134.371
Denarni tokovi iz naložbenja				
Prejemki pri naložbenju	3.674	2.403	32.753	19.705
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev	3.171	1.704	4.662	2.200
Prejemki od dividend	166	240	271	1.185
Prejemki od obresti	255	4	3.452	1.540
Prejemki od prodaje finančnih naložb	37	400	37	400
Prejemki od vrnutih posojil in depozitov	45	55	24.331	14.380
Izdatki pri naložbenju	-171.140	-153.198	-143.518	-111.154
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	-95.588	-96.548	-70.157	-69.923
Izdatki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih	-75.352	-56.550	-69.131	-34.441
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	0	0	0	-1.000
Izdatki za dana posojila in depozite	-200	-100	-4.230	-5.790
Čisti denarni tok iz naložbenja	-167.466	-150.795	-110.765	-91.449
Denarni tokovi iz financiranja				
Prejemki pri financiranju	100.000	60.000	100.000	60.000
Prejemki od dolgoročnih posojil	100.000	60.000	100.000	60.000
Izdatki pri financiranju	-160.195	-86.231	-159.439	-87.153
Izdatki za odkup lastnih delnic	0	-394	0	-394
Izdatki za odobritev prejetih posojil in izdajo obveznic	-60	0	-60	0
Glavni elementi plačil najemnin	-10.243	-9.158	-10.002	-8.723
Odplačila kratkoročnih posojil	0	0	0	-1.400
Odplačila dolgoročnih posojil	-132.527	-40.220	-132.527	-40.220
Prodaja izvedenih finančnih instrumentov	0	0	0	0
Izdatki za obresti	-17.365	-7.215	-16.850	-7.172
Izplačilo dividend	0	-29.244	0	-29.244
Čisti denarni tok iz financiranja	-60.195	-26.231	-59.439	-27.153
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	18.044	21.397	24.750	15.769
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	37.382	15.935	19.573	3.754
Učinki sprememb deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	53	50	53	50
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	55.479	37.382	44.376	19.573