



Nerevidirano  
poročilo o poslovanju  
**Skupine Telekom Slovenije in  
družbe Telekom Slovenije, d. d.,**  
za obdobje od januarja do septembra 2022

## Kazalo

<b>1. UVODNO POJASNILO</b> .....	<b>1</b>
1.1. Izjava o odgovornosti uprave .....	1
<b>2. VIZIJA, POSLANSTVO IN VREDNOTE SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE</b> .....	<b>2</b>
2.1. Vizija, poslanstvo in vrednote .....	2
2.2. Ključni strateški cilji .....	3
<b>3. SKUPINA TELEKOM SLOVENIJE</b> .....	<b>5</b>
3.1. Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije .....	5
3.2. Poudarki poslovanja .....	6
3.3. Ključni kazalniki poslovanja Skupine Telekom Slovenije .....	7
3.4. Pregled poslovanja po družbah in ključnih trgih.....	7
3.5. Trgovanje z delnicami in lastniška struktura .....	10
3.6. Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih.....	14
3.7. Obvladovanje tveganj.....	15
<b>4. UPRAVLJANJE DRUŽBE</b> .....	<b>19</b>
<b>5. POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI OD JANUARJA DO SEPTEMBRA 2022</b> .....	<b>21</b>
<b>6. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA</b> .....	<b>25</b>
<b>7. ZGOŠČENO MEDLETNO RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE IN DRUŽBE TELEKOM SLOVENIJE, D. D., ZA OBDOBJE OD JANUARJA DO SEPTEMBRA 2022</b> .....	<b>26</b>
7.1. Zgoščeni medletni računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d. ....	28
7.2. Pojasnila k medletnim računovodskim izkazom Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d. ....	36
7.3. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj.....	50

Ljubljana, 10. november 2022

# 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 Nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje od januarja do septembra 2022.

Zgoščeni medletni izkazi za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2022, so pripravljene v skladu z MRS 34, Medletno računovodsko poročanje, in jih je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2021. Računovodski izkazi za obdobje od januarja do septembra 2022 so nerevidirani.

Nadzorni svet Telekom Slovenije je nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije za omenjeno obdobje obravnaval na seji 9. novembra 2022.

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](http://www.telekom.si).

Nerevidirano poročilo o poslovanju za obdobje od januarja do septembra 2022 je dostopno tudi na spletnih straneh družbe [www.telekom.si](http://www.telekom.si).

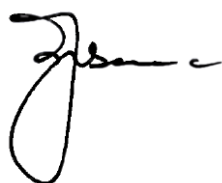
## 1.1. Izjava o odgovornosti uprave

Člani uprave Telekom Slovenije, odgovorni za sestavo nerevidiranega poročila Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije za obdobje od januarja do septembra 2022, zagotavljamo:

- da je nerevidirano poročilo Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije po našem najboljšem vedenju sestavljeno in objavljeno skladno z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU;
- da so zgoščeni medletni izkazi za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2022, pripravljene v skladu z MRS 34, Medletno računovodsko poročanje, in jih je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2021;
- da so bile pri izdelavi zgoščenih 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;
- da je v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij o pomembnih poslih s povezanimi osebami skladno s predpisi.



Boštjan Košak,  
predsednik uprave



mag. Irma Gubanec,  
članica uprave



dr. Mitja Štular,  
član uprave



Špela Fortin,  
članica uprave –  
delavska direktorica

## 2. VIZIJA, POSLANSTVO IN VREDNOTE SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE

### 2.1. Vizija, poslanstvo in vrednote



## 2.2. Ključni strateški cilji

Strateški poslovni načrt za obdobje 2022-2026 je temeljni korporativni dokument, v katerem so skozi poslanstvo, vizijo, vrednote in strateške usmeritve opredeljeni strateški cilji in prihodnji razvoj Skupine Telekom Slovenije. Skupina Telekom Slovenije v letu 2022 zastavljeno strategijo izvaja skladno s sprejetimi strateškimi smernicami, strateški poslovni načrt pa vsako leto posodablja glede na razmere v panogi in svetu.

### Strateški cilji Skupine Telekom Slovenije



#### Vodilni v uporabniški izkušnji

Vodilna uporabniška izkušnja temelji na najboljšem, najzanesljivejšem in največjem omrežju, ustvarjamo jo skladno z najsodobnejšimi trendi in spreminjajočimi se navadami uporabnikov. Z odlično uporabniško izkušnjo dosegamo kratkoročne poslovne cilje ter krepimo svojo dolgoročno strateško pozicijo - ostati prva izbira uporabnikov. Ključni pri tem so digitalna odličnost, zagotavljanje varnosti, brezstično poslovanje ter dinamično prilagajanje potrebam in navadam uporabnikov komunikacijskih storitev.



#### Stabilizacija ravni prihodkov iz osnovne dejavnosti v Sloveniji

Trg osnovne telekomunikacijske dejavnosti v Sloveniji stagnira, Telekom Slovenije pa je še pod dodatnim pritiskom regulatornih organov. Prihodke bomo ohranjali s pospešeno digitalizacijo in razvojem digitalnih storitev, nadaljnjim razvojem omrežja, razvojem storitev, ki temeljijo na tehnologiji 5G, uspešnim sodelovanjem z regulatorji ter predvsem z najboljšo uporabniško izkušnjo.



#### Digitalizacija poslovanja

S pospešeno digitalizacijo bomo izboljšali učinkovitost poslovanja. V procesu digitalne preobrazbe bomo digitalizirali ključne poslovne procese z uporabniki, kar bo bistveno povečalo hitrost in učinkovitost delovanja Skupine Telekom Slovenije ter nam zagotavljalo neprestano izboljševanje konkurenčnosti tudi v prihodnje.



#### Konsolidacija na posameznih trgih

Na evropskem trgu telekomunikacij prihaja do konsolidacije panoge in združevanja operaterjev. Spreminja se portfelj storitev, hkrati pa na trg vstopa nova konkurenca, ki bo dodatno vplivala na poslovanje operaterjev. Skupina Telekom Slovenije bo aktivno sodelovala v procesih konsolidacije na trgih, kjer smo prisotni.



#### Rast IKT-storitev

Rast IKT-storitev in rešitev temelji na obstoječem vrhunskem omrežju LTE/4G in priložnostih, ki jih prinaša peta generacija mobilnih omrežij 5G. 5G bo med drugim omogočil razvoj pametne industrije in pametnih mest, pa tudi uvedbo navideznih namenskih omrežij, kar bo omogočilo nadaljnjo digitalizacijo različnih vertikal, kot so energetika, transport, logistika, industrija, pametna mesta, zdravstvo, zaščita in reševanje (javna varnost). Skupina Telekom Slovenije bo na tej osnovi zagotavljala digitalizacijo družbe kot celote. Rast bomo dosegali z organsko rastjo in s konsolidacijo slovenskega IKT-trga.



#### Optimalna kadrovska struktura

V Skupini Telekom Slovenije bomo še naprej zagotavljali optimalno kadrovsko strukturo glede na potrebe delovnih procesov posameznih družb. Kadrovsko strukturo optimiziramo s strateškim načrtovanjem potreb po kadrih ter ustrezno organiziranostjo in sistemizacijo delovnih mest. Z učinkovitim sistemom nagrajevanja, z razvojem znanj in kompetenc nadgrajujemo znamko delodajalca.



### **Finančna stabilnost in optimizacija vseh vrst stroškov**

Izvajamo aktivnosti, ki omogočajo učinkovito uravnavanje likvidnosti, visoko stopnjo finančne stabilnosti in optimalno stopnjo zadolženosti. Stalno izvajamo optimizacijo vseh vrst stroškov za izvajanje posameznih procesov oz. zagotavljanje storitev.



### **Ustvarjamo trajnostno prihodnost**

Dejavno prepoznavamo priložnosti, v katerih lahko s svojim znanjem, s finančnimi sredstvi in z drugimi viri prispevamo k razvoju družbenega in gospodarskega okolja, v katerem delujemo. V svoje poslovanje, izdelke, storitve in vsebine vgrajujemo načela trajnostnega razvoja, odgovorno upravljamo tudi ekonomske, družbene in okoljske vplive svojega delovanja.

## **Ključni cilji Skupine Telekom Slovenije za leto 2022**

Poslovni prihodki:	660,6 milijona evrov
EBITDA:	211,2 milijona evrov
Čisti dobiček:	27,9 milijona evrov
Investicije:	203,1 milijona evrov

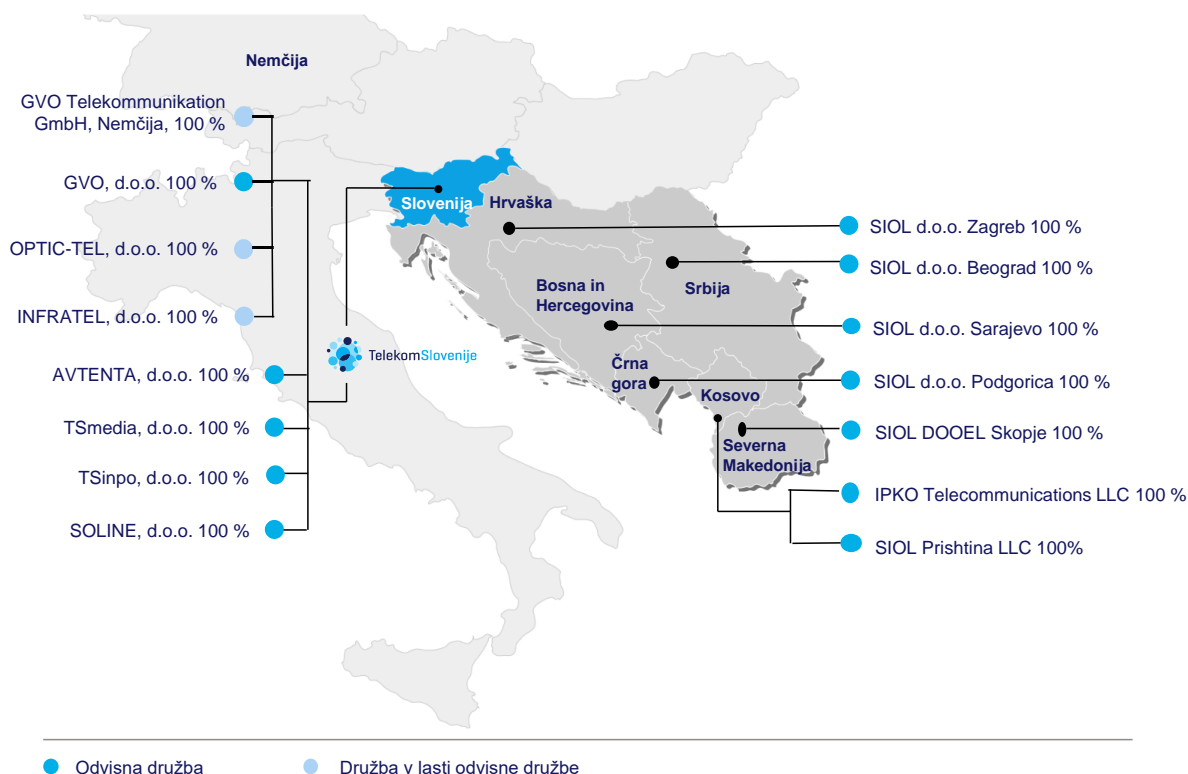
## 3. SKUPINA TELEKOM SLOVENIJE

### 3.1. Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije

Skupino Telekom Slovenije sestavljajo obvladujoča družba Telekom Slovenije in njene odvisne družbe. Sestavo Skupine Telekom Slovenije skupaj z lastniškimi deleži na 30. september 2022 prikazujemo v spodnji sliki.

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

#### Stanje na 30. september 2022



Od januarja do septembra 2022 v Skupini Telekom Slovenije ni bilo 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 od staršev ali ki so huje bolni. Sredstva v Ustanovo Srčni sklad primarno prispevajo zaposleni v slovenskih družbah Skupine Telekom Slovenije.

## 3.2. Poudarki poslovanja

### Skupina Telekom Slovenije je v obdobju od januarja do septembra 2022 dosegla naslednje rezultate:

- Skupina Telekom Slovenije je v obdobju od januarja do septembra 2022 ustvarila 490,3 milijonov evrov poslovnih prihodkov.
- Prihodki od prodaje so dosegli 485,5 milijona evrov, kar je na ravni kot v enakem obdobju leta 2021. Na mobilnem segmentu končni trg so prihodki višji predvsem zaradi višjega števila naročnikov in predplačnikov na Kosovem, kar je posledica intenzivnih aktivnosti za pridobivanje novih uporabnikov. Višji so tudi prihodki na veleprodajnem trgu predvsem zaradi višjih prihodkov iz naslova mednarodnih govornih storitev na Kosovem ter višjih prihodkov iz naslova domače veleprodaje v Sloveniji. Telekom Slovenije je zabeležil rast na področju finančnih storitev, eZdravja in zavarovanj. Višje prihodke na trgu je dosegla tudi glavnina odvisnih družb. Prihodki fiksnega segmenta končni trg so nižji predvsem zaradi upadanja klasičnih priključkov govorne telefonije. S 1. 1. 2022 je Telekom Slovenije prenehal s trženjem električne energije končnim uporabnikom, kar se odraža v prihodkih od prodaje.
- Poslovni odhodki Skupine Telekom Slovenije so znašali 439,2 milijona evrov, kar je za 1 % manj kot v primerljivem obdobju leta 2021.
- Dobiček iz poslovanja (EBIT) je v devetih mesecih letošnjega leta dosegel 51,1 milijona evrov, kar je za 8 % več kot v primerljivem obdobju preteklega leta.
- Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki (EBITDA) je na ravni Skupine Telekom Slovenije dosegel 174,8 milijona evrov, kar je za 0,8 milijona evrov več kot v primerljivem obdobju leta 2021. V primeru, da bi bila cena energentov na ravni leta 2021, bi bil EBITDA višji za 3 % glede na primerljivo obdobje 2021. EBITDA marža na ravni skupine predstavlja 36,0-odstotni delež v prihodkih od prodaje.
- Po obračunu davka iz dobička z odloženimi davki je Skupina Telekom Slovenije v devetih mesecih leta 2022 ustvarila čisti dobiček v višini 39,0 milijona evrov, kar je 3,1 milijona evrov oz. za 9 % več kot v enakem obdobju leta 2021.

#### Vpliv vojne v Ukrajini na poslovanje

V Skupini Telekom Slovenije pri svojem poslovanju nismo neposredno vezani na ruski ali ukrajinski trg, tako da zaenkrat ocenjujemo, da vojna v Ukrajini ne bo imela pomembnega neposrednega vpliva na denarne tokove in finančne vire skupine, občutimo pa posredne vplive, kot so zvišanje cen energentov. Poleg tega je skupina izpostavljena posameznim tveganjem v oskrbovalni verigi, saj bo lahko prišlo do pomanjkanja določenih materialov za proizvodnjo naprav in ostalih tehničnih izdelkov, posledično pa tudi do zamud v dobavi ali višjih cen. Situacijo pozorno spremljamo in jo bomo tudi v prihodnje ter po potrebi prilagajali aktivnosti. Spremenjene globalne razmere povečujejo tveganja na področju kibernetске varnosti, zato so naše aktivnosti usmerjene v zagotavljanje najvišje stopnje varnosti, zanesljivosti, zaupnosti in obvladovanje tveganj na tem področju. V Operativnem centru kibernetске varnosti varnostne dogodke 24/7 podrobno spremljamo, analiziramo in ocenjujemo informacije, ki jih z različnih virov prejemamo glede potencialnih groženj. Na globalnem nivoju sodelujemo z različnimi organizacijami in sprejemamo dodatne ukrepe za povečevanje varnosti tako lastnih storitev kot storitev, ki jih zagotavljamo naročnikom, v stalni pripravljenosti je tudi kibernetška odzivna skupina.



### 3.3. Ključni kazalniki poslovanja Skupine Telekom Slovenije

Ključni kazalniki poslovanja Skupine Telekom Slovenije, skladni z računovodskim poročilom:

v tisoč EUR / v %	Skupina Telekom Slovenije			Telekom Slovenije		
	I - IX 2022/ 30.9.2022	I - IX 2021 / 31.12.2021	Indeks 22/21	I - IX 2022/ 30.9.2022	I - IX 2021 / 31.12.2021	Indeks 22/21
Prihodki od prodaje	485.450	486.758	100	428.432	435.464	98
Drugi prihodki iz poslovanja	4.824	2.969	162	2.201	1.118	197
Poslovni prihodki skupaj	490.274	489.727	100	430.633	436.582	99
EBITDA	174.781	173.973	100	134.953	139.898	96
EBITDA marža = EBITDA / prihodki od prodaje	36,0%	35,7%	101	31,5%	32,1%	98
EBIT	51.113	47.456	108	31.212	33.964	92
Donosnost prodaje = EBIT / prihodki od prodaje	10,5%	9,7%	108	7,3%	7,8%	93
Čisti dobiček poslovnega obdobja	39.002	35.944	109	23.036	35.811	64
Sredstva *	1.251.123	1.250.339	100	1.208.110	1.237.941	98
Kapital *	609.570	600.431	102	605.413	612.241	99
Razmerje med kapitalom in sredstvi (Equity Ratio)	48,7%	48,0%	101	50,1%	49,5%	101
Neto finančni dolg *	407.380	399.009	102	417.327	408.292	102

\* Primerjalni podatki so na dan 31.12.2021.

Skupina Telekom Slovenije za prikaz rezultatov poslovanja uporablja tudi alternativna merila uspešnosti (APM), kot jih opredeljuje ESMA.

### 3.4. Pregled poslovanja po družbah in ključnih trgih

#### Poslovni prihodki

v tisoč EUR	I - IX 2022	I - IX 2021	Indeks 22/21
Telekom Slovenije	430.633	436.581	99
Druge družbe v Sloveniji	64.736	57.833	112
IPKO – Kosovo	60.781	53.825	113
Druge družbe v tujini	2.967	2.933	101
Izločitve in prilagoditve	-68.843	-61.445	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>490.274</b>	<b>489.727</b>	<b>100</b>

#### EBITDA – dobiček iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki

v tisoč EUR	I - IX 2022	I - IX 2021	Indeks 22/21
Telekom Slovenije	134.953	139.898	96
Druge družbe v Sloveniji	7.565	6.287	120
IPKO – Kosovo	33.064	30.305	109
Druge družbe v tujini	2.117	2.083	102
Izločitve in prilagoditve	-2.918	-4.600	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>174.781</b>	<b>173.973</b>	<b>100</b>

## EBIT – dobiček iz poslovanja

v tisoč EUR	I - IX 2022	I - IX 2021	Indeks 22/21
Telekom Slovenije	31.212	33.964	92
Druge družbe v Sloveniji	3.241	2.457	132
IPKO – Kosovo	14.949	12.001	125
Druge družbe v tujini	720	435	166
Izločitve in prilagoditve	991	-1.401	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>51.113</b>	<b>47.456</b>	<b>108</b>

## Čisti poslovni izid

v tisoč EUR	I - IX 2022	I - IX 2021	Indeks 22/21
Telekom Slovenije	23.036	35.811	64
Druge družbe v Sloveniji	2.541	1.914	133
IPKO – Kosovo	12.537	10.038	125
Druge družbe v tujini	442	150	295
Izločitve in prilagoditve	446	-11.969	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>39.002</b>	<b>35.944</b>	<b>109</b>

## Naložbe

v tisoč EUR	I - IX 2022	I - IX 2021	Indeks 22/21
Telekom Slovenije*	78.806	147.457	53
Druge družbe v Sloveniji	13.578	3.219	422
IPKO – Kosovo	28.831	8.327	346
Druge družbe v tujini	1.340	1.522	88
Izločitve in prilagoditve	-3.947	-1.083	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>118.608</b>	<b>159.442</b>	<b>74</b>

\*Vključena pridobitev radiofrekvenčnega spektra v letu 2021 v višini 52,1 mio evrov v 700 MHz FDD pasu, 700 MHz SDL pasu, 1500 MHz pasu, 2100 MHz pasu, 3600 MHz pasu in 26 GHz pasu.

## Zaposleni

Število zaposlenih po stanju na dan	30.9.2022	30.12.2021	Indeks 21/20
Telekom Slovenije	2.103	2.119	99
Druge družbe v Sloveniji	681	676	101
IPKO – Kosovo	470	489	96
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>3.254</b>	<b>3.284</b>	<b>99</b>

## PRIKLJUČKI IN STORITVE SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE PO VRSTAH IN TRGIH

### Širokopasovni priključki

Stanje na dan	30.9.2022	30.9.2021	Indeks 22/21
Slovenija - maloprodajni	196.578	199.040	99
Slovenija – veleprodajni	176.267	167.968	105
<b>Slovenija skupaj</b>	<b>372.845</b>	<b>367.008</b>	<b>102</b>
Kosovo - maloprodajni	116.163	122.546	95
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>489.008</b>	<b>489.554</b>	<b>100</b>

### Mobilna telefonija

Stanje na dan	30.9.2022	30.9.2021	Indeks 22/21
Slovenija, mobilna telefonija - maloprodajni	949.772	953.285	100
Slovenija, mobilna telefonija – veleprodajni*	159.179	141.800	112
<b>Slovenija skupaj</b>	<b>1.108.951</b>	<b>1.095.085</b>	<b>101</b>
Kosovo - maloprodajni	1.011.195	938.463	108
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>2.120.146</b>	<b>2.033.548</b>	<b>104</b>

### Fiksna telefonija in VoIP storitve

Stanje na dan	30.9.2022	30.9.2021	Indeks 22/21
Slovenija - klasična fiksna govorna telefonija	286.474	291.835	98
Slovenija - VoIP	178.803	181.347	99
<b>Slovenija skupaj</b>	<b>465.277</b>	<b>473.182</b>	<b>98</b>
Kosovo - VoIP	34.405	35.162	98
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>499.682</b>	<b>508.344</b>	<b>98</b>

\* Sprememba metodologije štetja - pri veleprodajnih mobilnih uporabnikih smo izločili M2M.

### 3.5. Trgovanje z delnicami in lastniška struktura

#### Osnovni podatki o delnici Telekom Slovenije na 30. september 2022

Osnovni podatki o delnici	
Oznaka	TLSG
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 na 30. 9. 2022	8.447

#### Trgovanje z delnicami 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 od 19. septembra 2022 dalje po opravljeni polletni reviziji sestave in računskih parametrov indeksov SBITOP in SBITOP TR predstavlja 4,60-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 dividendno donosnost.

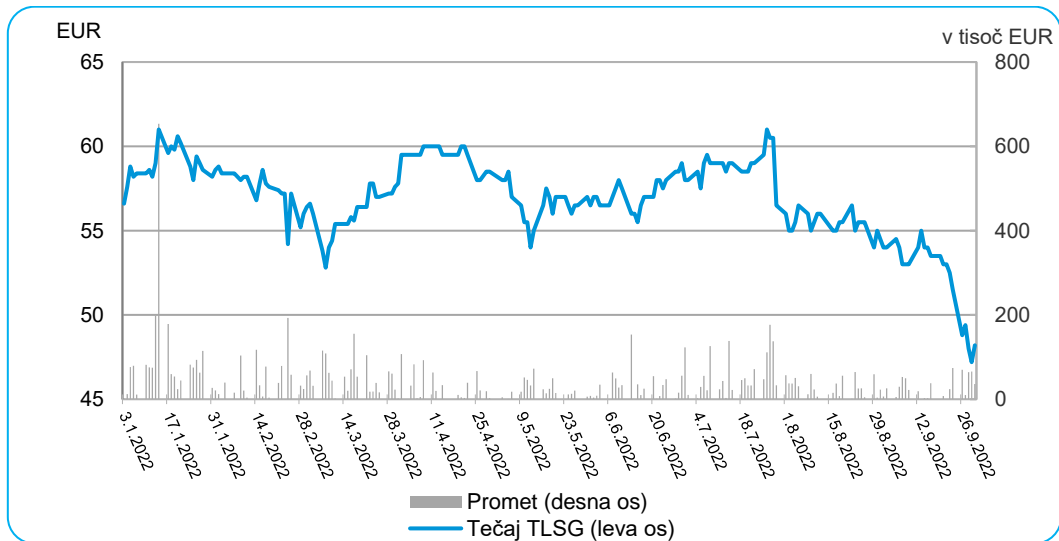
Na zadnji trgovanjski dan v septembru 2022 je zaključni tečaj delnice TLSG znašal 48,20 evra. Tečaj delnice je v obdobju od januarja do septembra 2022 zabeležil 14,2-odstotni upad vrednosti, medtem ko se je vrednost indeksa SBITOP v enakem obdobju zmanjšala za 23,6 %. Tržna kapitalizacija Telekom Slovenije je na zadnji trgovanjski dan v septembru znašala 315,0 milijonov evrov. V obdobju od januarja do septembra 2022 je bil z delnico Telekom Slovenije ustvarjen promet v višini 8,4 milijona evrov, kar je v celotnem borznem prometu z delnicami predstavljalo 2,68-odstotni delež.

#### Statistika trgovanja s TLSG na Ljubljanski borzi v obdobju

Zaključni tečaj v EUR	I – IX 2022	I – IX 2021
Najvišji dnevni	61,00	64,60
Najnižji dnevni	47,20	44,00
Povprečni	56,86	54,03
Promet v tisoč EUR	I – IX 2022	I – IX 2021
Skupni v obdobju*	8.434,97	10.507,39
Najvišji dnevni	653,46	558,10
Najnižji dnevni	0,00	0,27
Povprečni	44,63	55,59

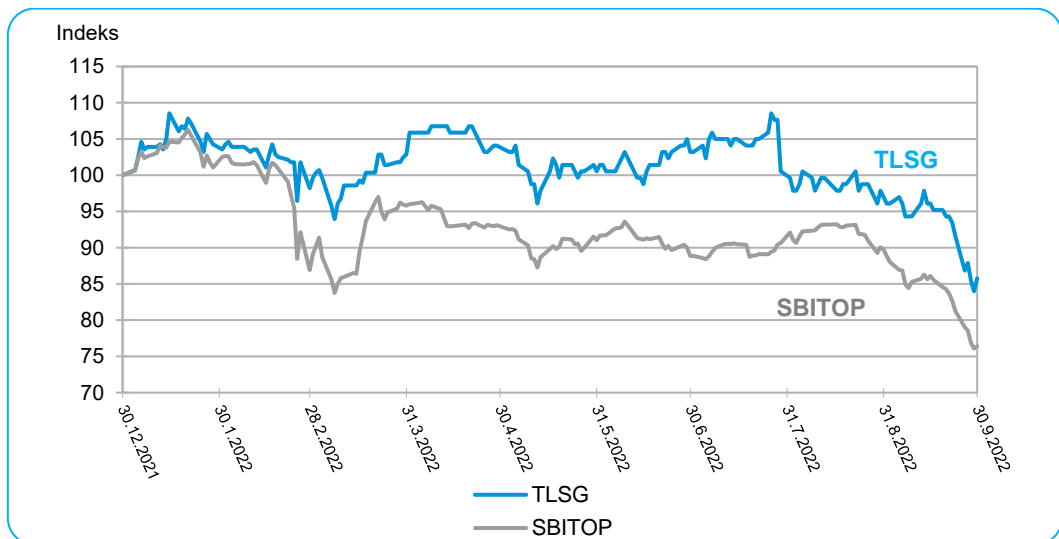
\*vključeni so tudi posli s svežnji.

## Gibanje tečaja in prometa z delnicami TLSG



Vir: Ljubljanska borza, arhivski podatki.

## Primerjava gibanja tečaja TLSG z gibanjem indeksa SBITOP (Indeks 31. 12. 2021 = 100)



Vir: Ljubljanska borza, arhivski podatki.

## Ključni kazalniki o delnici

	30. 9. 2022 / I – IX 2022	30. 9. 2021/ I – IX 2021
Zaključni tečaj na zadnji trgovni dan v obdobju v EUR	48,20	54,00
Knjigovodska vrednost delnice v EUR <sup>1</sup>	93,27	91,44
Razmerje tržna/knjigovodska vrednost delnice	0,52	0,59
Čisti dobiček na delnico <sup>2</sup> v EUR	6,00	5,53
Kapitalska donosnost delnice v obdobju v % <sup>3</sup>	-14,23	23,85

Opombe:

<sup>1</sup> Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala Skupine Telekom Slovenije na zadnji dan obdobja in številom izdanih navadnih delnic.

<sup>2</sup> Čisti dobiček na delnico je izračunan kot razmerje med čistim poslovnim izidom Skupine Telekom Slovenije v obravnavanem obdobju in povprečnim številom izdanih navadnih delnic brez lastnih delnic.

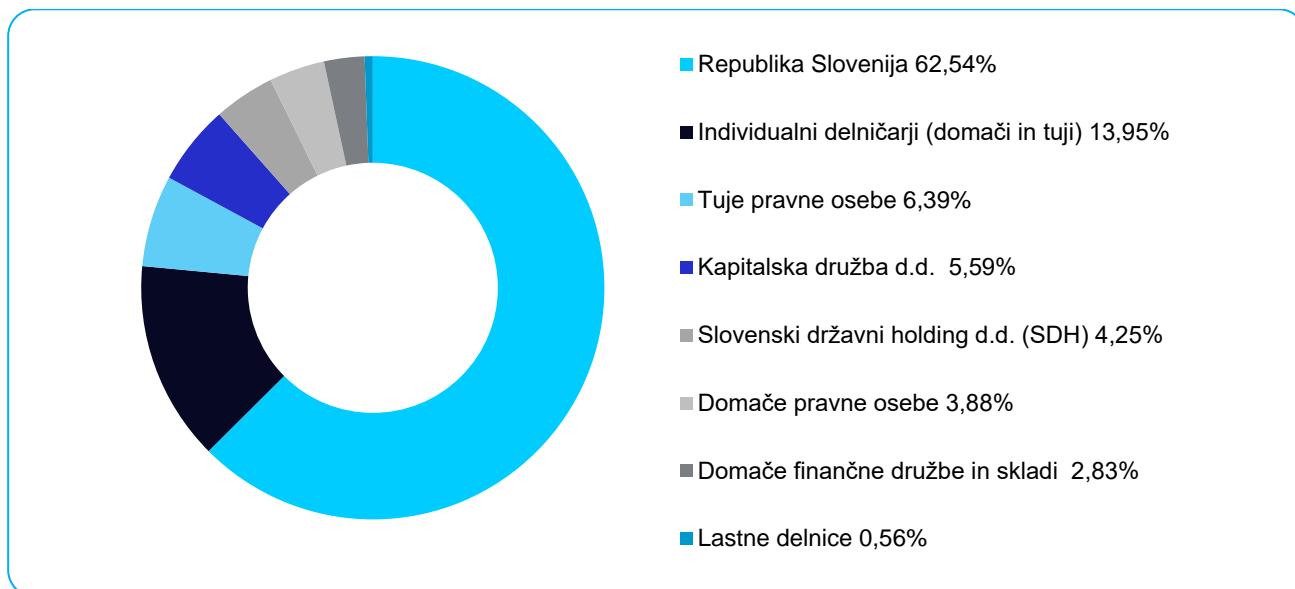
<sup>3</sup> Kapitalska donosnost delnice je izračunana kot: (tečaj na zadnji trgovni dan v obdobju – tečaj na zadnji trgovni dan v predhodnem letu) / tečaj na zadnji trgovni dan v predhodnem letu.

## Lastniška struktura in največji delničarji na 30. september 2022

Telekom Slovenije je imel 30. septembra 2022 8.447 delničarjev, kar je 135 delničarjev manj kot ob koncu leta 2021.

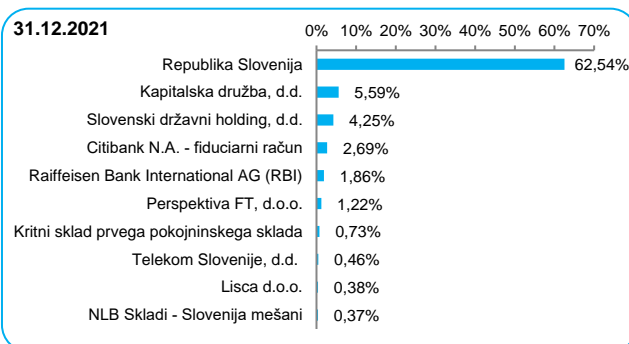
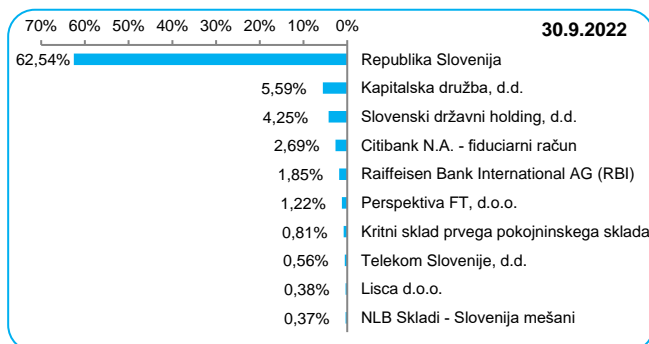
V lastniški strukturi se je v prvih devetih mesecih leta 2022 za največ, in sicer za 0,23 odstotnih točk zmanjšal lastniški delež domačih finančnih družb in skladov. Zmanjšal se je še delež domačih in tujih pravnih oseb ter povečal lastniški delež individualnih delničarjev in delež lastnih delnic Telekoma Slovenije.

## Lastniška struktura na 30. september 2022



## 10 največjih delničarjev na 30. september 2022

Koncentracija lastništva, merjena z lastniškim deležem desetih največjih delničarjev, je na 30. september 2022 znašala 80,26 % in se je glede na konec leta 2021 povečala za 0,16 odstotnih točk. Vrstni red največjih desetih delničarjev se ni spremenil. Za 0,10 odstotne točke je Telekom Slovenije povečal delež lastnih delnic. Delež je povečal še Kritni sklad prvega pokojninskega sklada, in sicer za 0,08 odstotne točke. Delež je zmanjšal Raiffeisen Bank International AG (RBI).



## Delnice v lasti članov uprave in nadzornega sveta Telekoma Slovenije

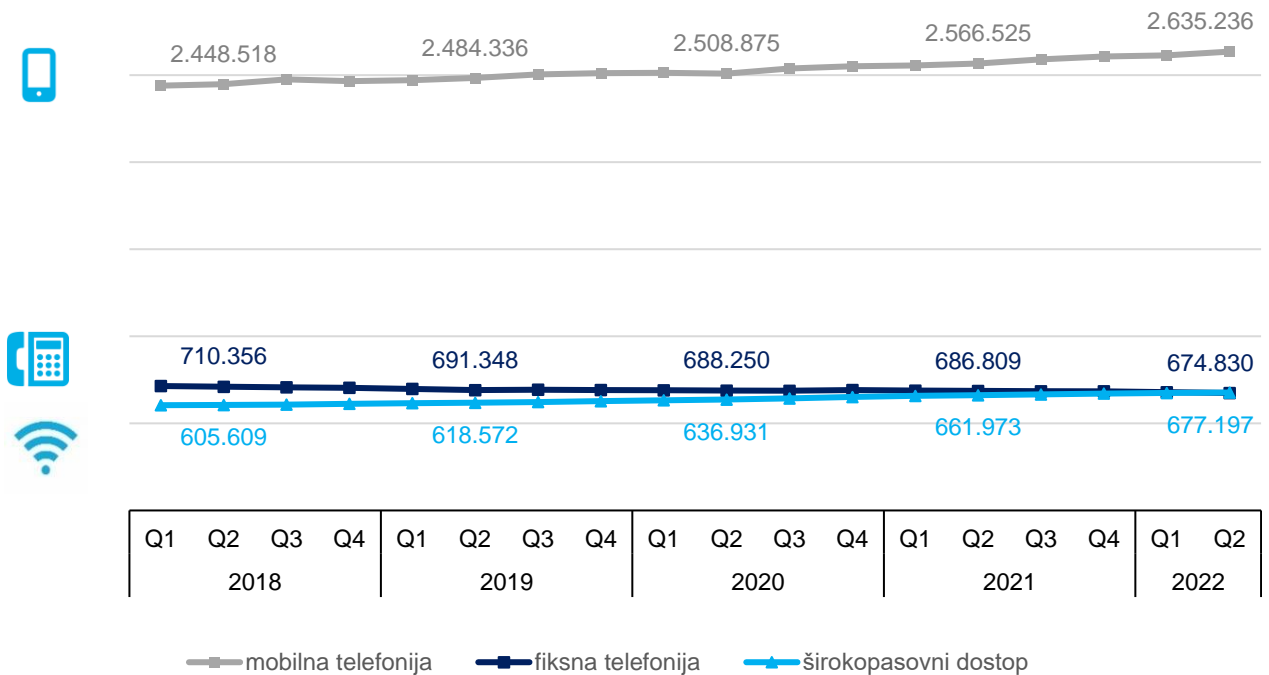
Člani uprave in nadzornega sveta, ki so funkcijo opravljali na 30. september 2022, so imeli 30. septembra 2022 skupaj v lasti 1.318 delnic TLSG.

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu v %
<b>Uprava</b>			
Cvetko Sršen	predsednik uprave	250	0,00383
dr. Mitja Štular	član uprave	470	0,00719
Barbara Galičič Drakslar	članica uprave	200	0,00306
<b>Nadzorni svet</b>			
mag. Aleksander Igljčar	član nadzornega sveta	150	0,00230
Drago Kijevčanin	namestnik predsednika nadzornega sveta	212	0,00324
Dušan Pišek	član nadzornega sveta	36	0,00055
<b>Skupaj uprava in nadzorni svet</b>		<b>1.318</b>	<b>0,02017</b>

Pri trgovanju predstavnikov družbe z njenimi delnicami in pri obveščanju o tovrstnih transakcijah v Telekomu Slovenije sledimo veljavni zakonodaji in Pravilniku o omejitvi trgovanja z delnicami Telekoma Slovenije.

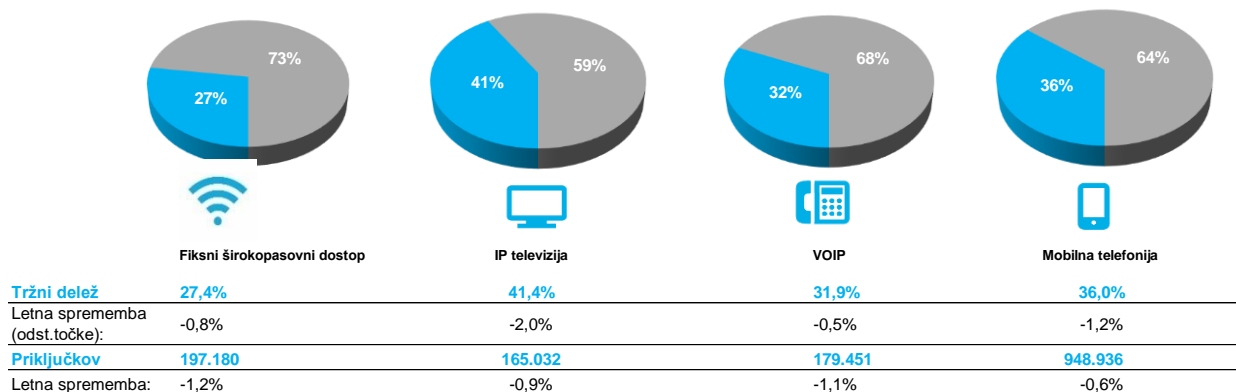
### 3.6. Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih

Gibanje števila priključkov na trgu elektronskih komunikacij v Sloveniji



Vir: Statistični urad Republike Slovenije, Elektronske komunikacije, drugo četrtletje 2022.

Tržni deleži Telekoma Slovenije v drugem četrtletju 2022 v ključnih segmentih



Vir: Poročilo o razvoju trga elektronskih komunikacij za drugo četrtletje 2022, AKOS; interni podatki Telekoma Slovenije.



## 3.7. Obvladovanje tveganj

V nadaljevanju so predstavljena ključna tveganja po družbah v Skupini Telekom Slovenije.

### TELEKOM SLOVENIJE

#### Strateška tveganja

Telekom Slovenije se na trgu spopada s konkurenco, regulatornimi vplivi, cenovno občutljivimi uporabniki, selitvijo govornega prometa na OTT platforme in uvajanjem novih tehnologij. Uporabniki zahtevajo visoko kakovost in vedno večji obseg storitev za nizko ceno. Slovenski trg je zasičen, zaradi česar je malo manevrskega prostora za pridobivanje novih uporabnikov. Obvladovanje tovrstnih tveganj zahteva stalno izvajanje aktivnosti za zagotavljanje konkurenčnosti, obvladovanje regulatornih ukrepov, ciljno usmerjen in aktiven nastop na trgu, zagotavljanje visoke kakovosti in razpoložljivosti storitev, stalno prilagajanje poslovnih rešitev in ponudbe ter nenehno uvajanje novosti za posamezne skupine oz. segmente uporabnikov. Vedno več procesov je digitaliziranih, prav tako se povečuje delež nakupov, opravljenih po digitalni poti, družba je aktivna na družbenih omrežjih. Poteka optimizacija produktnega portfelja, ukinjajo se nekateri modeli BOX-ov, spodbuja se prehod na NEO Smartboxe. Prenavljajo se fiksni paketi, kjer se zvišujejo hitrosti interneta in izboljšuje uporabniška izkušnja. Potekajo intenzivne aktivnosti na področju prodaje storitev kibernetске varnosti, IT-podpore, E-oskrbe, telemedicine in celovitih IKT-rešitev, ki so prilagojene poslovnim uporabnikom. Izvaja se program za zadržanje naročnikov, širi uporaba portala za upravljanje s storitvami za poslovne uporabnike ter uvajajo dodatne funkcionalnosti za prijaznejše urejanje in pregled storitev na portalu.

#### Finančna tveganja

- Telekom Slovenije aktivno spremlja dinamiko finančnega okolja in druge poslovne dejavnike, s čimer ustrezno obvladuje kreditno, likvidnostno, obrestno in valutno tveganje.
- Likvidnostno tveganje se obvladuje z uravnavanjem in načrtovanjem denarnih tokov, optimizacijo obratnega kapitala, zagotavljanjem ustrezne ročnosti finančnega dolga, kratkoročnimi kreditnimi linijami, ki se redno obnavljajo glede na potrebe, in financiranjem v okviru skupine. Za namen financiranja širitve in nadgradnje optičnega dostopovnega omrežja ima družba podpisano dolgoročno posojilno pogodbo z Evropsko investicijsko banko; sredstva se postopoma črpajo in bodo v celoti črpana do konca leta 2022.
- Kreditno tveganje Telekom Slovenije obvladuje z aktivnim spremljanjem poslovanja kupcev in

njihovih bonitetnih ocen ter omejitvijo največjih dovoljenih dopustnih izpostavljenosti. Pred tveganji poslabšanja finančnega položaja kupcev se dodatno ščiti s kreditnimi zavarovanji in rednim spremljanjem njihove ustreznosti. Del systemskega orodja obvladovanja kreditnega tveganja je tudi spremljanje poravnavanja pogodbenih obveznosti in aktivna izterjava zapadlega dolga. Družba redno spremlja kreditno izpostavljenost do kupcev.

- Tveganje spremembe obrestne mere se deloma varuje tudi s sklenjeno obrestno zamenjavo. Na ravni Telekom Slovenije ima fiksno oziroma varovano obrestno mero 34,4 % obrestovanega finančnega dolga.
- Kreditno tveganje, ki se nanaša na terjatve iz naslova posojil, danih odvisnim družbam, Telekom Slovenije obvladuje z različnimi instrumenti zavarovanj v posojilnih pogodbah, hkrati redno spremlja in nadzoruje poslovanje in višino izpostavljenosti do odvisnih družb.

#### Regulatorna tveganja in tveganja skladnosti poslovanja

- Telekom Slovenije pri svojem poslovanju spoštuje tako veljavno zakonodajo kot odločbe ter vidike sektorske regulacije in drugih pristojnih organov. Regulatorna tveganja obvladuje z organizacijskimi in procesnimi ukrepi pri poslovanju, s konstruktivnim dialogom in podajanjem mnenj, pripomb in predlogov v postopkih javne obravnave osnutkov splošnih in konkretnih aktov regulatorja ter z vlaganjem pravnih sredstev zoper izdane regulatorne odločbe, kadar je to utemeljeno.
- Državni zbor je 28. 9. 2022 potrdil novi Zakon o elektronski komunikacijah (ZEKom-2), ki je implementiral Evropski zakonik o elektronskih komunikacijah (EECC).
- Telekom Slovenije je bil na upoštevni trgih 1 (Veleprodajni lokalni dostop na fiksni lokaciji) in 3b (Veleprodajni osrednji dostop na fiksni lokaciji za množični trg) z odločbama AKOS-a, prejetima 25. 7. 2022 določen za operaterja s pomembno tržno močjo. AKOS je Telekomu Slovenije naložil obveznosti dopustitve operatorskega dostopa, zagotavljanja enakega obravnavanja, zagotavljanja preglednosti, obveznost cenovnega nadzora in stroškovnega računovodstva ter obveznost naložitve ločitve računovodskih evidenc. 1. 8. 2022 je Telekom Slovenije prejel še dopolnilno odločbo na trgu 3b, ki določa prehodno obdobje za uveljavitev popolne deregulacije dela trga (pod-trg A).

- AKOS je 31. 3. 2022 objavil strategijo regulatorne predvidljivosti na trgu elektronskih komunikacij 2022–2024.
- Na evropskem nivoju je v parlamentarnem postopku zakonski sveženj o digitalnih storitvah (Digital Services Act), v katerem so predlagana nova in spremenjena pravila za poglobitev notranjega trga za digitalne storitve.
- Tveganje na področju varstva osebnih podatkov izhaja iz velikega obsega in kategorij osebnih podatkov, ki jih Telekom Slovenije kot vodilni operater v Sloveniji obdeluje. Pri tem je ključna uporaba Uredbe (EU) 2016/679 Evropskega parlamenta in Sveta o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov (Splošna uredba) ter področne zakonodaje, predvsem Zakona o elektronskih komunikacijah (ZEKom-1 oz. novega ZEKom-2). Splošna uredba je prinesla zahtevnejšo regulacijo ter večje zavedanje o področju varovanja podatkov tako na strani uporabnikov kot širše javnosti, področna zakonodaja pa določa obveznosti Telekom Slovenije na posameznih področjih poslovanja. Telekom Slovenije zagotavlja skladnost s stalnim spremljanjem procesov varstva osebnih podatkov ter s posodobitvami in izboljšavami procesov obdelave osebnih podatkov in notranjih kontrol za varstvo osebnih podatkov. V obravnavi je predlog novega Zakona o varstvu osebnih podatkov (ZVOP-2), ki ga je Vlada RS 14. 7. 2022 posredovala v Državni zbor, kjer Telekom Slovenije v okviru GZS in drugih panožnih združenj sodeluje pri pripravi pripomb in predlogov. Ob tem družba spremlja pripravo drugih predpisov s področja varstva osebnih podatkov na nacionalni (npr. ZEISZ) in na ravni EU (kjer je uredba o e-zasebnosti/e-privacy v usklajevanju med organi EU, v pripravi je Data Act), ki bodo vplivali na obdelavo podatkov pri zagotavljanju storitev družbe. Skladno z zahtevami novega Zakona o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (ZPPDFT-2) ter novih smernic Banke Slovenije za ocenjevanje s tem povezanih tveganj Telekom Slovenije v prehodnem obdobju izvaja prilagoditve postopkov in ukrepov za preprečevanje pranja denarja.

### Operativna tveganja

- Telekom Slovenije veliko pozornosti namenja obvladovanju operativnih tveganj na področju IKT. Tveganja obvladuje z upravljanjem in razvojem podsistemov ter z izboljševanjem operativne učinkovitosti, procesov in kadrov, ob tem pa podpira nove poslovne priložnosti. Družba je v svoja IKT-okolja uspešno umestila tako napredna orodja za zaščito proti DDoS napadi kot sistem SOAR (Security

orchestration, automation and response), ki omogoča samodejne korelacije varnostnih dogodkov in avtomatiziran odziv nanje. V IT-sistem je družba uvedla napredna sistema za več-faktorsko avtentikacijo in varnostno preverjanja kodiranega prometa (SSL inspection). Družba nadaljuje z nadgradnjami kapacitet opreme in številom licenc na mobilnem paketnem jedru. V teku je več aktivnosti generacijske menjave komunikacijske opreme krovnega MPLS omrežja in nadgradnje mobilnega paketnega omrežja. V internem poslovnem omrežju se pospešeno uvaja sodobna omrežna tehnologija (SDA), ki je zasnovana na principu »Zero Trust« in naprednih tehnikah za avtentikacijo in avtorizacijo uporabnikov. Poudarek je na segmentu internih izobraževanj s področja informacijske varnosti in širjenju varnostne kulture.

- Družba na področju IT nenehno izboljšuje procese in mehanizme za zagotavljanje kontinuiranega delovanja sistemov/aplikacij ter izvaja konsolidacijo BSS in IT-rešitev za prodajne projekte in rešitve ciljne arhitekture.
- Telekom Slovenije se sooča tudi s tveganji zadržanja kadrov, saj je zaradi razmer na trgu dela in povečanega povpraševanja po strokovno usposobljenih kadrih vse težje pridobiti kandidate in zadržati zaposlene s ključnimi znanji. Družba se osredotoča na izvedbo individualnih razvojnih načrtov za ključne in perspektivne kadre, spodbuja mentorstvo, sodelovanje in interno mobilnost ter izvaja druge aktivnosti za motiviranje in zadrževanje zaposlenih s ključnimi znanji.
- Tveganja povezana z izvedbo nabavnih postopkov Telekom Slovenije obvladuje s centralizirano nabavo. V teku je razvoj portala za partnerje in dobavitelje. Poteka tudi nabavni postopek za izbor rešitve e-podpis pogodbe. Družba skrbi za redno komunikacijo z dobavitelji, nenehno spremlja razpoložljivost blaga in pravočasnost dobav, išče alternativne dobavitelje ter izvaja strategijo dveh ali več dobaviteljev. Družba spremlja skladnost izvajanja pogodbenih določil.

### Vpliv vojne v Ukrajini

- Telekom Slovenije pri svojem poslovanju ni neposredno vezan na ruski ali ukrajinski trg. Družba zato ocenjuje, da vojna ne bo imela pomembnega neposrednega vpliva na denarne tokove in finančne vire.
- Zaradi vpliva splošne rasti cen so aktivnosti in ponudba na maloprodajnem trgu prilagojene, posebno pozornost se namenja posameznim segmentom uporabnikov za zagotavljanje stabilnosti portfelja.

- Družba je prekinila izvajanje storitve mednarodnega tranzitnega prometa z operaterji s področja Ruske federacije in Belorusije. Pri tem družba spremlja telefonski promet s ciljem preprečevanja zlorab ter ima sklenjen bilateralni dogovor o znižanju cene zaključevanja klicev v Ukrajino in v omrežje Telekom Slovenije. Vzpostavljene so redundantne povezave za povečanje kibernetske varnosti.
- Zaradi neugodnega gibanja tržne obrestne mere družba pozorno spremlja dogajanje na finančnih trgih ter štiti obrestno mero z izvedenimi finančnimi instrumenti.
- V oskrbovalni verigi prihaja do zamud v dobavi in višanja cen blaga in storitev. Družba zagotavlja večje varnostne zaloge posameznih vrst blaga in rezervne opreme, išče alternativne dobavitelje in izvaja strategijo več dobaviteljev.
- Družba se sooča z višjimi cenami električne energije in ostalih energentov, kjer spremlja situacijo na trgu in prilagaja modele zakupa električne energije.
- Spremenjene razmere povečujejo tveganja na področju kibernetske varnosti, zato družba svoje aktivnosti usmerja v zagotavljanje najvišje stopnje varnosti, zanesljivosti, zaupnosti in obvladovanje tveganj na tem področju. V Operativnem centru kibernetske varnosti se varnostne dogodke podrobno spremlja, analizira in ocenjuje informacije, ki jih z različnih virov družba prejema glede potencialnih groženj. Izvajajo se redni testi ranljivosti in odzivnosti. Telekom Slovenije sodeluje z različnimi organizacijami in sprejema dodatne ukrepe za povečevanje varnosti tako lastnih storitev kot storitev, ki jih zagotavlja naročnikom; v stalni pripravljenosti je kibernetska odzivna skupina.

#### AVTENTA

- Tveganje doseganja pričakovanih prihodkov se obvladuje z novimi prodajnimi priložnostmi in razvojem digitalnih rešitev.
- Tveganje, povezano z vojno v Ukrajini, vpliva na poslovanje zaradi splošnega višanja cen energentov in storitev.

#### GVO

- Tveganja rasti cen gradbenih storitev in materialov se obvladuje s pogajanjem z investitorji in podizvajalci.
- Tveganje, povezano z vojno v Ukrajini, vpliva na višje cene materiala, storitev in energentov ter zamike pri dobavi materiala in realizacijo projektov. Izvaja se predčasno naročanje materiala, iskanje alternativnih dobaviteljev in skrbno načrtovanje del.

#### SOLINE

- Sprememba pogojev za podaljšanje koncesijske pogodbe za pridobivanje soli lahko bistveno vpliva na poslovni model družbe.
- Tveganje, povezano z vojno v Ukrajini, vpliva višje stroške energentov, zaradi nepredvidene rasti cen.

#### TSinpo

- Tveganje doseganja plana prodaje drugih tržnih storitev se obvladuje s spletnim in direktnim komuniciranjem ter z zagotavljanjem optimalne kadrovske zasedbe.
- Tveganje, povezano z vojno v Ukrajini, vpliva na višanje stroškov zaradi višjih cen surovin in energentov ter motenj v dobavnih verigah. Družba išče alternativne dobavne vire.

#### TSmedia

- Tveganje doseganja pričakovanih prihodkov se obvladuje z novimi vsebinskimi projekti in širitvijo mreže zunanjih velikanov. Nove prodajne akcije z vključeno pripravo kreativne zasnove oglasov ob večjih naročilih.
- Tveganje, povezano z vojno v Ukrajini, zaradi negotovosti pri oglaševalcih vpliva na zamike ali odpovedi oglaševalskih akcij in projektov. Izvaja se dodatno trženje oglasnega prostora, dodajajo se možnosti novih naprednih oglasnih oblik in ekskluzivnih paketov zakupa.

#### IPKO

- Na tveganja izgube uporabnikov in prihodkov v segmentu fiksnih storitev zaradi agresivne konkurence se družba odziva s promocijskimi ponudbami in ustreznimi tržnimi pristopi.
- Tveganje izgube premijskih fiksnih naročnikov zaradi ponudbe programskih vsebin se obvladuje z oglaševanjem in promocijo novih paketov za zadržanje uporabnikov, vključno z nadaljnjo obogatitvijo vsebin oziroma iskanjem alternativnih pristopov.
- Tveganje doseganja prihodkov poslovnih uporabnikov se obvladuje s kampanjami za nove poslovne uporabnike, kampanjo navzkrižne prodaje in kampanjo za dodatno prodajo.
- Obstaja tveganje, da družba ne bo uspela ohraniti trenda rasti števila naročnikov v mobilnem segmentu, kar poskuša doseči z različnimi tržnimi pristopi.
- Obstaja tveganje cenovno neugodnega nakupa frekvenc, ki jih družba potrebuje za zagotavljanje širokopasovnih mobilnih storitev in negotovost glede termina dodelitve frekvenc.
- Tveganje dodatnih investicij zaradi regulatornih zahtev, vezanih na premik infrastrukture iz zračne v podzemno, se obvladuje z usklajevanjem s kosovskim

elektrodistribucijskim podjetjem (KEDS), občinami in drugimi operaterji. Pripravljen je osnutek sporazuma za projekt. Obvešča se ARKEP (regulator telekomunikacij na Kosovu) o morebitnih negativnih vplivih dejavnosti KEDS na telekomunikacijske storitve.

- Tveganje zaradi nestandardnega IT se obvladuje z načrtom arhitekture BSS in konsolidacijo procesov. Nadaljuje se program transformacije BSS.
- V zvezi s tveganjem plačil nadomestil za avtorske pravice in prenos programov preko kabelskega omrežja se družba pogaja z državnimi organi in komunicira z vsemi deležniki.
- Obstaja tveganje znižanja cen zaključevanja klicev iz držav Zahodnega Balkana v začetku

leta 2023, kar bo vplivalo na prihodke družbe.

- Pri tveganju spremembe zakonodaje in njene interpretacije za javna naročila družba pričakuje, da bo novi zakon o javnih naročilih skladen z direktivami EU.
- Tveganje, povezano z vojno v Ukrajini, vpliva na višje cene energentov in morebitne motnje pri dobavi, zamude v dobavni verigi, višje cene blaga in storitev, zmanjšanje prihodkov z naslova medomrežnih povezav in gostovanj ter bolj racionalne potrošnje uporabnikov. Družba utrjuje varnostne sisteme in varnostno kulturo za varno zagotavljanje storitev ter zaščito podatkov zaradi kibernetских tveganj. Povečuje tudi ravni zalog in išče nadomestne vire dobave.

## 4. UPRAVLJANJE DRUŽBE

### Uprava

Uprava Telekom Slovenije je bila na 30. september 2022 v naslednji sestavi:

- Cvetko Sršen, predsednik uprave,
- dr. Mitja Štular, član uprave,
- Barbara Galičič Drakslar, članica uprave,
- Špela Fortin, članica uprave - delavska direktorica.

Predsednik uprave Cvetko Sršen ter član uprave dr. Mitja Štular sta štiriletni mandat nastopila 10. marca 2021, Barbara Galičič Drakslar pa je štiriletni mandat članice uprave nastopila 31. marca 2021.

Nadzorni svet Telekom Slovenije je na seji, ki je potekala 1. septembra 2022, sprejel sklep o sporazumnem prenehanju mandata predsednika uprave, Cvetka Sršena, in članice uprave, Barbare Galičič Drakslar, in sicer z dnem imenovanja novih članov uprave oz. najkasneje s potekom 31. oktobra 2022. Nadzorni svet je z mesta člana in podpredsednika uprave s 1. septembrom 2022 krivdno razrešil Tomaža Jontesa.

### 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 30. septembra 2022 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 Igljčar, član.

Predstavniki zaposlenih:

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

Člani nadzornega sveta so izvoljeni za mandatno obdobje štirih let. Na 35. skupščini delničarjev so delničarji z 9. septembrom 2022 odpoklicali člane nadzornega sveta, predstavnike kapitala, Iztoka Černošo, Marka Kerina, Radovana Cerjaka in dr. Jurija Toplaka ter za člane nadzornega sveta, predstavnike kapitala, izvolili mag. Alenko Čok Pangeršič, mag. Matejo Čuk Orel, Marka Boštjančiča in mag. Žigo Debeljaka, in sicer za mandatno obdobje štirih let, ki je začelo teči z 9. septembrom.

Svet delavcev Telekom Slovenije je na mesto predstavnikov zaposlenih za mandatno obdobje štirih let, ki je pričelo teči 15. novembra 2021, imenoval Draga Kijevčanina, Dušana Piška in Jano Žižek Kuhar. Jana Žižek Kuhar je 11. maja 2022 podala odstopno izjavo, in sicer z dnem imenovanja novega člana nadzornega sveta, predstavnika zaposlenih. Svet delavcev Telekom Slovenije je 2. junija 2022 za nadomestnega člana, predstavnika zaposlenih, izvolil Roka Pleterška. Njegov mandat traja do izteka mandata predstavnikov zaposlenih v nadzornem svetu, to je do 14. novembra 2025.

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>.

## SLOVENIJA

### GVO, d. o. o.

Direktor: dr. Zef Vučaj

Člani nadzornega sveta: dr. Mitja Štular (predsednik), Sabina Merhar (namestnica predsednika) in Helena Jakič (predstavnica zaposlenih)

### INFRADEL d. o. o.

Direktor: dr. Zef Vučaj

### OPTIC-TEL d. o. o.

Direktor: dr. Zef Vučaj

### AVTENTA, d. o. o.

Direktor: Primož Kučič

### TSmedia, d. o. o.

Direktor: Rajko Gerič

### SOLINE, d. o. o.

Direktor: Klavdij Godnič

### TSinpo d. o. o.

Direktorica: Sandra Peršak

## DRUGE DRŽAVE

### IPKO Telecommunications LLC, Kosovo

Glavni izvršni direktor: mag. Tomaž Seljak

### SIOL d. o. o., Hrvaška

Direktor: mag. Simon Furlan

### SIOL d. o. o. Podgorica, Črna gora

Direktor: mag. Simon Furlan

### SIOL d. o. o. Sarajevo, Bosna in Hercegovina

Direktor: mag. Simon Furlan

### SIOL DOOEL Skopje, Severna Makedonija

Direktor: mag. Simon Furlan

### SIOL DOO BEOGRAD, Srbija

Direktor: mag. Simon Furlan

### SIOL Prishtina LLC, Kosovo

Direktor: mag. Simon Furlan

### GVO Telekommunikation GmbH

Likvidacijski upravitelj: Roman Mazi

Do 23. marca 2022 so družbo vodili direktorji Borut Radi, Darko Gradišnik in Roman Mazi

## 5. POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI OD JANUARJA DO SEPTEMBRA 2022

### PRVO ČETRTLETJE 2022

#### JANUAR

- Skladno s programom odkupa lastnih delnic s 4. novembra 2021 je Telekom Slovenije v januarju odkupil 2.749 lastnih delnic v skupni vrednosti 162.630,40 EUR.
- Top Employers Institute je Telekomu Slovenije za leto 2022 podelil priznanje Top Employer. Podjetja, ki prejmejo naziv Top Employer, se uvrščajo med najbolj zaželeno delodajalce ter izkazujejo svojo predanost ustvarjanju čim boljšega delovnega okolja skozi odlične kadrovske prakse in razvojne programe za zaposlene.
- Telekom Slovenije je z borznim članom Ilirika borzno posredniška hiša sklenil pogodbo za opravljanje storitev vzdrževanja likvidnosti delnice družbe (delnice z oznako TLSG). Storitve se izvajajo od 1. februarja 2022 in dopolnjujejo ostale aktivnosti družbe na področju odnosov z investitorji. 1. februarja 2022 je prenehala veljati pogodba za opravljanje storitev vzdrževanja likvidnosti delnice družbe, ki je bila sklenjena z borznim članom Interkapital vrijednosni papiri.
- Aleksander Igličar, član Nadzornega sveta Telekom Slovenije, je 31. januarja 2022 kupil 150 lotov delnic družbe z oznako TLSG, in sicer po ceni 58,80 evrov za delnico in v skupni vrednosti 8.820 evrov. Nakup navadnih delnic družbe z oznako TLSG je bil izveden na Ljubljanski borzi. Po opravljeni transakciji ima Aleksander Igličar v lasti 150 delnic z oznako TLSG.

#### FEBRUAR

- Telekom Slovenije je v februarju odkupil 1.912 lastnih delnic v skupni vrednosti 109.713,20 EUR.
- Uporabniki pametne mobilne denarnice VALÚ so v letu 2021 opravili več kot 2 milijona transakcij, število uporabnikov mobilne denarnice pa se je povečalo za več kot 40 odstotkov. Tako je konec leta mobilno denarnico VALÚ uporabljalo že več kot 100.000 uporabnikov, ki lahko z mobitelom plačujejo na več kot 3000 plačilnih mestih, vključno s spletom, kjer je priljubljeno enostavno plačilo prek QR kode. Ob tem VALÚ omogoča tudi do 3.000 evrov mesečnega in 15.000 evrov letnega limita porabe.

#### MAREC

- Telekom Slovenije je v marcu odkupil 2.175 lastnih delnic v skupni vrednosti 121.071,60 EUR.
- Barbara Galičič Drakslar, članica Uprave Telekom Slovenije, je 7. marca 2022 kupila 100 lotov delnic družbe z oznako TLSG, in sicer po ceni 55,00 evrov za delnico in v skupni vrednosti 5.500,00 evrov. Nakup navadnih delnic družbe z oznako TLSG je bil izveden na Ljubljanski borzi. Po opravljeni transakciji ima Barbara Galičič Drakslar v lasti 200 delnic z oznako TLSG.
- Alenka Koporc, tesno povezana oseba s članom Uprave Telekom Slovenije, dr. Mitjo Štularjem, je 9. marca 2022 kupila 313 lotov delnic družbe z oznako TLSG po povprečni tehtani ceni 54,39 evrov, in sicer: 23 delnic po ceni 54,20 evrov za delnico in 290 delnic po ceni 54,40 evrov za delnico. Nakup navadnih delnic družbe z oznako TLSG je bil izveden na Ljubljanski borzi.
- Cvetko Sršen, predsednik Uprave Telekom Slovenije, je 21. marca 2022 kupil 100 lotov delnic družbe z oznako TLSG, in sicer po ceni 57,00 evrov za delnico in v skupni vrednosti 5.700,00 evrov. Nakup navadnih delnic družbe z oznako TLSG je bil izveden na Ljubljanski borzi. Po opravljeni transakciji ima Cvetko Sršen v lasti 250 delnic z oznako TLSG.
- Ministrstvo za zdravje je na podlagi Javnega razpisa za izbor operacije »E-oskrba na domu«, ki ga je pripravilo ob podpori Službe Vlade RS za razvoj in evropsko kohezijsko politiko, za izvajalca storitve E-oskrba izbralo Telekom Slovenije s konzorcijskim partnerjem Zvezo društev upokojencev Slovenije. Slovenija je sredstva pridobila od Evropskega socialnega sklada in virov REACT-EU, skladno s tem pa bo uporaba storitve E-oskrba v skupni vrednosti projekta do 3 milijone evrov do 30. septembra 2023 brezplačna.
- 23. marca 2022 se je začel postopek likvidacije družbe GVO Telekommunikation GmbH, ki je v lasti družbe GVO. Zaključek likvidacije in izbris iz registra v Nemčiji se pričakuje v prvi polovici leta 2023.
- Telekom Slovenije je 28. marca 2022 kot kupec podpisal in sklenil z družbama DBA informacijske tehnologije in DBA Group S.p.A. kot prodajalkama pogodbo o nakupu 2.040.275 delnic družbe ACTUAL I.T., informacijske tehnologije, d.d., ki predstavljajo 100-odstotni delež družbe ACTUAL. Pogodba je sklenjena pod več odložnimi pogoji, ki

morajo biti izpolnjeni pred zaključkom transakcije.

## DRUGO ČETRTLETJE 2022

### APRIL

- Telekom Slovenije bo v okviru nadaljnega razvoja svojega mobilnega omrežja do 30. septembra 2022 postopno prenehal z uporabo mobilne tehnologije tretje generacije (3G). Tehnologija 3G oz. UMTS se je za govorno komunikacijo in prenos podatkov pričela uporabljati pred skoraj 20 leti, danes pa dosega občutno nižje hitrosti prenosa podatkov, kot jih omogočajo sodobnejše ter energetsko in tehnološko učinkovitejše mobilne tehnologije četrte (LTE/4G) in pete (5G) generacije, prek katerih v omrežju Telekoma Slovenije poteka že 99 % celotnega mobilnega prometa. Zato je postopen zaključek uporabe tehnologije 3G sestavni del trajnostnega delovanja podjetja ter tehnološke in razvojne optimizacije njegovega mobilnega omrežja.
- Telekom Slovenije je Rdečemu križu Slovenije za nadaljnjo prenavo in ureditev bivalnih objektov ter okolice v Mladinskem zdravilišču in letovišču Debeli rtič predal donacijo v višini 20.000 evrov. Zdravstvena letovanja in rehabilitacije otrok potekajo že 66 let, v tem času pa je na Debelem rtiču bivalo že okoli 650.000 otrok iz vse Slovenije.

### MAJ

- Telekom Slovenije, ki svoje omrežje nenehno širi in posodablja z novimi tehnologijami ter tako uporabnikom zagotavlja najsodobnejše telekomunikacijske storitve, je v začetku maja naročnikom na optičnem omrežju omogočil doseganje hitrosti 1 Gbit/s, konec maja pa je obstoječim in novim naročnikom aktualnih fiksnih paketov v optičnem omrežju omogočil tudi nadgradnjo hitrosti fiksnega interneta na 2 Gbit/s. Hkrati družba nadaljuje z aktivnostmi nadgradnje optičnega omrežja s tehnologijo XGS-PON, ki omogoča hitrosti do 10 Gbit/s. Trenutno Telekom Slovenije možnost priklopa na optično omrežje omogoča že več kot 424.000 oz. več kot polovici gospodinjstev v državi.
- Telekom Slovenije je 4. maja 2022 prejel nasprotno tožbo, ki sta jo zoper Telekom Slovenije vložili družbi POP TV in Kanal A, in sicer zaradi plačila odškodnine v višini poto. 58.154.012,16 EUR s spp. Vtoževani zahtevka naj bi predstavljal škodo, ki naj bi jo tožeči stranki utrpeli zaradi premalo plačane odmene za distribucijo TV-programov v obdobju med

16. februarjem 2017 in 31. marcem 2022.

Prejeta nasprotna tožba je bila vložena kot odgovor na tožbo, ki jo je 29. decembra 2021 Telekom Slovenije vložil zoper navedeni družbi zaradi delne ničnosti pogodbe in preveč plačane odmene za distribucijo TV-programov (vrednost spora: 12.346.337,52 EUR).

Telekom Slovenije je zoper prejeto nasprotno tožbo odgovoril v zakonitem roku.

- Po tem, ko je bil Telekom Slovenije s konzorcijskim partnerjem Zvezo društev upokojencev Slovenije na javnem razpisu izbran za izvajanje projekta Ministrstva za zdravje »E-oskrba na domu«, je v dobrem mesecu za storitev E-oskrba prejel že več kot 3.000 vlog.
- Operativni center kibernetne varnosti Telekoma Slovenije je že drugič prejel nagrado za najbolj inovativno varnostno rešitev, ki jo podeljuje Institut za korporativne varnostne študije v sodelovanju s Slovenskim združenjem korporativne varnosti. Operativni center kibernetne varnosti Telekoma Slovenije kot največji varnostno-operativni center v Sloveniji predstavlja pomembno dodano vrednost na področju zagotavljanja kibernetne varnosti tako na nacionalni ravni kot podjetjem in ostalim organizacijam.

### JUNIJ

- V juniju je minilo tri leta, odkar je Telekom Slovenije lansiral pametno denarnico VALÚ, s katero je nadgradil svoj položaj na trgu finančnih storitev. Storitve mobilne denarnice VALÚ je v tem času pričelo uporabljati že več kot 110.000 Slovencev, ki so v zadnjem letu opravili prek 2 milijona transakcij, število uporabnikov pa se vsako leto poveča za tretjino.
- V Kleti Brda, ki v Goriških brdih združuje 350 vinogradniških družin, so v sodelovanju z izbranimi vinogradniki ter partnerji, Telekomom Slovenije in podjetjem EFOS, vzpostavili pilotni projekt spremljanja škodljivcev v vinogradih na daljavo. V okviru projekta se preizkuša rešitev, s katero lahko vinogradniki na daljavo spremljajo stanje škodljivcev v svojih vinogradih in pri tem prejemajo napoved gibanja škodljivcev za 14 dni vnaprej.
- 16. junija 2022 je potekala 34. Skupščina delničarjev Telekoma Slovenije. Delničarji so med drugim potrdili predlog, da se za izplačilo dividend nameni 29.243.889,00 EUR oziroma 4,50 EUR bruto na posamezno delnico, preostali del v višini 15.961.065,29 EUR pa se prenese v naslednje leto.
- Digitalne bone v višini 150 evrov, ki jih lahko upravičenci unovčijo od 15. junija do 30. novembra, je pri Telekomu Slovenije možno porabiti za nakup prek 800 izdelkov, ob hkratni



vezavi pa je možen tudi nakup na obroke na 12 ali 24 mesecev. Telekom Slovenije je za nakup z digitalnim bonom pripravil posebno ponudbo prenosnih, namiznih, igralnih in tabličnih računalnikov ter dodatne opreme, kot so slušalke, zvočniki, spletne kamere, tipkovnice ipd. Digitalne bone lahko pri nakupu izdelkov iz redne prodaje unovčijo vsi, in sicer ne glede na to, pri katerem operaterju imajo sicer komunikacijske storitve.

- Skupina Telekom Slovenije je 27. junija 2022 za leto 2021 objavila ključne kazalnike uspešnosti, ki izhajajo iz povezanih storitev z gospodarskimi dejavnostmi, ki se lahko štejejo za trajnostne. Skupina Telekom Slovenije za poslovno leto 2021 ločeno poroča kazalnike za gospodarske dejavnosti, ki so vključeni v taksonomijo EU 2021, v prihodnje pa bodo kazalniki integrirani v letno poročilo Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije.

## TRETJE ČETRTLETJE 2022

### JULIJ

- Telekom Slovenije je z občino Šmartno pri Litiji podpisal pogodbo o vzpostavitvi dveh osrednjih komunikacijskih postaj. Osrednja komunikacijska naprava je rešitev Telekoma Slovenije za pametna mesta, ki v obliki ulične svetilke poleg pametne javne razsvetljave omogoča tudi spremljanje in analizo različnih dejavnikov za boljše načrtovanje in upravljanje virov ter zagotavljanje javnih storitev, kot je polnjenje električnih vozil, pregled razpoložljivih parkirnih mest in podobno.
- Telekom Slovenije je 14. julija 2022 prejel zahtevo delničarja, Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d.d., za sklic skupščine delničarjev družbe.
- Telekom Slovenije je v zahvalo za pomoč in požrtvovalnost gasilk in gasilcev, ki so se borili s požari na Krasu, pristopil k vseslovenski akciji zbiranja sredstev za obnovo iztrošene in uničene gasilske opreme. V ta namen je Gasilski zvezi Slovenije doniral sredstva v višini 20.000 evrov, vsem slovenskim gasilkam in gasilcem pa podaril dve ugodnosti, in sicer brezplačno uporabo dodatnih 500 GB prenosa podatkov mesečno v mobilnem omrežju Telekoma Slovenije in brezplačno uporabo poljubne programske opcije v ponudbi televizije Telekoma Slovenije; oboje za eno leto.

- Telekom Slovenije se je prek sistema Seonet Ljubljanske borze odzval na nekatere objave v medijih v povezavi z nakupom podjetja Actual I.T.

### AVGUST

- Telekom Slovenije je skladno z 295. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in skladno s 36. členom Statuta družbe Telekom Slovenije na podlagi 14. julija 2022 prejete zahteve delničarja Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d.d., in na podlagi svojega sklepa z dne 19. 7. 2022, s katerim je določila datum in kraj zasedanja skupščine ter predlog sestave organov skupščine, sklical 35. skupščino delničarjev družbe.
- Telekom Slovenije je s TV-programom Arena Sport 1 Premium še obogatil nabor športnih vsebin, ki jih lahko spremljajo njegovi naročniki televizije. Nov TV-program bo naslednjih pet sezon namenjen prenosu nogometnih tekem angleške lige Premier League, poleg tega lahko ljubitelji nogometa pri Telekomu Slovenije na programih Arena Sport spremljajo tudi špansko La Liga, italijansko Serie A, francosko Ligue 1, pa tekme Evropske lige UEFA, nemškega in hrvaškega nogometnega prvenstva itd.
- Konec avgusta je TSmedia obeležila 25-letnico spletnega medija Siol.net.

### SEPTEMBER

- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je na svoji 22. redni seji, ki je potekala 1. septembra 2022, sprejel sklep o sporazumnem prenehanju mandata predsednika uprave, Cvetka Sršena, in članice uprave, Barbare Galičič Drakslar, in sicer z dnem imenovanja novih članov uprave oz. najkasneje s potekom 31. oktobra 2022. Z mesta člana uprave in podpredsednika uprave je z dnem 1. september 2022 krivdno razrešil Tomaža Jontesa. Do imenovanja novega člana uprave je nadzorni svet za vodenje komercialnega stebra pooblastil člana uprave, dr. Mitjo Štularja.
- Na 35. Skupščini delničarjev Telekoma Slovenije, ki je potekala 9. septembra 2022, so delničarji z 9. septembrom 2022 odpoklicali člane nadzornega sveta. predstavnike kapitala, Iztoka Černošo, Marka Kerina, Radovana Cerjaka in dr. Jurija Toplaka. Delničarji so za člane nadzornega sveta, predstavnike kapitala,

izvolili mag. Alenko Čok Pangeršič, mag. Matejo Čuk Orel, Marka Boštjančiča in mag. Žigo Debeljaka, in sicer za mandatno obdobje štirih let, ki je začelo teči z 9. septembrom 2022.

- Člani nadzornega sveta Telekoma Slovenije so 14. septembra 2022 na svoji 1. redni seji za predsednika nadzornega sveta izvolili mag. Žigo Debeljaka. Namestnika predsednika ostajata mag. Karla Pinter kot predstavnik kapitala in Drago Kijevčanin kot predstavnik zaposlenih. Nadzorni svet je na novo imenoval tudi člane komisij nadzornega sveta.
- Telekom Slovenije je v okviru TV-platfome NEO omogočil tudi igranje iger v oblaku na mobilnih.
- Mestna občina Celje je v sodelovanju s Telekomom Slovenije in podjetjema Imovation in Nomago začela vzpostavljati napredno centralno digitalno platformo, ki bo uporabnikom omogočala pridobitev vseh potrebnih informacij za optimalno

uporabo prevoznih sredstev. Z enotno mobilno aplikacijo bo omogočeno oddaljeno plačevanje parkirnine, koriščenje javne izposoje koles ter mestnega potniškega prometa in subvencionirane vstopnice za vlak/avtobus. Storitve bodo vključene postopno, celoten sklop rešitev pa bo predvidoma vzpostavljen do poletja prihodnje leto.

- V septembru, mesecu ozaveščanja o otroškem raku, je Telekom Slovenije donacijo v višini 5.000 evrov predal društvu Junaki 3. nadstropja. Junaki 3. nadstropja so otroci, ki se ali pa so se zdravili na hemato-onkološkem oddelku v 3. nadstropju Pediatrične klinike v Ljubljani.
- Zaključil se je pilotni projekt spremljanja škodljivcev v vinogradih na daljavo s pomočjo storitve Trapview, v katerem so v letošnji vinogradniški sezoni sodelovali Klet Brda, Občina Brda, Telekom Slovenije in EFOS.

## 6. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

### ČETRTO ČETRLETJE 2022

#### OKTOBER

- Nadzorni svet Telekom Slovenije je na svoji 3. redni seji, ki je potekala 3. oktobra 2022, za predsednika uprave družbe imenoval Boštjana Košaka. Boštjan Košak je štiriletni mandat na mestu predsednika uprave nastopil 4. oktobra 2022. Skladno z imenovanjem novega predsednika uprave je s 3. oktobrom 2022 prenehal mandat predsednika uprave Cvetku Sršenu.
- Nadzorni svet Telekom Slovenije je na svoji 4. redni seji, ki je potekala 11. oktobra 2022, na predlog predsednika uprave imenoval dva nova člana uprave. Članica uprave za finančno področje je postala mag. Irma Gubanec, član uprave za komercialno področje pa mag. Boštjan Škufca Zaveršek. Mag. Irma Gubanec je štiriletni mandat nastopila 12. oktobra 2022, mag. Boštjan Škufca Zaveršek pa štiriletni mandat nastopi 14. novembra 2022. Boštjan Škufca Zaveršek je bil na predlog predsednika uprave v skladu s statutarnimi določili imenovan tudi za podpredsednika uprave. Do nastopa mandata mag. Boštjana Škufce Zaverška je nadzorni svet za vodenje komercialnega področja pooblastil predsednika uprave, Boštjana Košaka. Skladno z imenovanjem nove članice uprave za finančno področje je z 11. oktobrom 2022 prenehal mandat članice uprave Barbari Galičič Drakslar.
- Nadzorni svet Telekom Slovenije je na svoji 5. redni seji, ki je potekala 19. oktobra 2022, na predlog predsednika uprave na mesto članice uprave za področje tehnologije imenoval Vesno Prodnik. Vesna Prodnik bo štiriletni mandat nastopila 14. novembra 2022. Po imenovanju nove članice uprave za področje tehnologije bo s 13. novembrom 2022 sporazumno prenehal mandat sedanjemu članu uprave, dr. Mitji Štularju. Z navedenim imenovanjem je Nadzorni svet Telekom Slovenije zaključil oblikovanje nove uprave družbe za naslednje štiriletno mandatno obdobje, pri čemer je bil v celoti uveljavljen mandatarski sistem predsednika uprave. Nadzorni svet verjame, da novo upravo sestavljajo visoko usposobljeni in strokovni posamezniki z bogatimi izkušnjami na področju telekomunikacij, ki bodo Skupino Telekom Slovenije uspešno vodili in razvijali v prihodnjih letih.
- Nadzorni svet Telekom Slovenije je na dopisni seji, ki je potekala 21. oktobra 2022, podal soglasje k imenovanju mag. Irme Gubanec na mesto direktorice družbe TSmedia, in sicer z dnem 22. oktober. 2022. Mag. Irma Gubanec, ki je članica uprave Telekom Slovenije, bo družbo TSmedia vodila do imenovanja novega direktorja.

## 7. ZGOŠČENO MEDLETNO RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE IN DRUŽBE TELEKOM SLOVENIJE, D. D., ZA OBDOBJE OD JANUARJA DO SEPTEMBRA 2022

Zgoščeni računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije kot tudi zgoščeni računovodski izkazi obvladujoče družbe Telekom Slovenije, d. d., so tako za poročajoče kot za primerjalno lanskoletno obdobje sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU, in v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD).

Zgoščeni izkazi za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2022, so pripravljene v skladu z MRS 34 Medletno računovodsko poročanje in jih je potrebno brati skupaj z računovodskimi izkazi in razkritji, pripravljenimi za poslovno leto 2021. Računovodski izkazi za obdobje od januarja do septembra 2022 in primerjalno obdobje od januarja do septembra 2021 so nerevidirani, za primerjalno obdobje na 31. december 2021 pa revidirani. Računovodski izkazi skupine in družbe so pripravljene ob predpostavki, da bosta v prihodnosti nadaljevali poslovanje (računovodska predpostavka časovne neomejenosti delovanja). Poslovanje ni sezonske narave.

### Spremembe računovodskih usmeritev

Računovodske usmeritve, ki so bile uporabljene pri pripravi medletnih zgoščenih računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. decembra 2021.

### Uporaba pomembnih ocen in presoje

Priprava računovodskih izkazov od posloводства zahteva določene ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti ter na razkritje možnih obveznosti na dan bilance stanja, ter zneskov prihodkov in odhodkov v obdobju, ki se konča na dan bilance stanja. Prihodnjih dogodkov in njihovega vpliva ni mogoče določiti z gotovostjo. Zato se pri računovodskih ocenah uporabi presoja, ki se spreminja glede na nove dogodke, izkušnje, dodatne informacije in kot posledica sprememb poslovnega okolja. Dejanske vrednosti se lahko razlikujejo od ocenjenih. Ocene in predpostavke se redno pregledujejo. Spremembe računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocene spremenijo, in za vsa prihodnja obdobja, na katera spremembe vplivajo.

Družba Telekom Slovenije je s 1. januarjem 2022 spremenila oceno dobe koristnosti DSLAM in MSAN opreme ter ENPS enosmernim napajalnim sistemom. Pred spremembo je bila doba koristnosti DSLAM in MSAN opreme 5 let, nova doba je 7 let. Dobna koristnosti ENPS enosmernih napajalnih sistemov je pred spremembo znašala 7 let, po spremembi pa 10 let. Oprema je zaradi razvoja tehnologije in uporabe boljših materialov manj obremenjena, energijsko bolj učinkovita, z manjšo potrošnjo električne energije, kar se odraža tudi v daljši dobi koristnosti navedene opreme. Vpliv spremembe dobne koristnosti se v poročanem obdobju kaže kot nižja amortizacija v višini 803 tisoč evrov.

Skupina Telekom Slovenije je skladno s priporočili ESMA presojala vpliv dogodkov in okoliščin v zvezi z rusko invazijo na Ukrajino. Skupina v obravnavanem obdobju pri svojem poslovanju ni zaznala neposrednega vpliva na poslovanje (Več v poglavju 3.7. Obvladovanje tveganj).

### Pandemija covid-19

V Skupini Telekom Slovenije so v obdobju od januarja do septembra 2022 nekatere družbe v skladu z Zakonom o interventnih ukrepih za zavezitev epidemije covid-19 in omilitve njenih posledic za državljane in gospodarstvo koristile posamezne ukrepe državne pomoči:

- povračila nadomestila za kratkotrajno odsotnost od dela zaradi covid-19 bolniške do 3 dni v breme delodajalca so koristile naslednje družbe: Telekom Slovenije, GVO, Avtenta in TSmedia, in sicer v skupni vrednosti 9 tisoč evrov;

- povračila nadomestila plač delavcev za čas, ko delavec zaradi višje sile ni opravljal dela, so koristile naslednje družbe: Telekom Slovenije, GVO, Avtenta, TSmedia in Soline, in sicer v skupni vrednosti 10 tisoč evrov;
- povračila nadomestil za čas karantene so koristile naslednje družbe: Telekom Slovenije, GVO, TSinpo in Soline, in sicer v skupni vrednosti 23 tisoč evrov.

### **Funkcijska in predstavitvena valuta**

Predstavitvena valuta Skupine Telekom Slovenije je evro, ki je tudi funkcijska in predstavitvena valuta obvladujoče družbe Telekom Slovenije. Vse računovodske informacije so predstavljene v tisoč evrih, če ni navedeno drugače.

## 7.1. Zgoščeni medletni računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d.

Nerevidirani konsolidirani in ločeni izkaz poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 2022

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2022	I - IX 2021	I - IX 2022	I - IX 2021
Prihodki od prodaje	485.450	486.758	428.432	435.464
Drugi prihodki iz poslovanja	4.824	2.969	2.201	1.117
Nabavna vrednost prodanega blaga	-62.043	-64.448	-68.103	-70.232
Stroški materiala in energije	-16.305	-11.608	-11.720	-7.759
Stroški storitev	-151.507	-158.127	-146.232	-149.993
Stroški dela	-82.592	-77.737	-66.204	-64.397
Amortizacija	-123.668	-126.517	-103.741	-105.934
Drugi odhodki poslovanja	-3.046	-3.834	-3.421	-4.302
<b>Skupaj odhodki poslovanja</b>	<b>-439.161</b>	<b>-442.271</b>	<b>-399.421</b>	<b>-402.617</b>
<b>Dobiček iz poslovanja</b>	<b>51.113</b>	<b>47.456</b>	<b>31.212</b>	<b>33.964</b>
Finančni prihodki*	1.103	1.447	3.294	14.169
Finančni odhodki*	-6.531	-6.594	-6.268	-6.430
<b>Dobiček pred obdavčitvijo</b>	<b>45.685</b>	<b>42.309</b>	<b>28.238</b>	<b>41.703</b>
Davek iz dobička	-3.720	-3.778	-2.246	-3.277
Odloženi davki	-2.963	-2.587	-2.956	-2.615
<b>Čisti dobiček poslovnega obdobja</b>	<b>39.002</b>	<b>35.944</b>	<b>23.036</b>	<b>35.811</b>
Čisti dobiček poslovnega obdobja, ki pripada lastnikom	39.002	35.944		
Osnovni in popravljene dobiček na delnico v EUR	6,00	5,53	3,54	5,50

\* Finančni prihodki družbe Telekom Slovenije vključujejo prejete dividende in obresti od posojil danih odvisnim družbam, finančni odhodki pa obresti od posojil prejetih od odvisnih družb.

Nerevidirani konsolidirani in ločeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 2022

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2022	I - IX 2021	I - IX 2022	I - IX 2021
<b>Čisti dobiček obdobja</b>	<b>39.002</b>	<b>35.944</b>	<b>23.036</b>	<b>35.811</b>
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida</i>				
<b>Prevedbene rezerve</b>	<b>11</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem	104	189	104	189
Odloženi davek	-53	-36	-53	-36
<b>Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem v neto znesku</b>	<b>51</b>	<b>153</b>	<b>51</b>	<b>153</b>
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti ne bo smel prenesti v izkaz poslovnega izida</i>				
<b>Čista izguba pri kapitalskih instrumentih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</b>	<b>-160</b>	<b>0</b>	<b>-160</b>	<b>0</b>
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb v kapitalske instrumente, merjene po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	-185	243	-185	243
Odloženi davek	68	-46	68	-46
Sprememba odloženih davkov zaradi preračuna davčne stopnje				
<b>Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb v kapitalske instrumente merjene po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</b>	<b>-117</b>	<b>197</b>	<b>-117</b>	<b>197</b>
<b>Drugi vseobsegajoči donos poslovnega obdobja po davkih</b>	<b>-215</b>	<b>380</b>	<b>-226</b>	<b>350</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos poslovnega obdobja</b>	<b>38.787</b>	<b>36.324</b>	<b>22.810</b>	<b>36.161</b>
Vseobsegajoči donos, ki pripada lastnikom	38.787	36.324		

Nerevidirana konsolidirana in ločena bilanca stanja na 30. 9. 2022

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
<b>SREDSTVA</b>				
Neopredmetena sredstva	211.496	220.116	159.248	180.251
Opredmetena osnovna sredstva	671.180	667.059	600.467	604.711
Sredstva v najemu	71.835	73.970	79.247	80.667
Naložbe v odvisne družbe	0	0	39.276	38.276
Druge finančne naložbe	2.514	3.292	48.007	57.235
Pogodbena sredstva	3.237	2.854	2.866	2.469
Druge terjatve	17.800	18.300	17.795	18.294
Odloženi stroški	1.556	1.058	1.964	1.608
Naložbene nepremičnine	4.436	4.545	7.529	7.641
Odložene terjatve za davek	39.028	42.012	38.755	41.761
<b>Skupaj dolgoročna sredstva</b>	<b>1.023.082</b>	<b>1.033.206</b>	<b>995.154</b>	<b>1.032.913</b>
Sredstva za odtujitev	796	799	796	799
Zaloge	28.408	22.478	23.375	19.603
Poslovne in druge terjatve	154.641	156.152	148.293	148.378
Pogodbena sredstva	22.755	17.263	22.065	17.167
Odloženi stroški	7.578	3.766	5.013	3.150
Finančne naložbe	838	740	10.446	12.177
Denar in denarni ustrezniki	13.025	15.935	2.968	3.754
<b>Skupaj kratkoročna sredstva</b>	<b>228.041</b>	<b>217.133</b>	<b>212.956</b>	<b>205.028</b>
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>1.251.123</b>	<b>1.250.339</b>	<b>1.208.110</b>	<b>1.237.941</b>
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>				
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	3.671	4.065	3.671
<i>Lastne delnice in lastni poslovni deleži</i>	-4.065	-3.671	-4.065	-3.671
<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	51.132	41.938	48.753	55.515
<i>Zadržani poslovni izid preteklih let</i>	12.130	4.050	25.717	21.144
<i>Poslovni izid tekočega leta</i>	39.002	37.888	23.036	34.371
Rezerve za poštene vrednosti	-132	-66	-132	-66
Rezerve za aktuarske dobičke/izgube	-2.139	-2.139	-1.863	-1.863
Prevedbene rezerve	20	9	0	0
<b>Skupaj kapital</b>	<b>609.570</b>	<b>600.431</b>	<b>605.413</b>	<b>612.241</b>
Pogodbene obveznosti	17.825	14.278	16.899	13.752
Rezervacije	23.971	23.063	20.396	19.561
Druge obveznosti	13.359	18.455	5.912	12.281
Razmejene obveznosti	810	891	684	713
Posojila in krediti	309.061	309.023	309.060	309.023
Obveznosti iz najemov	55.194	57.096	61.368	62.748
Druge finančne obveznosti	0	88	0	88
Odložene obveznosti za davek	1.645	1.710	256	321
<b>Skupaj dolgoročne obveznosti</b>	<b>421.865</b>	<b>424.604</b>	<b>414.575</b>	<b>418.487</b>
Poslovne obveznosti	107.508	130.955	85.279	116.381
Obveznost za davek iz dobička	26	3.768	0	3.553
Posojila in krediti	46.423	40.015	47.824	41.415
Obveznosti iz najemov	10.563	9.460	12.489	10.949
Druge finančne obveznosti	2	2	0	0
Pogodbene obveznosti	14.074	12.318	9.457	8.452
Razmejene obveznosti	41.092	28.786	33.073	26.463
<b>Skupaj kratkoročne obveznosti</b>	<b>219.688</b>	<b>225.304</b>	<b>188.122</b>	<b>207.213</b>
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>641.553</b>	<b>649.908</b>	<b>602.697</b>	<b>625.700</b>
<b>Skupaj kapital in obveznosti</b>	<b>1.251.123</b>	<b>1.250.339</b>	<b>1.208.110</b>	<b>1.237.941</b>



## Nerevidirani konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 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									39.002					39.002
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja									-160	-117	51		11	-215
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	-160	39.002	-117	51	11	38.787
Izplačilo dividend									-29.244					-29.244
Nakup lastnih delnic					-394									-394
Oblikovanje rezerv za lastne delnice				394					-394					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									37.888	-37.888				0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0		37.888	-37.888	0	0	0	0
Drugo									-10					-10
Stanje 30. 9. 2022	272.721	181.489	51.612	4.065	-4.065	54.854	13	12.130	39.002	-143	11	-2.139	20	609.570

Nerevidirani konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 2021

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. 2021	272.721	181.489	51.612	3.671	-3.671	54.854	13	8.440	24.865	-219	-278	-2.988	-25	590.484
Čisti poslovni izid obdobja									35.944					35.944
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja - popravljeno*										197	153		30	380
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	35.944	197	153	0	30	36.324
Izplačilo dividend								-29.275						-29.275
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-29.275	0	0	0	0	0	-29.275
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								24.865	-24.865					0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	24.865	-24.865	0	0	0	0	0
Drugo								21		-1		30	1	51
30.09.2021	272.721	181.489	51.612	3.671	-3.671	54.854	13	4.051	35.944	-23	-125	-2.958	6	597.584

Nerevidirani ločeni izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 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									23.036				23.036
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja								-160		-117	51		-226
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	-160	23.036	-117	51	0	22.810
Izplačilo dividend								-29.244					-29.244
Nakup lastnih delnic													-394
Oblikovanje rezerv za lastne delnice				394					-394				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								34.371	-34.371				0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	34.371	-34.371	0	0	0	0
Drugo										-1	1		0
Stanje 30. 9. 2022	272.721	180.956	50.434	4.065	-4.065	54.544	0	25.717	23.036	-145	13	-1.863	605.413

Nerevidirani ločeni izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 2021

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. 2021	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	0	26.185	24.174	-219	-278	-2.733	605.784
Čisti poslovni izid obdobja									35.811				35.811
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										197	153		350
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	35.811	197	153	0	36.161
Izplačilo dividend								-29.275					-29.275
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-29.275	0	0	0	0	-29.275
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								24.174	-24.174				0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	24.174	-24.174	0	0	0	0
Drugo								60					60
30.09.2021	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	0	21.144	35.811	-22	-125	-2.733	612.730

Nerevidirani konsolidirani izkaz denarnih tokov za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 2022

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2022	I - IX 2021	I - IX 2022	I - IX 2021
<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>				
<b>Čisti dobiček poslovnega leta</b>	<b>39.002</b>	<b>35.944</b>	<b>23.036</b>	<b>35.811</b>
<b>Prilagoditve za:</b>				
Amortizacija	123.668	126.517	103.741	105.934
Slabitve in odpisi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	77	5	0	0
Dobiček / izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	-616	212	-700	208
Oslabitev in odpisi zalog	428	967	359	967
Neto popravek vrednosti terjatev	1.291	1.634	808	1.293
Sprememba rezervacij in druge spremembe	-35	-2	0	0
Finančni prihodki	-1.103	-1.447	-3.294	-14.169
Finančni odhodki	6.531	6.594	6.268	6.430
Davek od dobička z odloženimi davki	6.683	6.365	5.201	5.892
<b>Denarni tok iz poslovanja pred spremembami ObK in rezervacij</b>	<b>175.926</b>	<b>176.789</b>	<b>135.419</b>	<b>142.366</b>
Spremembo zalog	-4.898	-344	-2.671	-353
Spremembo poslovnih in drugih terjatev	631	8.869	573	11.476
Spremembo aktivnih časovnih razmejitev in pogodbenih sredstev	-10.185	-3.244	-6.648	-1.762
Spremembo rezervacij	943	-73	835	136
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti	-29.709	-33.705	-37.551	-21.001
Spremembo pasivnih časovnih razmejitev in pogodbenih obveznosti	17.528	-264	10.734	-1.209
Plačani davek iz dobička	-6.652	-540	-5.806	0
<b>Čista denarna sredstva iz poslovanja</b>	<b>143.584</b>	<b>147.488</b>	<b>94.885</b>	<b>129.653</b>
<b>Denarni tokovi iz naložbenja</b>				
<b>Prejemki pri naložbenju</b>	<b>2.070</b>	<b>524</b>	<b>16.371</b>	<b>22.627</b>
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev	1.379	379	1.379	379
Prejemki od dividend	238	100	383	11.100
Prejemki od obresti	4	3	1.184	1.652
Prejemki od naložb v odvisne družbe	400	0	400	0
Prejemki od vrnutih posojil in depozitov	49	42	13.025	9.496
<b>Izdatki pri naložbenju</b>	<b>-110.907</b>	<b>-151.266</b>	<b>-74.839</b>	<b>-147.161</b>
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstev	-65.681	-62.393	-47.659	-55.712
Izdatki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-45.126	-88.623	-23.380	-88.299
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	0	0	-1.000	-1.500
Izdatki za dana posojila in depozite	-100	-250	-2.800	-1.650
<b>Čista denarna sredstva, porabljena pri naložbenju</b>	<b>-108.837</b>	<b>-150.742</b>	<b>-58.468</b>	<b>-124.534</b>
<b>Denarni tokovi iz financiranja</b>				
<b>Prejemki pri financiranju</b>	<b>25.000</b>	<b>164.500</b>	<b>25.000</b>	<b>166.000</b>
Prejemki od dolgoročnih posojil	20.000	140.000	20.000	140.000
Prejemki od kratkoročnih posojil	5.000	24.500	5.000	26.000
<b>Izdatki pri financiranju</b>	<b>-62.722</b>	<b>-159.684</b>	<b>-62.268</b>	<b>-172.061</b>
Izdatki za odkup lastnih delnic	-394	0	-394	0
Izdatki za odobritev prejetih posojil in izdajo obveznic	0	-607	0	-607
Glavni elementi plačil najemnin	-8.882	-8.894	-8.426	-8.233
Odplačila kratkoročnih posojil	0	0	0	-13.000
Odplačila dolgoročnih posojil	-20.110	-115.385	-20.110	-115.385
Izdatki za obresti	-4.092	-5.523	-4.094	-5.561
Izplačilo dividend	-29.244	-29.275	-29.244	-29.275
<b>Čista denarna sredstva, porabljena pri financiranju</b>	<b>-37.722</b>	<b>4.816</b>	<b>-37.268</b>	<b>-6.061</b>
<b>Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>	<b>-2.975</b>	<b>1.562</b>	<b>-851</b>	<b>-942</b>
Začetno stanje denarnih sredstev	15.935	8.167	3.754	2.086
Učinki sprememb deviznih tečajev na denar in denarne ustreznike	65	37	65	37
<b>Končno stanje denarnih sredstev</b>	<b>13.025</b>	<b>9.766</b>	<b>2.968</b>	<b>1.181</b>

## 7.2. Pojasnila k medletnim računovodskim izkazom Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d.

### Skupina Telekom Slovenije

Skupino Telekom Slovenije na dan poročanja (30. 9. 2022) sestavljajo obvladujoča družba Telekom Slovenije in naslednje odvisne družbe:

Družba	Država	Delež lastništva
GVO, d.o.o.	Slovenija	100 %
OPTIC-TEL, d.o.o.	Slovenija	100 %
INFRATEL, d.o.o.	Slovenija	100 %
GVO Telekommunikation GmbH	Nemčija	100 %
TSmedia, d.o.o.	Slovenija	100 %
AVTENTA, d.o.o.	Slovenija	100 %
SOLINE, d.o.o.	Slovenija	100 %
TSinpo, d.o.o	Slovenija	100 %
IPKO Telecommunications LLC	Kosovo	100 %
SIOL, d.o.o. Zagreb	Hrvaška	100 %
SIOL, d.o.o. Sarajevo	Bosna in Hercegovina	100 %
SIOL, d.o.o. Podgorica	Črna gora	100 %
SIOL, DOOEL Skopje	Severna Makedonija	100 %
SIOL, d.o.o. Beograd	Srbija	100 %
SIOL, d.o.o. Prishtina	Kosovo	100 %
USTANOVA SRČNI SKLAD	Slovenija	100 %

Telekom Slovenije je 28. marca 2022 podpisal in sklenil z družbama DBA informacijske tehnologije, d.o.o., in DBA Group S.p.A. pogodbo o nakupu 2.040.275 delnic (to je 100-odstotni delež družbe ACTUAL I.T., informacijske tehnologije, d.d.). Pogodba je sklenjena pod več odložnimi pogoji, ki morajo biti izpolnjeni pred zaključkom transakcije. Družba bo v izkaze Skupine Telekom Slovenije vključena po izpolnitvi odložnih pogojev.

Telekom Slovenije je kot edini družbenik v juniju 2022 dokapitaliziral družbo Soline z denarnim vložkom 1.000 tisoč evrov.

### Poročanje po segmentih

Razkritja poslovanja po segmentih temeljijo na sistemu notranjega poročanja, ki ga poslovodstvo uporablja pri vodenju poslovanja. Za poročanje po segmentih je kot merilo uporabljena država, v kateri ima družba sedež opravljanja dejavnosti – tako skupina poslovanje predstavlja v dveh segmentih, in sicer Slovenija in druge države.

**Slovenija** – v ta segment so zajete vse družbe v skupini, katerih sedež je v Sloveniji, zajema pa predvsem dejavnost na področju telekomunikacijskih storitev fiksne in mobilne telefonije, izgradnjo in vzdrževanje telekomunikacijskega omrežja, ponudbo multimedijских in internetnih storitev ter vsebin in digitalno televizijo. V ta segment so zajete naslednje družbe: Telekom Slovenije, GVO, Avtenta, TSmedia, Soline, TSinpo, OPTIC-TEL in Infratel ter Ustanova Srčni sklad, katere dejavnost je organiziranje in zbiranje donacij, subvencij in drugih denarnih in nedenarnih sredstev za uresničevanje dobrodelnega namena ustanove.

**Druge države** – zajete so vse preostale družbe v skupini, in sicer IPKO, SiOL Zagreb, SiOL Sarajevo, SiOL Podgorica, SiOL Skopje, SiOL Beograd, SiOL Prishtina in GVO Telekommunikation GmbH. Glavna dejavnost

tega segmenta je ponujanje telekomunikacijskih storitev.

Prodaja med segmenti se opravlja po tržnih pogojih. V postopku konsolidiranja so izločeni vsi medsebojni posli, zajeti med izločitvami in prilagoditvami.

Skupina ne razkriva finančnih prihodkov in odhodkov po segmentih, saj financiranje skupine poteka centralno, na ravni obvladujoče družbe.

Računovodske usmeritve segmentov so enake računovodskim usmeritvam skupine.

### Poročanje po odsekih

v tisoč EUR	Slovenija		Druge države		Izločitve in prilagoditve*		Skupaj	
	I-IX 2022	I-IX 2021	I-IX 2022	I-IX 2021	I-IX 2022	I-IX 2021	I-IX 2022	I-IX 2021
Prodaja kupcem	429.851	436.243	55.599	50.515			<b>485.450</b>	<b>486.758</b>
Prodaja med segmenti	61.854	56.246	6.764	5.185	-68.618	-61.431	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Prihodki po segmentih skupaj</b>	<b>491.705</b>	<b>492.489</b>	<b>62.363</b>	<b>55.700</b>	<b>-68.618</b>	<b>-61.431</b>	<b>485.450</b>	<b>486.758</b>
<b>Drugi prihodki</b>	3.454	1.926	1.370	1.043			<b>4.824</b>	<b>2.969</b>
<b>Skupaj odhodki poslovanja</b>	<b>-395.741</b>	<b>-401.152</b>	<b>-43.420</b>	<b>-41.119</b>			<b>-439.161</b>	<b>-442.271</b>
Dobiček iz poslovanja za posamezni segment	99.418	93.263	20.313	15.624	-68.618	-61.431	51.113	47.456
Finančni prihodki							1.103	1.447
Finančni odhodki							-6.531	-6.594
<b>Dobiček pred obdavčitvijo</b>							<b>45.685</b>	<b>42.309</b>
Davek iz dobička							-3.720	-3.778
Odloženi davki							-2.963	-2.587
<b>Čisti dobiček poslovnega leta</b>							<b>39.002</b>	<b>35.944</b>

Drugi podatki po segmentih	Slovenija		Druge države		Izločitve in prilagoditve*		Skupaj	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Sredstva segmenta poročanja	1.294.750	1.307.526	135.243	122.128	-178.870	-179.315	1.251.123	1.250.339
Obveznosti segmenta poročanja	646.771	655.461	99.993	99.713	-105.211	-105.266	641.553	649.908

\*Znesek iz medsebojnih razmerij med družbami, izločen iz konsolidiranih izkazov.

### Prihodki po segmentih

v tisoč EUR	Slovenija		Druge države		Skupaj	
	I-IX 2022	I-IX 2021	I-IX 2022	I-IX 2021	I-IX 2022	I-IX 2021
Mobilni segment končni trg	152.665	156.673	36.131	30.982	<b>188.796</b>	<b>187.655</b>
Fiksni segment končni trg	140.277	142.299	15.972	16.998	<b>156.249</b>	<b>159.297</b>
Dodatne storitve	3.066	5.223	0	0	<b>3.066</b>	<b>5.223</b>
Veleprodajni trg	114.674	114.006	3.496	2.535	<b>118.170</b>	<b>116.541</b>
Drugi prihodki in trgovsko blago	19.169	18.042	0	0	<b>19.169</b>	<b>18.042</b>
<b>Skupaj prihodki od prodaje</b>	<b>429.851</b>	<b>436.243</b>	<b>55.599</b>	<b>50.515</b>	<b>485.450</b>	<b>486.758</b>

## Prihodki od prodaje

### Razčlenitev prihodkov od prodaje po skupinah storitev

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2022	I - IX 2021	I - IX 2022	I - IX 2021
Mobilni segment končni trg	188.796	187.655	152.890	156.802
Fiksni segment končni trg	156.249	159.297	139.967	142.038
Dodatne storitve	3.066	5.223	3.066	5.224
Veleprodajni trg	118.170	116.541	116.562	114.728
Drugi prihodki in trgovsko blago	19.169	18.042	15.947	16.672
<b>Skupaj prihodki od prodaje</b>	<b>485.450</b>	<b>486.758</b>	<b>428.432</b>	<b>435.464</b>

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2022	I - IX 2021	I - IX 2022	I - IX 2021
Prihodki od prodaje storitev	419.434	418.894	360.049	364.394
Prihodki od prodaje blaga	66.016	67.864	68.383	71.070
<b>Skupaj prihodki od prodaje</b>	<b>485.450</b>	<b>486.758</b>	<b>428.432</b>	<b>435.464</b>

Prihodki od prodaje v Skupini Telekom Slovenije so v obdobju I – IX 2022 znašali 485.450 tisoč evrov, kar je za 1.308 tisoč evrov manj kot enakem obdobju leta 2021.

Na mobilnem segmentu končni trg so prihodki višji predvsem zaradi višjega števila naročnikov in predplačnikov na Kosovem, kar je posledica intenzivnih aktivnosti za pridobivanje novih uporabnikov.

Na fiksnem segmentu končni trg so prihodki nižji predvsem zaradi upada klasične govorne telefonije, ki je posledica upadanja klasičnih priključkov.

Med dodatnimi storitvami evidentiramo prihodke finančnih storitev, energetike, eZdravja in zavarovanj. Na vseh omenjenih segmentih, z izjemo energetike, beležimo rast. V letu 2022 so bili prihodki nižji zaradi prenehanja dobavljanja električne energije končnim uporabnikom.

Prihodki na veleprodajnem trgu so višji od doseženih v primerjalnem obdobju leta 2021 predvsem zaradi višjih prihodkov iz naslova mednarodnih govornih storitev na Kosovem ter višjih prihodkov iz naslova domače veleprodaje v Sloveniji.

Drugi prihodki in trgovsko blago so višji glede na dosežene v enakem obdobju leta 2021 zaradi višjih prihodkov odvisnih družb na trgu.

### Prihodki iz najemnin

Skupina Telekom Slovenije je v obdobju I – IX 2022 ustvarila za 8.005 tisoč evrov prihodkov iz najemnin, v enakem obdobju lanskega leta pa 7.301 tisoč evrov prihodkov iz najemnin.

Družba Telekom Slovenije je v tem obdobju ustvarila za 8.620 tisoč evrov prihodkov iz najemnin, v enakem obdobju lani pa 7.895 tisoč evrov prihodkov iz najemnin.



## Stroški storitev

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2022	I - IX 2021	I - IX 2022	I - IX 2021
Stroški telekomunikacijskih storitev	83.328	86.161	82.118	85.073
Stroški zakupi vodov, omrežij in platform	3.702	4.040	5.822	6.018
Stroški multimedijskih vsebin	7.178	6.776	6.699	6.767
Stroški storitev podizvajalcev	14.200	17.637	14.032	14.351
Stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev	15.283	15.961	15.410	15.764
Stroški drugih storitev	27.816	27.552	22.151	22.020
<b>Skupaj stroški storitev</b>	<b>151.507</b>	<b>158.127</b>	<b>146.232</b>	<b>149.993</b>

Stroški storitev v skupini so v obdobju I – IX 2022 v primerjavi z enakim obdobjem v letu 2021 nižji za 6.620 tisoč evrov. Stroški telekomunikacijskih storitev so nižji zaradi nižjih prihodkov mednarodnih govornih storitev v Telekomu Slovenije. Nekoliko so nižji stroški zakupov vodov, omrežij in platform.

Stroški drugih storitev v skupini zajemajo predvsem stroške oglaševanja in sponzoriranja v višini 5.898 tisoč evrov (v I – IX 2021: 5.774 tisoč evrov), stroške intelektualnih in osebnih storitev v višini 4.513 tisoč evrov (v I - IX 2021: 5.116 tisoč evrov), stroške pridobivanja kupcev v višini 3.708 tisoč evrov (v I – IX 2021: 3.479 tisoč evrov), stroške zavarovalnih premij v višini 2.448 tisoč evrov (v I – IX 2021: 2.339 tisoč evrov) in stroške drugih storitev v višini 7.009 tisoč evrov (v I – IX 2021: 6.969 tisoč evrov).

## Dobiček iz poslovanja (EBIT) in čisti dobiček

### Skupina Telekom Slovenije

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 51.113 tisoč evrov je za 3.657 tisoč evrov višji od doseženega v enakem obdobju preteklega leta. Ob negativnem finančnem izidu v višini 5.428 tisoč evrov je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 39.002 tisoč evrov.

### Družba Telekom Slovenije

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 31.212 tisoč evrov je za 2.752 tisoč evrov nižji od doseženega v enakem obdobju preteklega leta. Ob negativnem finančnem izidu v višini 2.974 tisoč evrov je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 23.036 tisoč evrov.

## Neopredmetena osnovna sredstva

### Gibanje neopredmetenih sredstev Skupine Telekom Slovenije v obdobju I – IX 2022

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>49.737</b>	<b>430.342</b>	<b>20.518</b>	<b>303.079</b>	<b>67.366</b>	<b>12.795</b>	<b>883.837</b>
Povečanja	0	20.040	0	0	2	23.849	43.891
Sredstva ustvarjena v skupini	0	0	0	0	0	1.235	1.235
Prenosi v uporabo	0	7.730	5.609	13.512	33	-26.884	0
Zmanjšanja	0	-651	0	-65.310	0	-2	-65.963
Odpisi	0	-23.614	0	0	0	0	-23.614
Drugi prenosi*	0	0	0	57	0	-1	56
<b>Stanje 30. 9. 2022</b>	<b>49.737</b>	<b>433.847</b>	<b>26.127</b>	<b>251.338</b>	<b>67.401</b>	<b>10.992</b>	<b>839.442</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>46.019</b>	<b>292.001</b>	<b>10.088</b>	<b>266.959</b>	<b>48.387</b>	<b>267</b>	<b>663.721</b>
Zmanjšanja	0	-651	0	-65.311	0	0	-65.962
Odpisi	0	-23.614	0	0	0	0	-23.614
Drugi prenosi*	0	0	0	1	0	0	1
Amortizacija	0	29.528	5.471	17.345	1.456	0	53.800
<b>Stanje 30. 9. 2022</b>	<b>46.019</b>	<b>297.264</b>	<b>15.559</b>	<b>218.994</b>	<b>49.843</b>	<b>267</b>	<b>627.946</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2022	3.718	138.341	10.430	36.120	18.979	12.528	220.116
Stanje 30. 9. 2022	3.718	136.583	10.568	32.344	17.558	10.725	211.496

\*V okviru drugih prenosov so zajeti prenosi med neopredmetenimi sredstvi in opredmetenimi osnovnimi sredstvi ter prenosi med skupinami sredstev.

### Gibanje neopredmetenih sredstev Skupine Telekom Slovenije v letu 2021

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>107.654</b>	<b>364.567</b>	<b>20.900</b>	<b>279.791</b>	<b>67.161</b>	<b>15.520</b>	<b>855.593</b>
Povečanja	0	0	0	8	3	102.332	102.343
Sredstva ustvarjena v skupini	0	0	0	0	0	1.931	1.931
Prenosi v uporabo	0	69.595	7.182	29.457	229	-106.463	0
Zmanjšanja	-57.917	-6.517	-7.564	-6.662	-27	-7	-78.694
Drugi prenosi*	0	2.697	0	485	0	-518	2.664
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>49.737</b>	<b>430.342</b>	<b>20.518</b>	<b>303.079</b>	<b>67.366</b>	<b>12.795</b>	<b>883.837</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>103.936</b>	<b>255.792</b>	<b>10.454</b>	<b>249.041</b>	<b>46.070</b>	<b>267</b>	<b>665.560</b>
Zmanjšanja	-57.917	-3.939	-7.564	-6.095	-27	0	-75.542
Drugi prenosi*	0	353	0	594	0	0	947
Amortizacija	0	39.795	7.198	23.419	2.344	0	72.756
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>46.019</b>	<b>292.001</b>	<b>10.088</b>	<b>266.959</b>	<b>48.387</b>	<b>267</b>	<b>663.721</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2021	3.718	108.775	10.446	30.750	21.091	15.253	190.033
Stanje 31. 12. 2021	3.718	138.341	10.430	36.120	18.979	12.528	220.116

\*V okviru drugih prenosov so zajeti prenosi med neopredmetenimi sredstvi in opredmetenimi osnovnimi sredstvi ter prenosi med skupinami sredstev.

## Gibanje neopredmetenih sredstev družbe Telekom Slovenije v obdobju I – IX 2022

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>3.602</b>	<b>288.174</b>	<b>20.518</b>	<b>289.120</b>	<b>19.100</b>	<b>12.480</b>	<b>632.994</b>
Povečanja	0	0	0	0	0	22.464	22.464
Sredstva ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	916	916
Prenosi v uporabo	0	6.788	5.609	12.934	33	-25.364	0
Zmanjšanja	0	-592	0	-65.310	0	-2	-65.904
Drugi prenosi	0	0	0	57	0	0	57
<b>Stanje 30. 9. 2022</b>	<b>3.602</b>	<b>294.370</b>	<b>26.127</b>	<b>236.801</b>	<b>19.133</b>	<b>10.494</b>	<b>590.527</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>0</b>	<b>175.120</b>	<b>10.088</b>	<b>251.371</b>	<b>16.164</b>	<b>0</b>	<b>452.743</b>
Zmanjšanja	0	-593	0	-65.310	0	0	-65.903
Drugi prenosi	0	0	0	1	0	0	1
Amortizacija	0	22.250	5.471	16.428	289	0	44.438
<b>Stanje 30. 9. 2022</b>	<b>0</b>	<b>196.777</b>	<b>15.559</b>	<b>202.490</b>	<b>16.453</b>	<b>0</b>	<b>431.279</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2022	3.602	113.054	10.430	37.749	2.936	12.480	180.251
Stanje 30. 9. 2022	3.602	97.593	10.568	34.311	2.680	10.494	159.248

\*V okviru drugih prenosov so zajeti prenosi med neopredmetenimi sredstvi in opredmetenimi osnovnimi sredstvi ter prenosi med skupinami sredstev.

## Gibanje neopredmetenih sredstev družbe Telekom Slovenije v letu 2021

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>3.602</b>	<b>224.008</b>	<b>20.900</b>	<b>267.480</b>	<b>18.893</b>	<b>14.543</b>	<b>549.426</b>
Povečanja	0	0	0	0	0	99.109	99.109
Sredstva ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	1.564	1.564
Prenosi v uporabo	0	67.898	7.182	27.443	207	-102.730	0
Zmanjšanja	0	-3.962	-7.564	-6.289	0	-5	-17.820
Drugi prenosi*	0	230	0	486	0	-1	714
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>3.602</b>	<b>288.174</b>	<b>20.518</b>	<b>289.120</b>	<b>19.100</b>	<b>12.480</b>	<b>632.994</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>0</b>	<b>147.865</b>	<b>10.454</b>	<b>234.282</b>	<b>15.374</b>	<b>0</b>	<b>407.975</b>
Zmanjšanja	0	-3.937	-7.564	-5.722	0	0	-17.223
Drugi prenosi*	0	96	0	594	0	0	690
Amortizacija	0	31.096	7.198	22.217	790	0	61.301
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>0</b>	<b>175.120</b>	<b>10.088</b>	<b>251.371</b>	<b>16.164</b>	<b>0</b>	<b>452.743</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2021	3.602	76.143	10.446	33.198	3.519	14.543	141.451
Stanje 31. 12. 2021	3.602	113.054	10.430	37.749	2.936	12.480	180.251

\*V okviru drugih prenosov so zajeti prenosi med neopredmetenimi sredstvi in opredmetenimi osnovnimi sredstvi ter prenosi med skupinami sredstev.

Pogodbene obveze za neopredmetena sredstva v skupini na 30. septembra 2022 znašajo 7.800 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 8.683 tisoč evrov.

## Opredmetena osnovna sredstva

### Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev Skupine Telekom Slovenije v obdobju I – IX 2022

v tisoč EUR	Zemljišča, zgradbe in kabelska kanalizacija	Kabelsko omrežje	Telefonske centrale	Oprema za mobilno omrežje	Druga oprema	Sredstva v izgradnji	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>490.082</b>	<b>1.190.292</b>	<b>88.832</b>	<b>315.485</b>	<b>385.390</b>	<b>40.823</b>	<b>268</b>	<b>2.511.172</b>
Razlika iz preračuna na predstavitevno valuto	0	1	0	0	0	0	0	1
Povečanja	0	2.579	0	0	1.184	54.218	88	58.069
Osnovna sredstva ustvarjena v skupini	0	0	0	0	0	8.933	0	8.933
Prenosi v uporabo	19.309	17.943	663	9.977	22.805	-70.697	0	0
Zmanjšanja	-815	-569	-4.924	-4.413	-53.364	-20	0	-64.105
Drugi prenosi*	13	-81	10	-6	-35	14	-22	-107
<b>Stanje 30. 9. 2022</b>	<b>508.589</b>	<b>1.210.165</b>	<b>84.581</b>	<b>321.043</b>	<b>355.980</b>	<b>33.271</b>	<b>334</b>	<b>2.513.963</b>
<b>Popravek vrednosti</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>216.747</b>	<b>951.360</b>	<b>82.613</b>	<b>266.825</b>	<b>315.178</b>	<b>11.390</b>	<b>0</b>	<b>1.844.113</b>
Povečanja	0	0	0	0	8	0	0	8
Zmanjšanja	-460	-459	-4.912	-4.365	-51.266	0	0	-61.462
Amortizacija	9.802	16.777	1.520	10.239	21.852	0	0	60.190
Drugi prenosi*	5	-42	36	-6	-59	0	0	-66
<b>Stanje 30. 9. 2022</b>	<b>226.094</b>	<b>967.636</b>	<b>79.257</b>	<b>272.693</b>	<b>285.713</b>	<b>11.390</b>	<b>0</b>	<b>1.842.783</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>								
Stanje 1. 1. 2022	273.335	238.932	6.219	48.660	70.212	29.433	268	667.059
Stanje 30. 9. 2022	282.495	242.529	5.324	48.350	70.267	21.881	334	671.180

\*V okviru drugih prenosov so zajeti prenosi med neopredmetenimi sredstvi in opredmetenimi osnovnimi sredstvi, prenosi na naložbene nepremičnine ter prenosi med skupinami sredstev.

### Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev Skupine Telekom Slovenije v letu 2021

v tisoč EUR	Zemljišča, zgradbe in kabelska kanalizacija	Kabelsko omrežje	Telefonske centrale	Oprema za mobilno omrežje	Druga oprema	Sredstva v izgradnji	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>479.628</b>	<b>1.166.201</b>	<b>105.528</b>	<b>326.580</b>	<b>382.369</b>	<b>36.402</b>	<b>111</b>	<b>2.496.819</b>
Razlika iz preračuna na predstavitevno valuto	0	5	0	0	11	0	0	16
Povečanja	128	329	0	0	1.516	79.536	157	81.666
Osnovna sredstva ustvarjena v skupini	0	0	0	0	0	15.889	0	15.889
Prenosi v uporabo	20.166	25.132	1.835	11.674	32.219	-91.026	0	0
Zmanjšanja	-9.844	-1.375	-17.620	-22.907	-30.779	-495	0	-83.020
Drugi prenosi*	4	0	-911	138	54	517	0	-198
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>490.082</b>	<b>1.190.292</b>	<b>88.832</b>	<b>315.485</b>	<b>385.390</b>	<b>40.823</b>	<b>268</b>	<b>2.511.172</b>
<b>Popravek vrednosti</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>206.279</b>	<b>930.137</b>	<b>97.239</b>	<b>275.918</b>	<b>311.212</b>	<b>11.390</b>	<b>0</b>	<b>1.832.175</b>
Razlika iz preračuna na predstavitevno valuto	0	2	0	0	2	0	0	4
Povečanja	3	0	0	0	6	0	0	9
Zmanjšanja	-2.369	-1.360	-17.603	-22.783	-26.957	0	0	-71.072
Amortizacija	12.833	22.581	3.694	13.690	30.889	0	0	83.687
Drugi prenosi*	1	0	-717	0	26	0	0	-690
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>216.747</b>	<b>951.360</b>	<b>82.613</b>	<b>266.825</b>	<b>315.178</b>	<b>11.390</b>	<b>0</b>	<b>1.844.113</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>								
Stanje 1. 1. 2021	273.349	236.064	8.289	50.662	71.157	25.012	111	664.644
Stanje 31. 12. 2021	273.335	238.932	6.219	48.660	70.212	29.433	268	667.059

\*V okviru drugih prenosov so zajeti prenosi med neopredmetenimi sredstvi in opredmetenimi osnovnimi sredstvi ter prenosi med skupinami sredstev.

## Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev družbe Telekom Slovenije v obdobju I – IX 2022

v tisoč EUR	Zemljišča, zgradbe in kablenska kanalizacija	Kabelsko omrežje	Telefonske centrale	Oprema za mobilno omrežje	Druga oprema	Sredstva v izgradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>460.462</b>	<b>1.115.166</b>	<b>87.656</b>	<b>204.955</b>	<b>364.922</b>	<b>44.080</b>	<b>2.277.241</b>
Povečanja	0	0	0	0	0	45.714	45.714
Osnovna sredstva ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	3.178	3.178
Prenosi v uporabo	19.286	15.279	615	5.281	20.453	-60.914	0
Zmanjšanja	-975	-1.745	-4.924	-3.978	-52.106	-20	-63.748
Drugi prenosi	13	-82	9	-5	9	-1	-57
<b>Stanje 30. 9. 2022</b>	<b>478.786</b>	<b>1.128.618</b>	<b>83.356</b>	<b>206.253</b>	<b>333.278</b>	<b>32.037</b>	<b>2.262.328</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>208.124</b>	<b>904.603</b>	<b>81.397</b>	<b>177.141</b>	<b>301.265</b>	<b>0</b>	<b>1.672.530</b>
Zmanjšanja	-522	-1.486	-4.912	-3.930	-50.042	0	-60.892
Amortizacija	9.410	13.593	1.517	6.209	19.488	0	50.217
Drugi prenosi	5	-42	34	-5	6	0	-2
<b>Stanje 30. 9. 2022</b>	<b>217.017</b>	<b>916.668</b>	<b>78.036</b>	<b>179.415</b>	<b>270.725</b>	<b>0</b>	<b>1.661.861</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2022	252.338	210.563	6.259	27.814	63.657	44.080	604.711
Stanje 30. 9. 2022	261.769	211.950	5.320	26.838	62.553	32.037	600.467

\*V okviru drugih prenosov so zajeti prenosi med neopredmetenimi sredstvi in opredmetenimi osnovnimi sredstvi, prenosi na naložbene nepremičnine ter prenosi med skupinami sredstev.

## Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev družbe Telekom Slovenije v letu 2021

v tisoč EUR	Zemljišča, zgradbe in kablenska kanalizacija	Kabelsko omrežje	Telefonske centrale	Oprema za mobilno omrežje	Druga oprema	Sredstva v izgradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>450.523</b>	<b>1.092.744</b>	<b>104.352</b>	<b>213.758</b>	<b>363.176</b>	<b>40.956</b>	<b>2.265.509</b>
Povečanja	0	0	0	0	0	79.549	79.549
Osnovna sredstva ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	4.547	4.547
Prenosi v uporabo	19.779	22.422	1.835	8.183	28.729	-80.948	0
Zmanjšanja	-9.844	0	-17.620	-17.124	-27.037	-24	-71.649
Drugi prenosi*	4	0	-911	138	54	0	-715
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>460.462</b>	<b>1.115.166</b>	<b>87.656</b>	<b>204.955</b>	<b>364.922</b>	<b>44.080</b>	<b>2.277.241</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>198.208</b>	<b>886.373</b>	<b>96.024</b>	<b>185.733</b>	<b>298.639</b>	<b>0</b>	<b>1.664.977</b>
Povečanja	3	0	0	0	0	0	3
Zmanjšanja	-2.369	0	-17.603	-17.065	-24.231	0	-61.268
Amortizacija	12.281	18.230	3.692	8.473	26.830	0	69.506
Drugi prenosi*	1	0	-716	0	27	0	-688
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>208.124</b>	<b>904.603</b>	<b>81.397</b>	<b>177.141</b>	<b>301.265</b>	<b>0</b>	<b>1.672.530</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2021	252.315	206.371	8.328	28.025	64.537	40.956	600.532
Stanje 31. 12. 2021	252.338	210.563	6.259	27.814	63.657	44.080	604.711

\*V okviru drugih prenosov so zajeti prenosi med neopredmetenimi sredstvi in opredmetenimi osnovnimi sredstvi ter prenosi med skupinami sredstev.

Pogodbene obveze za opredmetena osnovna sredstva v skupini na 30. september 2022 znašajo 7.940 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 23.925 tisoč evrov.

## Sredstva v najemu

### Gibanje sredstev v najemu Skupine Telekom Slovenije v obdobju I – IX 2022

v tisoč EUR	Bazne postaje - najem in služnost	Tehnološki prostori - najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>65.619</b>	<b>8.507</b>	<b>9.243</b>	<b>2.257</b>	<b>20.557</b>	<b>3.846</b>	<b>110.029</b>
Razlika iz preračuna na predstavitevno valuto	0	0	0	0	-2	0	-2
Spremembe pogodb	1.002	276	382	-26	955	100	2.689
Prenos v uporabo - nove pogodbe	3.455	168	370	883	114	123	5.113
Zmanjšanja	-311	-76	-284	-30	0	0	-701
Drugi prenosi	0	1	0	0	18	0	19
<b>Stanje 30. 9. 2022</b>	<b>69.765</b>	<b>8.876</b>	<b>9.711</b>	<b>3.084</b>	<b>21.642</b>	<b>4.069</b>	<b>117.147</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>21.501</b>	<b>2.533</b>	<b>4.641</b>	<b>1.310</b>	<b>4.739</b>	<b>1.335</b>	<b>36.059</b>
Zmanjšanja	-138	-22	-137	-28	0	0	-325
Amortizacija	5.664	674	1.160	413	1.288	368	9.567
Drugi prenosi	0	0	0	0	11	0	11
<b>Stanje 30. 9. 2022</b>	<b>27.027</b>	<b>3.185</b>	<b>5.664</b>	<b>1.695</b>	<b>6.038</b>	<b>1.703</b>	<b>45.312</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2022	44.118	5.974	4.602	947	15.818	2.511	73.970
Stanje 30. 9. 2022	42.738	5.691	4.047	1.389	15.604	2.366	71.835

### Gibanje sredstev v najemu Skupine Telekom Slovenije v letu 2021

v tisoč EUR	Bazne postaje - najem in služnost	Tehnološki prostori - najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>60.304</b>	<b>8.421</b>	<b>8.877</b>	<b>2.587</b>	<b>18.826</b>	<b>2.354</b>	<b>101.369</b>
Razlika iz preračuna na predstavitevno valuto	0	0	9	0	0	0	9
Spremembe pogodb	1.193	84	439	-1	-8	671	2.378
Prenos v uporabo - nove pogodbe	4.307	383	16	173	1.807	143	6.829
Zmanjšanja	-185	-315	-94	-502	-68	-9	-1.173
Drugi prenosi	0	-66	-4	0	0	687	617
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>65.619</b>	<b>8.507</b>	<b>9.243</b>	<b>2.257</b>	<b>20.557</b>	<b>3.846</b>	<b>110.029</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>14.272</b>	<b>1.765</b>	<b>3.123</b>	<b>1.185</b>	<b>3.053</b>	<b>551</b>	<b>23.949</b>
Zmanjšanja	-89	-84	-48	-478	-3	0	-702
Amortizacija	7.318	881	1.568	603	1.689	491	12.550
Drugi prenosi	0	-29	-2	0	0	293	262
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>21.501</b>	<b>2.533</b>	<b>4.641</b>	<b>1.310</b>	<b>4.739</b>	<b>1.335</b>	<b>36.059</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2021	46.032	6.656	5.754	1.402	15.773	1.803	77.420
Stanje 31. 12. 2021	44.118	5.974	4.602	947	15.818	2.511	73.970

V izkazu poslovnega izida Skupine Telekom Slovenije je bila v poročanem obdobju I – IX 2022 pripoznana amortizacija v višini 9.567 tisoč evrov in odhodki za obresti iz obveznosti iz najema v višini 1.562 tisoč evrov. V enakem obdobju lani je skupina pripoznala 9.306 tisoč evrov amortizacije in 1.652 tisoč evrov odhodkov za obresti.

## Gibanje sredstev v najemu v družbi Telekom Slovenije v obdobju I – IX 2022

v tisoč EUR	Bazne postaje - najem in služnost	Tehnološki prostori - najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>58.640</b>	<b>7.678</b>	<b>3.785</b>	<b>2.054</b>	<b>40.163</b>	<b>645</b>	<b>112.965</b>
Spremembe pogodb	-845	258	41	-26	3.613	0	3.041
Prenos v uporabo - nove pogodbe	3.454	128	216	825	115	-12	4.726
Zmanjšanja	-216	-71	0	0	0	0	-287
<b>Stanje 30. 9. 2022</b>	<b>61.033</b>	<b>7.993</b>	<b>4.042</b>	<b>2.853</b>	<b>43.891</b>	<b>633</b>	<b>120.445</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>16.933</b>	<b>2.188</b>	<b>1.638</b>	<b>1.163</b>	<b>10.054</b>	<b>321</b>	<b>32.298</b>
Zmanjšanja	-54	-19	0	0	0	0	-73
Amortizacija	4.597	587	428	384	2.859	118	8.973
<b>Stanje 30. 9. 2022</b>	<b>21.476</b>	<b>2.756</b>	<b>2.066</b>	<b>1.547</b>	<b>12.913</b>	<b>439</b>	<b>41.198</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2022	41.706	5.490	2.147	891	30.109	324	80.667
Stanje 30. 9. 2022	39.557	5.237	1.976	1.306	30.978	194	79.247

## Gibanje sredstev v najemu v družbi Telekom Slovenije v letu 2021

v tisoč EUR	Bazne postaje najem in služnost	Tehnološki prostori najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>54.081</b>	<b>7.824</b>	<b>3.884</b>	<b>2.352</b>	<b>39.285</b>	<b>661</b>	<b>108.088</b>
Spremembe pogodb	368	22	-10	-5	-861	-16	-502
Prenos v uporabo - nove pogodbe	4.307	99	0	173	1.807	0	6.385
Zmanjšanja	-116	-267	-89	-466	-68	0	-1.006
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>58.640</b>	<b>7.678</b>	<b>3.785</b>	<b>2.054</b>	<b>40.163</b>	<b>645</b>	<b>112.965</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>11.208</b>	<b>1.491</b>	<b>1.128</b>	<b>1.055</b>	<b>6.543</b>	<b>156</b>	<b>21.581</b>
Zmanjšanja	-37	-43	-44	-442	-3	0	-569
Amortizacija	5.762	740	554	550	3.514	165	11.286
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>16.933</b>	<b>2.188</b>	<b>1.638</b>	<b>1.163</b>	<b>10.054</b>	<b>321</b>	<b>32.298</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2021	42.872	6.333	2.756	1.298	32.742	505	86.506
Stanje 31. 12. 2021	41.706	5.490	2.147	891	30.109	324	80.667

V izkazu poslovnega izida družbe Telekom Slovenije je bila v poročanem obdobju I – IX 2022 pripoznana amortizacija v višini 8.973 tisoč evrov in odhodki za obresti iz obveznosti iz najema v višini 1.559 tisoč evrov. V enakem obdobju lani je družba pripoznala 8.351 tisoč evrov amortizacije in 1.651 tisoč evrov odhodkov za obresti.

## Poslovne in druge terjatve

Med dolgoročnimi terjatvami skupina in družba izkazujeta terjatve iz prodaje blaga, katerih zapadlost je daljša od enega leta. Popravki vrednosti terjatev se nanašajo na pričakovane kreditne izgube. Analiza starosti terjatev je predstavljena v poglavju 7.3.

Kratkoročne poslovne in druge terjatve so se v primerjavi s stanjem konec leta 2021 znižale za 1.511 tisoč evrov v Skupini Telekom Slovenije in za 85 tisoč evrov v družbi Telekom Slovenije.

## Finančne obveznosti za prejeta posojila in druge finančne obveznosti

Na 30. september 2022 finančne obveznosti v Skupini Telekom Slovenije znašajo 355.486 tisoč evrov, od tega znašajo prejeta posojila 355.484 tisoč evrov.

V družbi Telekom Slovenije pa finančne obveznosti znašajo 356.884 tisoč evrov in se v celoti nanašajo na prejeta posojila.

## Obveznosti iz najemov

Obveznosti iz najemov v Skupini Telekom Slovenije na 30. september 2022 znašajo 65.757 tisoč evrov in so glede na konec leta 2021 nižje za 799 tisoč evrov.

V družbi Telekom Slovenije na 30. september 2022 znašajo 73.857 tisoč evrov in so glede na konec leta 2021 višje za 160 tisoč evrov.

## Hierarhija poštene vrednosti

Glede na računovodske usmeritve in razčlenitve je v nekaterih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako finančnih kot nefinančnih sredstev in obveznosti. Skupina in družba za določanje poštenih vrednosti upoštevata naslednjo hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti:

1. nivo: določanje poštene vrednosti neposredno s sklicevanjem na uradno objavljeno ceno na aktivnem trgu;
2. nivo: druge tehnike ugotavljanja poštene vrednosti na podlagi predpostavk s pomembnim vplivom na pošteno vrednost, ki so v skladu z opaznimi trenutnimi tržnimi transakcijami z istimi instrumenti, bodisi neposredno bodisi posredno;
3. nivo: druge tehnike ugotavljanja poštene vrednosti na podlagi predpostavk s pomembnim vplivom na pošteno vrednost, ki niso v skladu z opaznimi trenutnimi tržnimi transakcijami z istimi instrumenti.

Tabela vsebuje podatke o razvrstitvi v ravni hierarhije poštene vrednosti le za sredstva in finančne obveznosti, ki so merjene po poštenu vrednosti in za katere se poštena vrednost razkriva.



Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov Skupine Telekom Slovenije na 30. 9. 2022

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
<b>Dolgoročna finančna sredstva</b>					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	1.949	1.949	1.949		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	547	547			547
Dana posojila	11	11		11	
Druga dolgoročna finančna sredstva	7	7		7	
Poslovne terjatve	17.800	17.800		17.800	
<b>Kratkoročna finančna sredstva</b>					
Dana posojila	20	20		20	
Druga kratkoročna finančna sredstva	802	802		802	
Poštena vrednost obrestne zamenjave	16	16		16	
Poslovne in druge terjatve	154.641	154.641		154.641	
Denar in denarni ustrezniki	13.025	13.025		13.025	
<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	309.061	309.061		309.061	
Druge obveznosti	13.359	13.359		13.359	
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	46.423	46.423		46.423	
Druge finančne obveznosti	2	2		2	
Poslovne obveznosti	107.508	107.508		107.508	

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov Skupine Telekom Slovenije na 31. 12. 2021

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
<b>Dolgoročna finančna sredstva</b>					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.305	2.305	2.305		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	936	936			936
Dana posojila	44	44		44	
Druga dolgoročna finančna sredstva	7	7		7	
Poslovne terjatve	18.300	18.300		18.300	
<b>Kratkoročna finančna sredstva</b>					
Dana posojila	38	38		38	
Druga kratkoročna finančna sredstva	702	702		702	
Poslovne in druge terjatve	156.152	156.152		156.152	
Denar in denarni ustrezniki	15.935	15.935		15.935	
<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	309.023	309.023		309.023	
Obveznosti za obrestno zamenjavo	88	88		88	
Druge obveznosti	18.455	18.455		18.455	
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	40.015	40.015		40.015	
Druge finančne obveznosti	2	2		2	
Poslovne obveznosti	130.955	130.955		130.955	

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov družbe Telekom Slovenije na 30. 9. 2022

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
<b>Dolgoročna finančna sredstva</b>					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	1.949	1.949	1.949		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	547	547			547
Dana posojila	45.511	45.511		45.511	
Poslovne terjatve	17.795	17.795		17.795	
<b>Kratkoročna finančna sredstva</b>					
Dana posojila	10.430	10.430		10.430	
Poštena vrednost obrestne zamenjave	16	16		16	
Poslovne in druge terjatve	148.293	148.293		148.293	
Denar in denarni ustrezniki	2.968	2.968		2.968	
<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	309.060	309.060		309.060	
Poslovne obveznosti	5.912	5.912		5.912	
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	47.824	47.824		47.824	
Poslovne obveznosti	85.279	85.279		85.279	

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov družbe Telekom Slovenije na 31. 12. 2021

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
<b>Dolgoročna finančna sredstva</b>					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.305	2.305	2.305		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	936	936			936
Dana posojila	53.994	53.994		53.994	
Poslovne terjatve	18.294	18.294		18.294	
<b>Kratkoročna finančna sredstva</b>					
Dana posojila	12.177	12.177		12.177	
Poslovne in druge terjatve	148.378	148.378		148.378	
Denar in denarni ustrezniki	3.754	3.754		3.754	
<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	309.023	309.023		309.023	
Obveznosti za obrestno zamenjavo	88	88		88	
Poslovne obveznosti	12.281	12.281		12.281	
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	41.415	41.415		41.415	
Poslovne obveznosti	116.381	116.381		116.381	

Poštene vrednosti na 2. in 3. nivoju hierarhije so bile ocenjene z uporabo tehnike vrednotenja diskontiranih denarnih tokov. Skupina in družba v poročanem obdobju nista imeli prehodov med nivoji poštene vrednosti.

## Pogojne obveznosti

### Možne obveznosti iz naslova tožb

Na dan 30.9.2022 je proti Skupini Telekom Slovenije vložena 101 tožba v skupni višini 186.343 tisoč evrov (na dan 31.12.2021 99 tožb v skupni višini 127.766 tisoč EUR).

Na dan 30.9.2022 je proti družbi Telekom Slovenije vloženih 59 tožb v skupni višini 183.603 tisoč EUR (na dan 31.12.2021 57 tožb v skupni višini 125.326 tisoč EUR).

Družba Telekom Slovenije je v maju 2022 prejela nasprotno tožbo, ki sta jo zoper družbo vložili družbi POP TV d.o.o. Ljubljana in Kanal A d.o.o., in sicer zaradi plačila odškodnine v višini pcto. 58.154 tisoč evrov s spp. Prejeta nasprotna tožba je bila vložena kot odgovor na tožbo, ki jo je konec leta 2021 vložila družba Telekom Slovenije zoper omenjeni družbi (vrednost spora: 12.346 tisoč evrov). Telekom Slovenije je zoper prejeto nasprotno tožbo odgovoril v zakonitem roku.

### Možne obveznosti za dana jamstva

Skupina Telekom Slovenije je na 30. 9. 2022 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 11.294 tisoč evrov (konec leta 2021: 11.028 tisoč evrov),
- druga jamstva v višini 81 tisoč evrov (konec leta 2021: 353 tisoč evrov).

Družba je na 30. 9. 2022 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 7.961 tisoč evrov (konec leta 2021: 7.892 tisoč evrov),
- za zavarovanje obveznosti in druga jamstva v višini 297 tisoč evrov (konec leta 2021: 568 tisoč evrov).

Nobena od naštetih obveznosti ne izpolnjuje pogojev za pripoznanje med bilančne postavke, skupina pa iz tega naslova ne pričakuje materialnih posledic.

## Posli s povezanimi strankami

Povezane stranke družbe so poleg Republike Slovenije kot večinskega lastnika družbe Telekom Slovenije še drugi delničarji, poslovodstvo, člani nadzornega sveta ter njihovi družinski člani.

### Posli s fizičnimi osebami

Fizične osebe (člani uprave in člani nadzornega sveta) imajo na 30. 9. 2022 skupaj v lasti 1.318 delnic družbe Telekom Slovenije, kar predstavlja 0,02017-odstotni lastniški delež.

### Posli z lastniki in njihovimi povezanimi družbami

Največji lastnik družbe Telekom Slovenije je Republika Slovenija, ki ima skupaj s Slovenskim državnim holdingom 66,79-odstotni lastniški delež v družbi Telekom Slovenije. Z lastniki povezane družbe so tiste, v katerih imata Republika Slovenija in SDH skupno neposredno najmanj 20-odstotni lastniški delež. Seznam teh družb je objavljen na spletni strani SDH (<http://www.sdh.si/sl-si/upravljanje-nalozb/seznam-nalozb>).

Skupna vrednost poslov je prikazana v spodnji tabeli.

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Odprte poslovne terjatve	3.670	4.717	3.454	4.247
Odprte poslovne obveznosti	881	4.867	842	4.830
Obveznosti za DDV	5.012	3.791	5.221	3.695
Obveznosti za davek iz dobička	418	3.654	482	3.437
v tisoč EUR	I - IX 2022	I - IX 2021	I - IX 2022	I - IX 2021
Prihodki od prodaje	12.241	11.358	10.934	10.292
Stroški za nakup materiala in storitev	8.472	7.370	8.011	6.798

v tisoč EUR	I - IX 2022	I - IX 2021	I - IX 2022	I - IX 2021
Plačilo DDV	38.287	43.722	38.228	43.657
Plačilo DDPO	6.940	529	6.102	0
Izplačilo dividend	19.687	19.687	19.687	19.687

#### Posli s podjetji v skupini

Družba Telekom Slovenije je imela s podjetji v skupini naslednje posle:

v tisoč EUR	30.09.2022	31.12.2021
<b>Terjatve do podjetij v skupini</b>		
Odvisne družbe - bruto znesek	4.734	2.584
Odvisne družbe - popravek vrednosti	-8	-8
Odvisne družbe - neto znesek	4.726	2.576
<b>Posojila do podjetij v skupini</b>		
Odvisne družbe - bruto znesek	55.910	66.089
Odvisne družbe - neto znesek	55.910	66.089
<b>Obveznosti do podjetij v skupini</b>		
Odvisne družbe	25.801	26.041
v tisoč EUR	I - IX 2022	I - IX 2021
<b>Prihodki od prodaje v skupini</b>		
Odvisne družbe	11.594	10.424
<b>Nakup materiala in storitev v skupini</b>		
Odvisne družbe	15.457	12.833

#### Dana posojila odvisnim družbam

v tisoč EUR	30.09.2022	31.12.2021
TSmedia, d.o.o.	360	400
IPKO d.o.o.	43.649	55.650
SOLINE d.o.o.	1.205	1.627
SIOL d.o.o., Zagreb	502	504
SiOL d.o.o. Sarajevo	4.613	4.715
Siol BEOGRAD	156	20
INFRATEL, d.o.o.	2.451	0
SIOL Priština	2.972	3.173
<b>Skupaj do povezanih družb</b>	<b>55.910</b>	<b>66.089</b>

Vse transakcije med povezanimi osebami potekajo po tržnih pogojih.

#### Dogodki po datumu bilance

Dogodki po koncu poročevalskega obdobja so opisani v poslovnem delu poročila, in sicer v poglavju 6. Dogodki po datumu bilance stanja.

### 7.3. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj

Finančna tveganja, ki sta jim Skupina Telekom Slovenije in družba Telekom Slovenije pri svojem poslovanju najbolj izpostavljena, so kreditno tveganje, plačilno-sposobnostno (likvidnostno) tveganje in obrestno tveganje. Izpostavljenost posameznim vrstam finančnih tveganj se redno presoja. Na podlagi ocene potencialnih negativnih učinkov na finančno stabilnost in uspešnost se izvajajo ustrezni ukrepi za njihovo obvladovanje

## Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje finančne izgube, če naročnik ali pogodbeni stranka svojih obveznosti ne plača v celoti ali jih sploh ne poravnava.

Maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja knjigovodska vrednost finančnih sredstev.

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Dana posojila	31	82	55.941	66.171
Depoziti	802	702	0	0
Poslovne in druge terjatve	172.441	174.452	166.088	166.672
- Od tega terjatve do kupcev	166.567	166.196	161.230	159.790
Denar in denarni ustrezniki	13.025	15.935	2.968	3.754
<b>SKUPAJ</b>	<b>186.299</b>	<b>191.171</b>	<b>224.997</b>	<b>236.597</b>

Ključno kreditno tveganje skupine/družbe Telekom Slovenije izhaja predvsem iz neplačevanja obveznosti s strani naročnikov (maloprodaja) in s strani operaterjev (veleprodaja). Najvišjo izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavljajo terjatve do kupcev. Te so 30. septembra 2022 znašale 166.567 tisoč evrov in so se v primerjavi s koncem leta 2021 povečale za 371 tisoč evrov. Večino poslovnih in drugih terjatev skupine predstavljajo terjatve Telekoma Slovenije. Večina terjatev je nezavarovanih. Skupina ima terjatve do velikega števila fizičnih in pravnih oseb. Največji kupci skupine so operaterji, pri katerih pa je promet praviloma obojestranski, kar zmanjšuje neto kreditno izpostavljenost. Ocenjujemo, da ni pomembne koncentracije kreditnega tveganja do posamezne stranke oziroma posamezne gospodarske panoge.

V družbah v skupini so uvedeni postopki upravljanja terjatev, ki obsegajo spremljanje bonitete poslovnih partnerjev, spremljanje visokega prometa naročnikov in izterjavo. Izterjava se izvaja v družbi po vnaprej postavljenem terminskem načrtu (opominjanje in izklopi) ter prek specializiranih zunanjih izvajalcev. V Telekomu Slovenije je za sklenitev in spremembo naročniškega razmerja ter nakup blaga na odlog plačila potrebna predhodna avtorizacija. Kot dodaten ukrep za obvladovanje kreditnega tveganja imajo večje družbe v skupini implementirane sisteme za preprečevanje zlorab (FMS – Fraud Management System), Telekom Slovenije, ki ima večino »postpaid« plačnikov, pa ima tudi bonitetni modul (CMS – Credit Management System).

Kreditno tveganje je zaradi uvedenih postopkov upravljanja terjatev ocenjeno kot obvladljivo.

## Analiza zapadlosti terjatev na datum poročanja v Skupini Telekom Slovenije

v tisoč EUR	30.09.2022				31.12.2021			
	Bruto vrednosti	Pričakovani % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednosti	Pričakovani % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost
<b>Skupaj terjatve do kupcev</b>	<b>183.893</b>		<b>-17.326</b>	<b>166.567</b>	<b>183.132</b>		<b>-16.936</b>	<b>166.196</b>
Nezapadle terjatve do kupcev	151.755	0,4%	-678	151.077	149.508	0,5%	-795	148.713
<b>Zapadle</b>								
- do vključno 30 dni	9.289	4%	-358	8.931	11.159	3%	-341	10.818
- od vključno 31 do vključno 60 dni	3.279	10%	-317	2.962	3.591	7%	-269	3.322
- od vključno 61 do vključno 90 dni	918	11%	-98	820	780	12%	-90	690
- od vključno 91 do vključno 180 dni	1.635	46%	-746	889	1.448	44%	-633	815
- od vključno 181 do vključno 365 dni	2.072	49%	-1.019	1.053	2.010	53%	-1.065	945
- od vključno 366 dni do dveh let	5.257	87%	-4.560	697	5.427	85%	-4.604	823

- nad dve leti	6.302	98%	-6.164	138	5.438	99%	-5.368	70
- terjatve do kupcev v insolvenčnih postopkih	3.386	100%	-3.386	0	3.771	100%	-3.771	0
<b>Skupaj zapadle terjatve do kupcev</b>	<b>32.138</b>		<b>-16.648</b>	<b>15.490</b>	<b>33.624</b>		<b>-16.141</b>	<b>17.483</b>
Druge poslovne terjatve	5.874		0	5.874	8.264		-8	8.256
<b>Skupaj terjatve</b>	<b>189.767</b>		<b>-17.326</b>	<b>172.441</b>	<b>191.396</b>		<b>-16.944</b>	<b>174.452</b>

#### Analiza zapadlosti terjatev na datum poročanja v družbi Telekom Slovenije

v tisoč EUR	30.09.2022				31.12.2021			
	Bruto vrednost	Pričakovan % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Pričakovan % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost
<b>Skupaj terjatve do kupcev</b>	<b>174.468</b>		<b>-13.238</b>	<b>161.230</b>	<b>172.901</b>		<b>-13.111</b>	<b>159.790</b>
Nezapadle terjatve do kupcev	147.838	0%	-701	147.137	148.256	0,5%	-799	147.457
<b>Zapadle</b>								
- do vključno 30 dni	8.745	4%	-350	8.395	6.995	5%	-338	6.657
- od vključno 31 do vključno 60 dni	2.895	9%	-260	2.635	2.765	9%	-262	2.503
- od vključno 61 do vključno 90 dni	754	9%	-68	686	988	10%	-94	894
- od vključno 91 do vključno 180 dni	1.202	49%	-590	612	1.093	49%	-540	553
- od vključno 181 do vključno 365 dni	1.685	44%	-738	947	1.686	49%	-834	852
- od vključno 366 dni do dveh let	2.310	70%	-1.617	693	2.744	70%	-1.926	818
- nad dve leti	6.279	98%	-6.154	125	5.242	99%	-5.184	58
- terjatve do kupcev v insolvenčnih postopkih	2.760	100%	-2.760	0	3.132	100%	-3.134	-2
<b>Skupaj zapadle terjatve do kupcev</b>	<b>26.630</b>		<b>-12.537</b>	<b>14.093</b>	<b>24.645</b>		<b>-12.312</b>	<b>12.333</b>
Druge poslovne terjatve	4.858		0	4.858	6.882		0	6.882
<b>Skupaj terjatve</b>	<b>179.326</b>		<b>-13.238</b>	<b>166.088</b>	<b>179.783</b>		<b>-13.111</b>	<b>166.672</b>

Terjatve do kupcev v skupini so razvrščene v ustrezne razrede zapadlosti. Pričakovane kreditne izgube za terjatve znotraj skupine so upoštevane z enako stopnjo, kot velja za ostale terjatve.

Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev so v celoti nezapadle.

Skupina Telekom Slovenije in Telekom Slovenije spremljata kreditna tveganja tudi v preostalih segmentih poslovanja. Denar na TRR se razporeja po načelih minimizacije tveganj in zasledovanja ustrezne razpršenosti po bankah, zato je tveganje koncentracije nizko. Tveganje je majhno, saj zaradi stabilnosti bančnega sistema in visoke likvidnosti bank ni večjega tveganja z vidika držanja denarnih sredstev na TRR.

Tveganju je skupina izpostavljena tudi pri terjatvah iz naslova posojil danih zaposlencem in pri naložbah v kratkoročne depozite. Tveganje je pri danih posojilih majhno, saj se večinoma poravnava ob izplačilu plač zaposlenim, pri depozitih pa se tveganje omejuje z spremljanjem bonitete posamezne banke.

Družba Telekom Slovenije je kreditnemu tveganju izpostavljena tudi pri terjatvah iz posojil, danih odvisnim družbam. Družba redno spremlja in nadzoruje poslovanje odvisnih družb ter njihovo sposobnost vračila posojil, s čimer omejuje kreditno tveganje iz tega naslova. Dodatno obvladuje tveganje tudi z različnimi instrumenti zavarovanj v posojilnih pogodbah, pri čemer redno spremlja pokritost naložbe z zavarovanji.

## Roki zapadlosti danih posojil

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
<b>Zapadle</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nezapadle:</b>	<b>31</b>	<b>82</b>	<b>55.941</b>	<b>66.171</b>
- v manj kot 3 mesecih	8	15	1.168	2.604
- od 3 do 12 mesecev	12	23	9.262	9.573
- od 1 do 2 let	8	19	13.419	9.336
- od 2 do 5 let	3	23	27.177	39.366
- več kot 5 let	0	2	4.915	5.292
<b>Skupaj</b>	<b>31</b>	<b>82</b>	<b>55.941</b>	<b>66.171</b>

## Tveganje plačilne sposobnosti

Plačilna sposobnost skupine je rezultat aktivnega načrtovanja in uravnavanja denarnih tokov, zagotavljanja ustrezne ročnosti ter razpršitve finančnega dolga, financiranja v okviru skupine, optimiziranja obratnega kapitala in denarnih sredstev. Likvidnostno tveganje na ravni skupine se obvladuje v obvladujoči družbi, ki načrtuje in spremlja potrebe po finančnih sredstvih odvisnih družb ter jim zagotavlja potrebne finančne vire.

Glavnina finančnih obveznosti skupine in družbe na dan 30. september 2022 se nanaša na dve dolgoročni sindicirani posojili v skupni višini 289,8 milijona evrov, dolgoročno posojilo pri Evropski investicijski banki v višini 60 milijonov evrov ter na obveznosti iz naslova najema v višini 65,8 milijonov evrov na ravni skupine oziroma 73,9 milijona evrov na ravni družbe. Skupina in družba redno odplačujeta svoje obveznosti iz naslova financiranja.

Skupina ima za namen zagotavljanja visoke ravni likvidnosti pri bankah odprte kratkoročne kreditne linije, ki se obnavljajo glede na predvidene potrebe. Likvidnostna rezerva v obliki odobrenih, neizkoriščenih kratkoročnih revolving linij pri bankah je ob koncu septembra 2022 znašala 64 milijonov evrov. Družba Telekom Slovenije ima odprte revolving linije tudi pri odvisnih družbah, tako da je njena skupna likvidnostna rezerva v obliki neizkoriščenih kreditnih linij ob koncu septembra znašala 71,4 milijona evrov. Nečrpani del dolgoročnega posojila Evropske investicijske banke v višini 40 milijonov evrov namerava družba črpati v decembru 2022.

## Zapadlost obveznosti Skupine Telekom Slovenije na 30. 9. 2022 in 31. 12. 2021 na osnovi pogodbenih, nediskontiranih plačil

v tisoč EUR	Nezapadle					Skupaj	Knjigovodska vrednost obveznosti
	Do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Nad 5 let		
<b>30.09.2022</b>							
Posojila in krediti	24.023	28.044	131.498	172.188	19.336	375.089	356.191
Druge finančne obveznosti	0	2	0	0	0	2	2
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	74.556	32.952	5.312	7.712	335	120.867	120.867
Finančne obveznosti iz najemov	4.702	7.522	10.559	20.461	36.346	79.590	65.757
<b>Skupaj</b>	<b>103.281</b>	<b>68.520</b>	<b>147.369</b>	<b>200.361</b>	<b>56.017</b>	<b>575.548</b>	<b>542.817</b>

**31.12.2021**

Posojila in krediti	12	44.772	136.416	79.863	103.976	365.039	349.927
Druge finančne obveznosti	0	2	88	0	0	90	90
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	101.279	29.676	9.874	2.216	6.365	149.410	149.410
Finančne obveznosti iz najemov	4.714	6.710	9.125	20.196	39.238	79.983	66.556
<b>Skupaj</b>	<b>106.005</b>	<b>81.160</b>	<b>155.503</b>	<b>102.275</b>	<b>149.579</b>	<b>594.522</b>	<b>565.983</b>

Zapadlost obveznosti družbe Telekom Slovenije na 30. 9. 2022 in 31. 12. 2021 na osnovi pogodbenih, nediskontiranih plačil

v tisoč EUR	Nezapadle					Skupaj	Knjigovodska vrednost obveznosti
	Do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Nad 5 let		
<b>30.09.2022</b>							
Posojila in krediti	25.424	28.044	131.498	172.188	19.336	376.490	357.592
Druge finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	71.170	14.109	4.921	800	190	91.190	91.190
Finančne obveznosti iz najemov	5.382	9.008	10.358	26.208	36.794	87.750	73.857
<b>Skupaj</b>	<b>101.976</b>	<b>51.161</b>	<b>146.777</b>	<b>199.196</b>	<b>56.320</b>	<b>555.430</b>	<b>522.639</b>
<b>31.12.2021</b>							
Posojila in krediti	12	46.172	136.416	79.863	103.977	366.440	351.327
Druge finančne obveznosti	0	0	88	0	0	88	88
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	98.012	18.369	9.874	2.215	192	128.662	128.662
Finančne obveznosti iz najemov	5.098	7.917	10.862	25.951	37.934	87.762	73.697
<b>Skupaj</b>	<b>103.122</b>	<b>72.458</b>	<b>157.240</b>	<b>108.029</b>	<b>142.103</b>	<b>582.952</b>	<b>553.774</b>

**Obrestno tveganje**

Obrestno tveganje je tveganje negativnega vpliva spremembe tržnih obrestnih mer na poslovanje skupine in družbe. Izpostavljenost obrestnemu tveganju izhaja iz potencialne spremembe referenčne obrestne mere Euribor, vezane na obrestno občutljive obveznosti.

V strukturi finančnih obveznosti skupine na 30. september 2022 predstavljajo obveznosti iz naslova prejetih posojil, ki se obrestujejo po spremenljivih obrestnih merah, vezanih na 6-mesečni Euribor, 68,9-odstotni delež



(na ravni družbe 67,4 %). Preostale obveznosti so iz naslova prejetih posojil in najema s fiksno obrestno mero.

Z namenom varovanja obrestne izpostavljenosti iz naslova dolgoročnega sindiciranega posojila ima skupina oziroma družba sklenjeno obrestno zamenjavo v višini 50 % ene od skupno treh tranš posojila. Višina varovane glavnice je na 30. september 2022 znašala 7,7 milijona evrov. Z zavarovanjem obrestne izpostavljenosti preko uporabe obrestne zamenjave (IRS swap) skupina oziroma družba zavaruje prihodnje denarne tokove pred tveganjem porasta obrestne mere. Glavnica je varovana za rast referenčne obrestne mere, če je slednja večja ali enaka nič. Na ravni skupine ima fiksno oziroma varovano obrestno mero 32,9 % finančnih obveznosti, na ravni družbe pa 34,4 %.

### Izpostavljenost obrestnemu tveganju

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
<b>Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri</b>				
Finančne terjatve	0	0	0	0
Finančne obveznosti	292.088	298.352	292.088	298.352
<b>Neto finančne obveznosti</b>	<b>282.088</b>	<b>298.352</b>	<b>282.088</b>	<b>298.352</b>

\* V tabelo niso vključeni neobrestovani finančni instrumenti in instrumenti, obrestovani po fiksni obrestni meri, saj niso izpostavljeni obrestnemu tveganju. Prav tako niso vključene finančne obveznosti, kjer je varovana obrestna mera za rast Euribor.

### Analiza občutljivosti

V spodnji tabeli je predstavljena analiza občutljivosti spremembe obrestne mere na dobiček skupine in družbe na dan poročanja, pri čemer so vse druge spremenljivke konstantne.

### Tabela obrestnega tveganja

30.9.2022	Zvišanje/znižanje obrestne mere	Učinek na dobiček pred obdavčitvijo v tisoč EUR	
		Skupina Telekom Slovenije	Telekom Slovenije
EURO	+100 bt	-2.626	-2.626
EURO	-100 bt	2.821	2.821

31.12.2021	Zvišanje/znižanje obrestne mere	Učinek na dobiček pred obdavčitvijo v tisoč EUR	
		Skupina Telekom Slovenije	Telekom Slovenije
EURO	+100 bt	-1.282	-1.282
EURO	-100 bt	-115	-115

### Vrednosti obrestne mere Euribor

Euribor	Vrednost na 30. 9. 2022	Vrednost na 31. 12. 2021	Sprememba v %
6-mesečni	1,858	-0,544	441,5

### Upravljanje kapitala

Ključni cilji upravljanja kapitala skupine in družbe so kapitalna ustreznost ter posledično dolgoročno plačilna sposobnost in finančna stabilnost, s čimer se skuša zagotoviti čim boljše kreditna boniteta za financiranje poslovanja ter nadaljnjega razvoja skupine in družbe, s tem pa tudi doseganje čim višje vrednosti za delničarje.

V skupini in družbi se gibanje kapitala spremlja z uporabo kazalnika neto finančne zadolženosti v kapitalu in kazalnika deleža kapitala v bilančni vsoti. V okviru neto finančnih obveznosti skupina vključuje prejeta posojila, najeme in druge finančne obveznosti, znižane za znesek kratkoročnih finančnih naložb in denarnih sredstev. Pri sprejemanju odločitev o upravljanju kapitala skupina sledi tudi finančnim zavezam iz kreditnih pogodb.

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	30.9.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Prejeta posojila in druge finančne obveznosti	421.243	415.684	430.741	424.223
Manj kratkoročne finančne naložbe in denarna sredstva s kratkoročnimi depoziti	-13.863	-16.675	-13.414	-15.931
<b>Neto obveznosti</b>	<b>407.380</b>	<b>399.009</b>	<b>417.327</b>	<b>408.292</b>
Kapital	609.570	600.431	605.413	612.241
<b>Bilančna vsota</b>	<b>1.251.123</b>	<b>1.250.339</b>	<b>1.208.110</b>	<b>1.237.941</b>
Neto dolg v kapitalu	66,8%	66,5%	68,9%	66,7%
Kapital v bilančni vsoti	48,7%	48,0%	50,1%	49,5%