



Nerevidirano
poročilo o poslovanju
**Skupine Telekom Slovenije in
družbe Telekom Slovenije, d. d.,**
za obdobje od januarja do septembra 2020

Kazalo

1.	UVODNO POJASNILO	1
1.1.	Izjava o odgovornosti uprave	1
2.	VIZIJA, POSLANSTVO IN VREDNOTE SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE	2
2.1.	Vizija, poslanstvo in vrednote	2
2.2.	Ključni strateški cilji	3
3.	SKUPINA TELEKOM SLOVENIJE	4
3.1.	Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije	4
3.2.	Poudarki poslovanja	5
3.3.	Ključni finančni kazalniki Skupine Telekom Slovenije	7
3.4.	Pregled po družbah in ključnih trgih	8
3.5.	Lastniška struktura in trgovanje z delnicami	10
3.6.	Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih	13
3.7.	Obvladovanje tveganj	14
4.	UPRAVLJANJE DRUŽBE	17
5.	POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI OD JANUARJA DO SEPTEMBRA 2020	19
6.	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	23
7.	ZGOŠČENO MEDLETNO RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE IN DRUŽBE TELEKOM SLOVENIJE, D. D., ZA OBDOBJE OD JANUARJA DO SEPTEMBRA 2020	25
7.1.	Zgoščeni medletni računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d.	27
7.2.	Pojasnila k medletnim računovodskim izkazom Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d.	35
7.3.	Obvladovanje finančnih tveganj	47

Ljubljana, 3. november 2020

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 Telekoma Slovenije za obdobje od januarja do septembra 2020.

Zgoščeni medletni izkazi za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2020, 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 2019. Računovodski izkazi za obdobje od januarja do septembra 2020 so nerevidirani.

Nadzorni svet Telekoma Slovenije je nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in Telekoma Slovenije za omenjeno obdobje obravnaval na svoji seji 4. novembra 2020.

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.

Nerevidirano poročilo o poslovanju za obdobje od januarja do septembra 2020 je dostopno tudi na spletnih straneh družbe www.telekom.si.

1.1. Izjava o odgovornosti uprave

Člani uprave Telekoma Slovenije, d. d., odgovorni za sestavo nerevidiranega poročila Skupine Telekom Slovenije in Telekoma Slovenije za obdobje od januarja do septembra 2020, 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 2020, 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 2019;
- 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 Telekoma Slovenije in Skupine Telekom Slovenije v prihodnosti;
- da je v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij o pomembnih poslih s povezanimi osebami skladno s predpisi.

mag. Tomaž Seljak,
predsednik uprave

dr. Vida Žurga,
podpredsednica uprave

mag. Matjaž Beričič,
član uprave

Tomaž Jontes,
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

Strategija za obdobje 2021-2025 je temeljni korporativni dokument, v katerem je skozi poslanstvo, vizijo, vrednote in strateške cilje opredeljen prihodnji razvoj ter strateške usmeritve Skupine Telekom Slovenije. Skupina Telekom Slovenije v letu 2020 zastavljena strategijo izvaja skladno s sprejetimi strateškimi smernicami, strateški poslovni načrt pa vsako leto posodoblja glede na razmere v panogi in svetu.

Vodilni v uporabniški izkušnji

Vodilna uporabniška izkušnja bo temeljila na najboljšem optičnem ter najnaprednejšem 4G/5G omrežju za množični trg, poslovne vertikale in kritično infrastrukturo, ustvarjali pa jo bomo skladno z najsodobnejšimi trendi, potrebami in zahtevami uporabnikov. Gradimo dolgoročno strateško pozicijo prve izbire uporabnikov in poslovnih partnerjev za brezskrbno ter varno digitalno življenje in poslovanje. To bomo dosegali z digitalizacijo, zagotavljanjem odličnosti, varnosti, brezstičnim poslovanjem in dinamičnim prilagajanjem nenehno spreminjajočim se navadam uporabnikov komunikacijskih storitev.

Digitalizacija poslovanja

V Skupini Telekom Slovenije bomo z namenom zagotavljanja učinkovitega poslovanja nadaljevali s pospešeno digitalizacijo poslovanja preko optimizacije in avtomatizacije poslovnih procesov.

Rast IKT-storitev

Rast IKT-storitev za naše uporabnike bo temeljila na obstoječem vrhunskem LTE/4G omrežju, razvoju interneta stvari, pametne infrastrukture (pametna mesta, pametne skupnosti, industrija 4.0...), zagotavljanju kibernetne varnosti, umetni inteligenci in priložnostih, ki jih prinaša peta generacija mobilnih omrežij (5G). V Telekomu Slovenije bomo na tej osnovi vodilni partner digitalnega razvoja Slovenije. Rast bomo dosegali z organsko rastjo in konsolidacijo slovenskega IKT-trga.

Ohranjanje ravni prihodkov iz osnovne dejavnosti v Sloveniji

Ohranjanje tržnega položaja in prihodkov iz telekomunikacijske dejavnosti bomo v Sloveniji dosegali z nadaljnjo digitalizacijo (vključno z razvojem e-commerce, e-identitete in ostalih digitalnih storitev), s ponudbo celovitih storitev, z

Ključni cilji Skupine Telekom Slovenije za leto 2020

Poslovni prihodki	676,0 milijona evrov	(brez Planet TV in IPKO	609,3 milijona evrov)
EBITDA	210,6 milijona evrov	(brez Planet TV in IPKO	178,5 milijona evrov)
Čisti poslovni izid	27,5 milijona evrov	(brez Planet TV in IPKO	24,6 milijona evrov)
Investicije	209,7 milijona evrov	(brez Planet TV in IPKO	185,1 milijona evrov)

Ključni cilji STS za leto 2020 so zaradi prerazvrstitve Planet TV in IPKO skladno s standardom MSRP 5 prilagojeni. Skupina Telekom Slovenije ocenjuje, da bodo pandemija in ukrepi na ravni države zaradi dveh valov razglašene epidemije imeli negativni vpliv na EBITDA skupine z upoštevanjem ukrepov za omilitev negativnih

razvojem edinstvene in uporabniku prilagojene uporabniške izkušnje, nadaljnjo digitalizacijo ter nenehnim razvojem omrežij in storitev.

Konsolidacija na posameznih trgih

Na trgu telekomunikacij na eni strani prihaja do intenzivne konsolidacije panoge in združevanja operaterjev, spreminja se portfelj storitev, hkrati pa na IKT-trg vstopa nova konkurenca, ki bo dodatno vplivala na poslovanje operaterjev. Aktivnosti konsolidacije bodo osredotočene na pridobivanje novih kompetenc ter vstopu na nove trge in nova področja.

Optimalna kadrovska struktura

Doseganje ciljev je mogoče z načrtnim upravljanjem ugleda in blagovne znamke delodajalca, optimalno kadrovske strukture, učinkovitim sistemom nagrajevanja, razvojem znanj in kompetenc zaposlenih ter z ustrežno organiziranostjo in sistemizacijo delovnih mest. V Skupini Telekom Slovenije bomo še naprej zagotavljali optimalno število zaposlenih glede na potrebe delovnih procesov posameznih družb.

Finančna stabilnost

V Skupini Telekom Slovenije izvajamo aktivnosti, ki omogočajo učinkovito uravnavanje likvidnosti in finančno stabilnost. Zagotovili bomo dolgoročno optimalne stopnje zadolženosti, pri katerih je vrednost podjetja največja.

Družbena odgovornost

Dejavno prepoznavamo in bomo prepoznavali priložnosti, kjer lahko s svojim znanjem, s finančnimi sredstvi in z drugimi viri prispevamo k razvoju družbenega in gospodarskega okolja, v katerem delujemo. Zato so in bodo v naše poslovanje, izdelke, storitve in vsebine vgrajena načela trajnostnega razvoja, odgovorno pa upravljamo tudi ekonomske, družbene in okoljske vplive svojega delovanja.

vplivov v višini približno 4 % glede na planiranega za leto 2020. Ob tem smo na ravni Skupine Telekom Slovenije sprejeli tudi ukrepe na področju investicij, ki bodo v letu 2020 za približno 5 % nižje od planiranih.

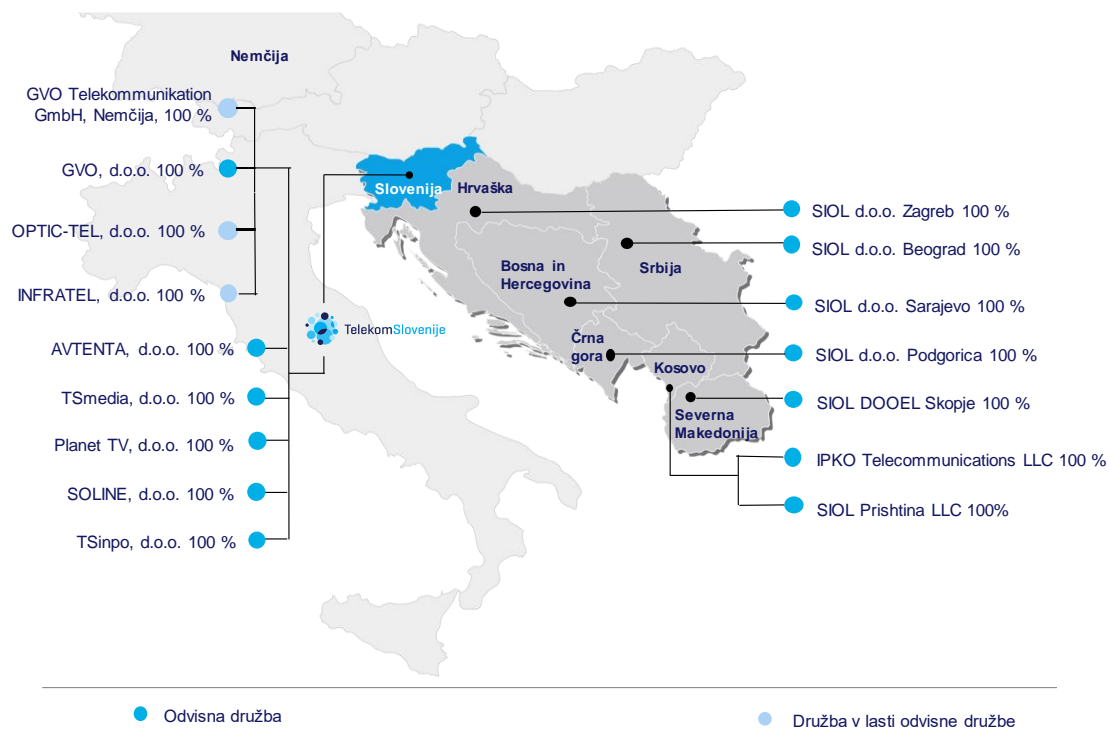
3. SKUPINA TELEKOM SLOVENIJE

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 2020 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. 9. 2020



Spremembe v skupini v letu 2020:

- 30. septembra 2020 je bil izveden zaključek prodaje 100-odstotnega deleža Telekoma Slovenije v odvisni družbi Planet TV, televizijska dejavnost, d.o.o., prenos katerega je bil na kupca, družbo TV2 ADRIA, d.o.o., v sodnem registru vpisan 7. oktobra 2020.
- V postopku prodaje je družba IPKO.

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 konsolidiranem izkazu poslovnega izida na dan 30. 9. 2020 ločeno izkazala prihodke, odhodke in čisti poslovni izid iz ustavljenega poslovanja za družbi Planet TV in IPKO, ki sta razvrščeni v skupino sredstev za odtujitev. V okviru postavke čistega poslovnega izida ustavljenega poslovanja je tako predstavljen en sam znesek v tabeli izkaza poslovnega izida, ki je vsota poslovnega izida ustavljenega poslovanja po obdavčitvi, ter učinka pripoznane izgube ob merjenju poštene vrednosti družbe in prodaje družbe Planet TV.

Glede na potek prodajnega postopka za prodajo 100-odstotnega deleža v družbi IPKO Telecommunications LLC so bili v tretjem četrtletju leta 2020, skladno z MSRP5, izpolnjeni pogoji za prerazvrstitev sredstev in obveznosti odvisne družbe. Skupina Telekom Slovenije je v konsolidiranem izkazu poslovnega izida na 30. 9. 2020 zaradi materialnega vpliva na računovodske izkaze skupine tako ločeno izkazala prihodke, odhodke in čisti poslovni izid iz ustavljenega poslovanja za družbo IPKO Telecommunications LLC. Postopek prodaje 100-odstotnega deleža v družbi Planet TV d.o.o. je bil zaključen 30. 9. 2020. V okviru postavke čistega poslovnega izida ustavljenega poslovanja je tako predstavljen en sam znesek v tabeli izkaza poslovnega izida, ki je vsota poslovnega izida ustavljenega poslovanja po obdavčitvi, ter učinka pripoznane izgube ob merjenju poštene vrednosti in prodaje družbe Planet TV d.o.o.. Prilagojeno je tudi primerjalno obdobje I-IX 2019.

Skupina Telekom Slovenije je v obdobju od januarja do septembra 2020 dosegla naslednje rezultate, z upoštevanjem prerazvrstitve družb Planet TV in IPKO skladno s standardom MSRP 5:

- Skupina Telekom Slovenije je v obdobju od januarja do septembra leta 2020 (brez družb IPKO in Planet TV) ustvarila 450,5 milijona evrov poslovnih prihodkov, kar je za 2 % manj od doseženih v primerljivem obdobju leta 2019.
- Čisti prihodki od prodaje so dosegli 440,0 milijona evrov. V letu 2020 na prihodke od prodaje vplivajo pandemija COVID-19 ter ukrepi, povezani z razglasitvijo dveh valov epidemije na ravni države (zaprtje Telekomovih centrov, ustavitev javnega življenja in omejitev prehoda državnih meja), in sicer zaradi nižjih prihodkov iz naslova gostovanja uporabnikov v omrežjih tujih operaterjev, zaradi izrazitega padca mednarodnega govornega prometa in gostovanja tujih uporabnikov v naših mobilnih omrežjih ter nižjih prihodkov odvisnih družb izven telekomunikacijske dejavnosti. Prihodki se zmanjšujejo tudi zaradi optimizacije naročnikov, ki imajo v mesečno naročnino vključeno večje število storitev, nižji so prihodki klasične telefonije. V primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta so se za 59 % povečali prihodki E-commercea, višji so tudi prihodki na področju energetike.
- Poslovni odhodki Skupine Telekom Slovenije so znašali 410,4 milijona evrov, kar je za 3 % oz. za 12,5 milijona evrov manj kot v primerljivem obdobju leta 2019
- Dobiček iz poslovanja (EBIT) je v obdobju od januarja do septembra 2020 dosegel 40,1 milijona evrov, kar je za 7 % oz. za 2,8 milijona evrov več kot v primerljivem obdobju preteklega leta.
- Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki (EBITDA) je na ravni Skupine Telekom Slovenije dosegel 144,6 milijona evrov, kar je za odstotek manj kot v primerljivem devetmesečju leta 2019. EBITDA marža na ravni skupine predstavlja 32,9-odstotni delež v čistih prihodkih od prodaje.
- Po obračunu davka iz dobička z odloženimi davki je Skupina Telekom Slovenije devetmesečje leta 2020 zaključila s čistim poslovnim izidom v višini 27,4 milijona evrov, kar je za 1,9 milijona evrov manj kot v enakem obdobju leta 2019.
- Razglašena pandemija na svetovni ravni in sprejeti ukrepi v dveh valovih razglašene epidemije na ravni države v družbi Telekom Slovenije vplivajo na čiste prihodke od prodaje na maloprodajnem in veleprodajnem trgu, zaradi zastoja in nižjega obsega poslovanja pa tudi na druge družbe skupine. Skladno s tem smo na ravni Skupine Telekom Slovenije takoj ob razglasitvi epidemije na ravni države tako v marcu kot oktobru letos sprejeli ustrezne ukrepe in pričeli z njihovim uresničevanjem z namenom dodatne optimizacije poslovanja ter omilitve vplivov na poslovanje. V trenutku priprave poročila o poslovanju v devetih mesecih letošnjega leta je pandemija še vedno razglašena, prav tako je ponovno razglašena epidemija na ravni države in ukrepi, ki

iz tega izhajajo, tako da še vedno ugotavljamo visoko stopnjo negotovosti glede njenega vpliva na poslovanje. Skladno s tem smo ponovno pregledali predpostavke plana Skupine Telekom Slovenije za leto 2020.

Ocenjujemo, da bodo imeli pandemija ter dva valova razglašene epidemije in ukrepi, ki iz tega izhajajo na ravni države, negativni vpliv na čiste prihodke od prodaje Skupine Telekom Slovenije brez Planet TV in IPKO (ob upoštevanju vseh ukrepov družbe za omilitev vplivov) v višini približno 3 % glede na planirane za leto 2020, na EBITDA Skupine Telekom Slovenije brez Planet TV in IPKO (ob upoštevanju vseh ukrepov za omilitev vplivov) pa v višini približno 4 % glede na planiran EBITDA za leto 2020. Ob tem smo na ravni Skupine Telekom Slovenije sprejeli tudi ukrepe na področju investicij, ki bodo v letu 2020 za približno 5 % nižje od planiranih brez Planet TV in IPKO.

Ne glede na izzive, s katerimi se soočamo v letošnjem letu, je Skupina Telekom Slovenije finančno stabilna, ob tem pa glede na razmere na trgu svoje poslovne aktivnosti prilagaja spremenjenim okoliščinam ter skrbno spremlja in ocenjuje tveganja na področju dobavnih verig, kreditnega tveganja, delovanja sistemov in dobičkonosnosti posameznih storitev ter sprejema ustrezne ukrepe.

3.3. Ključni finančni kazalniki Skupine Telekom Slovenije

Ključni finančni kazalniki STS brez Planet TV in IPKO skladno z računovodskim poročilom:

v tisoč EUR / v %	Skupina Telekom Slovenije			Telekom Slovenije		
	I - IX 2020 / 30.9.2020	I - IX 2019 / 31.12.2019	Ind. 20/19	I - IX 2020 / 30.9.2020	I - IX 2019 / 31.12.2019	Indeks 20/19
Čisti prihodki od prodaje	440.026	457.182	96	439.610	453.406	97
Drugi prihodki od poslovanja	10.447	2.975	351	8.995	2.057	437
Poslovni prihodki skupaj	450.473	460.157	98	448.605	455.463	98
EBITDA	144.573	145.732	99	139.767	138.967	101
EBITDA marža = EBITDA / čisti prihodki od prodaje	32,9%	31,9%	103	31,8%	30,6%	104
EBIT	40.122	37.331	107	37.090	32.709	113
Donosnost prodaje = EBIT / čisti prihodki od prodaje	9,1%	8,2%	112	8,4%	7,2%	117
Čisti dobiček iz delujočega podjetja	36.848	31.183	118	28.190	29.614	95
Dobiček/izguba iz ustavljenega podjetja	-9.406	-1.818	517	-	-	-
Čisti poslovni izid poslovnega obdobja	27.442	29.365	93	28.190	29.614	95
Sredstva	1.224.202	1.232.860	99	1.229.095	1.223.536	100
Kapital	595.279	590.878	101	611.346	606.136	101
Razmerje med kapitalom in sredstvi (Equity Ratio)	48,6%	47,9%	101	49,7%	49,5%	100
Neto finančni dolg	386.606	402.861	96	410.814	419.602	98

Primerjava ključnih finančnih kazalnikov STS z vključenim poslovanjem Planet TV in IPKO ter brez poslovanja obeh družb ter primerjava glede na plan:

v tisoč EUR	STS s poslovanjem Planet TV in IPKO					STS brez poslovanja Planet TV in IPKO				
	I-IX 2020	P I-IX 2020*	I-IX 2019	Ind. 20/P*	Ind. 20/19	I-IX 2020	P I-IX 2020**	I-IX 2019	Ind. 20/P**	Ind. 20/19
Poslovni prihodki	495.466	508.934	511.410	97	97	450.473	460.510	460.157	98	98
EBITDA	162.192	158.898	166.203	102	98	144.573	135.526	145.732	107	99
Čisti poslovni izid	27.442	20.888	29.365	131	93	36.848	19.784	31.183	186	118

*Plan STS I-IX 2020

**Plan STS I-IX 2020 brez Planet TV in IPKO

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

Čisti dobiček je razdeljen na dobiček/ izguba iz delujočega in ustavljenega podjetja. Več v Računovodskem poročilu v točki 7.2.

3.4. Pregled po družbah in ključnih trgih

Poslovni prihodki

v tisoč EUR	I - IX 2020	I - IX 2019	Ind. 20/19
Telekom Slovenije	448.605	455.463	98
Druge družbe v Sloveniji	62.230	59.426	105
Druge družbe v tujini	2.940	2.473	119
Skupaj – nekonsolidirano	513.774	517.362	99
Izločitve in prilagoditve	-63.301	-57.205	-
Skupina Telekom Slovenije	450.473	460.157	98

EBITDA – dobiček iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki

v tisoč EUR	I - IX 2020	I - IX 2019	Ind. 20/19
Telekom Slovenije	139.767	138.967	101
Druge družbe v Sloveniji	5.995	6.344	95
Druge družbe v tujini	1.960	1.778	110
Skupaj - nekonsolidirano	147.722	147.089	100
Izločitve in prilagoditve	-3.149	-1.357	-
Skupina Telekom Slovenije	144.573	145.732	99

EBIT – dobiček iz poslovanja

v tisoč EUR	I - IX 2020	I - IX 2019	Ind. 20/19
Telekom Slovenije	37.090	32.709	113
Druge družbe v Sloveniji	2.079	2.545	82
Druge družbe v tujini	391	657	60
Skupaj - nekonsolidirano	39.560	35.911	110
Izločitve in prilagoditve	562	1.420	-
Skupina Telekom Slovenije	40.122	37.331	107

Čisti poslovni izid

v tisoč EUR	I - IX 2020	I - IX 2019	Ind. 20/19
Telekom Slovenije	28.190	29.614	95
Druge družbe v Sloveniji	1.412	1.869	76
Druge družbe v tujini	46	380	12
Izločitve in prilagoditve	7.199	-680	
Čisti dobiček iz delujočega podjetja	36.848	31.183	118
Dobiček/izguba iz ustavljenega podjetja	-9.406	1.818	-
Skupina Telekom Slovenije	27.442	29.365	93

Naložbe

v tisoč EUR	I - IX 2020	I - IX 2019	Ind. 20/19
Telekom Slovenije	127.404	83.965	152
Druge družbe v Sloveniji	2.129	2.140	99
Druge družbe v tujini	275	664	41
Izločitve in prilagoditve	-2.380	-1.585	-
Skupina Telekom Slovenije	127.428	85.184	150

Zaposleni

Število zaposlenih po stanju na dan	30.9.2020	31.12.2019	Ind. 20/19
Telekom Slovenije	2.185	2.182	100
Druge družbe v Sloveniji	706	677	104
Skupina Telekom Slovenije	2.891	2.859	101

Priključki in storitve Telekoma Slovenije

Stanje maloprodajnih priključkov/ storitev na dan	30.9.2020	31.12.2019	Ind. 20/19
Širokopasovni priključki	202.166	206.925	98
Mobilna telefonija	976.144	1.002.917	97
Klasična fiksna govorna telefonija	304.708	322.058	95
Priključki VoIP	183.871	188.041	98
Telekom Slovenije	1.666.889	1.719.941	97

3.5. Lastniška struktura in trgovanje z delnicami

Osnovni podatki o delnici družbe Telekom Slovenije na 30. 9. 2020

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	30.000
Število delničarjev na 30. 9. 2020	8.916

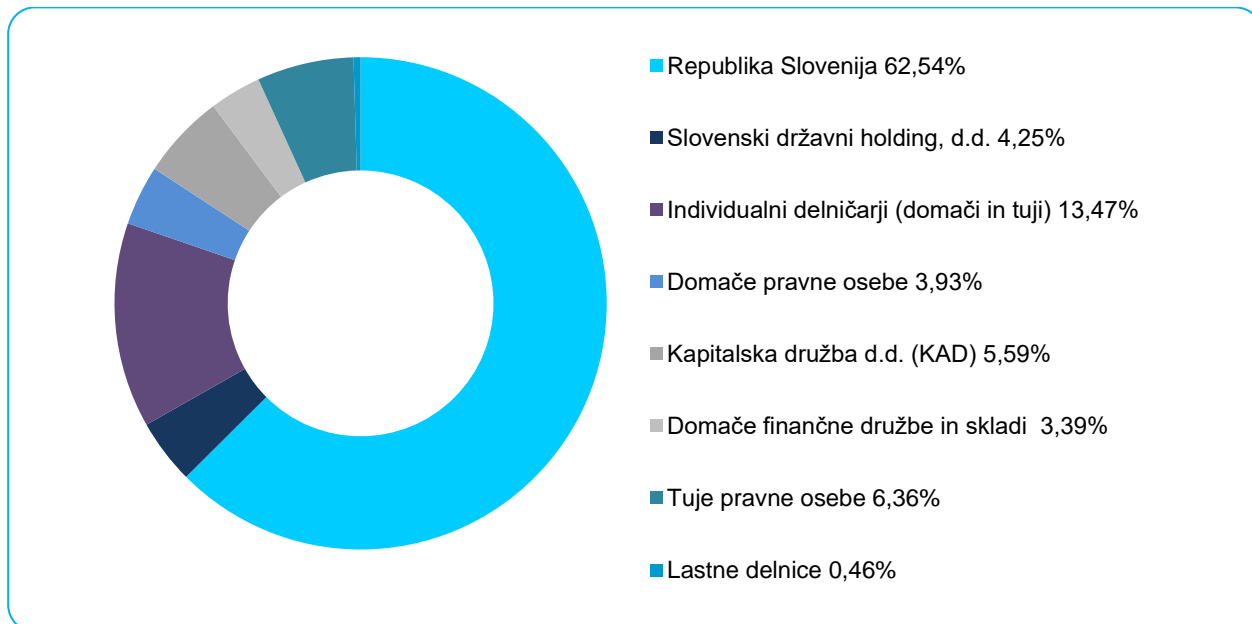
Lastniška struktura in največji delničarji na 30. 9. 2020

Telekom Slovenije je imel 30. septembra 2020 8.916 delničarjev, kar je 220 delničarjev manj kot ob koncu leta 2019.

V lastniški strukturi s 93,4-odstotnim deležem prevladujejo domači lastniki. Največji lastnik družbe je Republika Slovenija skupaj s Kapitalsko družbo, Slovenskim državnim holdingom ter Prvim pokojninskim skladom Modre zavarovalnice in njegovim kritnim skladom. V neposrednem in posrednem lastništvu države je 73,36 % delnic družbe.

Individualni delničarji v lastniški strukturi predstavljajo drugo največjo kategorijo lastnikov, katerih delež se je v devetmesečju 2020 še povečal. Lastniški delež so prav tako povečale domače in tuje pravne osebe, znižale pa so ga finančne družbe in skladi. Deleži državnih lastnikov se niso spremenili.

Lastniška struktura na 30. 9. 2020



10 največjih delničarjev na 30. 9. 2020

Koncentracija lastništva, merjena z lastniškim deležem desetih največjih delničarjev, je na 30. septembra 2020 znašala 79,73 % in se je glede na konec leta 2019 povečala za 0,49 odstotnih točk, pri čemer se prva deseterica ni spremenila, zamenjal se je le vrstni red.



Delnice v lasti članov uprave in nadzornega sveta Telekoma Slovenije

Člani nadzornega sveta so imeli 30. septembra 2020 skupaj v lasti 306 delnic TLSG.

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu v %
Nadzorni svet			
Igor Rozman	član nadzornega sveta	54	0,00083
Drago Kijevčanin	namestnik predsednika nadzornega sveta	212	0,00324
Dušan Pišek	član nadzornega sveta	36	0,00055
Jana Žižek Kuhar	članica nadzornega sveta	4	0,00006
Skupaj		306	0,00468

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.

Gibanje vrednosti delnice Telekoma Slovenije

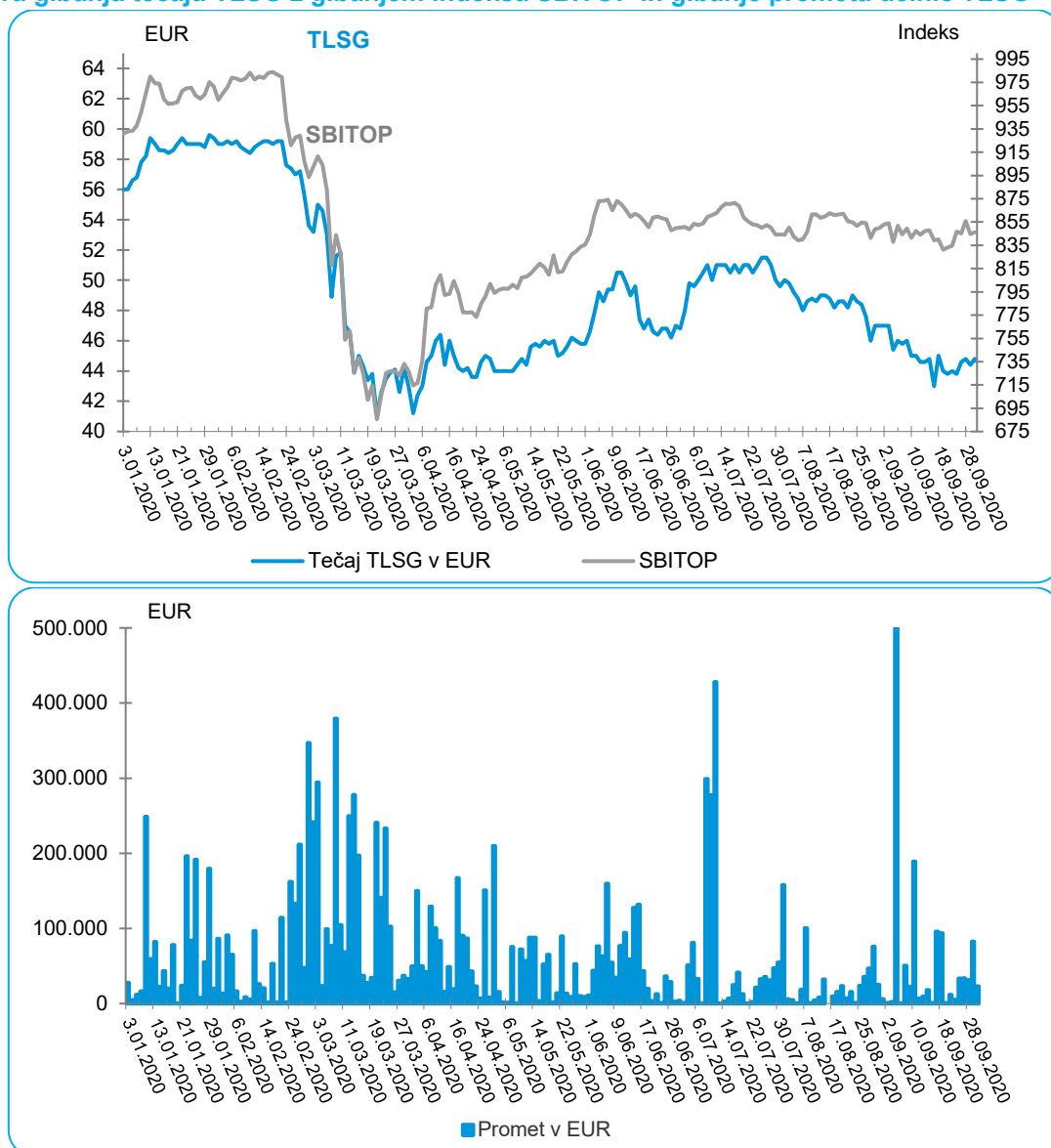
Delnica Telekoma Slovenije kotira v prvi kotaciji Ljubljanske borze z oznako TLSG. Delnica je vključena v borzni indeks SBITOP in je v sestavi indeksa ob koncu septembra 2020 predstavljala 6,01-odstotni delež. Od 19. junija 2019 je delnica TLSG vključena tudi v novi delniški indeks ADRIAprime, skupni indeks izbranih družb prvih kotacij Ljubljanske in Zagrebške borze. Gre za indeks celotne donosnosti, ki poleg gibanja tečajev delnic upošteva tudi dividendno donosnost.

Na zadnji trgovni dan v septembra je zaključni tečaj delnice TLSG znašal 44,8 evrov. Tečaj delnice je v devetmesečju zabeležil padec vrednosti za 17,6 %, medtem ko se je indeks SBI TOP, ki zasleduje gibanje cen najbolj likvidnih in največjih delnic na borzi, v enakem obdobju znižal za 8,6 %. Tržna kapitalizacija Telekoma Slovenije je na zadnji trgovni dan v septembru znašala 292,8 milijona evrov. V obdobju od januarja do septembra 2020 je bil z delnico Telekoma Slovenije dosežen promet v višini 12,48 milijona evrov, kar je v celotnem borznem prometu z delnicami predstavljalo 4-odstotni delež.

Statistika trgovanja s TLSG na Ljubljanski borzi v obdobju

Zaključni tečaj v EUR	I – IX 2020	I – IX 2019
Najvišji dnevni	59,60	68,20
Najnižji dnevni	41,00	56,60
Povprečni	49,48	63,21
Promet v tisoč EUR	I – IX 2020	I – IX 2019
Skupni v letu	12.481,11	10.859,46
Najvišji dnevni	572,82	962,77
Najnižji dnevni	0,10	0,13
Povprečni	66,39	60,00

Primerjava gibanja tečaja TLSG z gibanjem indeksa SBITOP in gibanje prometa delnic TLSG



Vir: Ljubljanska borza, arhiv tečajev.

Ključni finančni kazalniki o delnici

	30. 9. 2020 / I – IX 2020	30. 9. 2019 / I – IX 2019
Zaključni tečaj na zadnji trgovni dan v obdobju v EUR	44,80	62,80
Knjigovodska vrednost delnice v EUR ¹	91,08	90,41
Čisti dobiček na delnico ² v EUR	4,22	4,51
Razmerje tržna/knjigovodska vrednost	0,49	0,69
Kapitalska donosnost delnice v obdobju v % ³	-17,65	6,44

Opombe:

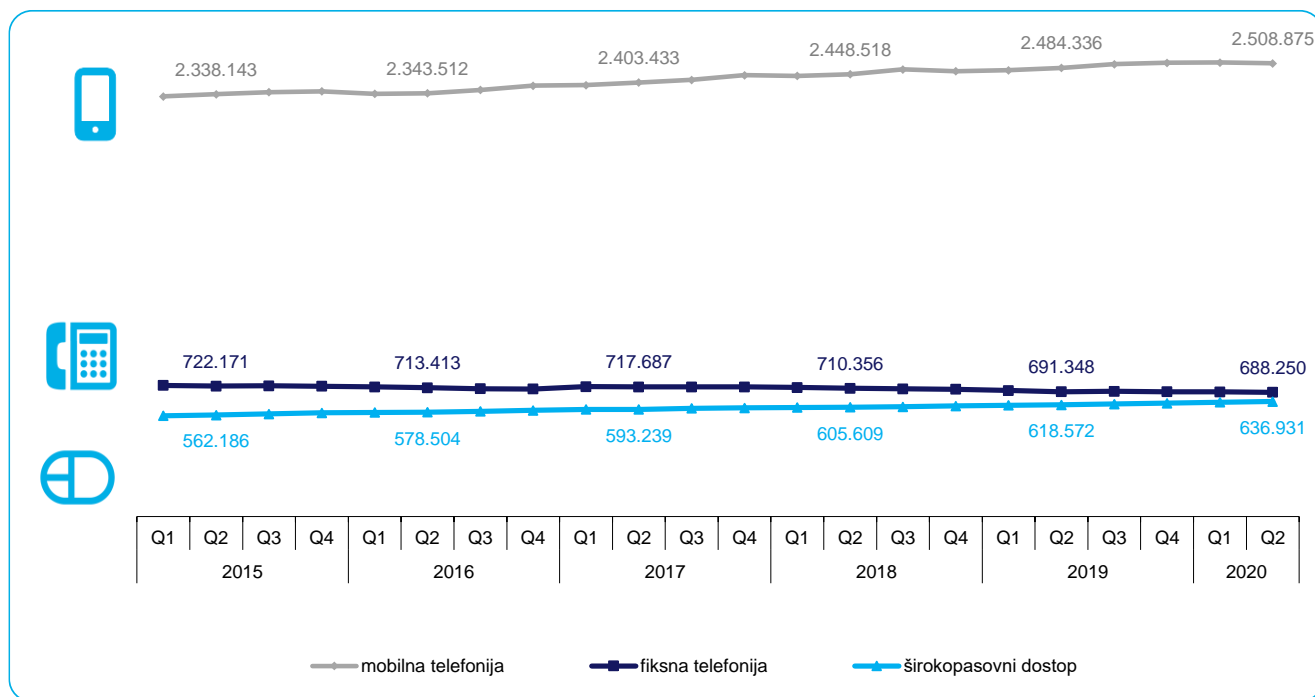
¹ Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala Skupine Telekom Slovenije na zadnji dan obdobja in številom izdanih navadnih delnic. Primerljivi podatki bilance stanja so na dan 31. 12. 2019.

² 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.

³ 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).

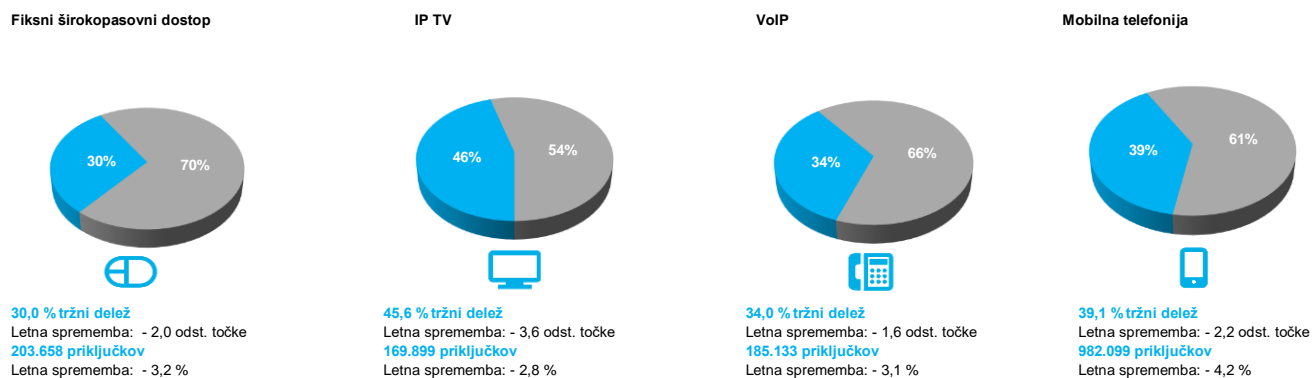
3.6. Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih

Gibanje števila priključkov na trgu elektronskih komunikacij v Sloveniji



Vir: Statistični urad Republike Slovenije, Elektronske komunikacije, drugo četrtletje 2020, september 2020.

Pregled tržnih deležev Telekoma Slovenije v drugem četrtletju 2020 v ključnih segmentih



Vir: AKOS: Portal eAnalitik, september 2020; 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 in selitvijo govornega prometa na OTT platforme. Uporabniki zahtevajo visoko kakovost in vedno večji obseg storitev za nizko ceno. Slovenski trg je zasičen, kar predstavlja ozek manevrski prostor 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 prilagajanje ponudbe ter nenehno uvajanje novosti za posamezne skupine in segmente uporabnikov.
- Na področju strateških tveganj se zaradi vpliva koronavirusa na maloprodajnem trgu izvajajo aktivnosti s prilagojeno ponudbo storitev ter ločen pristop za segmente digitalna prihodnost, napredno bivanje, enostavna sedanost ter poslovni segment. Izvaja se program za zadržanje uporabnikov. Družba prilagaja aktivnosti glede na zmanjšan obseg poslovanja določenih panog, kar vpliva na izvedbo nekaterih načrtovanih projektov pri poslovnih uporabnikih. Pospešuje se tudi prodaja storitev in izdelkov preko digitalnih kanalov. Zaradi oteženih migracij in potovanj zaradi koronavirusa družba beleži vpliv na prihodke in trženjsko maržo iz naslova govornih storitev in gostovanja tujih uporabnikov v svojem omrežju. Ukrepi vključujejo spremljanje trženjske marže veleprodajnih mednarodnih storitev, proaktivno iskanje novih destinacij in prihodkov.

Finančna tveganja

- Telekom Slovenije redno spremlja dinamiko finančnega okolja, ki se odraža v različnih vrstah tveganj, ki jim je družba izpostavljena pri poslovanju. Družba aktivno spremlja likvidnostna in kreditna tveganja ter tveganja spremembe obrestne mere, z različnimi modeli obvladovanja finančnih tveganj in izvedenimi finančnimi instrumenti pa izvaja ukrepe za znižanje izpostavljenosti posameznim vrstam tveganj.
- Likvidnostno tveganje se obvladuje z rednim uravnavanjem in načrtovanjem denarnih tokov za različna časovna obdobja preko

zagotavljanja ustrezne ročnosti in razpršitve finančnega dolga, financiranja v okviru skupine ter optimiziranja obratnega kapitala in denarnih sredstev. Kratkoročno neuravnoteženost denarnih tokov družba uravnava z likvidnostno rezervo v obliki kratkoročnih kreditnih linij. Celosten pristop na področju obvladovanja likvidnostnega tveganja ter izvedeni ukrepi na drugih področjih poslovanja so pripomogli k temu, da koronavirus ni pomembneje vplival na likvidnost družbe.

- 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 sistemskega orodja obvladovanja kreditnega tveganja je tudi spremljanje poravnavanja pogodbenih obveznosti in aktivna izterjava zapadlega dolga. V Telekomu Slovenije redno spremljamo kreditno izpostavljenost do kupcev. V času razglašene epidemije smo kupcem preko spremenjenih postopkov izterjave omogočili podaljšanje roka plačila zapadlih obveznosti. V času koronavirusa ni zaznanega bistvenega poslabšanja strukture terjatev.
- Tveganje spremembe obrestne mere se varuje tudi s sklenjeno obrestno zamenjavo. Na ravni Telekoma Slovenije ima fiksno oziroma varovano obrestno mero 61,03 % 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 pa redno spremlja in nadzoruje poslovanje in likvidnost odvisnih družb. Če bodo negativni učinki koronavirusa vplivali na sposobnost servisiranja posojil s strani odvisnih družb, se bo izvedlo refinanciranje oziroma spremembe odplačilnih načrtov posojil.

Regulatorna tveganja in tveganja skladnosti poslovanja

- Regulatorna tveganja izhajajo iz sprememb regulatornega okvira in politik ter možnih odločitev regulatorja o naložitvi dodatnih obveznosti ali sprememb cen v posameznih tržnih segmentih.
- Evropski zakonik o elektronskih komunikacijah (EECC) je potrebno implementirati v nacionalne zakonodaje do 20. decembra 2020. Telekom

Slovenije bo s konstruktivnimi in strokovnimi predlogi sodeloval v postopkih prenosa zakonika v slovenski pravni red. Prav tako bo s konstruktivnimi in strokovnimi predlogi sodeloval v postopkih sprejemanja ZEKom-2; predlog ZEKom-2 je bil objavljen 28. avgusta 2020, rok za podajo pripomb je 31. oktober 2020. Na evropskem nivoju je v javnem posvetovanju zakonski sveženj o digitalnih storitvah Digital Services Act (DSA), v katerem so predlagana nova in spremenjena pravila za poglobitev notranjega trga za digitalne storitve.

- Agencija za komunikacijska omrežja (AKOS) je začela s pripravo večfrekvenčnega javnega razpisa z javno dražbo frekvenc za peto generacijo mobilnih omrežij (5G). AKOS je 3. avgusta 2020 objavil informativni memorandum za večfrekvenčno dražbo. Javni razpis bo predvidoma objavljen oktobra/novembra 2020, dražba pa naj bi se predvidoma začela januarja/februarja 2021. AKOS je 26. junija 2020 na podlagi novih strateških usmeritev Ministrstva za javno upravo pripravil zasnovano strategije upravljanja s frekvenčnim spektrom za obdobje 2021-2023.
- 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 tveganju je pomembna uporaba Uredbe (EU) 2016/679 Evropskega parlamenta in Sveta o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov, ki se je začela uporabljati 25. maja 2018 in ki je prinesla zahtevnejšo regulacijo ter večje zavedanje o področju varovanja podatkov tako na strani uporabnikov kot širše javnosti. Telekom Slovenije zagotavlja skladnost z njenimi zahtevami s stalnim spremljanjem procesov varstva osebnih podatkov ter s posodobitvami in izboljšavami procesov obdelave osebnih podatkov in notranjih kontrol za varstvo osebnih podatkov. Prav tako pa spremlja tudi pripravo novih predpisov s področja varstva osebnih podatkov na nacionalni in EU ravni, ki bodo vplivali na obdelavo podatkov pri zagotavljanju storitev družbe (npr.: ZEKom-2, e-privacy uredba).
- 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.
- Družba spremlja predloge za uporabo podatkov

mobilnih operaterjev za obvladovanje epidemije koronavirusa ter izvaja prilagoditve poslovanja oziroma storitev, pri tem pa upošteva zahteve glede varovanja osebnih podatkov.

Operativna tveganja

- Telekom Slovenije veliko pozornosti namenja obvladovanju operativnih tveganj na področju IKT-omrežij, storitev in naprav, pa tudi upravljanju in razvoju kadrov s tega področja. Zaradi razvoja tehnologij, IKT-storitev in naraščajočih zahtev aplikacij oziroma naprav se povečuje kompleksnost celovitega upravljanja.
- Telekom Slovenije tveganja obvladuje z razvojem BSS in OSS sistemov, z izboljševanjem operativne učinkovitosti in s podporo novim poslovnim priložnostim. Nadzorno podporni sistemi (OSS) so in bodo ključni dejavniki diferenciacije med različnimi ponudniki na množičnem, poslovnem in veleprodajnem trgu. V obdobju do leta 2023 je v sklopu strategije OSS potrebno doseči, da bo imela Skupina Telekom Slovenije enega najbolj učinkovitih, najbolj odzivnih in najbolj prilagodljivih tovrstnih sistemov, vključno z visoko stopnjo avtomatizacije v operativnih procesih, kar skrajšuje čas procesov, zmanjšuje število udeleženih v njih ter zmanjšuje napake in operativne stroške.
- V okviru neprekinjenega poslovanja Telekom Slovenije zagotavlja ustrezne kapacitete IKT-infrastrukture in storitev ter transportnih, hrbtničnih in dostopovnih segmentov. Tveganja nedelovanja povezav in storitev, ki jih izvajajo drugi subjekti, obvladuje z vpeljanimi procesi za spremljanje in poročanje o dogovorjeni ravni zagotavljanja storitev na najetih omrežjih in s standardizacijo zahtev do ponudnikov omrežij za nova najemna omrežja. V posameznih omrežnih segmentih, kjer zaznava večja tveganja delovanja in varnosti, izvaja posodobitve in povečuje kapacitete z redundanco.
- Na področju IKT-varnosti Telekom Slovenije nenehno razvija sisteme za nadzor tehnologij in anomalij v IKT-infrastrukturi in storitvah ter izvaja notranja in zunanja vdorna testiranja. Vzpostavljen je Operativni center kibernetске varnosti. Tveganje obvladuje z izvajanjem varnostne politike, odkrivanjem varnostnih groženj in ranljivosti ter s širjenjem varnostne kulture zaposlenih in uporabnikov.
- Na SAP ERP aplikativnem področju se Telekom Slovenije sooča z izzivom glede nadgradnje sistema na novo verzijo (s4Hana). V teku je analiza potrebnih sprememb oziroma prilagoditev operativnih procesov.
- Prepoznano je tveganje pogojev večfrekvenčne javne dražbe za peto generacijo mobilnih omrežij (5G), zahtev uporabe frekvenc,

presežnih dražbenih cen ter ostalih povezanih pogojev izvedbe javnega razpisa. Navedeno lahko vpliva na možnost pridobitve razpisanega radio frekvenčnega spektra za namene izvajanja elektronskih komunikacijskih storitev. V družbi potekajo aktivnosti za pripravo na dražbo z ekipo notranjih in zunanjih strokovnjakov.

- Telekom Slovenije se sooča tudi s tveganji na področju zadržanja strokovnjakov, saj je zaradi razmer na trgu dela in povečanega povpraševanja po strokovno usposobljenih zaposlenih vse težje pridobiti kandidate s specifičnimi znanji in zadržati zaposlene s ključnimi znanji. Družba se osredotoča na sistematičen razvoj zaposlenih in načrtovanje karier, interni prenos znanj s programom nasledstev, uvajanje in izvajanje naprednih razvojno-izobraževalnih programov ter hkrati zagotavlja sisteme za motiviranje in nagrajevanje zaposlenih. S kadrovske študijami mladim ponujamo možnost stika z najnovejšimi tehnologijami, vrhunskimi strokovnjaki ter jim omogočamo njihov nadaljnji razvoj.
- Tveganja, povezana z izvedbo nabavnih postopkov, Telekom Slovenije obvladuje s centralizirano nabavo, vzpostavljenim standardnim procesom za izvedbo nabavnih postopkov in metodologijo za ocenjevanje tveganja sodelovanja z dobavitelji. Spremlja se skladnost izvajanja pogodbenih določil, kamor je vključen tudi Kodeks za dobavitelje. Zaradi vpliva koronavirusa družba izvaja redne stike z dobavitelji glede pravočasnosti dobav.
- Na podlagi Sistema upravljanja neprekinjenega poslovanja (SUNP), ki ga ima družba vzpostavljenega za primer izrednih dogodkov in ki je certificiran po standardu ISO/IEC 22301, je družba sprejela preventivne ukrepe in poseben Skladno s SUNP je Telekom Slovenije pripravljen in usposobljen za zagotavljanje ključnih storitev in procesov tudi v izrednih razmerah.
- Zaradi vpliva koronavirusa družba izvaja številne aktivnosti, ki vključujejo prioriteto zagotavljanje kakovosti, varnosti, nadzora nad kapacitetami, pravočasne dobave opreme in storitev, koordinacijo zunanjih in notranjih deležnikov, spoštovanje varnostnih in preventivnih ukrepov za zaposlene in zagotavljanje dela na daljavo.

AVTENTA

- Tveganje doseganja pričakovanih prihodkov se obvladuje s konkurenčno ponudbo, upravljanjem odnosov s strankami ter razvojem digitalnih rešitev v sodelovanju s poslovnimi partnerji (video digitalni podpis ...).
- Tveganje, povezano s koronavirusom, dodatno vpliva na poslovanje z zmanjšanim obsegom in zamikom projektov.

GVO

- Tveganje rasti cen gradbenih storitev se obvladuje s prilagajanjem organizacije dela in procesov.
- Tveganje, povezano s koronavirusom vpliva na poslovanje pri izvedbi investicijskih in vzdrževalnih del tudi zaradi omejenih resursov na strani podizvajalcev.

SOLINE

- Stalno so prisotna tveganja neustreznih vremenskih razmer, saj gre večinoma za sezonsko dejavnost. Zaradi izpada pridelave soli v letošnjem letu je bil narejen popis škode z namenom potegovanja za pridobitev sredstev iz sanacijskega programa naravnih nesreč RS.
- Tveganje zaradi koronavirusa dodatno vpliva na poslovanje, saj je prodaja v maloprodajni mreži trgovin družbe, obisk term Lepa Vida in KPSS odvisen predvsem od turistov.

TSinpo

- Tveganje upravljanje s kadri in varnost delovnega okolja se obvladuje z ustrezno kadrovske strukturo in preventivnimi ukrepi glede varnosti delovnega okolja.
- Tveganje zaradi koronavirusa vpliva na poslovanje zaradi manjšega povpraševanja in zamika pri prodaji izdelkov.

TSmedia

- Tveganje, ki je povezano s prodajnimi aktivnostmi družbe, se obvladuje s konservativnim pristopom pri razkrivanju dokumentacije o poslovanju in organizaciji poslovanja za izvajanje procesov.
- Tveganje doseganja pričakovanih prihodkov se obvladuje s sklepanjem letnih pogodb in nadzorom nad prihodki.
- Tveganje glede koronavirusa dodatno vpliva na poslovanje z zmanjšanjem obsega oglaševalskih akcij. Družba pridobiva nove stranke z direktnim trženjem, novimi oblikami in akcijami za spodbujanje oglaševanja ter ustvarjanjem skupnih projektov s končnimi oglaševalci.

4. UPRAVLJANJE DRUŽBE

Uprava

Telekom Slovenije vodi uprava, ki je bila 30. septembra 2020 v naslednji sestavi:

- mag. Tomaž Seljak, predsednik uprave,
- dr. Vida Žurga, podpredsednica uprave,
- mag. Matjaž Beričič, član uprave,
- Tomaž Jontes, član uprave,
- Špela Fortin, članica uprave - delavska direktorica.

Nadzorni svet je 22. junija 2020 za člana uprave družbe, odgovornega za komercialno področje, imenoval Tomaža Jontesa, ki je štiriletni mandat nastopil z dnem imenovanja.

Člani uprave so imenovani za štiriletni mandat, ki začne teči z dnem imenovanja posameznega člana uprave.

Nadzorni svet

Nadzorni svet Telekoma 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 Telekoma Slovenije so 30. septembra 2020 sestavljali:

Predstavniki kapitala:

- Aleš Šabeder, predsednik,
- mag. Barbara Gorjup, namestnica predsednika,
- mag. Bernarda Babič, članica,
- Barbara Kúrner Čad, članica,
- mag. Barbara Cerovšek Zupančič, članica,
- Igor Rozman, član.

Predstavniki zaposlenih:

- Drago Kijevčanin, namestnik predsednika,
- Dušan Pišek, član,
- Jana Žižek Kuhar, članica.

Člani nadzornega sveta so izvoljeni za mandatno obdobje štirih let, ki začne teči z dnem imenovanja posamezne člana.

Skupščina delničarjev je 5. junija 2020 za člana nadzornega sveta, ki predstavlja kapital, izvolila Aleša Šabedra, in sicer za štiriletni mandat, ki je pričel teči z istem dnem. Nadzorni svet Telekoma Slovenije je 15. junija 2020 soglasno opravil rekonstrukcijo vseh funkcij članov nadzornega sveta in komisij. Za predsednika nadzornega sveta je izvolil Aleša Šabedra. Njegova namestnika sta Barbara Gorjup kot predstavnica kapitala in Drago Kijevčanin kot predstavnik zaposlenih.

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

SLOVENIJA

GVO, d. o. o.

Direktor: Borut Radi

INFRADEL d. o. o.

Direktor: Borut Radi

OPTIC-TEL d. o. o.

Direktor: Borut Radi

AVTENTA, d. o. o.

Direktor: Primož Kučič

Do 31. januarja 2020 je bil direktor Miran Potočnik. Od 1. februarja 2020 je direktor Primož Kučič, ki družbo vodi do imenovanja novega direktorja.

TSmedia, d. o. o.

Direktor: mag. Simon Furlan

Do 31. marca 2020 je bil direktor Rolando Žel. Od 1. aprila 2020 je direktor mag. Simon Furlan, ki družbo vodi do imenovanja novega direktorja.

SOLINE, d. o. o.

Direktor: Klavdij Godnič

Planet TV, televizijska dejavnost, d. o. o.

Direktor: Samo Ošina

Prokuristka: Nevenka Črnko

Do 31. marca 2020 je bil direktor Rolando Žel, s 1. aprilom pa je bil za direktorja imenovan Samo Ošina. Nevenka Črnko je bila prokuristka od 1. aprila 2020, pred tem družba ni imela prokurista. Direktorju Samu Ošini in prokuristki Nevenki Črnko sta s 30. septembrom 2020 z zaključkom prodaje 100-odstotnega deleža Telekoma Slovenije v družbi Planet TV, televizijska dejavnost, d.o.o., družbi TV2 ADRIA, d.o.o., funkciji prenehali.

TSinpo d. o. o.

Direktor: mag. Danilo Tomšič

Prokuristka: Vesna Lednik

DRUGE DRŽAVE

IPKO Telecommunications LLC, Kosovo

Glavni izvršni direktor: mag. Robert Erzin

SIOL d. o. o., Hrvaška

Direktor: Matjaž Pogačnik, MBA

SIOL d. o. o. Podgorica, Črna gora

Direktor: Matjaž Pogačnik, MBA

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

Direktor: Matjaž Pogačnik, MBA

SIOL DOOEL Skopje, Makedonija

Direktor: Matjaž Pogačnik, MBA

SIOL DOO BEOGRAD, Srbija

Direktor: Matjaž Pogačnik, MBA

SIOL Prishtina L.L.C, Kosovo

Direktor: Matjaž Pogačnik, MBA

GVO Telekommunikation GmbH

Direktorji: Borut Radi, Darko Gradišnik, Roman Mazi

5. POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI OD JANUARJA DO SEPTEMBRA 2020

PRVO ČETRTLETJE 2020

JANUAR

- Nadzorni svet je podal soglasje k imenovanju Primoža Kučiča na mesto direktorja družbe Avtenta. Primož Kučič, ki je direktor Poslovnega trga v Telekomu Slovenije, družbo Avtenta vodi od 1. februarja 2020 do imenovanja novega direktorja.
- Nadzorni svet družbe se je seznanil s pričetkom postopka za izvedbo dokapitalizacije z vstopom novega družbenika v družbo Planet TV.
- Telekom Slovenije je z borznim članom Interkapital vrijednosni papiri sklenil pogodbo za opravljanje storitev vzdrževanja likvidnosti delnice družbe.
- Avtenta je pridobila najvišji naziv znotraj SAP partnerstva. Družba SAP je Avtenti tudi letos podelila naziv Zlati partner – SAP Gold partner.

FEBRUAR

- Telekom Slovenije je skladno z Uredbo o pogojih in postopkih zadolževanja pravnih oseb iz 87. člena Zakona o javnih financah na Ministrstvo RS za finance podal vlogo za izdajo soglasja k začetku postopka dolgoročnega zadolževanja v višini do 100 mio evrov. Sredstva bo družba predvidoma pridobila pri Evropski investicijski banki, za kar je slednja izkazala interes v okviru nezavezujoče ponudbe. S pridobljenimi sredstvi bo Telekom Slovenije do leta 2023 financiral širitev in nadgradnjo dostopnega optičnega omrežja v Sloveniji, s katerim postavlja infrastrukturne temelje za prihodnje telekomunikacijske dejavnosti.
- Avtenta je kot zanesljiv, kredibilen in zaupanja vreden partner prejela Bisnodov certifikat Zlate bonitetne odličnosti AAA. Družba je pridobila tudi naziv Marg Gold Partner na področju rešitev dokumentnega sistema BusinessConnect/GovernmentConnect in postala partner podjetja BizBox.

MAREC

- Telekom Slovenije je 2. marca 2020 prejel sodbo in sklep Okrožnega sodišča v Ljubljani v gospodarskem sporu tožeče stranke zoper toženo stranko Telekom Slovenije (prej Mobitel), in sicer zaradi izpolnitve pogodbe po dveh tožbah. S sodbo in sklepom je sodišče zavrglo tako del podrednega tožbenega

zahtevka družbe Sky net glede gradnje baznih postaj in priprave dokumentacije, ki se nanaša na leto 2007, kot preostali del podrednega tožbenega zahtevka glede izdaje naročil za gradnjo 414 baznih postaj in naročil za pridobivanje dokumentacije za 434 baznih postaj. Sodišče je tudi odločilo, da je družba Sky net dolžna Telekomu Slovenije povrniti pravdne stroške v višini 30.146,32 evrov.

- Telekom Slovenije je 4. marca 2020 prejel sodbo Višjega sodišča v Ljubljani, izdano 13. februarja 2020, v gospodarskem sporu tožeče stranke Telekom Slovenije zoper tožene stranke Bojan Dremelj, Dušan Mitič, Filip Ogris Martič, Željko Puljić in Darja Senica, in sicer zaradi plačila 7.635.500,00 evrov s pripadki. Sodišče je s predmetno sodbo in sklepom odločilo, da se pritožbi Telekom Slovenije ugodi v delu, ki se nanaša na del stroškov stranskih intervenientov in je v tem delu sodbo razveljavilo, v preostalem nerazveljavljenem delu pa je pritožbo Telekom Slovenije zavrnilo in sodbo Okrožnega sodišča v izpodbijanem delu potrdilo. Telekom Slovenije je naložilo, da toženim strankam povrne pravdne stroške pritožbenega postopka.
- Telekom Slovenije je dopolnil pogoje pričetega postopka za izvedbo dokapitalizacije z vstopom novega družbenika v družbo Planet TV na prodajo 100 % poslovnih deležev v družbi.
- Telekom Slovenije je po tem, ko se je epidemija COVID-19 pričela širiti v Evropi, na podlagi Sistema upravljanja neprekinjenega poslovanja (SUNP), ki je certificiran po standardu ISO/IEC 22301, sprejel Načrt ukrepov in delovanja za primer pandemije, pri tem pa predvidel tudi aktivnosti v primeru aktiviranja Državnega načrta zaščite in reševanja. Ukrepi so usmerjeni v zaščito človeških virov, in sicer tako zaposlenih kot uporabnikov, ob tem pa družba posebno pozornost namenja zagotavljanju varnosti omrežja in storitev ter delovanju, kakor je predpisano za primer izrednih dogodkov. Družba je del svojih strokovnjakov prilagodila tako, da 24/7 čimbolj nemoteno skrbi za nadzor delovanja omrežja, pri tem pa zagotavlja tehnično podporo uporabnikom ter posebnim potrebam državnih institucij in gospodarstva po večjih kapacitetah ali dodatnih storitvah. Sproti prilagaja kapacitete omrežja, ki je najbolj zmogljivo v Sloveniji.
- Telekom Slovenije je uspešno preстал zunanjo presojo za obnovo certifikata ISO 27001 za Sistem vodenja varovanja informacij (SVVI) in certifikata ISO 22301 za Sistem upravljanja neprekinjenega poslovanja.

- Nadzorni svet je 19. marca 2020 podal soglasje k imenovanju mag. Simona Furlana na mesto direktorja družbe TSmedia in Sama Ošine na mesto direktorja družbe Planet TV, in sicer s 1. aprilom 2020. Simon Furlan, ki je v Telekomu Slovenije direktor Veleprodajnega trga, in Samo Ošina, ki je v Telekomu Slovenije direktor Množičnega trga.
- Avtenta je uspešno opravila certificiranje za SAP rešitev SAP HEC.
- TSmedia je v času epidemije koronavirusa beležila znaten porast uporabnikov spletnih mest. Siol.net. Po tem, ko je Siol.net v februarju zabeležil rekordno število, to je 696 tisoč unikatnih uporabnikov, je v marcu zabeležil preko 808 tisoč unikatnih uporabnikov, kar je 30-odstotni porast v primerjavi z lanskim marcem, in 57-odstotni porast ogledov strani.

DRUGO ČETRTLETJE 2020

APRIL

- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je potrdil Letno poročilo Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije za leto 2019.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je podal soglasje k imenovanju Klavdija Godniča za direktorja družbe Soline, in sicer za tretje mandatno obdobje štirih let s pričetkom 1. julija 2020.
- Po uveljavitvi ukrepov za preprečevanje širjenja koronavirusa se je poslovanje podjetij večinoma preselilo v digitalno okolje. Poleg potreb po večjih kapacitetah in nadgradnji obstoječih IKT-rešitev se je v tem obdobju izrazilo povečalo povpraševanje po storitvi video identifikacije in digitalnega podpisa.
- Telekom Slovenije, ki je skupaj s partnerji v letu 2019 razvil in predstavil tehnološko rešitev za telemedicinsko obravnavo bolnikov s kroničnimi boleznimi na daljavo, je za potrebe spremljanja bolnikov s koronavirusom pripravljeno rešitev nadgradil tako, da zdravstvenemu osebjemu omogoča tudi njihovo spremljanje na daljavo.
- Bolnišnica za ženske bolezni in porodništvo Postojna bo s pomočjo donacije Telekoma Slovenije v višini 20.000 evrov dobila novo sodobno porodno posteljo, ki bo namenjena porodnicam, ki so okužene oz. imajo sum na okužbo s Covid-19. Telekom Slovenije je sredstva za nakup doniral v okviru humanitarne akcije Slojenčki, ki je namenjena zbiranju sredstev za obnovo opreme porodnišnic in medicinskih aparatov za novorojenčke.

MAJ

- Telekom Slovenije je v nakupovalnem središču Aleja v Ljubljani odprl najsodobnejši Telekomov center v Sloveniji. V centru so urejena sodobna delovna mesta, v njem je na voljo posebna NEO dnevna soba, v kateri lahko obiskovalci preizkusijo glasovno upravljanje TV-vsebin in naprav pametnega doma, poseben prostor pa je namenjen tudi predstavitvi izdelkov Programa zvestobe, ki jih lahko uporabniki Telekoma Slovenije kupijo prek E-trgovine.
- Operativni center kibernetске varnosti Telekoma Slovenije je prejel nagrado za najbolj inovativno varnostno rešitev. Po mnenju Instituta za korporativne varnostne študije, ki nagrado podeljuje v sodelovanju s Slovenskim združenjem korporativne varnosti, gre za informacijsko-varnostno rešitev, ki predstavlja pomembno dodano vrednost na področju zagotavljanja kibernetске varnosti v Republiki Sloveniji. Operativni center kibernetске varnosti Telekoma Slovenije je najbolj zmogljiv tovrstni center v Sloveniji, v katerem vrhunski strokovnjaki s pomočjo nadzornih in analitičnih orodij varnostne dogodke obvladujejo 24 ur na dan, vse dni v letu. Storitve kibernetске varnosti, ki jih center izvaja, Telekom Slovenije uporablja tako za lastne potrebe kot druge organizacije in podjetja.
- Po tem, ko sta Telekom Slovenije in Iskratel februarja najavila sodelovanje pri razvoju hibridnih javno-zasebnih omrežij 4G/5G za podporo rastoči pametni industriji, sta partnerja v Iskratelovem proizvodnem obratu v Kranju vzpostavila testno omrežje 5G. Na ta način sta omogočila razvoj novih poslovnih modelov in testiranje pametne 5G-infrastrukture, ki omogoča številna navidezna namenska omrežja za posamezne poslovne vertikale, med katerimi so tudi tovarne.
- Evropska komisija bo v okviru programa za raziskave in inovacije Obzorje 2020 sofinancirala izvedbo evropskega razvojnega projekta 5G-LOGINNOV, v katerem med 15 partnerji iz več evropskih držav skupaj sodelujejo tudi Luka Koper, Telekom Slovenije in Internet institut. Projekt, ki bo potekal tri leta, je osredotočen na omrežje naslednje mobilne generacije 5G, in sicer predvsem z vidika razvoja inovativnih rešitev na področju logistike v okviru Industrije 4.0. Telekom Slovenije bo v okviru projekta na območju koprškega pristanišča vzpostavil razvojno-testno omrežje 5G, ki bo namenjeno razvoju in testiranju rešitev za optimizacijo procesov ter večjo učinkovitost in zmanjševanje vplivov na okolje na konkretnih primerih uporabe pri upravljanju transportne logistike. Kot edini slovenski operater je Telekom Slovenije doslej sodeloval v dveh

evropskih projektih s področja uvedbe 5G, sodeluje pa tudi v slovenskem projektu 5G Varnost.

- Telekom Slovenije je v Velenju skupaj s partnerjema Enerkon in 2GG - DS Meritve za Komunalno podjetje Velenje vzpostavil rešitev, ki komunalnim podjetjem v Sloveniji omogoča digitalizacijo ter poenostavljeno centralno upravljanje števec in samodejno odčitavanje porabe energetskega virov, kot so topla voda, ogrevanje in plin. Gre za pilotno rešitev, ki bo komunalnim podjetjem v Sloveniji omogočila digitalizacijo merilnih mest (števec) in vzpostavitev samodejnega odčitavanja porabe in stanja energentov. Poleg tega rešitev vključuje tudi sistem za učinkovito upravljanje in optimizacijo distribucije in dobave energentov v realnem času. Rešitev deluje z uporabo tehnologije interneta stvari NB-IoT (Narrowband Internet of Things), s katero je Telekom Slovenije kot prvi omrežje v celoti nadgradil pred dobrim letom. Gre za prvo tovrstno NB-IoT pilotno postavitev s tehnologijo interneta stvari na širšem območju Velenja.
- Telekom Slovenije je NEO, ki je v slovenske domove prinesel popolnoma novo izkušnjo upravljanja TV in ostalih vsebin ter naprav pametnega doma, nadgradil z novimi funkcionalnostmi. NEO Smartbox je odslej tako tudi dostopna točka WiFi, novi glasovni razpoznavalnik za slovenski in angleški jezik omogoča še učinkovitejše iskanje vsebin z grafičnim prikazom ustreznosti jakosti glasu, družinski uporabniški profili prilagajajo uporabniško izkušnjo priporočanja vsebin, NEO daljinec omogoča celovito upravljanje televizije, še enostavnejše je upravljanje naprav pametnega doma.
- Avtenta je uspešno opravila recertificiranje PCoE (Partner Center of Expertise), na podlagi katerega lahko implementira in zagotavlja podporo za produkte SAP ERP, SAP S/4HANA in SAP Analytics. Certifikat, ki velja dve leti, Avtenti priznava, da so njene storitve in podpora v skladu s trenutnimi tehničnimi in organizacijskimi SAP-standardi, ki veljajo za partnerje SAP SE.

JUNIJ

- Na 31. Skupščini delničarjev Telekoma Slovenije so delničarji potrdili predlog, da se za izplačilo dividend nameni znesek v višini 22.796.173,00 evrov oz. 3,50 evrov bruto na posamezno delnico. Preostali del v višini 7.395.372,48 evrov se je prenesel v naslednje leto. Dividende so se izplačale 19. junija 2020, in sicer imetnikom delnic oziroma drugim upravičencem, ki so bili na presečni dan 18. junija 2020 vpisani v delniško knjigo kot imetniki

delnic oziroma drugim upravičencem s pravico do dividend. Skupščina delničarjev se je seznanila z letnim poročilom za poslovno leto 2019 in s pisnim poročilom nadzornega sveta o potrditvi letnega poročila za poslovno leto 2019 ter upravi in nadzornemu svetu za poslovno leto 2019 podelila razrešnico. Skupščina delničarjev se je seznanila s prejemki članov organov vodenja in nadzora družbe ter s prejemki članov organov vodenja odvisnih družb družbe. Prav tako se je skupščina seznanila s politiko prejemkov članov organov vodenja družbe in s politiko prejemkov članov organov vodenja odvisnih družb družbe. Na skupščini so se delničarji seznanili, da je 13. maja 2020 potekel mandat Dimitriju Marjanoviću, članu nadzornega sveta, predstavniku kapitala. Skupščina je za člana nadzornega sveta, ki predstavlja kapital, izvolila Aleša Šabedra, in sicer za štiriletni mandat, ki je začel teči z dnem izvolitve. Skupščina delničarjev je za revidiranje računovodskih izkazov Telekoma Slovenije za poslovna leta 2020, 2021 in 2022 imenovala revizijsko družbo PricewaterhouseCoopers (PwC). Skupščina je skladno s priporočili Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalno naložbo države določila plačila članom nadzornega sveta družbe za opravljanje funkcije. Skupščina delničarjev je podala tudi soglasje k nameravani sklenitvi poravnave, na podlagi katere so se dokončno uredila vsa medsebojna vprašanja in zahtevki, ki so izhajali iz sodnega postopka, ki se je vodil pred Okrožnim sodiščem v Ljubljani, v katerem je družba uveljavljala odškodninski zahtevek zoper njene bivše člane uprave. Na osnovi sklepa skupščine je zavarovalnica, pri kateri je bila zavarovana odškodninska odgovornost bivših članov uprave, družbi 24. junija 2020 plačala znesek v višini 2,8 mio evrov. Z izpolnitvijo te obveznosti so urejena vsa medsebojna razmerja med pravnimi strankami.

- Telekom Slovenije, ki možnost priklopa na optično omrežje omogoča že preko 350.000 slovenskim gospodinjstvom, testira napredno tehnološko rešitev, ki uporabnikom na optičnem omrežju omogoča simetrične gigabitne povezave s hitrostjo do 10 Gb/s. Gre za osemkrat višje prenosne hitrosti v smeri od uporabnika, kot jih sicer omogoča trenutno najbolj razširjena GPON-tehnologija.
- Zavarovalnica Triglav je skupaj s Telekomom Slovenije uvedla možnost oddaljenega digitalnega podpisa in storitev videoidentifikacije na daljavo, kar so zavarovanci v obdobju epidemije Covid-19, ko se je poslovanje preselilo v digitalno okolje, dobro sprejeli. Uporabnikom prijazen sistem videoidentifikacije omogoča hitro, varno in udobno identifikacijo na daljavo, ki je skladna z zakonskimi določili. Na

ta način zavarovanci pridobijo elektronsko identiteto za opravljanje storitev v digitalnem okolju.

- Pametno denarnico VALÚ, ki jo je Telekom Slovenije lansiral pred letom dni, in VALÚ Moneto skupno uporablja že več kot četr milijona uporabnikov. VALÚ predstavlja novo generacijo finančnih rešitev za hitro in udobno plačevanje z mobilnim, ob tem pa tudi uporabo med seboj prepletenih lokalnih storitev ter učinkovito upravljanje z denarnimi sredstvi.
- Telekom Slovenije je s podjetjem Metronik, ki je vodilno na področju avtomatizacije, upravljanja procesov in digitalizacije v industriji in zgradbah, sklenil dogovor o strateškem sodelovanju pri vzpostavitvi pilotne platforme interneta stvari (IoT) za daljinski nadzor delovanja strojev. Na ta način partnerja razvijata nove informacijske rešitve na področju industrije 4.0.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je na seji, ki je potekala 15. junija 2020, soglasno opravil rekonstrukcijo vseh funkcij članov nadzornega sveta in komisij. Za predsednika nadzornega sveta je izvolil Aleša Šabedra. Njegova namestnika sta Barbara Gorjup kot predstavnica kapitala in Drago Kijevčanin kot predstavnik zaposlenih.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je 22. junija 2020 za člana uprave družbe, odgovornega za komercialno področje, imenoval Tomaža Jontesa. Tomaž Jontes je v upravi Telekoma Slovenije odgovoren za množični in poslovni trg ter marketing. Štiriletni mandat je nastopil z dnem imenovanja.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je sprejel Politiko zagotavljanja raznolikosti uprave in nadzornega sveta, ki je objavljena na spletnih straneh družbe.
- Avtenta je obnovila certifikat ISO 9001:2015 za sistem vodenja kakovosti, delovanje vodstva, ravnanje z viri, izvajanje osnovne dejavnosti in nadzor (merjenje, analize in izboljševanje).

TRETJE ČETRTLETJE 2020

JULIJ

- Telekom Slovenije je z madžarsko delniško družbo TV2 MEDIA CSOPORT ZRT (v nadaljevanju: TV2) podpisal pogodbo o prodaji vseh svojih poslovnih deležev v družbi Planet TV (v nadaljevanju: prodajna pogodba), ki skupaj predstavljajo 100 % nominalne vrednosti osnovnega kapitala omenjene družbe, in sicer za dogovorjeno kupnino v višini 5,0 mio evrov. Soglasje k sklenitvi pogodbe je predhodno podal Nadzorni svet Telekoma Slovenije.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je obravnaval

in potrdil strategijo Skupine Telekom Slovenije za obdobje 2021-2025. Pripravljena strategija, ki v ospredje postavlja digitalizacijo na vseh nivojih poslovanja, predstavlja smernice za pripravo strateškega poslovnega načrta za prihodnje obdobje.

- Telekom Slovenije je prvi v Sloveniji naredil naslednji korak v razvoju mobilne tehnologije ter na obstoječih baznih postajah in v obstoječem frekvenčnem spektru 2600 MHz, ki ga uporablja tudi za omrežje četrte mobilne generacije, vzpostavil nacionalno omrežje pete mobilne generacije (5G). V evlucijsko nadgrajenem omrežju 4G/5G lahko uporabniki že v tem razvojnem koraku dosegajo višje hitrosti prenosa podatkov kot v omrežju LTE/4G, polni potencial tehnologije 5G pa bo uporabnikom na voljo po podelitvi dodatnih spektralnih pasov. Telekom Slovenije je v prvem koraku doslej nadgradil 150 baznih postaj, s čimer je z omrežjem 4G/5G zagotovil okoli 25-odstotno pokritost. Do konca leta pričakuje, da bo pokritost prek 33-odstotna.

AVGUST

- Telekom Slovenije je s partnerjem DS Meritve za nakupovalno središče Citypark v Ljubljani razvil tehnološko rešitev daljinskega odčitavanja porabe energentov s sistemom telemetrije. Njena prednost in ključna značilnost je uporaba tehnologije interneta stvari (Narrowband Internet of Things; NB-IoT) v omrežju 4G+ za daljinsko in centralizirano avtomatično spremljanje porabe energentov, kot so elektrika, toplota, voda, plin. Rešitev Telekoma Slovenije upravljavcem poslovnih objektov, poslovnih stolpnic ali nakupovalnih središč omogoča digitalizirano spremljanje porabe energentov z uporabo oddaljenega sistema, ki uporablja tehnologijo NB-IoT.

SEPTEMBER

- Telekom Slovenije je s platformo NEO v naša življenja vnesel nove razsežnosti uporabniške izkušnje z enostavnim glasovnim upravljanjem TV-vsebin in naprav pametnega doma na enem mestu. Ponudbo je še nadgradili s paketi NEO Svet, ki na enem mestu združujejo še več zabave in možnosti komunikacije: zanesljiv super hiter internet, obilno mobilno komunikacijo z do 300 GB mobilnega prenosa podatkov ter napredno in zabavno TV-izkušnjo. Novi paket NEO SuperNet prek optičnih povezav povezuje super internetni dostop s hitrostmi prenosa podatkov do 600 Mbit/s do uporabnika in 40 Mbit/s od uporabnika ter mobilne storitve.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je podal soglasje k sklenitvi Pogodbe o prenosu pogodb

z družbo TV2. Na podlagi pogodbe je, kot je to bilo med strankama že dogovorjeno v prodajni pogodbi, sklenjeni 7. julija 2020, družba TV2 vse svoje pravice in obveznosti po prodajni pogodbi prenesla na svojo hčerinsko družbo TV2 ADRIA, vodenje družb, d.o.o. (v nadaljevanju: TV2 Adria, d.o.o.), kot prevzemnico vseh pravic in obveznosti družbe TV2. Družba TV2 je kot solidarni porok ostala zavezana za pravočasno in popolno izpolnitev vseh obveznosti TV2 ADRIA, d.o.o., do Telekom Slovenije, po sklenjeni prodajni pogodbi.

- Telekom Slovenije je pričel s postopki za izvedbo procesa prodaje družbe TSmedia.
- Telekom Slovenije je skladno z določili prodajne pogodbe izvedel dokapitalizacijo družbe Planet TV, in sicer s konverzijo svojih terjatev v osnovni kapital družbe.
- Po izpolnitvi vseh odloženih pogojev iz prodajne pogodbe je bila 30. septembra 2020 zaključena prodaja 100-odstotnega deleža Telekom Slovenije v družbi Planet TV družbi TV2 ADRIA, d.o.o.

6. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

ČETRTO ČETRTLETJE 2020

OKTOBER

- Po tem, ko je Telekom Slovenije kot vodilni in najnaprednejši slovenski ponudnik IKT-storitev konec julija v obstoječem frekvenčnem spektru 2600 MHz vzpostavil nacionalno omrežje pete mobilne generacije (5G), lahko njegovi uporabniki mobilnih storitev od 5. oktobra 2020 dalje tehnologijo 5G tudi uporabljajo. V ta namen je na voljo nov mobilni paket Naj 5G, uporabniki z ustreznim mobilnim paketom pa si lahko storitve 5G vklopijo tudi na kateremkoli drugem mobilnem paketu. V primerjavi z obstoječimi mobilnimi omrežji 5G prinaša veliko večje hitrosti prenosa podatkov v obeh smereh (od in do uporabnika) in veliko krajši odzivni čas z izjemno nizko zakasnitvijo (latenco) nekaj milisekund, ob tem pa tudi hkratno učinkovito povezovanje velikega števila naprav (več kot milijon), kar omogoča razvoj pametne industrije in pametnih mest, preko možnosti rezinjenja (slicing) omrežja pa tudi uvedbo številnih navideznih namenskih (»kampus«) omrežij, kar bo gospodarstvu omogočilo nadaljnjo digitalizacijo.
- V sodnem registru je bil 7. oktobra 2020 vpisan prenos vseh poslovnih deležev Telekom Slovenije v družbi Planet TV na kupca, družbo TV2 ADRIA, d.o.o.
- 19. oktobra 2020 so odstopne izjave podali predsednik Nadzornega sveta Telekom Slovenije, Aleš Šabeder, ter članici nadzornega sveta Barbara Cerovšek Zupančič in Bernarda Babič. Na podlagi podanih odstopnih izjav bo Alešu Šabedru in Barbari Cerovšek Zupančič funkcija v nadzornem svetu prenehala z dnem imenovanja nadomestnega oz. novega člana nadzornega sveta, Bernardi Babič pa z 19. 1. 2021 oz. z dnem imenovanja nadomestnega oz. novega člana na skupščini družbe, v kolikor bo le-ta pred tem datumom.

NOVEMBER

- Okrožno sodišče v Ljubljani je s sklepom, izdanim 3. novembra 2020, sklenilo, da se z dnem izdaje tega sklepa za nove člane nadzornega sveta družbe Telekom Slovenije imenuje: Boštjan Koler, Dimitrij Marjanovič in Štefan Belingar. Z dnem izdaje sklepa, torej s 3.

novembra 2020, preneha funkcija naslednjim članom nadzornega sveta družbe Telekom Slovenije.: Alešu Šabedru, Barbari Cerovšek Zupančič in Bernardi Babič. Funkcija novoimenovanih članov nadzornega sveta družbe Telekom Slovenije traja do izvolitve članov nadzornega sveta te družbe na skupščini delničarjev družbe namesto sodno imenovanih članov, vendar največ eno leto od izdaje sklepa. Sklep Okrožnega sodišča je postal pravnomočen 3. novembra 2020.

- Telekom Slovenije je s 3. novembrom 2020 ustavil postopek prodaje 100-odstotnega deleža v kosovski družbi IPKO Telecommunications LLC. Postopek se je zaključil brez izbire kupca, družba IPKO Telecommunications LLC pa ostaja del Skupine Telekom Slovenije. Družba ustavitev prodajnega postopka obravnava kot nepopravljalni dogodek po poročevalskem obdobju.

7. ZGOŠČENO MEDLETNO RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE IN DRUŽBE TELEKOM SLOVENIJE, D. D., ZA OBDOBJE OD JANUARJA DO SEPTEMBRA 2020

Zgoščeni računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije kot tudi zgoščeni računovodski izkazi matične družbe Telekom Slovenije so tako za poročajoče kot za primerjalno lanskoletno obdobje sestavljeni v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejel Svet za mednarodne računovodske standarde (IASB), ter pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP).

Zgoščeni izkazi za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2020, so pripravljene v skladu z MRS 34 Medletno računovodsko poročanje. Računovodski izkazi za obdobje od januarja do septembra 2020 in primerjalno obdobje od januarja do septembra 2019 so nerevidirani, za primerjalno obdobje na 31. december 2019 pa revidirani.

Računovodski izkazi so pripravljene s predpostavko o nadaljevanju poslovanja in niso 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 2019.

Uporaba pomembnih ocen in presoje

Priprava računovodskih izkazov od posloводства zahteva določene ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti skupine in družbe, 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 ter kot posledica sprememb poslovnega okolja, v katerem skupina in družba delujeta. 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, ter za vsa prihodnja obdobja, na katera spremembe vplivajo.

Družba Telekom Slovenije je v obravnavanem obdobju spremenila življenjske dobe modemom in GPON vmesnikom, ki so vključeni na optičnem omrežju. Pred spremembo je bila življenjska doba omenjene opreme 4 leta, nova življenjska doba je 5 let. Zaradi spremembe življenjskih dob je v poročanem obdobju amortizacija nižja za 336 tisoč evrov. Za spremembo ocene življenjske dobe se je družba odločila zaradi manjšega števila okvar modemov in GPON vmesnikov na optičnem omrežju, saj je stopnja odpovedi, ki je posledica prenapetostnega udara, pred iztekom amortizacije na optičnem omrežju občutno nižja kot na bakrenem omrežju.

Na podlagi pripravljene analize povprečne življenjske dobe naročnikov, je družba Telekom Slovenije spremenila tudi življenjsko dobo neopredmetenih osnovnih sredstev vezanih na stroške pridobivanja pogodb s kupci (provizije posrednikom), in sicer:

Stroški pridobivanja pogodb s kupci	stara življenjska doba v mesecih	nova življenjska doba v mesecih
- mobilne pogodbe	12- 24	30
- fiksne pogodbe		42
- konvergenčne pogodbe		30

Od 1. januarja 2020 družba pripoznava kot neopredmeteno osnovno sredstvo tudi provizije posrednikom za sklenitev pogodbe brez vezave. V poročanem obdobju je amortizacija iz naslova teh sredstev višja za 31 tisoč evrov.

Zaradi spremembe življenjskih dob neopredmetenih sredstev iz naslova stroškov pridobivanja pogodb s kupci je v poročanem obdobju skupna amortizacija nižja za 1.897 tisoč evrov.

Spremembe v Skupini Telekom Slovenije

Družba Telekom je 30. 9. 2020, po izpolnitvi vseh odloženih pogojev iz pogodbe o prodaji poslovnih deležev v družbi Planet TV, televizijska dejavnost, d.o.o. (v nadaljevanju: Planet TV), sklenjene 7. 7. 2020, prenesla svoje poslovne deleže v družbi Planet TV, družbi TV2 ADRIA, d.o.o. Učinki prodaje so razkriti v postavki Ustavljeno poslovanje.

Pandemija koronavirusa

V letu 2020 je tako Evropo kot ves ostali svet dosegla pandemija bolezni Covid-19, ki je prizadela tako prebivalstvo kot gospodarske družbe.

Skupina Telekom Slovenije in družba Telekom Slovenije sta opravili preverbo potrebe po oslabitvi sredstev in obveznosti v času razglašene epidemije in ugotovili, da dodatne slabitve niso potrebne. Prav tako v skupini ni bilo pomembnejših znižanj ali oprostitev plačevanja najemnin v povezavi z MSRP 16 Najemi.

V skladu z Zakonom o interventnih ukrepih za zajezitev epidemije Covid-19 in omilitev njenih posledic za državljane in gospodarstvo je Telekom Slovenije koristil državno pomoč:

- delne oprostitev plačila prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje,
- povračila nadomestila med začasno zadržanostjo od dela zaradi bolezni ali poškodbe v breme delodajalca.

V Skupini Telekom Slovenije so nekatere družbe v skladu z Zakonom o interventnih ukrepih za zajezitev epidemije Covid-19 in omilitev njenih posledic za državljane in gospodarstvo koristile posamezne ukrepe državne pomoči:

- delne oprostitev plačila prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje so koristile naslednje družbe: Telekom Slovenije, d. d., GVO, d. o. o., Avtenta, d. o. o, TSinpo, d. o. o., Soline, d. o. o., v skupni vrednosti 1.437 tisoč EUR.
- povračila nadomestila med začasno zadržanostjo od dela zaradi bolezni ali poškodbe v breme delodajalca so koristile naslednje družbe: Telekom Slovenije, d. d., GVO, d. o. o., TSinpo, d. o. o., TSmedia, d. o. o., Planet TV, d. o. o., Soline, d. o. o. v skupni vrednosti 133 tisoč EUR.
- povračila nadomestila plače delavcev za čas čakanja na delo in za čas, ko delavec zaradi višje sile ni opravljal dela je koristila družba Soline, d. o. o., v skupni vrednosti 16 tisoč EUR.
- povračila nadomestila za čas karantene je koristila družba Soline, d. o. o. v višini 16 tisoč EUR.

Družbe, ki so koristile oprostitev plačila prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, so izplačale krizni dodatek v skupni vrednosti 789 tisoč EUR.

Postavke v računovodskih izkazih Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije so izražene v evrih, zaokrožene na tisoč enot.

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

Nerevidiran izkaz poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 2020

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2020	I - IX 2019	I - IX 2020	I - IX 2019
Prihodki od prodaje	440.026	457.182	439.610	453.406
Drugi prihodki iz poslovanja	10.447	2.975	8.995	2.057
Nabavna vrednost prodanega blaga	-61.713	-59.390	-68.285	-64.234
Stroški materiala in energije	-9.118	-9.654	-7.972	-7.847
Stroški storitev	-157.093	-168.973	-162.178	-176.224
Stroški dela	-73.076	-72.696	-64.990	-64.067
Amortizacija	-104.451	-108.401	-102.677	-106.258
Drugi odhodki poslovanja	-4.900	-3.712	-5.413	-4.124
Skupaj odhodki poslovanja	-410.351	-422.826	-411.515	-422.754
Dobiček iz poslovanja	40.122	37.331	37.090	32.709
Finančni prihodki	1.418	2.772	4.346	5.461
Finančni odhodki	-6.833	-7.030	-15.918	-7.203
Dobiček pred obdavčitvijo	34.707	33.073	25.518	30.967
Davek iz dobička	-603	-546	0	0
Odloženi davki	2.744	-1.344	2.672	-1.353
Čisti dobiček iz delujočega podjetja	36.848	31.183	28.190	29.614
Dobiček/izguba iz ustavljenega podjetja	-9.406	-1.818	0	0
Čisti dobiček poslovnega obdobja	27.442	29.365	28.190	0
Pripadajoči:				
Večinski delež	27.442	29.880	0	0
Neobvladujoči delež	0	-515	0	0
Dobiček na delnico - iz delujočega poslovanja v EUR	5,66	4,79	4,33	4,55
Izguba na delnico - iz ustavljenega poslovanja v EUR	-1,45	-0,28	0,00	0,00

Nerevidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 2020

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2020	I - IX 2019	I - IX 2020	I - IX 2019
Čisti dobiček obdobja	27.442	29.365	28.190	29.614
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida</i>				
Prevedbene rezerve	-15	-14	0	0
Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem	104	-386	104	-386
Odloženi davek	-20	73	-20	73
Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem v neto znesku	84	-313	84	-313
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti ne bo smel prenesti v izkaz poslovnega izida</i>				
Sprememba poštene vrednosti za aktuarske primanjkljaje in presežke	0	0	0	0
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb v kapitalne instrumente, merjene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	-364	40	-364	40
Odloženi davek	69	-7	69	-7
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb v kapitalne instrumente merjene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	-295	33	-295	33
Drugi vseobsegajoči donos ustavljenega poslovanja	0	0	0	0
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega obdobja po davkih	-226	-294	-211	-280
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega obdobja	27.216	29.071	27.979	29.334
Pripadajoči celotni vseobsegajoči donos:				
Večinski delež	27.216	29.586	0	0
Neobvladujoči delež	0	-515	0	0
Vseobsegajoči donos, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe				
Delujoče podjetje	36.622	30.889	0	0
Ustavljeno podjetje	-9.406	-1.303	0	0

Nerevidirana bilanca stanja na 30.9. 2020

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije d.d.	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
SREDSTVA				
Neopredmetena sredstva	158.215	177.594	146.360	132.692
Opredmetena osnovna sredstva	598.262	653.411	594.429	584.117
Sredstva v najemu	70.425	79.300	85.640	86.402
Naložbe v odvisne družbe	0	0	16.271	37.001
Druge finančne naložbe	4.444	4.860	78.032	90.421
Dolgoročna pogodbeno sredstva	1.542	3.646	1.543	3.280
Ostala dolgoročna sredstva	16.890	43.423	16.978	37.067
Naložbene nepremičnine	3.977	4.002	3.977	4.002
Odložene terjatve za davek	46.769	44.044	46.197	43.545
Skupaj dolgoročna sredstva	900.524	1.010.280	989.427	1.018.527
Sredstva za odtujitev	100.904	500	21.230	500
Zaloge	26.731	24.620	24.169	20.579
Poslovne in druge terjatve	145.784	153.510	144.816	145.595
Kratkoročna pogodbeno sredstva	21.067	14.896	21.095	14.849
Kratkoročno razmejena sredstva	15.786	15.156	15.963	12.107
Kratkoročne finančne naložbe	518	679	9.492	10.226
Denar in denarni ustrezniki	12.888	13.219	2.903	1.153
Skupaj kratkoročna sredstva	323.678	222.580	239.668	205.009
Skupaj sredstva	1.224.202	1.232.860	1.229.095	1.223.536
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	272.721	272.721
Kapitalske rezerve	181.489	181.488	180.956	180.956
Rezerve iz dobička	106.479	106.479	104.978	104.978
<i>Zakonske rezerve</i>	<i>51.612</i>	<i>51.612</i>	<i>50.434</i>	<i>50.434</i>
<i>Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže</i>	<i>3.671</i>	<i>3.671</i>	<i>3.671</i>	<i>3.671</i>
<i>Lastne delnice in lastni poslovni deleži</i>	<i>-3.671</i>	<i>-3.671</i>	<i>-3.671</i>	<i>-3.671</i>
<i>Statutarne rezerve</i>	<i>54.854</i>	<i>54.854</i>	<i>54.544</i>	<i>54.544</i>
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>13</i>	<i>13</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Zadržani čisti poslovni izid	36.508	31.879	54.308	48.886
<i>Zadržani poslovni izid preteklih let</i>	<i>9.066</i>	<i>30.648</i>	<i>26.118</i>	<i>48.301</i>
<i>Poslovni izid tekočega leta</i>	<i>27.442</i>	<i>1.231</i>	<i>28.190</i>	<i>585</i>
Rezerve za poštene vrednosti	453	664	453	664
Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	-2.349	-2.347	-2.070	-2.069
Prevedbene rezerve	-22	-6	0	0
Skupaj kapital	595.279	590.878	611.346	606.136
Dolgoročne pogodbene obveznosti	873	1.119	353	180
Rezervacije	19.124	23.293	15.105	19.138
Dolgoročne poslovne obveznosti	22.067	22.828	23.161	10.722
Dolgoročno razmejene obveznosti	15.596	22.489	15.437	22.702
Prejeta dolgoročna posojila in krediti	199.562	214.802	199.562	214.802
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov	52.401	60.068	66.386	66.351
Druge dolgoročne finančne obveznosti	403	100.641	301	100.608
Odložene obveznosti za davek	206	1.676	205	274
Skupaj dolgoročne obveznosti	310.232	446.916	320.510	434.777
Obveznosti za odtujitev	27.778	0	0	0
Poslovne obveznosti	93.019	113.342	90.607	99.945
Obveznost za davek iz dobička	244	354	0	0
Prejeta kratkoročna posojila in krediti	37.560	31.038	45.120	38.008
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov	9.152	8.986	10.916	10.031
Druge kratkoročne finančne obveznosti	100.934	1.224	100.924	1.181
Kratkoročne pogodbene obveznosti	3.033	6.591	2.786	3.342
Kratkoročno razmejene obveznosti	46.971	33.531	46.886	30.116
Skupaj kratkoročne obveznosti	318.691	195.066	297.239	182.623
Skupaj obveznosti	628.923	641.982	617.749	617.400
Skupaj kapital in obveznosti	1.224.202	1.232.860	1.229.095	1.223.536

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala Skupine Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2020

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	Neobvladujoči delež	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. 2020	272.721	181.488	51.612	3.671	-3.671	54.854	13	30.648	1.231	1.171	-507	-2.347	-6	590.878	0	590.878
Čisti poslovni izid obdobja									27.442					27.442		27.442
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										-295	84	0	-15	-226		-226
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	27.442	-295	84	0	-15	27.216	0	27.216
Izplačilo dividend								-22.769						-22.769		-22.769
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-22.769	0	0	0	0	0	-22.769	0	-22.769
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								1.231	-1.231					0		0
Drugo		1						-44				-2	-1	-46		-46
Stanje 30. 9. 2020	272.721	181.489	51.612	3.671	-3.671	54.854	13	9.066	27.442	876	-423	-2.349	-22	595.279	0	595.279

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala Skupine Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2019

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	Neobvladujoči delež	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. 2019	272.721	181.488	51.612	3.671	-3.671	54.854	17.026	30.324	17.614	1.013	-618	-2.356	16	623.694	-4.066	619.628
Čisti poslovni izid obdobja									29.880					29.880	-515	29.365
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										33	-313	0	-14	-294		-294
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	29.880	33	-313	0	-14	29.586	-515	29.071
Izplačilo dividend									-29.218					-29.218		-29.218
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-29.218	0	0	0	0	0	-29.218	0	-29.218
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid									17.614	-17.614				0		0
Drugo									-52					-52		-52
Stanje 30. 9. 2019	272.721	181.488	51.612	3.671	-3.671	54.854	17.026	18.668	29.880	1.046	-931	-2.356	2	624.010	-4.581	619.429

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2020

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. 2020	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	0	48.301	585	1.171	-507	-2.069	606.136
Čisti poslovni izid obdobja									28.190				28.190
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										-295	84	0	-211
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	28.190	-295	84	0	27.979
Izplačilo dividend									-22.769				-22.769
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-22.769	0	0	0	0	-22.769
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid									585	-585			0
Drugo									1			-1	0
Stanje 30. 9. 2020	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	0	26.118	28.190	876	-423	-2.070	611.346

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2019

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 preseške	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. 2019	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	17.013	43.493	17.013	1.013	-618	-2.373	634.196
Čisti poslovni izid obdobja									29.614				29.614
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										33	-313	0	-280
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	29.614	33	-313	0	29.334
Izplačilo dividend									-29.218				-29.218
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-29.218	0	0	0	0	-29.218
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								17.013	-17.013				0
Stanje 30. 9. 2019	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	17.013	31.288	29.614	1.046	-931	-2.373	634.312

Nerevidiran izkaz denarnih tokov za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2020 *

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2020	I - IX 2019	I - IX 2020	I - IX 2019
Denarni tokovi pri poslovanju				
Čisti dobiček poslovnega leta	27.442	29.365	28.190	29.614
Prilagoditve za:				
Amortizacijo	125.657	130.310	102.677	106.258
Slabitve in odpise opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	163	0	0	0
Oslabitev sredstev za odtujitev	6.645	0	0	0
Dobiček/izgubo pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	188	62	275	107
Finančne prihodke	-2.494	-2.781	-5.199	-5.461
Finančne odhodke	7.083	7.419	16.772	7.203
Davek od dobička z odloženimi davki	-2.141	1.890	-2.672	1.353
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev in rezervacijami	162.543	166.265	140.043	139.074
Spremembo sredstev za odtujitev	0	26	0	0
Spremembo poslovnih in drugih terjatev	7.820	14.776	878	11.235
Spremembo kratkoročno razmejenih sredstev in pogodbenih sredstev	-5.741	11.777	-8.781	14.277
Spremembo drugih dolgoročnih sredstev	28.636	-7.142	21.827	-7.759
Spremembo zalog	-2.111	103	-3.030	426
Spremembo rezervacij	-4.169	575	-4.033	405
Spremembo odloženih prihodkov in pogodbenih obveznosti	-4.267	1.075	-882	499
Spremembo vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov	7.010	5.773	10.003	6.062
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti	-14.720	-51.774	3.689	-61.070
Plačani davek iz dobička	-678	145	0	0
Čista denarna sredstva iz poslovanja	174.323	141.599	159.714	103.150
Denarni tokovi iz naložbenja				
Prejemki pri naložbenju	410	38.642	6.008	45.400
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev	192	842	191	781
Prejete dividende	6	157	840	158
Prejete obresti	1	24	1.825	2.359
Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin	0	0	0	0
Odtujitev dolgoročnih finančnih naložb	57	37.617	3.152	42.102
Odtujitev kratkoročnih finančnih naložb	154	2	0	0
Izdatki pri naložbenju	-130.024	-113.496	-119.978	-88.784
Nakup opredmetenih osnovnih sredstev	-68.439	-58.588	-64.750	-53.457
Nakup neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-61.579	-45.393	-54.338	-20.364
Nakup finančnih naložb	0	-9.500	0	-9.500
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	0	-12	0	-15
Finančne naložbe v obliki danih posojil	-6	-3	-890	-5.448
Čista denarna sredstva, porabljena pri naložbenju	-129.614	-74.854	-113.970	-43.385
Denarni tokovi iz financiranja				
Prejemki pri financiranju	6.500	35.000	7.060	35.000
Prejeta dolgoročna posojila	0	35.000	0	35.000
Prejeta kratkoročna posojila	6.500	0	7.060	0
Izdatki pri financiranju	-51.540	-51.886	-51.054	-49.942
Odplačilo obveznosti iz najemov	-9.043	-11.850	-8.591	-9.456
Odplačila kratkoročnih posojil	0	-28.000	0	-28.500
Odplačila dolgoročnih posojil	-15.416	-7.739	-15.385	-7.692
Plačane obresti	-4.312	-4.297	-4.309	-4.294
Izplačilo dividend	-22.769	0	-22.769	0
Čista denarna sredstva, porabljena pri financiranju	-45.040	-16.886	-43.994	-14.942
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	-331	49.859	1.750	44.823
Začetno stanje denarnih sredstev	13.219	10.684	1.153	2.011
Končno stanje denarnih sredstev	12.888	60.543	2.903	46.834

* Izkaz denarnih tokov je prikazan skupaj za delujoče in ustavljeno poslovanje. Denarni tok ustavljenega poslovanja je prikazan v postavki Ustavljeno poslovanje.

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

Skupina Telekom Slovenije

Skupino Telekom Slovenije sestavljajo:

Družba	Država	30.9.2020
Telekom Slovenije, d. d.	Slovenija	100 %
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 %

Na 30. 9. 2020 je iz skupine izločena družba Planet TV.

Družba IPKO Telecommunications LLC pa je na 30.9.2020 prerazvrščena na sredstva in obveznosti za odtujitev-ustavljeno poslovanje. Prerazvrstitev je narejena po knjigovodski vrednosti.

Poročanje po segmentih

Skupina Telekom Slovenije ima dva poslovna segmenta. Razkritja poslovanja po segmentih temeljijo na sistemu notranjega poročanja, ki ga poslovodstvo uporablja pri odločanju. Kot segmenta poslovanja, o katerih se poroča, sta opredeljeni geografski območji, in sicer Slovenija ter druge države. Za segmenta je kot merilo uporabljen sedež opravljanja dejavnosti.

Predstavitev poslovanja po segmentih temelji na osnovnih računovodskih izkazih Skupine Telekom Slovenije, prodaja med segmentoma pa se opravlja po tržnih vrednostih. V postopku uskupinjevanja so izločeni vsi medsebojni posli, ki so zajeti med izločitvami in prilagoditvami.

Skupina Telekom Slovenije ne razkriva finančnih prihodkov in odhodkov po odsekih, saj financiranje skupine poteka centralno, na ravni matične družbe.

Poslovna segmenta I – IX 2020

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Skupaj	Prerazvrstitev ustavljenega podjetja	Skupaj delujoče podjetje
Prodaja kupcem	445.155	39.696	0	484.851	-44.825	440.026
Prodaja med segmenti	62.176	4.315	-66.491	0	0	0
Prihodki po segmentih skupaj	507.331	44.011	-66.491	484.851	-44.825	440.026
Drugi prihodki	10.807	183	-375	10.615	-168	10.447
Delež v rezultatu poslovanja skupnih podvigov	0	0	0	0		0
Skupaj odhodki poslovanja	-481.327	-43.793	60.554	-464.566	54.216	-410.351
Dobiček iz poslovanja za posamezni segment	36.811	401	-6.312	30.900	9.223	40.122
Finančni prihodki				1.484	-66	1.418
Finančni odhodki				-7.082	249	-6.833
Dobiček pred obdavčitvijo				25.302	9.406	34.707
Davek iz dobička				-603	0	-603
Odloženi davki				2.744	0	2.744
Čisti dobiček poslovnega leta				27.443	9.406	36.848

Drugi podatki po segmentih Stanje 30. 09. 2020	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Sredstva ustavljenega podjetja*	Skupaj sredstva
Sredstva segmenta poročanja	1.320.325	24.316	-221.343	100.904	1.224.202
Obveznosti segmenta poročanja	654.551	86.984	-140.390	27.778	628.923

*Sredstva in obveznosti družbe IPKO Kosovo

Prihodki po odsekih

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Prerazvrstitev ustavljenega podjetja	Skupaj delujoče podjetje
Mobilni segment končni trg	153.898	23.074	-211	-23.027	153.734
Fiksni segment končni trg	155.757	15.994	-1.328	-15.988	154.435
Nove storitve	5.406	0	0	0	5.406
Veleprodajni trg	109.573	4.943	-6.464	-605	107.447
Drugi prihodki in trgovsko blago	82.697	0	-58.488	-5.205	19.004
Skupaj čisti prihodki od prodaje	507.331	44.011	-66.491	-44.825	440.026

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Prerazvrstitev ustavljenega podjetja	Skupaj delujoče podjetje
Prihodki od prodaje storitev	437.314	43.262	-60.788	-44.142	375.647
Prihodki od prodaje blaga	70.017	748	-5.703	-683	64.379
Skupaj čisti prihodki od prodaje	507.331	44.011	-66.491	-44.825	440.026

Poslovna segmenta I – IX 2019

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Skupaj	Prerazvrstitev ustavljenega podjetja	Skupaj delujoče podjetje
Prodaja kupcem	464.586	42.784	0	507.370	-50.188	457.182
Prodaja med segmenti	56.964	5.201	-62.165	0	0	0
Prihodki po segmentih skupaj	521.550	47.985	-62.165	507.370	-50.188	457.182
Drugi prihodki	3.677	1.038	-675	4.040	-1.065	2.975
Skupaj odhodki poslovanja	-490.780	-46.799	62.062	-475.517	52.691	-422.826
Dobiček iz poslovanja za posamezni segment	34.447	2.224	-778	35.893	1.438	37.331
Finančni prihodki				2.781	-9	2.772
Finančni odhodki				-7.419	389	-7.030
Dobiček pred obdavčitvijo				31.255	1.818	33.073
Davek iz dobička				-546	0	-546
Odloženi davki				-1.344	0	-1.344
Čisti dobiček poslovnega leta				29.365	1.818	31.183

Drugi podatki po segmentih Stanje 31. 12. 2019	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Prerazvrstitev ustavljenega podjetja	Skupaj sredstva
Sredstva segmenta poročanja	1.316.094	136.986	-220.220	0	1.232.860
Obveznosti segmenta poročanja	688.256	123.672	-169.946	0	641.982

Prihodki od prodaje po segmentih I – IX 2019

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Prerazvrstitev ustavljenega podjetja	Skupaj delujoče podjetje
Mobilni segment končni trg	159.357	24.196	-580	-24.139	158.834
Fiksni segment končni trg	155.417	17.976	-830	-17.969	154.594
Nove storitve	4.931	0	0	0	4.931
Veleprodajni trg	121.519	5.813	-8.569	-398	118.365
Drugi prihodki in trgovsko blago	80.326	0	-52.186	-7.682	20.458
Skupaj čisti prihodki od prodaje	521.550	47.985	-62.165	-50.188	457.182

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve	Prerazvrstitev ustavljenega podjetja	Skupaj delujoče podjetje
Prihodki od prodaje storitev	456.460	46.941	-56.092	-49.144	398.165
Prihodki od prodaje blaga	65.090	1.044	-6.073	-1.044	59.017
Skupaj čisti prihodki od prodaje	521.550	47.985	-62.165	-50.188	457.182

Prihodki od prodaje

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2020	I - IX 2019	I - IX 2020	I - IX 2019
Mobilni segment končni trg	176.761	182.973	153.898	159.357
Fiksni segment končni trg	170.423	172.563	155.757	155.417
Nove storitve	5.406	4.931	5.406	4.931
Veleprodajni trg	108.052	118.763	108.073	120.133
Drugi prihodki in trgovsko blago	24.209	28.140	16.476	13.568
Skupaj čisti prihodki od prodaje	484.851	507.370	439.610	453.406
Prerazvrstitev ustavljenega poslovanja	-44.825	-50.188		
Skupaj čisti prihodki od prodaje	440.026	457.182	491.192	501.558

* Prerazvrstitve ustavljenega poslovanja po vrstah prihodkov so razvidne v tabeli Čisti prihodki po segmentih I - IX 2020.

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2020	I - IX 2019	I - IX 2020	I - IX 2019
Prihodki od prodaje storitev	419.789	447.309	370.118	390.299
Prihodki od prodaje blaga	65.062	60.061	69.492	63.107
Skupaj čisti prihodki od prodaje	484.851	507.370	439.610	453.406
Prerazvrstitev ustavljenega poslovanja	-44.825	-50.188		
Skupaj čisti prihodki od prodaje	440.026	457.182	509.102	516.513

Čisti prihodki od prodaje so dosegli 440,0 milijona evrov. V letu 2020 so nižji: prihodki mobilni segment končni trg predvsem zaradi vpliva koronavirusa, ki je vplival na nižje prihodke roaming out ter vpliv optimizacije naročnikov na način, da imajo v osnovno naročnino vključeno večje število storitev in se posledično znižujejo prihodki iz storitev, ki niso vključene v naročnino; prihodki fiksni segment končni trg predvsem zaradi nižjih prihodkov klasične telefonije; na veleprodajnem trgu zaradi nižjega mednarodnega govornega prometa ter nižjih prihodkov od gostovanja tujcev kot posledica vpliva koronavirusa ter drugi prihodki in drugo trgovsko blago nižji zaradi vpliva koronavirusa. V primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta pa so višji prihodki novih storitev predvsem zaradi višjih prihodkov energetike. Prihodki iz naslova E-commerce so v obravnavanem obdobju zrasi za 59 % glede na primerljivo obdobje lani.

Družba Telekom Slovenije je v poročanem obdobju ustvarila za 13.796 tisoč evrov nižje prihodke v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta iz enakih razlogov, kot so navedeni zgoraj.

Drugi prihodki in drugo trgovsko blago Skupine Telekom Slovenije zajemajo prihodke iz investicijskih gradenj, vzdrževanja in odprave napak ter prodaje ne telekomunikacijskih storitev in blaga.

Stroški storitev

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije						Telekom Slovenije	
	I - IX 2020	Izločitev ustavljenega podjetja	I - IX 2020 Delujoče podjetje	I - IX 2019	Izločitev ustavljenega podjetja	I - IX 2019 Delujoče podjetje	I - IX 2020	I - IX 2019
Stroški telekomunikacijskih storitev	82.597	-2.004	80.593	91.158	-1.779	89.379	81.906	92.253
Stroški zakupi vodov, omrežij in platform	4.539	-880	3.659	4.841	-820	4.021	6.309	6.514
Stroški multimedijjskih vsebin	18.955	-6.578	12.377	21.626	-8.550	13.076	13.695	15.132
Stroški storitev podizvajalcev	26.593	0	26.593	26.957	0	26.957	22.300	22.427
Stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev	15.573	-3.593	11.980	16.585	-3.976	12.609	15.938	17.071
Stroški drugih storitev	27.100	-5.210	21.891	29.551	-6.620	22.931	22.030	22.827
Skupaj stroški storitev	175.357	-18.265	157.093	190.718	-21.745	168.973	162.178	176.224

Stroški storitev v Skupini Telekom Slovenije so v poročanem obdobju v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta nižji za 11.880 tisoč evrov: od tega so za 8.786 tisoč evrov nižji stroški telekomunikacijskih storitev zaradi nižjega obsega mednarodnega prometa in roaminga kot vpliva koronavirusa in 699 tisoč evrov nižji stroški multimedijjskih vsebin. Nižji so tudi vsi preostali indirektni stroški storitev.

Družba Telekom Slovenije je v poročanem obdobju imela v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta nižje stroške storitev za 14.046 tisoč evrov. Razlogi so enaki, kot so navedeni za Skupino Telekom Slovenije.

Dobiček iz poslovanja in čisti dobiček

Skupina Telekom Slovenije

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 40.122 tisoč evrov je za 2.791 tisoč evrov višji od doseženega v enakem obdobju preteklega leta. Ob negativnem finančnem izidu v višini 5.415 tisoč evrov je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 27.442 tisoč evrov.

Družba Telekom Slovenije

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 37.090 tisoč evrov je za 4.381 tisoč evrov višji od doseženega v enakem obdobju preteklega leta. Ob negativnem finančnem izidu v višini 11.572 tisoč evrov je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 28.190 tisoč evrov.

Neopredmetena osnovna sredstva

Neopredmetena osnovna sredstva so se v Skupini Telekom Slovenije znižala za 19.379 tisoč evrov, zaradi izločitve družbe Planet TV iz skupine in zaradi prerazvrstitve sredstev družbe IPKO med sredstva za odtujitev. V družbi Telekom Slovenije pa so se povečala za 13.668 tisoč evrov glede na konec leta 2019. Pogodbene obveze za neopredmetena osnovna sredstva v Skupini Telekom Slovenije na 30. 9. 2020 znašajo 6.405 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 7.472 tisoč evrov.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva na 30. 9. 2020 znašajo v Skupini Telekom Slovenije 598.262 tisoč evrov, kar predstavlja 48,9 % bilančne vsote skupine. Sredstva so nižja za 55.149 tisoč evrov zaradi izločitve družbe Planet TV iz skupine in zaradi prerazvrstitve sredstev družbe IPKO med sredstva za odtujitev. Pogodbene obveze za opredmetena osnovna sredstva v skupini na 30. 9. 2020 znašajo 7.839 tisoč evrov.

V družbi Telekom Slovenije sredstva znašajo 594.429 tisoč evrov, kar predstavlja 48,4 % bilančne vsote. Sredstva so višja za 10.312 tisoč evrov glede na konec leta 2019, pogodbene obveze na 30. 9. 2020 znašajo 25.530 tisoč evrov.

Ostala dolgoročna sredstva

Ostala dolgoročna sredstva na dan 30.9. znašajo 16.890 tisoč EUR in v večji meri predstavljajo dolgoročne poslovne terjatve iz naslova plačil na obroke. Glede na konec leta 2019 je vrednost nižja zaradi prerazvrstitve terjatev, ki zapadejo v naslednjih 12 mesecih in se nanašajo na terjatve do operaterjev.

Ustavljeno poslovanje (sredstva za odtujitev)

Na podlagi poteka prodajnega postopka za prodajo 100% deleža v družbi IPKO Telecommunications LLC, je v družbi Telekom Slovenije finančna naložba v odvisno družbo prerazvrščena med sredstva za odtujitev v višini 21.230 tisoč EUR, v Skupini Telekom Slovenije so sredstva in obveznosti odvisne družbe predstavljene kot sredstva in obveznosti za odtujitev, čisti poslovni izid pa kot ustavljeno poslovanje.

Družba Planet TV zaradi zaključenega prodajnega postopka, na dan 30.9. 2020 ni več del Skupine Telekom Slovenije.

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije 30.09.2020
Sredstva, namenjena za prodajo	500
Družba IPKO - ustavljeno poslovanje, od tega:	100.404
<i>Dolgoročna sredstva</i>	93.482
<i>Neopredmetena sredstva</i>	30.916
<i>Opredmetena sredstva</i>	56.154
<i>Druga sredstva</i>	6.413
<i>Kratkoročna sredstva</i>	6.922
<i>Zaloge</i>	1.400
<i>Poslovne terjatve</i>	3.758
<i>Denar in denarni ustrezniki</i>	1.764
Skupaj sredstva za odtujitev	100.904
Družba IPKO - ustavljeno poslovanje, od tega:	27.778
<i>Dolgoročne obveznosti</i>	20.000
<i>Finančne obveznosti</i>	6.278
<i>Druge obveznosti</i>	13.722
<i>Kratkoročne obveznosti</i>	7.778
<i>Finančne obveznosti</i>	69
<i>Druge obveznosti</i>	7.709
Skupaj obveznosti za odtujitev	27.778

Izkaz poslovnega izida ustavljenega poslovanja

V tisoč EUR	I - IX 2020	I - IX 2019
Prihodki od prodaje	44.825	50.188
Drugi prihodki iz poslovanja	168	1.065
Skupaj odhodki poslovanja	-54.216	-52.691
Dobiček iz poslovanja	-9.223	-1.438
Finančni izid	-184	-380
Davki	0	0
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja	-9.406	-1.818
<i>od tega:</i>		
- Družba IPKO	-188	924
- Družba Planet TV, od tega:	-9.219	-2.742
- Poslovni izid obdobja	-3.584	-2.742
- Učinek prodaje	-5.635	

V prikazu čistega poslovnega izida ustavljenega poslovanja je poleg prihodkov, odhodkov in poslovnega izida ustavljenega poslovanja po obdavčitvi vključen tudi učinek pripoznane izgube ob merjenju poštene vrednosti in prodaje družbe Planet TV.

Denarni tok ustavljenega poslovanja

v tisoč EUR	I - IX 2020	I - IX 2019
Neto denarni tok pri poslovanju	17.091	19.604
Neto denarni tok pri naložbenju	-15.823	-19.736
Neto denarni tok pri financiranju	-2.035	-2.060
Neto zmanjšanje denarnih sredstev	-768	-2.192

Ustavljeno poslovanje – prodaja naložbe v družbo Planet TV

Družba Telekom je 30. 9. 2020, po izpolnitvi vseh odloženih pogojev iz pogodbe o prodaji poslovnih deležev v družbi Planet TV, televizijska dejavnost, d.o.o. (v nadaljevanju: Planet TV), sklenjene 7. 7. 2020, prenesla svoje poslovne deleže v družbi Planet TV, družbi TV2 ADRIA, d.o.o.

Telekom Slovenije je pred prenosom poslovnih deležev izvedel dokapitalizacijo družbe Planet TV, in sicer s konverzijo svojih terjatev v kapital družbe.

Kupnina za poslovne deleže Planet TV je znašala 5,0 milijonov EUR. Telekom Slovenije, d.d. je že v prvem polletju leta 2020 v celoti izkazal odhodke iz naslova slabitve sredstev družbe Planet TV in terjatev iz naslova posojil v družbi Telekom Slovenije.

Družba in Skupina Telekom Slovenije je ob izločitvi prodanega deleža znižala učinek predhodne pripoznane izgube ob merjenju poštene vrednosti posojil in sredstev, ki jih je že izkazala v polletnih izkazih in sicer v družbi Telekom Slovenije za 854 tisoč EUR in v Skupini Telekom Slovenije za 1.010 tisoč EUR.

Vrednost odtujenih sredstev in obveznosti družbe Planet TV na dan izločitve

v tisoč EUR	Vrednosti čistih sredstev
SREDSTVA	
Neopredmetena sredstva	94
Opredmetena osnovna sredstva	277
Druga dolgoročna sredstva	7.154
Kratkoročna sredstva	6.134
- od tega denar in denarni ustrezniki	207
Skupaj sredstva	13.659
Dolgoročne obveznosti	376
Kratkoročne obveznosti	2.648
Skupaj obveznosti	3.024
Prejeto nadomestilo - poštena vrednost naložbe v družbo Planet TV	5.000
Učinek od prodaje deleža	-5.635

Poslovne in druge terjatve

Kratkoročne poslovne in druge terjatve so se v primerjavi s stanjem konec leta 2019 znižale za 7.726 tisoč evrov v Skupini Telekom Slovenije in za 779 tisoč evrov v družbi Telekom Slovenije.

Finančne obveznosti

Na 30. 9. 2020 finančne obveznosti v Skupini Telekom Slovenije znašajo 400.012 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 423.209 tisoč evrov. V največji meri se nanašajo na:

- prejeta posojila in krediti znašajo v Skupini Telekom Slovenije 237.122 tisoč evrov in v družbi Telekom Slovenije 244.682 tisoč evrov;
- obveznosti iz izdanih obveznic v višini 100.576 tisoč evrov so se v primerjavi s stanjem konec leta znižale za 460 tisoč evrov;
- finančne obveznosti iz najemov, ki sta jih skupina in družba pripoznali v skladu z novim MSRP 16 standardom v Skupini Telekom Slovenije znašajo 61.553 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 77.302 tisoč evrov.

Hierarhija poštene vrednosti

Pri pripoznavanju in razkrivanju poštene vrednosti finančnih instrumentov z uporabo tehnike ocenjevanja vrednosti je bila uporabljena naslednja hierarhija:

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, in naložbe.

Poštene vrednosti v primerjavi s knjigovodskimi vrednostmi so prikazane v spodnji tabeli. Tabela vsebuje podatke o razvrstitvi v ravni hierarhije za finančne instrumente.

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov Skupine Telekom Slovenije na 30. 9. 2020

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
Dolgoročna finančna sredstva					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	1.698	1.698	1.698		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.620	2.620			2.620
Dana posojila	126	126			126
Kratkoročna finančna sredstva					
Dana posojila	67	67			67
Druga kratkoročna finančna sredstva	452	452			452
Dolgoročne finančne obveznosti					
Prejeta posojila	199.562	199.562			199.562
Obveznosti za obrestno zamenjavo	301	301		301	
Obveznosti iz sredstev v najemu	52.401	52.401			52.401
Kratkoročne finančne obveznosti					
Kratkoročne finančne obveznosti iz naslova obveznic	100.576	100.500	100.500		
Prejeta posojila	37.560	37.560			37.560
Obveznosti za obrestno zamenjavo	221	221		221	
Obveznosti iz sredstev v najemu	9.152	9.152			9.152
Druge finančne obveznosti	137	137			137

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov Skupine Telekom Slovenije na 31. 12. 2019

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
Dolgoročna finančna sredstva					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.062	2.062	2.062		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.619	2.619			2.619
Dana posojila	172	172			172
Druga dolgoročna finančna sredstva	7	7			7
Kratkoročna finančna sredstva					
Dana posojila	77	77			77
Druga kratkoročna finančna sredstva	602	602			602
Dolgoročne finančne obveznosti					
Obveznice	99.983	101.800	101.800		
Prejeta posojila	214.802	214.802			214.802
Obveznosti za obrestno zamenjavo	625	625		625	
Obveznosti iz sredstev v najemu	60.068	60.068			60.068
Kratkoročne finančne obveznosti					
Kratkoročne finančne obveznosti iz naslova obveznic	1.053	1.053			1.053
Prejeta posojila	31.038	31.038			31.038
Obveznosti iz sredstev v najemu	8.986	8.986			8.986
Druge finančne obveznosti	171	171			171

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov družbe Telekom Slovenije, d. d., na 30. 9. 2020

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
Dolgoročna finančna sredstva					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	1.698	1.698	1.698		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.618	2.618			2.618
Dana posojila	73.716	73.716			73.716
Kratkoročna finančna sredstva					
Dana posojila	9.492	9.492			9.492
Dolgoročne finančne obveznosti					
Prejeta posojila	199.562	199.562			199.562
Obveznosti za obrestno zamenjavo	301	301		301	
Obveznosti iz sredstev v najemu	66.386	66.386			66.386
Kratkoročne finančne obveznosti					
Kratkoročne finančne obveznosti iz naslova obveznic	100.576	100.500	100.500		
Prejeta posojila	45.120	45.120			45.120
Obveznosti za obrestno zamenjavo	221	221		221	
Obveznosti iz sredstev v najemu	10.916	10.916			10.916
Druge finančne obveznosti	127	127			127

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov družbe Telekom Slovenije, d. d., na 31. 12. 2019

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštена vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
Dolgoročna finančna sredstva					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.062	2.062	2.062		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.617	2.617			2.617
Dana posojila	85.742	85.742			85.742
Kratkoročna finančna sredstva					
Dana posojila	10.226	10.226			10.226
Dolgoročne finančne obveznosti					
Obveznice	99.983	101.800	101.800		
Prejeta posojila	214.802	214.802			214.802
Obveznosti za obrestno zamenjavo	625	625		625	
Obveznosti iz sredstev v najemu	66.351	66.351			66.351
Kratkoročne finančne obveznosti					
Kratkoročne finančne obveznosti iz naslova obveznic	1.053	1.053			1.053
Prejeta posojila	38.008	38.008			38.008
Obveznosti iz sredstev v najemu	10.031	10.031			10.031
Druge finančne obveznosti	128	128			128

Skupina in družba v poročanem obdobju nista imeli prehodov med nivoji poštene vrednosti.

Možne obveznosti iz naslova tožb

Proti skupini in družbi v obdobju od 1. 1. 2020 do dneva zaključka poročila ni vloženi novih tožb, ki bi lahko pomembno vplivale na izkaze v obdobju od januarja do septembra 2020.

Možne obveznosti za dana jamstva

Skupina je na 30. 9. 2020 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 7.741 tisoč evrov,
- druga jamstva v višini 724 tisoč evrov.

Družba je na 30. 9. 2020 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 5.681 tisoč evrov,
- druga jamstva v višini 908 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. 2020 skupaj v lasti 306 delnic družbe Telekom Slovenije, kar predstavlja 0,00468-odstotni lastniški delež.

Posli z lastniki in njihovimi povezanimi družbami

Največji lastnik Telekoma Slovenije je Republika Slovenija, ki ima skupaj s Slovenskim državnim holdingom 66,79-odstotni 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	
	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2020	31.12.2019
Odprte poslovne terjatve	3.798	4.414	3.084	3.056
Odprte poslovne obveznosti	1.167	2.269	1.123	1.982
v tisoč EUR	I - IX 2020	I - IX 2019	I - IX 2020	I - VI 2019
Prihodki iz poslovanja	14.045	16.673	11.814	12.737
Stroški za nakup materiala in storitev	7.027	7.303	6.419	6.542

Posli s podjetji v skupini

Družba Telekom Slovenije je imela s podjetji v skupini naslednje posle

v tisoč EUR	30.09.2020	31.12.2019
Terjatve do podjetij v skupini	3.479	5.925
Odvisne družbe	3.479	5.925
Posojila do podjetij v skupini	83.017	95.727
Odvisne družbe	83.017	95.727
Obveznosti do podjetij v skupini	38.378	35.544
Odvisne družbe	38.378	35.544

v tisoč EUR	I - IX 2020	I - IX 2019
Čisti prihodki v skupini	10.958	11.889
Odvisne družbe	10.958	11.889
Nakup materiala in storitev v skupini	13.892	16.718
Odvisne družbe	13.892	16.718

Dana posojila odvisnim družbam:

v tisoč EUR	30.09.2020	31.12.2019
TSmedia, d.o.o.	1.691	1.621
IPKO d.o.o.	69.649	71.649
SOLINE d.o.o.	1.828	1.419
SIOL d.o.o., Zagreb	238	350
SiOL d.o.o. Sarajevo	5.415	5.790
SIOL BEOGRAD	265	170
Planet TV	0	10.523
SIOL Priština	3.931	4.205
Skupaj do povezanih družb	83.017	95.727

Vse transakcije med povezanimi osebami potekajo po tržnih cenah.

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. Obvladovanje finančnih tveganj

Finančna tveganja, ki jim je Skupina Telekom Slovenije pri svojem poslovanju najbolj izpostavljena, so kreditno tveganje, tveganje kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti ter obrestno tveganje. Izpostavljenost posameznim vrstam finančnih tveganj ter ukrepe za njihovo obvladovanje Skupina Telekom Slovenije izvaja in presoja na podlagi učinkov na denarne tokove ter izkaz poslovnega izida. V nadaljevanju so podrobneje prikazana najpomembnejša finančna tveganja, ki jih skupina skladno s sprejeto politiko redno ocenjuje in preverja ustreznost ukrepov za njihovo obvladovanje.

Kreditno tveganje

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

Maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja knjigovodska vrednost finančnih sredstev.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije d.d.	
	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2020	31.12.2019
Dana posojila	192	249	83.208	95.968
Finančne naložbe	452	602	0	0
Poslovne in druge terjatve	145.784	153.510	144.816	145.595
- Od tega terjatve do kupcev	136.536	145.645	137.234	140.511
Denar in denarni ustrezniki	12.888	13.219	2.903	1.153
SKUPAJ	159.316	167.580	230.927	242.716

Kreditno tveganje oziroma tveganje neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke izhaja predvsem iz neplačevanja obveznosti s strani naročnikov (maloprodaja) in s strani operaterjev (veleprodaja). Najvišjo izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavljajo terjatve do kupcev. Te so na 30. september 2020 znašale 136.536 tisoč evrov in so se v primerjavi s koncem leta 2019 znižale za 9.109 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, zavarovanje terjatev, 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.

Skupina Telekom Slovenije in Telekom Slovenije spremljata kreditno tveganje tudi v preostalih segmentih poslovanja. Denar na TRR se razporeja po načelih minimizacije tveganj in zasledovanja ustrezne razpršenosti. Tveganju je skupina izpostavljena tudi pri terjatvah iz naslova posojil, danih zaposlencem, in pri naložbah v kratkoročne depozite. Tveganje je pri danih posojilih nizko, saj se njihova odplačila v pretežni meri poravnajo ob izplačilu plač zaposlenim, pri ostalih naložbah pa se tveganje omejuje z zasledovanjem ustrezne razpršenosti naložb in spremljanjem bonitete posamezne banke.

Telekom Slovenije je kreditnemu tveganju izpostavljen tudi pri terjatvah iz naslova posojil, danih odvisnim družbam. Družba obvladuje tveganje neizpolnitve obveznosti s strani posojilojemalcev z različnimi instrumenti zavarovanj v posojilnih pogodbah, hkrati pa redno spremlja in nadzoruje poslovanje in plačilno sposobnost odvisnih družb.

Analiza starosti terjatev na datum poročanja v Skupini Telekom Slovenije

v tisoč EUR	30.09.2020			31.12.2019
	Bruto vrednosti	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Neto vrednost
Skupaj terjatve do kupcev	150.017	-13.481	136.536	145.645
Nezapadle terjatve do kupcev	121.474	0	121.474	128.101
Zapadle				
do vključno 30 dni	9.633	-1	9.632	12.155
od vključno 31 do vključno 60 dni	3.059	-3	3.056	3.596
od vključno 61 do vključno 90 dni	852	-12	840	481
od vključno 91 do vključno 120 dni	566	-309	257	-5
od vključno 121 dne naprej	14.433	-13.156	1.277	1.317
Skupaj zapadle terjatve do kupcev	28.543	-13.481	15.062	17.544
Druge poslovne terjatve	9.256	-8	9.248	7.865
Skupaj terjatve	159.273	-13.489	145.784	153.510

Analiza starosti terjatev na datum poročanja v družbi Telekom Slovenije

v tisoč EUR	30.09.2020			31.12.2019
	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Neto vrednost
Skupaj terjatve do kupcev	149.556	-12.322	137.234	140.511
Nezapadle terjatve do kupcev	122.337	0	122.337	124.804
Zapadle				
- do vključno 30 dni	9.488	-1	9.487	9.045
- od vključno 31 do vključno 60 dni	3.009	-3	3.006	3.056
- od vključno 61 do vključno 90 dni	822	-12	810	534
- od vključno 91 do vključno 120 dni	590	-301	289	256
- od vključno 121 dne naprej	13.309	-12.005	1.304	2.816
Skupaj zapadle terjatve do kupcev	27.219	-12.322	14.897	15.707
Druge poslovne terjatve	7.582	0	7.582	5.084
Skupaj terjatve	157.138	-12.322	144.816	145.595

Roki zapadlosti danih posojil

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije d.d.	
	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2020	31.12.2019
Zapadle	6	7	6	403
Nezapadle:	186	242	83.202	95.565
- v manj kot 3 mesecih	16	18	3.607	1.175
- od 3 do 12 mesecev	45	52	5.879	8.648
- od 1 do 2 let	46	59	13.282	6.947
- od 2 do 5 let	63	84	38.932	43.615
- več kot 5 let	16	29	21.502	35.180
Skupaj	192	249	83.208	95.968

Analiza starosti danih posojil na 30. 9. 2020

Skupina Telekom Slovenije				Zapadle			Skupaj
v tisoč EUR	Nezapadle	Manj kot 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Več kot 5 let	
Dana posojila	186	6	0	0	0	0	192

Telekom Slovenije				Zapadle			Skupaj
v tisoč EUR	Nezapadle	Manj kot 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Več kot 5 let	
Dana posojila	83.202	6	0	0	0	0	83.208

Analiza starosti danih posojil na 31. 12. 2019

Skupina Telekom Slovenije				Zapadle			Skupaj
v tisoč EUR	Nezapadle	Manj kot 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Več kot 5 let	
Dana posojila	242	7	0	0	0	0	249

Telekom Slovenije				Zapadle			Skupaj
v tisoč EUR	Nezapadle	Manj kot 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Več kot 5 let	
Dana posojila	95.565	35	368	0	0	0	95.968

Poslovodstvo družbe ocenjuje, da imajo zgoraj navedena finančna sredstva, ki niso oslabljena ali zapadla na 30. 9. 2020, dobro kreditno kakovost.

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 matični družbi, ki načrtuje in spremlja potrebe po finančnih sredstvih odvisnih družb in jim zagotavlja potrebne finančne vire.

Skupina Telekom Slovenije ima pri bankah odprte tudi revolving kreditne linije, ki zagotavljajo visok nivo likvidnosti skupine. Skupna likvidnostna rezerva v obliki odobrenih, nečrpanih linij pri bankah je na 30. 9. 2020 znašala 163 milijonov evrov. Telekom ima odprte revolving kreditne linije tudi pri odvisnih družbah v višini 14 mio EUR. Na dan 30.9. 2020 so bile črpane v višini 7,6 mio EUR.

Na ravni skupine in družbe se izkazuje relativno nizka zadolženost. Večina finančnih obveznosti skupine in družbe se nanaša na dolgoročno sindicirano posojilo v višini 230,8 milijona evrov, na izdajo 5-letnih obveznic v višini 100 milijonov evrov, črpane revolving linije v višini 7,0 mio EUR na ravni skupine oziroma 14,6 mio EUR na ravni družbe ter na obveznosti iz naslova finančnega najema kot posledica implementacije MSRP 16 v višini 61,6 mio EUR na ravni skupine oziroma 77,3 mio EUR na ravni družbe. Skupina oziroma družba redno odplačuje svoje obveznosti iz naslova financiranja.

Zapadlost obveznosti Skupine Telekom Slovenije na 30. 9. 2020 in 31. 12. 2019 na osnovi pogodbenih, nediskontiranih plačil

v tisoč EUR	Zapadle	Na vpoklic	Do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Nezapadle			Skupaj
					Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Nad 5 let	
30.9.2020								
Posojila in krediti	0	0	15.386	22.385	30.769	161.538	7.692	237.770
Predvidene obresti od posojil	0	0	1.791	1.646	2.969	4.019	53	10.478
Druge finančne obveznosti	127	0	0	100.835	0	301	102	101.365
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	1.950	0	301	0	2.251
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	1.996	2.495	69.296	19.232	9.259	12.506	302	115.086
Finančne obveznosti iz najemov	18	3	3.488	5.644	6.822	17.059	28.519	61.553
Skupaj	2.141	2.498	89.961	151.692	49.819	195.724	36.668	528.503

31.12.2019								
Posojila in krediti	0	0	0	31.300	30.769	169.231	15.384	246.684
Predvidene obresti od posojil	0	0	0	3.679	5.328	3.201	158	12.366
Druge finančne obveznosti	128	0	2	1.136	100.347	312	0	101.925
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	1.950	1.950	0	0	3.900
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	2.397	2.497	95.802	12.737	10.248	221	12.268	136.170
Finančne obveznosti iz najemov	46	0	3.935	5.006	6.710	18.371	34.986	69.054
Skupaj	2.571	2.497	99.739	55.808	155.352	191.336	62.796	570.099

Zapadlost obveznosti družbe Telekom Slovenije na 30. 9. 2020 in 31. 12. 2019 na osnovi pogodbenih, nediskontiranih plačil

v tisoč EUR	Zapadle	Na vpoklic	Do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Nezapadle			Skupaj
					Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Nad 5 let	
30.9.2020								
Posojila in krediti	0	0	22.946	22.385	30.769	161.538	7.692	245.330
Predvidene obresti od posojil	0	0	1.791	1.646	2.969	4.019	53	10.478
Druge finančne obveznosti	128	0	0	100.825	0	300	0	101.253
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	1.950	0	301	0	2.251
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	1.769	1.108	69.254	18.476	10.496	12.507	158	113.768
Finančne obveznosti iz najemov	3	3	4.023	6.886	8.609	22.354	35.424	77.302
Skupaj	1.900	1.111	98.014	152.168	52.843	201.019	43.327	550.382

v tisoč EUR	Zapadle	Na vpoklic	Do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
31.12.2019								
Posojila in krediti	0	0	0	38.269	30.769	169.231	15.385	253.654
Predvidene obresti od posojil	0	0	0	3.679	3.201	5.328	158	12.366
Druge finančne obveznosti	128	0	0	1.095	100.316	310	0	101.849
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	1.950	1.950	0	0	3.900
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	1.693	1.401	93.224	3.627	10.286	258	178	110.667
Finančne obveznosti iz najemov	46	0	4.203	5.782	8.415	22.556	35.380	76.382
Skupaj	1.867	1.401	97.427	54.402	154.937	197.683	51.101	558.818

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje negativnega vpliva spremembe tržnih obrestnih mer na poslovanje skupine oziroma družbe.

V strukturi obrestovanih finančnih obveznosti skupine na 30. september 2020 predstavljajo obveznosti iz naslova prejetih posojil oziroma črpanih kreditnih linij in finančnega najema (ki ni posledica implementacije MSRP 16), ki se obrestujejo po spremenljivih obrestnih merah, vezanih na 3- in 6-mesečni EURIBOR, 59,6 odstotni delež (na ravni družbe 56,3%). Preostale obveznosti so iz naslova črpanih revolving kreditnih linij (na ravni družbe), izdanih obveznic in finančnega najema s fiksno obrestno mero.

Z namenom varovanja obrestne izpostavljenosti iz naslova dolgoročnega sindiciranega posojila ima skupina oziroma družba sklenjeno obrestno zamenjavo. Višina varovane glavnice je na 30. september 2020 znašala 73,1 milijona evrov. Glavnica je varovana za rast referenčne obrestne mere, če je slednja večja ali enaka nič. Na ravni skupine ima fiksno oziroma varovano obrestno mero 58,7 % obrestovanega finančnega dolga, na ravni družbe pa 61,0 %.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2020	31.12.2019
Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri				
Finančne terjatve	0	0	0	29.652
Finančne obveznosti	164.789	169.299	164.692	169.231
Neto finančne obveznosti	164.789	169.299	164.692	139.579

Pri finančnih terjativah je upoštevan bruto znesek danih posojil, brez upoštevanja oslabitev.

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. 2020	Zvišanje/znižanje obrestne mere	Učinek na dobiček pred obdavčitvijo v tisoč EUR	
		Skupina Telekom Slovenije	Telekom Slovenije
EURO	+100 bt	-343	-343
EURO	-100 bt	-731	-731

31. 12. 2019	Zvišanje/znižanje obrestne mere	Učinek na dobiček pred obdavčitvijo v tisoč EUR	
		Skupina Telekom Slovenije	Telekom Slovenije
EURO	+100 bt	-588	-388
EURO	-100 bt	-769	-769

Vrednosti obrestne mere EURIBOR

EURIBOR	Vrednost na 30. 9. 2020	Vrednost na 31. 12. 2019	Sprememba v %
3-mesečni	-0,493	-0,390	-26,41
6-mesečni	-0,470	-0,325	-44,62

Upravljanje kapitala

Ključni cilji upravljanja kapitala skupine in družbe so kapitalska ustreznost ter posledično dolgoročna plačilna sposobnost in finančna stabilnost, s čimer se skuša zagotoviti čim boljše kreditna boniteta za financiranje poslovanja in nadaljnega 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 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 d.d.	
	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2020	31.12.2019
Prejeta posojila in druge finančne obveznosti	400.012	416.759	423.209	430.981
Manj kratkoročne finančne naložbe in denarna sredstva s kratkoročnimi depoziti	-13.406	-13.898	-12.395	-11.379
Neto obveznosti	386.606	402.861	410.814	419.602
Kapital	595.279	590.878	611.346	606.136
Bilančna vsota	1.224.202	1.232.860	1.229.095	1.223.536
Neto dolg v kapitalu	64,9%	68,2%	67,2%	69,2%
Kapital v bilančni vsoti	48,6%	47,9%	49,7%	49,5%