



Nerevidirano poročilo o poslovanju  
**Skupine Telekom Slovenije in**  
**družbe Telekom Slovenije, d. d.,**  
za obdobje od januarja do septembra 2021



TelekomSlovenije

## Kazalo

<b>1. UVODNO POJASNILO</b> .....	<b>1</b>
1.1. Izjava o odgovornosti uprave .....	1
<b>2. VIZIJA, POSLANSTVO IN VREDNOTE SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE</b> .....	<b>2</b>
2.1. Vizija, poslanstvo in vrednote .....	2
2.2. Ključni strateški cilji .....	3
<b>3. SKUPINA TELEKOM SLOVENIJE</b> .....	<b>5</b>
3.1. Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije .....	5
3.2. Poudarki poslovanja .....	6
3.3. Ključni kazalniki poslovanja Skupine Telekom Slovenije .....	7
3.4. Pregled poslovanja po družbah in ključnih trgih .....	7
3.5. Lastniška struktura in trgovanje z delnicami .....	10
3.6. Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih .....	13
3.7. Obvladovanje tveganj .....	14
<b>4. UPRAVLJANJE DRUŽBE</b> .....	<b>17</b>
<b>5. POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI OD JANUARJA DO SEPTEMBRA 2021</b> .....	<b>19</b>
<b>6. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA</b> .....	<b>23</b>
<b>7. ZGOŠČENO MEDLETNO RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE IN DRUŽBE TELEKOM SLOVENIJE, D. D., ZA OBDOBJE OD JANUARJA DO SEPTEMBRA 2021</b> .....	<b>24</b>
7.1. Zgoščeni medletni računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d. ....	26
7.2. Pojasnila k medletnim računovodskim izkazom Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d. ....	34
7.3. Obvladovanje finančnih tveganj .....	51

# 1. UVODNO POJASNILO

Na podlagi zakonskih določil in Pravil Ljubljanske borze družba Telekom Slovenije, d. d., (v nadaljevanju Telekom Slovenije) s sedežem v Ljubljani, Cigaletova ulica 15, objavlja Nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje od januarja do septembra 2021.

Zgoščeni medletni izkazi za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2021, 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 2020. Računovodski izkazi za obdobje od januarja do septembra 2021 so nerevidirani.

Nadzorni svet Telekoma Slovenije je nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije za omenjeno obdobje obravnaval na seji 3. novembra 2021.

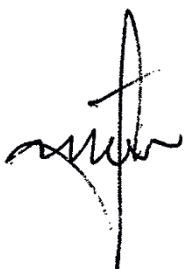
Vse pomembnejše spremembe podatkov, ki jih vsebuje prospekt za borzno kotacijo, Telekom Slovenije redno objavlja na spletnem portalu Ljubljanske borze SEOnet in na spletnih straneh družbe [www.telekom.si](http://www.telekom.si).

Nerevidirano poročilo o poslovanju za obdobje od januarja do septembra 2021 je dostopno tudi na spletnih straneh družbe [www.telekom.si](http://www.telekom.si).

## 1.1. Izjava o odgovornosti uprave

Člani uprave Telekoma Slovenije, odgovorni za sestavo nerevidiranega poročila Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije za obdobje od januarja do septembra 2021, 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 2021, 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 2020;
- da so bile pri izdelavi zgoščenih računovodskih izkazov dosledno uporabljene izbrane računovodske usmeritve in razkrite njihove morebitne spremembe, da so računovodske ocene pripravljene pošteno in premišljeno ter v skladu z načeli previdnosti in dobrega gospodarjenja in ob predpostavki nadaljevanja poslovanja Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije v prihodnosti;
- da je v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij o pomembnih poslih s povezanimi osebami skladno s predpisi.



Cvetko Sršen,  
predsednik uprave



Tomaž Jontes,  
podpredsednik  
uprave



dr. Mitja Štular,  
član uprave



Barbara Galičič  
Drakslar,  
članica 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 2021 zastavljeno strategijo izvaja skladno s sprejetimi strateškimi smernicami, strateški poslovni načrt pa vsako leto posodablja glede na razmere v panogi in svetu.

### Strateški cilji Skupine Telekom Slovenije



#### Vodilni v uporabniški izkušnji

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



#### Digitalizacija poslovanja

Pospešena digitalizacija prek optimizacije in avtomatizacije procesov izboljšuje učinkovitost poslovanja, zato bo tudi v prihodnje sestavni del poslovnih aktivnosti za zagotavljanje konkurenčnosti Skupine Telekom Slovenije.



#### Rast IKT-storitev

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



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

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



#### Konsolidacija na posameznih trgih

Na evropskem trgu telekomunikacij po 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 Telekoma Slovenije bodo osredotočene na pridobivanje novih kompetenc ter vstop na nove trge in nova področja.



#### Optimalna kadrovska struktura

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



### Finančna stabilnost

Izvajamo aktivnosti, ki omogočajo učinkovito uravnavanje likvidnosti in visoko stopnjo finančne stabilnosti. Zagotavljamo dolgoročno optimalno stopnjo zadolženosti, pri kateri je vrednost podjetja največja.



### Odgovorni do okolja in družbe

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

### Ključni cilji Skupine Telekom Slovenije za leto 2021

Poslovni prihodki	653,0 milijona evrov
EBITDA	210,6 milijona evrov
Čisti dobiček	30,8 milijona evrov
Investicije	203,7 milijona evrov

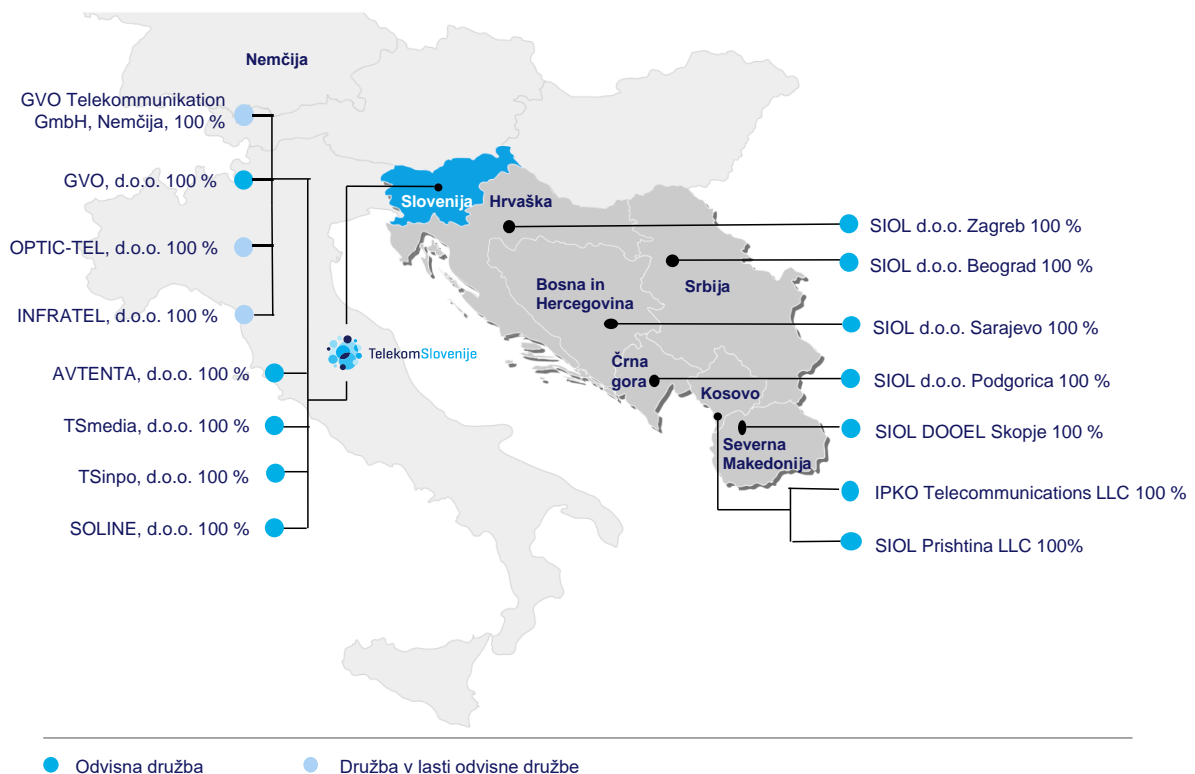
## 3. SKUPINA TELEKOM SLOVENIJE

### 3.1. Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije

Skupino Telekom Slovenije sestavljajo obvladujoča družba Telekom Slovenije in njene odvisne družbe. Sestavo Skupine Telekom Slovenije skupaj z lastniškimi deleži na 30. september 2021 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. 2021



#### Spremembe v Skupini Telekom Slovenije v letu 2021:

Od januarja do septembra 2021 ni bilo sprememb.

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

## 3.2. Poudarki poslovanja

### Skupina Telekom Slovenije je v obdobju od januarja do septembra 2021 dosegla naslednje rezultate:

- Skupina Telekom Slovenije je v obdobju od januarja do septembra ustvarila 489,7 milijona evrov poslovnih prihodkov, kar je 4,1 milijona evrov oz. za 1 % več od doseženih v primerljivem obdobju leta 2020.
- Prihodki od prodaje so dosegli 486,8 milijona evrov, kar je ravno tako 1 % več, kot v devetih mesecih leta 2020. V letu 2021 so višji prihodki mednarodnih govornih storitev in prodaje mobilnega blaga. V primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta so se povišali tudi prihodki od prodaje v družbi IPKO.
- Poslovni odhodki Skupine Telekom Slovenije so znašali 442,3 milijona evrov, kar je za 1 % manj kot v primerljivem obdobju leta 2020.
- Dobiček iz poslovanja (EBIT) je v devetih mesecih letošnjega leta dosegel 47,5 milijona evrov, kar je za 18 % več, kot v primerljivem obdobju preteklega leta. Ob upoštevanju enkratnih dogodkov v letu 2020 bi bil EBIT v letu 2021 za 39 % višji glede na primerljivo obdobje preteklega leta.
- Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki (EBITDA) je na ravni Skupine Telekom Slovenije dosegel 174,0 milijona evrov, kar je za 5 % več, kot v primerljivem obdobju leta 2020. Ob upoštevanju enkratnih dogodkov v letu 2020 bi bil EBITDA v letu 2021 za 9 % višji glede na primerljivo obdobje preteklega leta. EBITDA marža na ravni skupine predstavlja 35,7-odstotni delež v prihodkih od prodaje.
- Po obračunu davka iz dobička z odloženimi davki je Skupina Telekom Slovenije v devetih mesecih leta 2021 ustvarila čisti dobiček v višini 35,9 milijona evrov, kar je 8,5 milijona evrov oz. za 31 % več, kot v enakem obdobju leta 2020. Ob upoštevanju enkratnih dogodkov v letu 2020 bi bil čisti dobiček v letošnjem letu za 36 % višji glede na primerljivo obdobje preteklega leta.
- Ne glede na izzive, povezane s pandemijo COVID-19, 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 kazalniki poslovanja Skupine Telekom Slovenije

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

v tisoč EUR / v %	Skupina Telekom Slovenije			Telekom Slovenije		
	I - IX 2021/ 30.9.2021	I - IX 2020 / 31.12.2020	Indeks 21/20	I - IX 2021/ 30.9.2021	I - IX 2020 / 31.12.2020	Indeks 21/20
Prihodki od prodaje	<b>486.758</b>	479.646	<b>101</b>	<b>435.464</b>	439.610	<b>99</b>
Drugi prihodki iz poslovanja	<b>2.969</b>	6.014	<b>49</b>	<b>1.117</b>	4.495	<b>25</b>
Poslovni prihodki skupaj	<b>489.727</b>	485.660	<b>101</b>	<b>436.581</b>	444.105	<b>98</b>
EBITDA	<b>173.973</b>	165.543	<b>105</b>	<b>139.898</b>	139.767	<b>100</b>
EBITDA marža = EBITDA / prihodki od prodaje	<b>35,7%</b>	34,5%	<b>104</b>	<b>32,1%</b>	31,8%	<b>101</b>
EBIT	<b>47.456</b>	40.172	<b>118</b>	<b>33.964</b>	37.090	<b>92</b>
Donosnost prodaje = EBIT / prihodki od prodaje	<b>9,7%</b>	8,4%	<b>116</b>	<b>7,8%</b>	8,4%	<b>92</b>
Čisti dobiček iz delujočega poslovanja	<b>35.944</b>	36.661	<b>98</b>	<b>35.811</b>	28.190	<b>127</b>
Izguba iz ustavljenega poslovanja	<b>0</b>	-9.219	<b>-</b>	<b>0</b>	-	<b>-</b>
Čisti poslovni izid poslovnega obdobja	<b>35.944</b>	27.442	<b>131</b>	<b>35.811</b>	28.190	<b>127</b>
Sredstva	<b>1.252.862</b>	1.227.839	<b>102</b>	<b>1.247.131</b>	1.226.566	<b>102</b>
Kapital	<b>597.583</b>	590.484	<b>101</b>	<b>612.730</b>	605.784	<b>101</b>
Razmerje med kapitalom in sredstvi (Equity Ratio)	<b>47,7%</b>	48,1%	<b>99</b>	<b>49,1%</b>	49,4%	<b>99</b>
Neto finančni dolg	<b>422.929</b>	378.377	<b>112</b>	<b>424.898</b>	390.050	<b>109</b>

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

Čisti dobiček primerjalnega obdobja je razdeljen na dobiček/izgubo iz delujočega in ustavljenega poslovanja. Več v Računovodskem poročilu.

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

#### Poslovni prihodki

v tisoč EUR	I - IX 2021	I - IX 2020	Indeks 21/20
Telekom Slovenije	436.581	444.105	98
Druge družbe v Sloveniji	57.833	61.803	94
IPKO – Kosovo	53.825	41.255	130
Druge družbe v tujini	2.933	2.940	100
<b>Skupaj - nekonsolidirano</b>	<b>551.172</b>	<b>550.102</b>	<b>100</b>
Izločitve in prilagoditve	-61.445	-64.442	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>489.727</b>	<b>485.660</b>	<b>101</b>

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

v tisoč EUR	I - IX 2021	I - IX 2020	Indeks 21/20
Telekom Slovenije	139.898	139.767	100
Druge družbe v Sloveniji	6.287	5.995	105
IPKO – Kosovo	30.305	20.931	145
Druge družbe v tujini	2.083	1.960	106
<b>Skupaj – nekonsolidirano</b>	<b>178.573</b>	<b>168.652</b>	<b>106</b>
Izločitve in prilagoditve	-4.600	-3.109	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>173.973</b>	<b>165.543</b>	<b>105</b>

## EBIT – dobiček iz poslovanja

v tisoč EUR	I - IX 2021	I - IX 2020	Indeks 21/20
Telekom Slovenije	33.964	37.090	92
Druge družbe v Sloveniji	2.457	2.079	118
IPKO – Kosovo	12.001	10	-
Druge družbe v tujini	435	391	111
<b>Skupaj – nekonsolidirano</b>	<b>48.856</b>	<b>39.570</b>	<b>123</b>
Izločitve in prilagoditve	-1.400	602	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>47.456</b>	<b>40.172</b>	<b>118</b>

## Čisti poslovni izid

v tisoč EUR	I - IX 2021	I - IX 2020	Indeks 21/20
Telekom Slovenije	35.811	28.190	127
Druge družbe v Sloveniji	1.914	1.412	136
IPKO – Kosovo	10.038	-2.012	-
Druge družbe v tujini	149	46	321
Izločitve in prilagoditve	-11.969	9.024	-
<b>Čisti dobiček iz delujočega podjetja</b>	<b>35.944</b>	<b>36.661</b>	<b>98</b>
Izguba iz ustavljenega podjetja	0	-9.219	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>35.944</b>	<b>27.442</b>	<b>131</b>

## Naložbe

v tisoč EUR	I - IX 2021	I - IX 2020	Indeks 21/20
Telekom Slovenije*	147.457	127.404	116
Druge družbe v Sloveniji	3.219	2.129	151
IPKO – Kosovo	6.005	4.375	137
Druge družbe v tujini	1.522	275	553
Izločitve in prilagoditve	-1.083	-5.033	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>157.120</b>	<b>129.150</b>	<b>122</b>

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

## Zaposleni

Število zaposlenih po stanju na dan	30.9.2021	31.12.2020	Indeks 21/20
Telekom Slovenije	2.153	2.165	99
Druge družbe v Sloveniji	700	699	100
IPKO – Kosovo	528	528	100
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>3.381</b>	<b>3.392</b>	<b>100</b>

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

### Širokopasovni priključki

Stanje na dan	30.9.2021	31.12.2020	Indeks 21/20
Slovenija - maloprodajni	199.040	201.420	99
Slovenija - veleprodajni	167.972	160.323	105
Slovenija skupaj	367.012	361.743	101
Kosovo - maloprodajni	122.546	102.515	120
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>489.558</b>	<b>464.258</b>	<b>105</b>

### Mobilna telefonija

Stanje na dan	30.9.2021	31.12.2020	Indeks 21/20
Slovenija, mobilna telefonija - maloprodajni	953.285	965.867	99
Slovenija, mobilna telefonija - veleprodajni	146.376	132.861	110
Slovenija skupaj	1.099.661	1.098.728	100
Kosovo - maloprodajni	938.463	775.148	121
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>2.038.124</b>	<b>1.873.876</b>	<b>109</b>

### Fiksna telefonija in VoIP storitve

Stanje na dan	30.9.2021	31.12.2020	Indeks 21/20
Slovenija - klasična fiksna govorna telefonija	291.835	302.867	96
Slovenija - VoIP	181.347	183.174	99
Slovenija skupaj	473.182	486.041	97
Kosovo - VoIP	35.162	35.027	100
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>508.344</b>	<b>521.068</b>	<b>98</b>

## 3.5. Lastniška struktura in trgovanje z delnicami

### Osnovni podatki o delnici družbe Telekom Slovenije na 30. 9. 2021

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. 2021	8.673

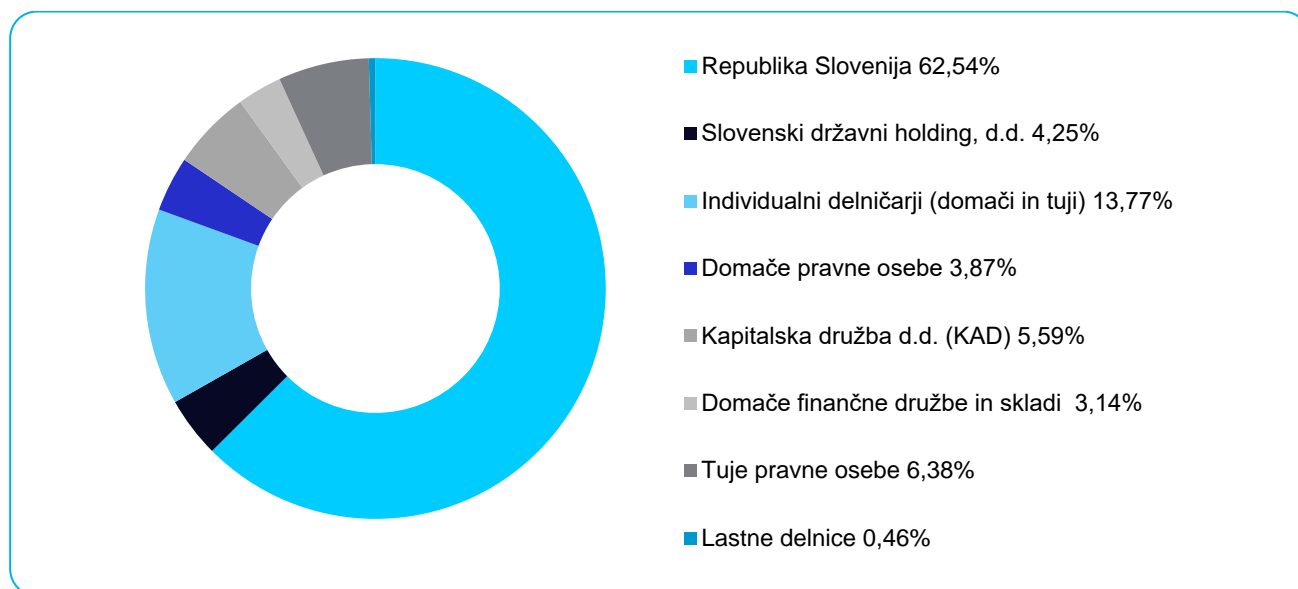
### Lastniška struktura in največji delničarji na 30. 9. 2021

Telekom Slovenije je imel 30. septembra 2021 8.673 delničarjev, kar je 192 delničarjev manj, kot ob koncu leta 2020.

V lastniški strukturi s 93,5-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.

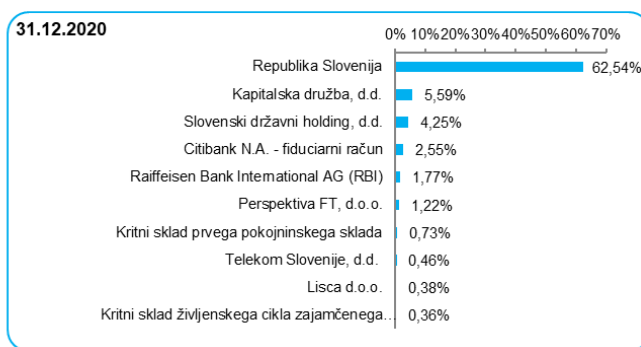
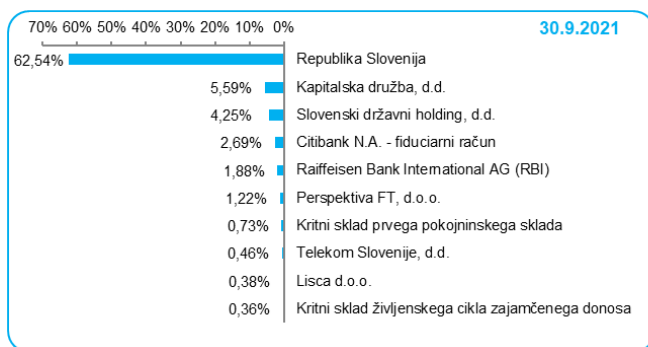
V lastniški strukturi v devetih mesecih letošnjega leta ni prišlo do večjih sprememb; lastniški delež so za 0,03 odstotne točke povečali individualni delničarji, za enak odstotek so lastništvo znižale domače pravne osebe.

### Lastniška struktura na 30. 9. 2021



### 10 največjih delničarjev na 30. 9. 2021

Koncentracija lastništva, merjena z lastniškim deležem desetih največjih delničarjev, je na 30. september 2021 znašala 80,10 % in se je glede na konec leta 2020 povečala za 0,25 odstotne točke. Vrstni red največjih desetih lastnikov se ni spremenil, svoje lastništvo sta povečali tuji pravni osebi Citibank N.A. fiduciarni in Raiffeisen Bank International.



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

Člani uprave in nadzornega sveta so imeli 30. septembra 2021 skupaj v lasti 974 delnic TLSG.

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu v %
<b>Uprava</b>			
Cvetko Sršen	predsednik uprave	150	0,00230
dr. Mitja Štular	član uprave	470	0,00719
Barbara Galičič Drakslar	članica uprave	100	0,00153
<b>Nadzorni svet</b>			
Marko Kerin	član nadzornega sveta	2	0,00003
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
<b>Skupaj uprava in nadzorni svet</b>		<b>974</b>	<b>0,01490</b>

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

## Gibanje vrednosti delnice Telekom Slovenije

Delnica Telekom Slovenije kotira v prvi kotaciji Ljubljanske borze z oznako TLSG. Delnica je vključena v borzna indeksa SBITOP in SBITR, v katerih od 20. septembra 2021 dalje po opravljeni polletni reviziji sestave in parametrov indeksov SBITOP in SBITR predstavlja 4,21-odstotni delež njune sestave. Indeks SBITR je slovenski »blue chip« indeks celotne donosnosti, ki je bil uveden s 3. majem 2021 in ki v svojem izračunu poleg tržnih tečajev upošteva tudi potrjene dividende. Od 19. junija 2019 je delnica TLSG vključena tudi v delniški indeks ADRIAprime, skupni indeks izbranih družb prvih kotacij Ljubljanske borze in Zagrebške borze. Tudi ta predstavlja indeks celotne donosnosti, ki poleg gibanja tečajev delnic upošteva dividendno donosnost.

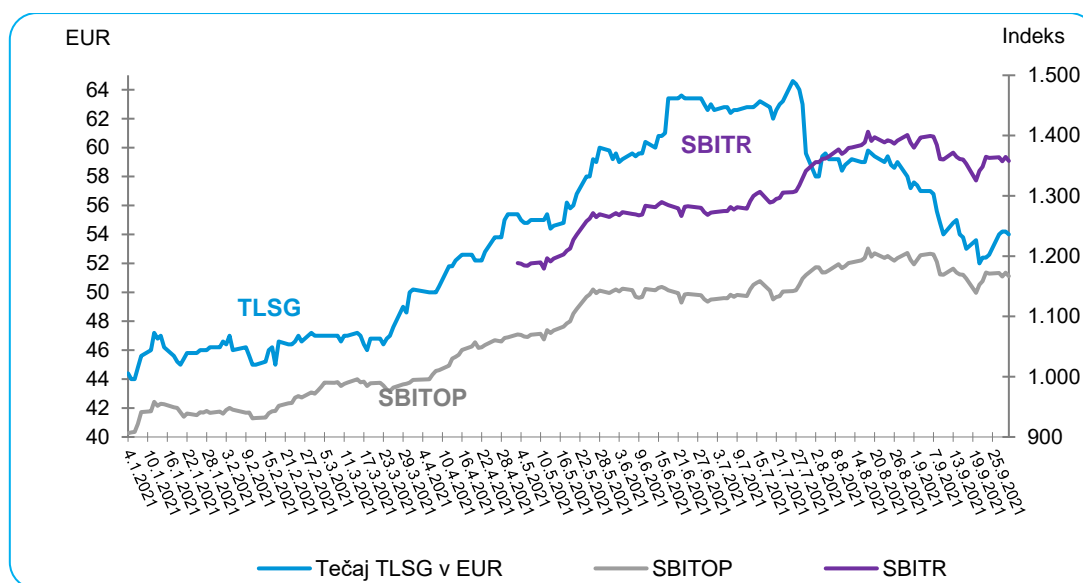
Na zadnji trgovaški dan v septembru 2021 je zaključni tečaj delnice TLSG znašal 54 evrov. Tečaj delnice je v obdobju od januarja do septembra 2021 zabeležil rast vrednosti za 23,9 %, medtem ko se je indeks SBITOP, ki nudi informacijo o gibanju cen najbolj likvidnih in največjih delnic na borzi, v enakem obdobju zvišal za 29,6 %. Tržna kapitalizacija Telekom Slovenije je na zadnji trgovaški dan v septembru znašala 352,9 milijona evrov. V obdobju od januarja do septembra 2021 je bil z delnico Telekom Slovenije ustvarjen promet v višini 10,51 milijona evrov, kar je v celotnem borznem prometu z delnicami predstavljal 3,65-odstotni delež.

## Statistika trgovanja s TLSG na Ljubljanski borzi v obdobju

Zaključni tečaj v EUR	I – IX 2021	I – IX 2020
Najvišji dnevni	64,60	59,60
Najnižji dnevni	44,00	41,00
Povprečni	54,03	49,48
Promet v tisoč EUR	I – IX 2021	I – IX 2020
Skupni v obdobju*	10.507,39	12.481,11
Najvišji dnevni	558,10	572,82
Najnižji dnevni	0,27	0,10
Povprečni	55,59	66,39

\*vključeni so tudi posli s svežnji.

## Primerjava gibanja tečaja TLSG z gibanjem indeksa SBITOP



Vir: Ljubljanska borza, arhivski podatki.

## Ključni kazalniki o delnici

	30. 9. 2021 / I – IX 2021	30. 9. 2020/ I – IX 2020
Zaključni tečaj na zadnji trgovalni dan v obdobju v EUR	54,00	44,80
Knjigovodska vrednost delnice v EUR <sup>1</sup>	91,44	90,35
Razmerje tržna/knjigovodska vrednost delnice	0,59	-
Čisti dobiček na delnico <sup>2</sup> v EUR	5,53	4,22
Kapitalska donosnost delnice v obdobju v % <sup>3</sup>	23,85	-17,65

Opombe:

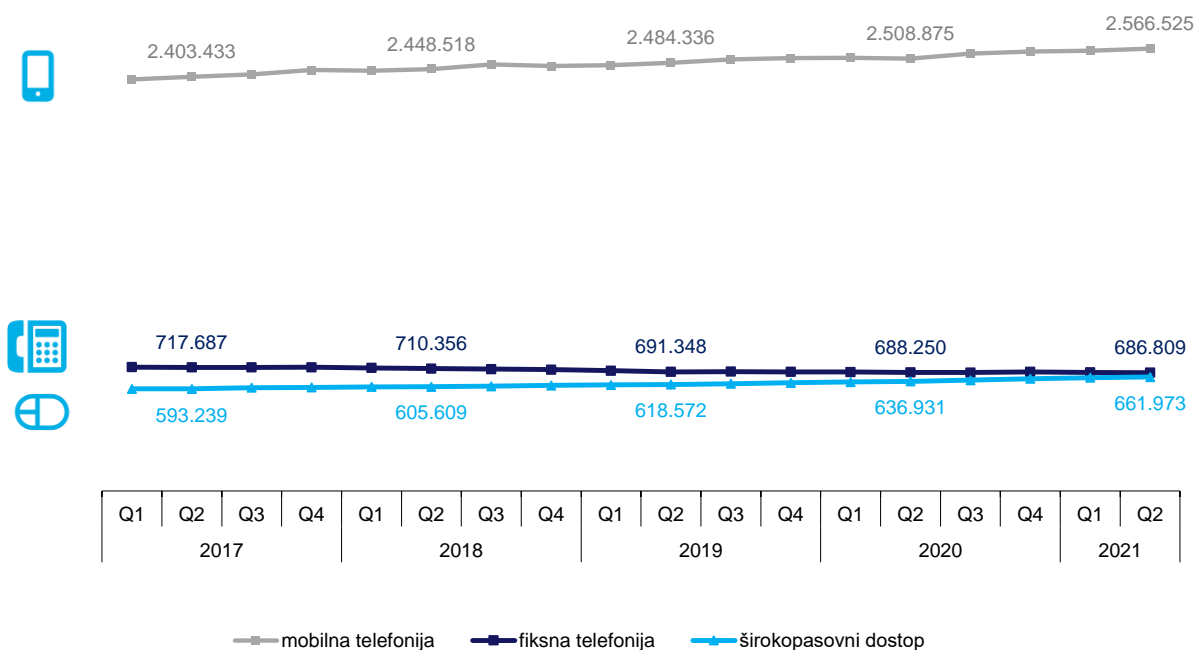
<sup>1</sup> Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala Skupine Telekom Slovenije na zadnji dan obdobja in številom izdanih navadnih delnic. Primerljivi podatki bilance stanja so na dan 31. 12. 2020.

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

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

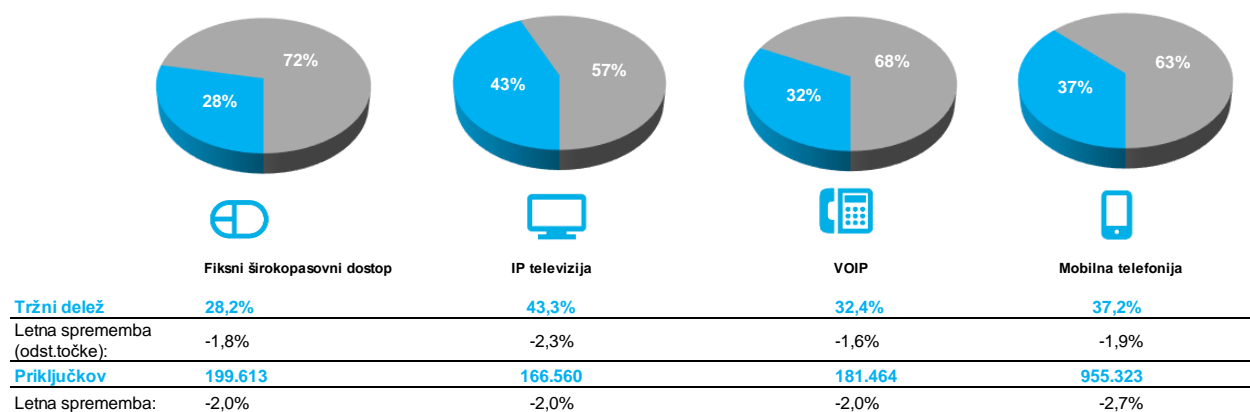
### 3.6. Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih

Gibanje števila priključkov na trgu elektronskih komunikacij v Sloveniji



Vir: Statistični urad Republike Slovenije, Elektronske komunikacije, drugo četrtletje 2021, september 2021.

Tržni deleži Telekoma Slovenije v drugem četrtletju 2021 v ključnih segmentih



Vir: AKOS: Portal eAnalitik, september 2021; 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, manevrski prostor za pridobivanje novih uporabnikov je omejen. Obvladovanje tovrstnih tveganj zahteva stalno izvajanje aktivnosti za zagotavljanje konkurenčnosti, obvladovanje regulatornih ukrepov, ciljno usmerjen in aktiven nastop na trgu, zagotavljanje visoke kakovosti in razpoložljivosti storitev, stalno prilagajanje poslovnih rešitev in ponudbe ter nenehno uvajanje novosti za posamezne segmente uporabnikov. Poudarek je na digitalizaciji in hitrem odzivanju na potrebe uporabnikov.

#### Finančna tveganja

- Telekom Slovenije aktivno spremlja dinamiko finančnega okolja ter druge poslovne dejavnike, s čimer ustrezno obvladuje kreditno, likvidnostno, obrestno in valutno tveganje.
- Pri upravljanju likvidnosti družba ohranja konservativen pristop ter zagotavlja čim bolj optimalno strukturo financiranja. Likvidnostno tveganje obvladuje z uravnavanjem in načrtovanjem denarnih tokov, z optimizacijo obratnega kapitala, z zagotavljanjem ustrezne ročnosti finančnega dolga, s kratkoročnimi kreditnimi linijami in s financiranjem v okviru skupine. Za namen financiranja širitve in nadgradnje optičnega dostopovnega omrežja ima družba podpisano dolgoročno posojilno pogodbo z EIB, ki še ni črpana v celoti, namenska sredstva lahko črpa do konca leta 2023. Do konca leta 2021 je predvideno tudi črpanje preostalih sredstev z naslova dolgoročnega sindiciranega posojila, ki bo namenjeno investicijskim vlaganjem.
- 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 z rednim spremljanjem njihove ustreznosti. Del systemskega orodja obvladovanja kreditnega tveganja je spremljanje poravnavanja pogodbenih obveznosti in aktivna izterjava zapadlega dolga. Telekom Slovenije redno spremlja kreditno izpostavljenost do

kupcev.

- Tveganje spremembe obrestne mere se varuje tudi s sklenjeno obrestno zamenjavo. Na ravni Telekoma Slovenije ima fiksno oziroma varovano obrestno mero 35,6 % obrestovanega finančnega dolga.
- Kreditno tveganje, ki se nanaša na terjatve z naslova posojil, danih odvisnim družbam, Telekom Slovenije obvladuje z različnimi instrumenti zavarovanj v posojilnih pogodbah, hkrati pa redno spremlja ter nadzoruje poslovanje in likvidnost odvisnih družb.

#### Regulatorna tveganja in tveganja skladnosti poslovanja

- Telekom Slovenije pri svojem poslovanju spoštuje tako veljavno zakonodajo kot odločbe ter vidike sektorske regulacije in drugih pristojnih organov. Regulatorna tveganja obvladuje z organizacijskimi in procesnimi ukrepi pri poslovanju, s konstruktivnim dialogom in podajanjem mnenj, pripomb in predlogov v postopkih javne obravnave osnutkov splošnih in konkretnih aktov regulatorja ter z vlaganjem pravnih sredstev zoper izdane regulatorne odločbe, kadar je to utemeljeno.
- V pripravi je predlog novega Zakona o elektronskih komunikacijah (ZEKom-2), ki bo implementiral Evropski zakonik o elektronskih komunikacijah (EECC). Telekom Slovenije v postopku sodeluje s konstruktivnimi in strokovnimi predlogi, pripravil je tudi pripombe in predloge na predlog zakona. Na evropskem nivoju je v javnem posvetovanju zakonski sveženj o digitalnih storitvah (Digital Services Act), v katerem so predlagana nova in spremenjena pravila za poglobitev notranjega trga za digitalne storitve.
- Agencija za komunikacijska omrežja in storitve je z izdajo odločb o dodelitvi radijskih frekvenc 10. junija 2021 zaključila javni razpis z javno dražbo za dodelitev radijskih frekvenc za zagotavljanje javnih komunikacijskih storitev končnim uporabnikom v radiofrekvenčnih pasovih 700 MHz, 1500 MHz, 2100 MHz, 2300 MHz, 3600 MHz in 26 GHz. S tem so operaterji dobili v uporabo frekvence, ki so jih dražili.
- 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 ključna uporaba Uredbe (EU) 2016/679 Evropskega parlamenta in Sveta o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov (Splošna



uredba) ter področne zakonodaje, predvsem Zakona o elektronskih komunikacijah (ZEKom-1). Splošna uredba je prinesla zahtevnejšo regulacijo ter večje zavedanje o področju varovanja podatkov tako na strani uporabnikov kot širše javnosti, področna zakonodaja pa določa obveznosti Telekom Slovenije na posameznih področjih poslovanja. Telekom Slovenije zagotavlja skladnost s stalnim spremljanjem procesov varstva osebnih podatkov ter s posodobitvami in izboljšavami procesov obdelave osebnih podatkov in notranjih kontrol za varstvo osebnih podatkov. V postopku priprave je predlog novega Zakona o varstvu osebnih podatkov (ZVOP-2), kjer je Telekom Slovenije v sklopu GZS in drugih panožnih združenj sodeloval pri pripravi pripomb in predlogov. Družba spremlja tudi pripravo drugih predpisov s področja varstva osebnih podatkov na nacionalni (npr. ZEISZ) in ravni EU (kjer je uredba o e-zasebnosti/e-privacy v usklajevanju med organi EU, v pripravi je Data Act), ki bodo vplivali na obdelavo podatkov pri zagotavljanju njenih storitev.

#### Operativna tveganja

- Telekom Slovenije veliko pozornosti namenja obvladovanju operativnih tveganj na področju IKT. Tveganja obvladuje z upravljanjem in razvojem podsistemov, z izboljševanjem operativne učinkovitosti, procesov in kadrov, ob tem pa podpira nove poslovne priložnosti. Na področju varnosti tveganje obvladuje z nenehnim razvojem in izvajanjem varnostne politike, z odkrivanjem varnostnih groženj in ranljivosti ter s širjenjem varnostne kulture tako pri zaposlenih kot uporabnikih.
- Telekom Slovenije se sooča tudi s tveganji na področju zadržanja kadrov, 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 njihovih karier, interni prenos znanj s programom nasledstev, uvajanje in izvajanje naprednih razvojno-izobraževalnih programov ter hkrati zagotavlja sisteme za motiviranje in nagrajevanje zaposlenih. S kadrovskimi štipendijami družba mladim ponuja možnost stika z najsodobnejšimi tehnologijami, vrhunskimi strokovnjaki ter jim omogoča karierni in osebni razvoj.
- Tveganja, povezana z izvedbo nabavnih postopkov, Telekom Slovenije obvladuje s centralizirano nabavo, z vzpostavljenim standardnim procesom za izvedbo nabavnih postopkov in z metodologijo za ocenjevanje tveganja sodelovanja z dobavitelji. Družba

spremlja skladnost izvajanja pogodbenih določil, kamor je vključen tudi Kodeks za dobavitelje.

#### Vpliv pandemije COVID-19

- Zaradi pandemije COVID-19 so aktivnosti in ponudba na maloprodajnem trgu prilagojene, posebno pozornost družba namenja posameznim segmentom uporabnikov. Pospešuje se prodaja storitev in izdelkov preko digitalnih kanalov, težnja je k poenostavitvi procesov in digitalizaciji. V obdobju pandemije se je povečala prodaja storitev telemedicine in e-oskrbe. Družba prilagaja aktivnosti glede na zmanjšan obseg poslovanja določenih panog, kar vpliva na izvedbo nekaterih načrtovanih projektov pri poslovnih uporabnikih. Zaradi otežene migracije prebivalstva in omejitev letalskih potovanj se je zmanjšalo število tujih uporabnikov, ki gostujejo v mobilnem omrežju Telekom Slovenije. Ob tem družba beleži porast uporabnikov iz evropskih držav (Italija, Avstrija, Nemčija ...). Manjše je tudi število mobilnih uporabnikov Telekom Slovenije v omrežjih tujih operaterjev, razen na Hrvaškem, kjer je družba med turistično sezono beležila rast prometa. Ukrepi vključujejo tudi iskanje novih virov prihodkov.
- Celosten pristop na področju obvladovanja likvidnostnega in kreditnega tveganja ter izvedeni ukrepi na drugih področjih poslovanja so pripomogli k temu, da pandemija COVID-19 ni bistveno vplivala na likvidnost družbe in poslabšanje strukture terjatev.
- Družba je sprejela načrt ukrepov in delovanja v času pandemije, ki upošteva tudi ukrepe na državnem nivoju. Skladno z njimi prilagaja svoje aktivnosti s ciljem zagotavljanja neprekinjenega poslovanja ter varovanja zdravja uporabnikov in zaposlenih. Družba skrbi za spoštovanje vseh varnostnih in preventivnih ukrepov, zaposlenim pa, kjer to omogoča narava dela, zagotavlja tudi delo od doma.
- Družba skrbi za pravočasno dobavo opreme in storitev s povečano komunikacijo z dobavitelji. Zaradi motenj v proizvodnji določenih sestavnih delov, blaga in opreme so možne kasnitve v dobavah, zaradi višanja cen materiala pa tudi odpovedi pogodb, saj nekateri dobavitelji ne morejo več zagotavljati dobav po dogovorjenih cenah. Družba zato zagotavlja ustrezne varnostne zaloge strateškega materiala. Kjer je mogoče, sta vzpostavljena vsaj dva vira dobave.

#### AVTENTA

- Tveganje doseganja pričakovanih prihodkov se obvladuje s konkurenčno ponudbo in z razvojem digitalnih rešitev.
- Tveganje, povezano s pandemijo COVID-19, še vedno vpliva na zamike pri realizaciji projektov in zmanjšanje obsega novih projektov.

## GVO

- Tveganje rasti cen gradbenih storitev in materialov se obvladuje s prilagajanjem organizacije dela in procesov.
- Tveganje, povezano s pandemijo COVID-19, vpliva na poslovanje pri izvedbi investicijskih in vzdrževalnih del.

## SOLINE

- Tveganje vremenskih pogojev je povezano z izpadom pridelave soli zaradi neugodnih vremenskih pogojev; vezano je na sezonsko dejavnost. Poslovanje Solin se prilagaja s širitvijo prodajnih programov in s prilagajanjem infrastrukture s pomočjo podnebnega programa RS.
- Spremembe koncesijske pogodbe za pridobivanje soli lahko bistveno vplivajo na poslovni model družbe. Vlada RS je podaljšala koncesijo za 18 mesecev. Ministrstvo za okolje in prostor je podalo predlog spremembe zakona o rudarstvu, skladno s katerim družba služnosti ne bi plačevala. Spremembe se pričakujejo konec leta 2023.
- Pandemija COVID-19 negativno vpliva na poslovanje družbe, saj so krajinski park in lastne trgovine slabše obiskani zaradi manjšega števila tujih turistov.

## TSinpo

- Tveganje doseganja plana prodaje drugih tržnih storitev se nanaša na znižanje povpraševanja in pritisk konkurence. V družbi poteka aktivna prodaja preko spletnega komuniciranja ter prilagajanje storitev skeniranja in pakiranja zahtevam trga.
- Pandemija COVID-19 negativno vpliva na poslovanje družbe zaradi manjšega povpraševanja, zamika pri lansiranju produktov na trg, rasti cen surovin in podaljševanja dobavnih rokov surovin. Poteka aktivna komunikacija s strankami, prav tako potekajo aktivnosti iskanja nadomestnih poslov in aktivnosti za kompenzacijo podražitve surovin.

## TSmedia

- Tveganje doseganja pričakovanih prihodkov se obvladuje s sklepanjem letnih pogodb in nadzorom nad prihodki. Pripravljajo se akcijske cene za oglaševalce, nagovarja se nove potencialne oglaševalce, ki imajo povečan obseg dela in storitev, uvajajo se nove napredne oblike oglaševanja. Opravljen je bil nabor vsebinskih prodajnih sklopov, ki so ciljano prilagojeni oglaševalcem.

- Pandemija COVID-19 vpliva na zmanjšanje obsega oglaševalskih akcij. Družba pridobiva nove stranke z direktnim trženjem, novimi oblikami in akcijami za spodbujanje oglaševanja ter ustvarjanjem skupnih projektov s končnimi oglaševalci.

## IPKO

- Tveganje programskih pravic in zagotavljanja TV-vsebin se obvladuje s spremljanjem dogajanja na trgu ter prilagajanjem in iskanjem partnerjev za zagotavljanje vsebin.
- Na tveganja izgube uporabnikov in prihodkov v segmentu fiksnih storitev zaradi nelojalne konkurence se družba odziva z aktivnim prilagajanjem ponudbe in ustreznimi tržnimi pristopi.
- Obstaja tveganje, da družba ne bo uspela ohraniti trenda rasti uporabe podatkovnih storitev, kar sicer poskuša doseči z različnimi tržnimi pristopi.
- Tveganje, vezano na uvedbo RLAH za države zahodnega Balkana, vpliva na izgubo prihodkov in višjih stroškov z naslova gostovanja.
- Tveganje dodatnih investicij, povezanih s premikom iz zračne v podzemno infrastrukturo, se obvladuje z usklajevanji s kosovskim elektrodistribucijskim podjetjem (KEDS), občinami in drugimi operaterji.
- V zvezi z obvladovanjem tveganja plačila dodatnih nadomestil za uporabo infrastrukture v občinah se je družba konec leta 2020 pritožila na ustavno sodišče.
- Obstaja tveganje, da družba ne bo pravočasno pridobila frekvenc, ki jih potrebuje za zagotavljanje širokopasovnih mobilnih storitev.
- Pri tveganju spremembe zakonodaje in njene interpretacije za javna naročila družba pričakuje, da bo novi zakon o javnih naročilih skladen z direktivami EU.
- V okviru tveganja skladnosti z davčno zakonodajo v zvezi z DDV in davkom na dobiček je družba vezano na davčno preiskavo najela davčnega svetovalca in sodeluje z davčnim organom.
- Tveganje, povezano s pandemijo COVID-19, dodatno vpliva na poslovanje. Družba z namenom zagotavljanja nemotenega poslovanja in razpoložljivosti storitev prilagaja poslovanje.

## 4. UPRAVLJANJE DRUŽBE

### Uprava

Telekom Slovenije vodi uprava, ki je bila 30. septembra 2021 v naslednji sestavi:

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

Nadzorni svet Telekom Slovenije je 10. marca 2021 s predsednikom in tremi člani uprave družbe sklenil dogovor o prenehanju pogodbe o zaposlitvi in razrešitvi. Predsedniku uprave, mag. Tomažu Seljaku, in članom uprave dr. Vidi Žurga, mag. Matjažu Beričiču in Tomažu Jontesu je skladno s tem mandat prenehal z 10. marcem 2021. Nadzorni svet je za novega predsednika uprave družbe imenoval Cvetka Sršena, za člana uprave pa dr. Mitjo Štularja in Tomaža Jontesa. Vsi so štiriletni mandat nastopili 10. marca 2021. Nadzorni svet Telekom Slovenije je 22. marca 2021 za članico uprave imenoval Barbaro Galičič Drakslar. Štiriletni mandat je nastopila 31. marca 2021.

### Nadzorni svet

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

Nadzorni svet Telekom Slovenije so 30. septembra 2021 sestavljali:

Predstavniki kapitala:

- Iztok Černoša, predsednik,
- mag. Karla Pinter, namestnica predsednika,
- Radovan Cerjak, član,
- mag. Aleksander Igljučar, član,
- Marko Kerin, član,
- dr. Jurij Toplak, 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 posameznega člana.

Skupščina delničarjev je z 21. januarjem 2021 odpoklicala člana nadzornega sveta, Igorja Rozmana, z 22. januarjem 2021 pa za nove člane nadzornega sveta izvolila Iztoka Černošo, mag. Aleksandra Igljučarja, Marka Kerina in Radovana Cerjaka, in sicer za mandatno obdobje štirih let. Z izvolitvijo novih članov nadzornega sveta je prenehala funkcija Boštjanu Kolerju, Dimitriju Marjanoviču in mag. Štefanu Belingarju, ki so bili v nadzorni svet imenovani s sklepom Okrožnega sodišča v Ljubljani 3. novembra 2020.

Po konstituiranju 11. februarja 2021 je nadzorni svet za predsednika izvolil Iztoka Černošo, za namestnika sta bila izvoljena Barbara Kürner Čad in Drago Kijevčanin. Na novo je imenoval tudi komisije nadzornega sveta.

S 27. aprilom 2021 je potekel mandat članicama nadzornega sveta, predstavnicama kapitala, Barbari Kürner Čad in mag. Barbari Gorjup. Skupščina delničarjev je 18. junija 2021 za člana nadzornega sveta, ki predstavlja kapital, izvolila mag. Karlo Pinter in dr. Jurija Toplaka, in sicer za štiriletni mandat, ki je začel teči z dnem izvolitve na skupščini. Nadzorni svet je 22. junija 2021 za namestnico predsednika nadzornega sveta izvolil mag. Karlo Pinter.

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

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

## Sestava organov vodenja in nadzora v odvisnih družbah Skupine Telekom Slovenije

### SLOVENIJA

#### GVO, d. o. o.

Direktor: dr. Zef Vučaj

Nadzorni svet: dr. Mitja Štular, Sabina Merhar (oba od 28. maja 2021), Helena Jakič (od 17. junija 2021)

Do 31. julija 2021 je bil direktor družbe Borut Radi. Dr. Mitja Štular je družbo začasno vodil od 1. avgusta do 31. avgusta 2021, v navedenem obdobju mu je funkcija člana nadzornega sveta mirovala.

#### INFRATEL d. o. o.

Direktor: dr. Zef Vučaj

Do 20. septembra 2021 je bil direktor družbe Borut Radi.

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

Direktor: dr. Zef Vučaj

Do 20. septembra 2021 je bil direktor družbe Borut Radi.

#### AVTENTA, d. o. o.

Direktor: Primož Kučič

#### TSmedia, d. o. o.

Direktor: Rajko Gerič

Do 31. julija 2021 je bil direktor družbe mag. Simon Furlan.

#### SOLINE, d. o. o.

Direktor: Klavdij Godnič

#### TSinpo d. o. o.

Direktorica: Sandra Peršak

Do 31. julija 2021 je bil direktor družbe mag. Danilo Tomšič. Vesna Lednik je opravljala funkcijo prokuristke družbe do 30. aprila 2021.

### DRUGE DRŽAVE

#### IPKO Telecommunications LLC, Kosovo

Glavni izvršni direktor: mag. Robert Erzin

#### SIOL d. o. o., Hrvaška

Direktor: mag. Simon Furlan

Do 31. julija 2021 je bil direktor družbe Matjaž Pogačnik, MBA.

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

Direktor: mag. Simon Furlan

Do 14. septembra 2021 je bil direktor družbe Matjaž Pogačnik, MBA.

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

Direktor: mag. Simon Furlan

Do 3. oktobra 2021 je bil direktor družbe Matjaž Pogačnik, MBA.

#### SIOL DOOEL Skopje, Makedonija

Direktor: mag. Simon Furlan

Do 21. septembra 2021 je bil direktor družbe Matjaž Pogačnik, MBA.

#### SIOL DOO BEOGRAD, Srbija

Direktor: mag. Simon Furlan

Do 17. septembra 2021 je bil direktor družbe Matjaž Pogačnik, MBA.

#### SIOL Prishtina L.L.C, Kosovo

Direktor: mag. Simon Furlan

Do 27. julija 2021 je bil direktor družbe Matjaž Pogačnik, MBA.

#### GVO Telekommunikation GmbH

Direktorji: Borut Radi, Darko Gradišnik, Roman Mazi

## 5. POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI OD JANUARJA DO SEPTEMBRA 2021

### PRVO ČETRTLETJE 2021

#### JANUAR

- 21. januarja je potekala 32. Skupščina delničarjev Telekom Slovenije, na kateri so delničarji sprejeli predlagane spremembe in dopolnitve besedila Statuta družbe Telekom Slovenije, d.d., ter sprejeli čistopis statuta. Delničarji so z dnem skupščine odpoklicali člana nadzornega sveta Igorja Rozmana, predstavnika kapitala, za nove člane nadzornega sveta. predstavnike kapitala, pa izvolili Iztoka Černošo, mag. Aleksandra Igljarja, Marka Kerina in Radovana Cerjaka, in sicer za mandatno obdobje štirih let, ki je začelo teči 22. januarja. Z izvolitvijo novih članov nadzornega sveta je prenehala funkcija Boštjanu Kolerju, Dimitriju Marjanoviću in mag. Štefanu Belingarju, ki so bili imenovani s sklepom Okrožnega sodišča v Ljubljani z dne 3. novembra 2020.
- Po tem, ko je Telekom Slovenije v lanskem letu vzpostavil prvo nacionalno omrežje pete mobilne generacije (5G), je v januarju omogočil tudi prvo mobilno gostovanje 5G. Tako lahko naročniki mobilnih storitev Telekom Slovenije gostujejo v omrežju 5G avstrijskega operaterja Hutchison Drei Austria. Ime omrežja se na mobilnelu izpiše kot 3 AT ali Drei.

#### FEBRUAR

- Telekom Slovenije je 1. februarja prejel tožbo zaradi domnevnih pogodbenih kršitev. Vrednost vložene tožbe je manj kot 5 % kapitala, kar predstavlja pogojno obveznost brez vpliva na računovodske izkaze družbe in skupine. Telekom Slovenije je na tožbo pravočasno odgovoril in ocenjuje, da tožeča stranka v sporu ne bo uspela.
- Po tem, ko so bila prodajna mesta Telekom Slovenije od 24. oktobra 2020 do 9. februarja 2021 zaprta, so se 10. februarja ponovno odprla. Na prodajnih mestih skrbno izvajamo vse zaščitne ukrepe, povezane s preprečevanjem širjenja Covid-19.
- Nadzorni sveta Telekom Slovenije je 11. februarja za predsednika izvolil Iztoka Černošo. Njegova namestnika sta postala Barbara Kürner Čad kot predstavnica kapitala in Drago Kijevčanin kot predstavnik zaposlenih. Glede na spremenjeno članstvo je nadzorni svet na novo imenoval tudi komisije nadzornega sveta.
- Telekom Slovenije je s platformo NEO, ki je z

glasovnim upravljanjem v slovenske domove prinesla popolnoma novo izkušnjo upravljanja TV-vsebin, omogočil tudi igranje iger v oblaku.

- Za svetovno prvenstvo v biatlonu na Pokljuki je Telekom Slovenije zagotovil hitre in zanesljive komunikacije prek mobilnega in fiksnega omrežja, vključno z najnovjšo generacijo mobilnih komunikacij 5G. Pokljuka je bila tako prvo prizorišče svetovnega prvenstva v biatlonu, kjer so imeli organizatorji, tekmovalci, ekipe in medijske hiše na voljo internetni dostop tudi prek 5G.
- Zveza potrošnikov Slovenije je mobilni paket Naj 5G, ki naročnikom med drugim omogoča mobilni internet s hitrostmi 450/100 Mbit/s, ocenila kot najboljšega v kategoriji naročniški in predplačniški paketi z neomejenimi klici in sporočili.

#### MAREC

- Telekom Slovenije je od Okrožnega sodišča v Ljubljani 2. marca prejel tožbo družbe T-2 zaradi plačila navadne škode v višini pcto. 12.195.656 evrov, plačilo izgubljenega dobička v višini pcto. 35.760.909 evrov in ugotovitev neobstoja terjatev pcto. 1.778.033 evrov s spp. Vtoževani zahtevek naj bi predstavljal škodo, ki naj bi jo tožeča stranka utrpela v obdobju od 1. septembra 2018 do 31. julija 2020. Telekom Slovenije ocenjuje, da bo tožbeni zahtevek v celoti zavrnjen.
- Nadzorni svet Telekom Slovenije je 10. marca s predsednikom in tremi člani uprave družbe sklenil dogovor o prenehanju pogodbe o zaposlitvi in razrešitvi z mesta predsednika uprave oz. člana uprave družbe. Predsedniku uprave mag. Tomažu Seljaku in članom uprave dr. Vidi Žurga, mag. Matjažu Beričiču in Tomažu Jontesu je skladno s tem mandat prenehal z 10. marcem 2021. Nadzorni svet je za novega predsednika uprave imenoval Cvetka Sršena, za člana uprave pa dr. Mitjo Štularja in Tomaža Jontesa. Vsi so štiriletni mandat nastopili 10. marca 2021.
- Nadzorni svet Telekom Slovenije je 22. marca na mesto članice uprave imenoval Barbaro Galičič Drakslar. Štiriletni mandat je nastopila 31. marca.
- Za mnoga podjetja je vzpostavitev varnega in zanesljivega IKT-okolja, ki omogoča varno delo na daljavo, še vedno izziv, zato je Telekom Slovenije razvil rešitev, ki predstavlja novost na slovenskem trgu. Gre za celovito rešitev najema IT-storitev, ki vključuje naprave in opremo za

posamezno delovno mesto, orodja za boljšo učinkovitost, IT-upravljanje implementiranih rešitev ter IT-pomoč in podporo.

## DRUGO ČETRTLETJE 2021

### APRIL

- Telekom Slovenije je s strani Vrhovnega sodišča RS prejel sodbo, izdano 24. marca, in sicer v upravnem sporu zoper Javno agencijo RS za varstvo konkurence (AVK) zaradi zlorabe prevladujočega položaja na medoperaterskem trgu. Vrhovno sodišče je s sodbo odločilo, da se reviziji Telekoma Slovenije delno ugotovi in izpodbijano sodbo upravnega sodišča z dne 9. januarja 2018 razveljavi v delu, s katerim je bila tožba Telekoma Slovenije zavrnjena. V tem delu je vrhovno sodišče zadevo vrnilo sodišču prve stopnje v ponovno odločanje. Gre za zadevo zaradi odprave odločbe AVK, opr. št. 306-23/2013-151, z dne 2. februarja 2015. Skladno z odločitvijo vrhovnega sodišča navedena odločba ni več delno pravnomočna.
- Od 1. do 11. aprila, ko so na ravni države veljali ostrejši ukrepi z namenom preprečevanja širjenja koronavirusa, so bila naša prodajna mesta ob rednem tedenskem testiranju zaposlenih odprta. Pri tem so imela nekatera prodajna mesta prilagojen delovni čas. Od vključno 12. aprila dalje so prodajna mesta odprta po običajnem urniku.
- Dve leti in pol po tem, ko je Telekom Slovenije postavil nov razvojni mejnik in med prvimi na svetu predstavil rešitev, s pomočjo katere lahko TV-gledalci vsebine namesto s klasičnim daljinskim upravljalnikom upravljajo z glasom in to v slovenskem jeziku, je uporabo platforme NEO omogočil že 100.000-emu uporabniku. Glasovno upravljanje je med uporabniki vedno bolj priljubljeno. Uporabniki so marca uporabili kar 8,6 milijona glasovnih ukazov (od tega 185.000 različnih), v povprečju pa posamezni uporabnik izreče 126 glasovnih ukazov mesečno.
- Telekom Slovenije je na javni dražbi za dodelitev radijskih frekvenc za zagotavljanje javnih komunikacijskih storitev končnim uporabnikom pridobil radiofrekvenčni spekter v 700 MHz FDD pasu, 700 MHz SDL pasu, 1500 MHz pasu, 2100 MHz pasu, 3600 MHz pasu in 26 GHz pasu, in sicer za 52.078.177,00 evrov. V postopku dražbe je Telekom Slovenije pridobil ves potreben in načrtovan frekvenčni spekter, s katerim bo tako zasebnim uporabnikom in podjetjem kot operaterjem, ki gostujejo v njegovem omrežju, tudi v prihodnje zagotavljala najnaprednejše storitve in rešitve z najboljšo uporabniško izkušnjo.

- Telekom Slovenije je v skrbi za trajnostno bivanje in še boljšo kakovost življenja prebivalcev v mestih oz. skupnostih vzpostavil celovit nabor rešitev za pametna mesta, s katerimi lahko mesta oz. skupnosti spremljajo emisije in vodne izgube, izboljšajo energetske učinkovitost, poskrbijo za pametno upravljanje parkirišč in prometa, pametno razsvetlavo in še marsikaj. Ob tem Telekom Slovenije v vse več mestih po Sloveniji skrbi za vzpostavitev brezplačnega javnega WiFi-omrežja v sklopu projekta WiFi4EU.

### MAJ

- Telekom Slovenije je 3. maja s strani Javne agencije Republike Slovenije za varstvo konkurence (AVK) prejel sklep, s katerim je AVK postopek ugotavljanja kršitve 9. člena Zakona o preprečevanju omejevanja konkurence (ZPOMk-1) in 102. člena Pogodbe o delovanju Evropske unije (PDEU; prej 82. člen Pogodbe o ustanovitvi Evropske skupnosti) ustavila. AVK je postopek uvedla 19. marca 2009 zoper družbo Mobitel, postopek pa nadaljevala zoper Telekom Slovenije kot njenega pravnega naslednika, in sicer zaradi očitka zlorabe prevladujočega položaja na maloprodajnem trgu mobilne telefonije z vodenjem cenovne politike posrednega ali neposrednega določanja nepoštenih prodajnih cen v paketu Itak Džabest. 13. februarja 2012 je AVK izdala odločbo, s katero je odločila, da je Telekom Slovenije kršil ZPOMk-1 in PDEU s tem, ko je od novembra 2008 do julija 2010 ponujal maloprodajni paket Itak Džabest po nepoštenih prodajnih cenah, saj so bili prirastni prihodki nižji od prirastnih stroškov. Zoper odločbo je Telekom Slovenije vložil tožbo na Vrhovno sodišče RS, ki je 26. novembra 2013 tožbi ugodilo, odločbo AVK odpravilo ter zadevo vrnilo AVK v ponovni postopek. AVK je 22. aprila 2021 izdala sklep o ustavitvi postopka z obrazložitvijo, da v ponovljenem postopku ni uspela pridobiti dokazov o obstoju predatorske izključevalne strategije Telekoma Slovenije.
- Nadzorni svet Telekoma Slovenije je 12. maja obravnaval aktivnosti konsolidacije na slovenskem trgu in podal soglasje k ustavitvi postopka pripojitve odvisne družbe Avtenta k Telekomu Slovenije. Glede na dinamičnost IKT-trga bo Avtenta, ki je vodilni partner za upravljanje in uvajanje SAP rešitev ter brezpapirnega poslovanja na slovenskem trgu, še naprej kot samostojno podjetje v okviru Skupine Telekom Slovenije krepila svoj položaj na trgu naprednih e-poslovnih rešitev. Nadzorni svet je podal tudi soglasje k ustavitvi postopka prodaje družbe TSmedia. Postopek se je zaključil brez izbire kupca, družba TSmedia pa ostaja del Skupine Telekom Slovenije.

- V Občini Trzič je Telekom Slovenije vzpostavil sistem pametnega parkiranja, ki za bolj učinkovito upravljanje parkirnih mest voznike samodejno usmerja na prosta parkirna mesta. Sistem pametnega parkiranja je ena izmed rešitev, ki jih Telekom Slovenije zagotavlja v okviru razvoja pametnih mest.
- Telekom Slovenije je uvedel novo napredno rešitev Varen splet, ki tako podjetjem kot zasebnim uporabnikom zagotavlja celovito zaščito internetnega prometa tako v mobilnem kot v fiksnem omrežju, pa tudi pri gostovanju v tujih mobilnih omrežjih.
- 13. maja je Telekom Slovenije objavil sklic 33. skupščine delničarjev.
- Telekom Slovenije je kot edini družbenik družbe GVO sprejel določbe spremenjenega akta o ustanovitvi družbe, skladno s katerim ima družba tudi nadzorni svet. Telekom Slovenije je za člana nadzornega sveta za štiriletni mandat, ki je začel teči 28. maja, imenoval dr. Mitjo Štularja in Sabino Merhar, svet delavcev družbe pa je za članico nadzornega sveta, predstavnico zaposlenih, za štiriletni mandat, ki je začel teči 17. junija, imenoval Heleno Jakič.

## JUNIJ

- Telekom Slovenije je uporabnikom platforme NEO s prenovljeno spletno stranjo neo.io in novo mobilno aplikacijo NEO, ki prinašata enak nabor TV-programov, kot so uporabniku na voljo na televiziji prek NEO Smartboxa, še dodatno izboljšal uporabniško izkušnjo.
- Telekom Slovenije je 3. junija s sindikatom bank v organizaciji Nove Ljubljanske banke in v sestavi bank Banka Intesa Sanpaolo, Nova Ljubljanska banka, SKB banka in UniCredit Banka Slovenija podpisal pogodbo o dolgoročnem sindiciranem posojilu v višini 130 milijonov evrov. S prejetim dolgoročnim posojilom je Telekom Slovenije zagotovil potrebno likvidnost za poplačilo izdanih obveznic v višini 100 milijonov evrov, ki so zapadle v plačilo v juniju 2021, delno pa je posojilo namenjeno investicijam za nadaljnje uresničevanje zastavljene strategije. Sindicirano posojilo ima ročnost 7 let in je razdeljeno na tri tranše.
- V neodvisni raziskavi Trusted Brand, ki jo izvaja Inštitut za raziskovanje trga in medijev Mediana, so anketiranci Telekom Slovenije prepoznali kot najbolj zaupanja vredno blagovno znamko tako v kategoriji mobilnih kot internetnih storitev.
- Telekom Slovenije, ki je kot edini slovenski operater v lanskem letu vzpostavil nacionalno omrežje pete mobilne generacije (5G), s katerim pokriva že skoraj 34 % prebivalcev, je 15. junija omrežje na več lokacijah v Ljubljani nadgradil z dodatnim frekvenčnim spektrom 3600 MHz.
- Na 33. Skupščini delničarjev Telekoma

Slovenije so delničarji potrdili predlog, da se bilančni dobiček, ki za leto 2020 znaša 34.981.050,48 EUR, uporabi tako, da se za izplačilo dividend nameni 29.274.651,00 EUR oz. 4,50 EUR bruto na posamezno delnico, preostali del v višini 5.706.399,48 EUR pa se prenese v naslednje leto. Dividende so se 3. avgusta izplačale imetnikom delnic oziroma drugim upravičencem, ki so bili na presečni dan 2. avgusta vpisani v delniško knjigo kot imetniki delnic oziroma kot drugi upravičenci s pravico do dividend. Skupščina delničarjev se je seznanila z letnim poročilom za poslovno leto 2020 in s pisnim poročilom nadzornega sveta o potrditvi letnega poročila za poslovno leto 2020 ter upravi in nadzornemu svetu za poslovno leto 2020 podelila razrešnico. Skupščina delničarjev se je seznanila tudi s prejemki članov organov vodenja in nadzora družbe ter s prejemki članov organov vodenja odvisnih družb družbe v letu 2020. Skupščina delničarjev se je seznanila, da je s 27. aprilom potekel mandat članicama nadzornega sveta, predstavnicama kapitala, Barbari Kürner Čad in mag. Barbari Gorjup ter za člana nadzornega sveta, ki predstavljata kapital, izvolila mag. Karlo Pinter in dr. Jurija Toplaka, in sicer za štiriletni mandat, ki je začel teči z dnem izvolitve na skupščini. Delničarji so sprejeli sklep glede plačila članom nadzornega sveta skladno s Kodeksom korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države. Skupščina delničarjev je upravi družbe podelila pooblastilo za pridobivanje in odsvojitve lastnih delnic, pri čemer sklad lastnih delnic skupaj z delnicami, ki jih družba že ima, ne sme preseči 5 % osnovnega kapitala oz. 326.773 delnic družbe. Pooblastilo velja 12 mesecev od dneva sprejetja sklepa.

## TRETJE ČETRTLETJE 2021

## JULIJ

- Telekom Slovenije, ki je dolgoletni partner Olimpijskega komiteja Slovenije in pomemben podpornik slovenskih športnikov, je svojim naročnikom televizije med olimpijskimi igrami v Tokiu omogočil spremljanje športnih tekmovanj na dodatnih sedmih TV-programih Eurosporta.
- Telekom Slovenije kot edini telekomunikacijski operater sodeluje v evropskem projektu 5G-IANA (Intelligent Automotive Network Applications). Šestnajst partnerjev iz osmih evropskih držav razvija odprto platformo, ki bo v prihodnje omogočala hitrejšo uvajanje celovitih tehnoloških storitev na različnih področjih avtomobilske industrije, mobilnosti in cestne infrastrukture. V testnem okolju 5G-omrežja Telekoma Slovenije bo predstavljenih več primerov uporabe, ki bodo vključevali različne

scenarije, in sicer daljinsko krmiljenje vozila, usklajevanje manevrov za avtonomno vožnjo, virtualni izlet z avtobusom, zagotavljanje vsebine navidezne resničnosti za vozila, pretočnost parkirišč, zaznavanje visoko tveganih cestnih točk, nadzor stanja omrežja in spremljanje situacije pri nesrečah v čezmejnih cestnih predorih.

- Nadzorni svet Telekom Slovenije je podal soglasje k imenovanju Rajka Geriča za direktorja družbe TSmedia, in sicer za mandatno obdobje štirih let, ki je pričelo teči 1. avgusta, in k imenovanju Sandre Peršak za direktorico družbe TSinpo, in sicer za mandatno obdobje štirih let, ki je prav tako pričelo teči 1. avgusta. Nadzorni svet je podal soglasje k začasnemu imenovanju dr. Mitje Štularja za direktorja družbe GVO, in sicer s pričetkom 1. avgusta, ki je družbo začasno vodil do imenovanja novega direktorja. S 1. septembrom je vodenje družbe GVO prevzel dr. Zef Vučaj, in sicer za mandatno obdobje štirih let. Nadzorni svet je podal soglasje k imenovanju mag. Simona Furlana za direktorja družb SIOL Beograd, SIOL Podgorica, SIOL Sarajevo, SIOL Skopje, SIOL Zagreb in SIOL Prishtina.

## AVGUST

- Telekom Slovenije je od Okrožnega sodišča v Ljubljani prejel tožbo družbe Telemach zaradi plačila škode pcto. 28.795.802,00 EUR z zakonskimi zamudnimi obrestmi od 1. junija 2021 dalje do plačila. Telemach tožbeni zahtevek utemeljuje z domnevnimi kršitvami regulatornih odločb, izdanih s strani Agencije za komunikacijska omrežja in storitve Republike Slovenije, ter z domnevno zlorabo prevladujočega položaja.
- Telekom Slovenije je v času olimpijskih iger zabeležil rekordne količine podatkovnega prometa v mobilnem omrežju in števila gledalcev NEO na spletu. Omrežje Telekom Slovenije je v času olimpijskih iger v Tokiu preneslo do 80 odstotkov več mobilnih podatkov, kot v enakem obdobju pred tem. Prav tako se je v tem času izjemno povečal mobilni prenos podatkov v gostovanju ter število ogledov prenosov športnih vsebin na spletnem in mobilnem NEO tako v Sloveniji kot v tujini.
- Barbara Galičič Drakslar, članica uprave Telekom Slovenije, je 27. avgusta kupila 100

lotov delnic družbe z oznako TLSSG, in sicer po ceni 59,00 evrov za delnico in v skupni vrednosti 5.900,00 evrov. Nakup navadnih delnic družbe z oznako TLSSG je bil izveden na Ljubljanski borzi. Po opravljeni transakciji ima Barbara Galičič Drakslar v lasti 100 delnic z oznako TLSSG.

## SEPTEMBER

- Telekom Slovenije od 1. septembra mladim ponuja novost – SUPR mobilni paket, ki s svojo inovativnostjo, atraktivnostjo in nizko ceno odgovarja potrebam mladih po hitri in varni komunikaciji kjerkoli in kadarkoli. Posebnost SUPR mobilnega paketa je, da se količina gigabajtov v njem vsak mesec povečuje, poleg tega pa ob vključenih 100 gigabajtih nudi možnost neomejenega interneta med vikendi ali med tednom, vključuje pa tudi neomejene klice in sporočila. SUPR spodbuja odkrivanje lepote Slovenije, saj vsak obisk lokacij, označenih kot gigaspot, nagradi z dodatnimi brezplačnimi gigabajti – za vedno.
- Cvetko Sršen, predsednik uprave Telekom Slovenije, je 16. septembra kupil 150 lotov delnic družbe z oznako TLSSG, in sicer po ceni 53,80 evrov za delnico in v skupni vrednosti 8.070,00 evrov. Nakup navadnih delnic družbe z oznako TLSSG je bil izveden na Ljubljanski borzi. Po opravljeni transakciji ima Cvetko Sršen v lasti 150 delnic z oznako TLSSG.
- Letos mineva natanko 30 let, odkar smo v Sloveniji dobili mobilno telefonijo, ki nam je v marsičem spremenila življenje. Telekom Slovenije vse uporabnike mobilne telefonije vabi, da na katerokoli njegovo prodajno mesto po vsej Sloveniji prinesejo odslužene mobitele, v Telekomu Slovenije pa bodo poskrbeli za reciklažo, ob tem pa za prinesene odslužene mobitele naslednje leto v sodelovanju s Čebelarsko zvezo Slovenije in podjetjem Treecelet posadili 1000 medovitih dreves.
- Od 24. septembra so hkrati s pričetkom svetovne prodaje novi modeli mobilnih telefonov iPhone serije 13 slovenskim uporabnikom na voljo pri Telekomu Slovenije. Telekom Slovenije je ekskluzivno omogočil tudi storitvi Apple Music za poslušanje glasbe in iCloud+ za varno shranjevanje podatkov. Na voljo sta tudi nova Apple iPad 10.2 (9th) Cellular in Apple iPad mini (6th) Cellular.



## 6. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

### ČETRTO ČETRLETJE 2021

#### OKTOBER

- V oktobru ni bilo pomembnejših poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze po datumu bilance stanja 30. 9. 2021.
- Družba OpenSignal, ki predstavlja neodvisen globalni standard za merjenje kakovosti mobilnih omrežij in ki kakovost omrežja meri na podlagi transparentne metodologije in dejanske uporabniške izkušnje, je letos drugič objavila rezultate tudi za Slovenijo. Merjenje je potekalo med 1. junijem in 29. avgustom letos, rezultati pa so ponovno pokazali, da ima v Sloveniji najboljše mobilno omrežje Telekom Slovenije, saj je bilo najboljše v vseh sedmih kategorijah: video izkušnja, igranje iger, uporaba govornih aplikacij, hitrost od uporabnika, hitrost do uporabnika, 4G dostopnost in 4G pokritost.
- Ob prvi obletnici največjega 5G omrežja v Sloveniji je Telekom Slovenije mobilne pakete Naj brezplačno obogatil z dodatnimi količinami gigabajtov. Izkušnje kažejo, da uporabniki prednosti, ki jih prinaša 5G, predvsem še višje hitrosti prenosa podatkov, z veseljem izkoriščajo, da se s 5G dodatno povečuje poraba mobilnega prenosa podatkov, število mobilnih, ki omogočajo 5G, pa se na trgu povečuje, s čimer se nenehno povečuje tudi število 5G uporabnikov. V prvem letu ima storitev 5G vključeno že več kot 50 tisoč uporabnikov Telekoma Slovenije.
- Tudi v letošnjem rožnatem oktobru, mednarodnem mesecu osveščanja o raku dojke, sta Telekom Slovenije in Samsung – že 14. leto zapored – slovenskim uporabnikom ponudila dva »rožnata« mobitela Samsung, Združenju Europa Donna Slovenija pa ob zaključku prodaje donirala 10.000 evrov.
- Telekom Slovenije je razvil in omogočil tehnično rešitev, prek katere Zavarovalnica Sava od 14. oktobra dalje naročnikom mobilnih storitev Telekoma Slovenije omogoča nov inovativen produkt, ki je novost na slovenskem zavarovalniškem trgu – prvo turistično zavarovanje s plačilom »po porabi«, to pomeni glede na dejansko število dni, ko je posameznik v tujini. Zavarovanje z jamstvom in obračunom premije po načelu »plačaj, kolikor gostuješ«, uporabnikom zagotavlja enostavno aktiviranje storitve na daljavo, zavarovalna premija pa se obračuna samodejno, in sicer za čas, ko je

mobilna številka uporabnika prijavljena v omrežjih tujih operaterjev. Turistično zavarovanje Brezskrbni se uporabnikom obračuna po zaključku potovanja, in sicer na računu za komunikacijske storitve. Na ta način se lahko uporabniki brezskrbno odpravijo na dopust čez mejo, ne da bi jim bilo treba pred tem vsakič znova sklepati zavarovanje za tujino.

- Svet delavcev Telekoma Slovenije je na mesto predstavnikov zaposlenih v Nadzornem svetu Telekoma Slovenije za mandatno obdobje štirih let, ki prične teči z dnem 14. 11. 2021, imenoval Draga Kijevčanina, Dušana Piška in Jano Žižek Kuhar. Navedeni predstavniki so člani Nadzornega sveta Telekoma Slovenije tudi v obstoječem mandatnem obdobju, v katerem se predstavnikom zaposlenih mandat izteče 14. 11. 2021.

# 7. ZGOŠČENO MEDLETNO RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE IN DRUŽBE TELEKOM SLOVENIJE, D. D., ZA OBDOBJE OD JANUARJA DO SEPTEMBRA 2021

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

Zgoščeni izkazi za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2021, so pripravljene v skladu z MRS 34 Medletno računovodsko poročanje in jih je potrebno brati skupaj z računovodskimi izkazi in razkritji, pripravljenimi za poslovno leto 2020. Računovodski izkazi za obdobje od januarja do septembra 2021 in primerjalno obdobje od januarja do septembra 2020 so nerevidirani, za primerjalno obdobje na 31. december 2020 pa revidirani.

Računovodski izkazi skupine in družbe so pripravljene ob predpostavki, da bosta v prihodnosti nadaljevali poslovanje (računovodska predpostavka časovne neomejenosti delovanja). Poslovanje ni sezonske narave.

## Spremembe računovodskih usmeritev

Računovodske usmeritve, ki so bile uporabljene pri pripravi medletnih zgoščenih računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. decembra 2020.

## Uporaba pomembnih ocen in presoje

Priprava računovodskih izkazov od posloводства zahteva določene ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti ter na razkritje možnih obveznosti na dan bilance stanja, ter zneskov prihodkov in odhodkov v obdobju, ki se konča na dan bilance stanja.

Prihodnjih dogodkov in njihovega vpliva ni mogoče določiti z gotovostjo. Zato se pri računovodskih ocenah uporabi presoja, ki se spreminja glede na nove dogodke, izkušnje, dodatne informacije in kot posledica sprememb poslovnega okolja. Dejanske vrednosti se lahko razlikujejo od ocenjenih.

Ocene in predpostavke se redno pregledujejo. Spremembe računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocene spremenijo, in za vsa prihodnja obdobja, na katera spremembe vplivajo.

## Spremembe v Skupini Telekom Slovenije

V Skupini Telekom Slovenije v obdobju od januarja do septembra 2021 ni bilo sprememb.

## Pandemija COVID-19

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

Skupina Telekom Slovenije in družba Telekom Slovenije v obdobju od januarja do septembra 2021 nista opravili dodatnih slabitev v povezavi s pandemijo COVID-19, prav tako ni bilo pomembnejših znižanj ali oprostitev plačevanja najemnin v povezavi z MSRP 16 Najemi.

V Skupini Telekom Slovenije so v obdobju od januarja do septembra 2021 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:

- povračila nadomestil med začasno zadržanostjo od dela zaradi bolezni v breme delodajalca do 3 dni so koristile naslednje družbe: Telekom Slovenije, GVO, TSmedia, TSinpo in Soline, in sicer v skupni vrednosti 14 tisoč evrov;
- povračila nadomestila plač delavcev za čas, ko delavec zaradi višje sile ni opravljal dela, so koristile naslednje družbe: Telekom Slovenije, GVO, Avtenta, TSmedia, TSinpo in Soline, in sicer v skupni vrednosti 92 tisoč evrov;
- povračila nadomestila plač delavcev za čas čakanja na delo je koristila družba Soline, in sicer v višini 48 tisoč evrov;

- povračila nadomestila plač delavcev za skrajšan delovni čas je koristila družba Soline, in sicer v višini 18 tisoč evrov;
- povračila nadomestil za čas karantene sta koristili družbi Telekom Slovenije in GVO, in sicer v skupni vrednosti 16 tisoč evrov;
- povračilo fiksnih stroškov je koristila družba Soline, in sicer v višini 178 tisoč evrov;
- povračilo dodatno izplačanega kriznega dodatka so koristile naslednje družbe: Telekom Slovenije, GVO, Avtenta, TSmedia in TSinpo, in sicer v skupni vrednosti 111 tisoč evrov.

#### **Funkcijska in predstavitvena valuta**

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

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

### Nerevidirani konsolidirani in ločeni izkaz poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 2021

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2021	I - IX 2020	I - IX 2021	I - IX 2020
Prihodki od prodaje	486.758	479.646	435.464	439.610
Drugi prihodki iz poslovanja	2.969	6.014	1.117	4.495
Nabavna vrednost prodanega blaga	-64.448	-63.112	-70.232	-68.285
Stroški materiala in energije	-11.608	-10.434	-7.759	-7.972
Stroški storitev	-158.127	-168.145	-149.993	-162.178
Stroški dela	-77.737	-77.389	-64.397	-64.990
Amortizacija	-126.517	-125.371	-105.934	-102.677
Drugi odhodki poslovanja	-3.834	-1.037	-4.302	-913
<b>Skupaj odhodki poslovanja</b>	<b>-442.271</b>	<b>-445.488</b>	<b>-402.617</b>	<b>-407.015</b>
<b>Dobiček iz poslovanja</b>	<b>47.456</b>	<b>40.172</b>	<b>33.964</b>	<b>37.090</b>
Finančni prihodki*	1.447	1.420	14.169	4.346
Finančni odhodki*	-6.594	-7.072	-6.430	-15.918
<b>Dobiček pred obdavčitvijo</b>	<b>42.309</b>	<b>34.520</b>	<b>41.703</b>	<b>25.518</b>
Davek iz dobička	-3.778	-603	-3.277	0
Odloženi davki	-2.587	2.744	-2.615	2.672
<b>Čisti dobiček iz delujočega poslovanja</b>	<b>35.944</b>	<b>36.661</b>	<b>35.811</b>	<b>28.190</b>
Izguba iz ustavljenega poslovanja**	0	-9.219	0	0
<b>Čisti dobiček poslovnega obdobja</b>	<b>35.944</b>	<b>27.442</b>	<b>35.811</b>	<b>28.190</b>
Dobiček na delnico - iz delujočega poslovanja v EUR	5,53	5,64	5,50	4,33
Dobiček na delnico - iz poslovanja v EUR	5,53	4,22	5,50	4,33

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

\*\* Izguba iz ustavljenega poslovanja v primerjalnem obdobju predstavlja poslovni izid in učinek prodaje družbe Planet TV, ki je bila 30.9.2020 izločena iz Skupine Telekom Slovenije

**Nerevidirani konsolidirani in ločeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 2021**

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2021	I - IX 2020	I - IX 2021	I - IX 2020
<b>Čisti dobiček obdobja</b>	<b>35.944</b>	<b>27.442</b>	<b>35.811</b>	<b>28.190</b>
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida</i>				
<b>Prevedbene rezerve</b>	<b>30</b>	<b>-15</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem	189	104	189	105
Odloženi davek	-36	-20	-36	-20
<b>Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem v neto znesku</b>	<b>153</b>	<b>84</b>	<b>153</b>	<b>85</b>
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti ne bo smel prenesti v izkaz poslovnega izida</i>				
<b>Sprememba poštene vrednosti za aktuarske primanjkljaje in preseške</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb v kapitalske instrumente, merjene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	243	-364	243	-365
Odloženi davek	-46	69	-46	69
<b>Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb v kapitalske instrumente merjene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</b>	<b>197</b>	<b>-295</b>	<b>197</b>	<b>-296</b>
<b>Drugi vseobsegajoči donos poslovnega obdobja po davkih</b>	<b>380</b>	<b>-226</b>	<b>350</b>	<b>-211</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos poslovnega obdobja</b>	<b>36.324</b>	<b>27.216</b>	<b>36.161</b>	<b>27.979</b>
<hr/>				
<b>Vseobsegajoči donos, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe</b>	<b>36.324</b>	<b>27.216</b>		
Delujoče poslovanje	36.324	36.435	0	0
Ustavljeno poslovanje	0	-9.219	0	0

Nerevidirana konsolidirana in ločena bilanca stanja na 30. 9. 2021

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
<b>SREDSTVA</b>				
Neopredmetena sredstva	226.351	190.033	184.243	141.451
Opredmetena osnovna sredstva	656.011	664.644	595.871	600.532
Sredstva v najemu	74.209	77.420	81.221	86.506
Naložbe v odvisne družbe	0	0	38.501	37.001
Druge finančne naložbe	3.283	3.068	57.531	63.951
Pogodbena sredstva	2.571	2.668	2.157	2.337
Druge terjatve	16.884	17.081	16.880	17.639
Odloženi stroški	1.142	1.438	1.599	1.078
Naložbene nepremičnine	4.698	1.258	7.670	4.230
Odložene terjatve za davek	41.825	44.448	41.278	43.929
<b>Skupaj dolgoročna sredstva</b>	<b>1.026.974</b>	<b>1.002.058</b>	<b>1.026.951</b>	<b>998.654</b>
Sredstva za odtujitev	4.286	214	4.286	214
Zaloge	27.041	26.175	22.686	21.811
Poslovne in druge terjatve	152.630	162.936	146.505	159.360
Pogodbena sredstva	25.462	23.527	25.142	23.263
Odloženi stroški	5.952	4.250	4.151	3.764
Finančne naložbe	751	512	16.229	17.414
Denar in denarni ustrezniki	9.766	8.167	1.181	2.086
<b>Skupaj kratkoročna sredstva</b>	<b>225.888</b>	<b>225.781</b>	<b>220.180</b>	<b>227.912</b>
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>1.252.862</b>	<b>1.227.839</b>	<b>1.247.131</b>	<b>1.226.566</b>
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>				
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	272.721	272.721
Kapitalske rezerve	181.489	181.489	180.956	180.956
Rezerve iz dobička	106.479	106.479	104.978	104.978
<i>Zakonske rezerve</i>	<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	39.995	33.305	56.955	50.359
<i>Zadržani poslovni izid preteklih let</i>	<i>4.051</i>	<i>8.440</i>	<i>21.144</i>	<i>26.185</i>
<i>Poslovni izid tekočega leta</i>	<i>35.944</i>	<i>24.865</i>	<i>35.811</i>	<i>24.174</i>
Rezerve za poštene vrednosti	-148	-497	-147	-497
Rezerve za aktuarske dobičke/izgube	-2.958	-2.988	-2.733	-2.733
Prevedbene rezerve	6	-25	0	0
<b>Skupaj kapital</b>	<b>597.584</b>	<b>590.484</b>	<b>612.730</b>	<b>605.784</b>
Pogodbene obveznosti	14.221	14.955	13.512	14.301
Rezervacije	20.332	20.407	16.320	16.184
Druge obveznosti	23.687	38.896	15.909	20.856
Razmejene obveznosti	3.984	817	3.837	673
Posojila in krediti	301.381	184.221	301.381	184.221
Obveznosti iz najemov	56.330	59.092	62.309	67.093
Druge finančne obveznosti	153	244	153	244
Odložene obveznosti za davek	1.609	1.563	281	235
<b>Skupaj dolgoročne obveznosti</b>	<b>421.697</b>	<b>320.195</b>	<b>413.702</b>	<b>303.807</b>
Poslovne obveznosti	102.827	119.058	93.313	109.755
Obveznost za davek iz dobička	3.357	90	3.277	0
Posojila in krediti	64.882	32.080	66.384	45.095
Obveznosti iz najemov	10.698	10.180	12.081	11.660
Druge finančne obveznosti	2	101.239	0	101.237
Pogodbene obveznosti	12.478	12.656	8.815	8.707
Razmejene obveznosti	39.337	41.857	36.829	40.521
<b>Skupaj kratkoročne obveznosti</b>	<b>233.581</b>	<b>317.160</b>	<b>220.699</b>	<b>316.975</b>
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>655.278</b>	<b>637.355</b>	<b>634.401</b>	<b>620.782</b>
<b>Skupaj kapital in obveznosti</b>	<b>1.252.862</b>	<b>1.227.839</b>	<b>1.247.131</b>	<b>1.226.566</b>

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

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji v neto znesku	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	Prevedbena rezerva	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta					
Stanje 1. 1. 2021	272.721	181.489	51.612	3.671	-3.671	54.854	13	8.440	24.865	-219	-278	-2.988	-25	590.484
Čisti poslovni izid obdobja									35.944					35.944
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										197	153	0	30	380
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	35.944	197	153	0	30	36.324
Izplačilo dividend								-29.275						-29.275
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-29.275	0	0	0	0	0	-29.275
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								24.865	-24.865					0
Drugo								21		-1		30	1	51
Stanje 30. 9. 2021	272.721	181.489	51.612	3.671	-3.671	54.854	13	4.051	35.944	-23	-125	-2.958	6	597.584

Nerevidirani konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 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
			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	941	1.171	-507	-2.347	-6	590.588
Čisti poslovni izid obdobja									27.442					27.442
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										-295	84	0	-15	-226
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	27.442	-295	84	0	-15	27.216
Izplačilo dividend								-22.769						-22.769
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-22.769	0	0	0	0	0	-22.769
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								941	-941					0
Drugo		1						-44				-2	-1	-46
Stanje 30. 9. 2020	272.721	181.489	51.612	3.671	-3.671	54.854	13	8.776	27.442	876	-423	-2.349	-22	594.989



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

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji v neto znesku	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta				
Stanje 1. 1. 2021	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	0	26.185	24.174	-219	-278	-2.733	605.784
Čisti poslovni izid obdobja									35.811				35.811
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										197	153	0	350
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	35.811	197	153	0	36.161
Izplačilo dividend								-29.275					-29.275
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-29.275	0	0	0	0	-29.275
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								24.174	-24.174				0
Drugo								60					60
Stanje 30. 9. 2021	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	0	21.144	35.811	-22	-125	-2.733	612.730

Nerevidirani ločeni izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 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 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. 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										-296	85	0	-211
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	28.190	-296	85	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	-422	-2.070	611.346

Nerevidirani konsolidirani izkaz denarnih tokov za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 2021

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2021	I - IX 2020	I - IX 2021	I - IX 2020
<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>				
<b>Čisti dobiček poslovnega leta</b>	<b>35.944</b>	<b>27.442</b>	<b>35.811</b>	<b>28.190</b>
<b>Prilagoditve za:</b>				
Amortizacija	126.517	125.657	105.934	102.677
Slabitve in odpisi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	5	163	0	0
Dobiček / izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	212	188	208	276
Prilagoditev za ustavljeno poslovanje	0	6.645	0	0
Oslabitev in odpisi zalog	967	703	967	703
Neto popravek vrednosti terjatev	1.634	1.963	1.293	1.527
Sprememba rezervacij in druge spremembe	-2	-4.384	0	-4.500
Finančni prihodki	-1.447	-2.494	-14.169	-5.199
Finančni odhodki	6.594	7.083	6.430	16.772
Davek od dobička z odloženimi davki	6.365	-2.141	5.892	-2.672
<b>Denarni tok iz poslovanja pred spremembami ObK in rezervacij</b>	<b>176.789</b>	<b>160.825</b>	<b>142.366</b>	<b>137.774</b>
Spremembo zalog	-344	-2.814	-353	-3.030
Spremembo poslovnih in drugih terjatev	8.869	5.857	11.476	21.178
Spremembo rezervacij	-73	215	136	467
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti	-33.705	-14.773	-21.001	2.932
Spremembo pasivnih časovnih razmejitev in pogodbenih obveznosti	-264	2.743	-1.209	9.122
Plačani davek iz dobička	-540	-678	0	0
<b>Čista denarna sredstva iz poslovanja</b>	<b>147.488</b>	<b>174.271</b>	<b>129.653</b>	<b>159.662</b>
<b>Denarni tokovi iz naložbenja</b>				
<b>Prejemki pri naložbenju</b>	<b>524</b>	<b>410</b>	<b>22.627</b>	<b>6.008</b>
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev	379	192	379	191
Prejemki od dividend	100	6	11.100	840
Prejemki od obresti	3	1	1.652	1.825
Prejemki od vrnjenih posojil in depozitov	42	211	9.496	3.152
<b>Izdatki pri naložbenju</b>	<b>-151.266</b>	<b>-130.024</b>	<b>-147.161</b>	<b>-119.978</b>
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstev	-62.393	-68.439	-55.712	-64.750
Izdatki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-88.623	-61.579	-88.299	-54.338
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	0	0	-1.500	0
Izdatki za dana posojila in depozite	-250	-6	-1.650	-890
<b>Čista denarna sredstva, porabljena pri naložbenju</b>	<b>-150.742</b>	<b>-129.614</b>	<b>-124.534</b>	<b>-113.970</b>
<b>Denarni tokovi iz financiranja</b>				
<b>Prejemki pri financiranju</b>	<b>164.500</b>	<b>6.500</b>	<b>166.000</b>	<b>7.060</b>
Prejemki od dolgoročnih posojil	140.000	0	140.000	0
Prejemki od kratkoročnih posojil	24.500	6.500	26.000	7.060
<b>Izdatki pri financiranju</b>	<b>-159.684</b>	<b>-51.540</b>	<b>-172.061</b>	<b>-51.054</b>
Izdatki za odobritev prejetih posojil in izdajo obveznic	-607	0	-607	0
Glavni elementi plačil najemnin	-8.894	-7.278	-8.233	-6.834
Odplačila kratkoročnih posojil	0	0	-13.000	0
Odplačila dolgoročnih posojil	-115.385	-15.416	-115.385	-15.385
Izdatki za obresti	-5.523	-6.077	-5.561	-6.066
Izplačilo dividend	-29.275	-22.769	-29.275	-22.769
<b>Čista denarna sredstva, porabljena pri financiranju</b>	<b>4.816</b>	<b>-45.040</b>	<b>-6.061</b>	<b>-43.994</b>
<b>Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>	<b>1.562</b>	<b>-383</b>	<b>-942</b>	<b>1.698</b>
<b>Začetno stanje denarnih sredstev</b>	<b>8.167</b>	<b>13.219</b>	<b>2.086</b>	<b>1.153</b>
Učinki sprememb deviznih tečajev na denar in denarne ustreznike	37	52	37	52
<b>Končno stanje denarnih sredstev</b>	<b>9.766</b>	<b>12.888</b>	<b>1.181</b>	<b>2.903</b>

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

### Skupina Telekom Slovenije

Skupino Telekom Slovenije na dan poročanja (30. 9. 2021) sestavljajo obvladujoča družba Telekom Slovenije in naslednje odvisne družbe:

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

Telekom Slovenije je v septembru 2021 svojo odvisno družbo TSmedia dokapitaliziral s stvarnimi vložki v višini 1.500 tisoč evrov.

### Poročanje po segmentih

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

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

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

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

Skupina ne razkriva finančnih prihodkov in odhodkov po segmentih, saj financiranje skupine poteka centralno, na ravni obvladujoče družbe. Razkritje o prihodkih zunanjih strank po posameznih vrstah prihodkov je opisano v pojasnilu Prihodki od prodaje.

Računovodske usmeritve segmentov so enake računovodskim usmeritvam skupine.

## Poslovna segmenta I – IX 2021

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve*	Skupaj
Prodaja kupcem	436.243	50.515		486.758
Prodaja med segmenti	56.246	5.185	-61.431	0
<b>Prihodki po segmentih skupaj</b>	<b>492.489</b>	<b>55.700</b>	<b>-61.431</b>	<b>486.758</b>
<b>Drugi prihodki</b>	<b>1.926</b>	<b>1.043</b>		<b>2.969</b>
<b>Skupaj odhodki poslovanja</b>	<b>-401.152</b>	<b>-41.119</b>		<b>-442.271</b>
<b>Dobiček iz poslovanja za posamezni segment</b>	<b>93.263</b>	<b>15.624</b>	<b>-61.431</b>	<b>47.456</b>
Finančni prihodki				1.447
Finančni odhodki				-6.594
<b>Dobiček pred obdavčitvijo</b>				<b>42.309</b>
Davek iz dobička				-3.778
Odloženi davki				-2.587
<b>Čisti dobiček poslovnega leta</b>				<b>35.944</b>

Drugi podatki po segmentih 30. 9. 2021	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve*	Skupaj
Sredstva segmenta poročanja	1.315.715	122.704	-185.557	1.252.862
Obveznosti segmenta poročanja	666.419	102.212	-113.353	655.278

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

## Prihodki od prodaje po odsekih I – IX 2021

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Skupaj
Mobilni segment končni trg	156.673	30.982	187.655
Fiksni segment končni trg	140.664	16.998	157.662
Dodatne storitve	5.223	0	5.223
Veleprodajni trg	113.395	2.535	115.930
Drugi prihodki in trgovsko blago	20.288	0	20.288
<b>Skupaj prihodki od prodaje</b>	<b>436.243</b>	<b>50.515</b>	<b>486.758</b>

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Skupaj
Prihodki od prodaje storitev	369.381	49.513	418.894
Prihodki od prodaje blaga	66.862	1.002	67.864
<b>Skupaj prihodki od prodaje</b>	<b>436.243</b>	<b>50.515</b>	<b>486.758</b>

## Poslovna segmenta I – IX 2020

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve*	Skupaj delujoče podjetje
Prodaja kupcem	439.949	39.696	0	479.646
Prodaja med segmenti	60.091	4.315	-64.407	0
<b>Prihodki po segmentih skupaj</b>	<b>500.040</b>	<b>44.011</b>	<b>-64.407</b>	<b>479.646</b>
<b>Drugi prihodki</b>	<b>5.851</b>	<b>163</b>		6.014
<b>Skupaj odhodki poslovanja</b>	<b>-403.484</b>	<b>-42.004</b>		-445.488
<b>Dobiček iz poslovanja za posamezni segment</b>	<b>102.407</b>	<b>2.170</b>	<b>-64.407</b>	<b>40.172</b>
Finančni prihodki				1.420
Finančni odhodki				-7.072
<b>Dobiček pred obdavčitvijo</b>				<b>34.520</b>
Davek iz dobička				-603
Odloženi davki				2.744
<b>Čisti dobiček poslovnega leta</b>				<b>36.661</b>

Drugi podatki po segmentih 31. 12. 2020	Slovenija	Druge države	Izločitve in prilagoditve*	Skupaj
Sredstva segmenta poročanja	1.315.843	132.105	-220.109	1.227.839
Obveznosti segmenta poročanja	655.272	121.819	-139.736	637.355

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

## Prihodki od prodaje po odsekih I – IX 2020

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Skupaj delujoče podjetje
Mobilni segment končni trg	153.733	23.027	176.760
Fiksni segment končni trg	154.435	15.988	170.423
Dodatne storitve	5.406	0	5.406
Veleprodajni trg	107.372	680	108.052
Drugi prihodki in trgovsko blago	19.003	1	19.005
<b>Skupaj prihodki od prodaje</b>	<b>439.949</b>	<b>39.696</b>	<b>479.646</b>

v tisoč EUR	Slovenija	Druge države	Skupaj delujoče podjetje
Prihodki od prodaje storitev	375.635	38.948	414.583
Prihodki od prodaje blaga	64.314	748	65.063
<b>Skupaj prihodki od prodaje</b>	<b>439.949</b>	<b>39.696</b>	<b>479.646</b>

## Prihodki od prodaje

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2021	I - IX 2020	I - IX 2021	I - IX 2020
Mobilni segment končni trg	187.655	176.761	156.802	153.898
Fiksni segment končni trg	157.662	170.423	142.038	155.757
Dodatne storitve	5.223	5.406	5.224	5.407
Veleprodajni trg	115.929	108.052	114.728	108.073
Drugi prihodki in trgovsko blago	20.289	19.004	16.672	16.475
<b>Skupaj prihodki od prodaje</b>	<b>486.758</b>	<b>479.646</b>	<b>435.464</b>	<b>439.610</b>

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2021	I - IX 2020	I - IX 2021	I - IX 2020
Prihodki od prodaje storitev	418.894	414.583	364.394	370.118
Prihodki od prodaje blaga	67.864	65.063	71.070	69.492
<b>Skupaj prihodki od prodaje</b>	<b>486.758</b>	<b>479.646</b>	<b>435.464</b>	<b>439.610</b>

Prihodki od prodaje v Skupini Telekom Slovenije so v obdobju I – IX 2021 znašali 486,8 milijona evrov, kar je za 1 % več, kot enakem obdobju leta 2020.

**Na mobilnem segmentu končni trg** so prihodki višji predvsem zaradi višjih prihodkov od mobilnega trgovskega blaga v Telekomu Slovenije. Prihodki od storitev v Telekomu Slovenije se zmanjšujejo tudi zaradi optimizacije naročnikov, ki imajo v mesečno naročnino vključeno večje število storitev. V primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta so se povišali tudi prihodki IPKO.

**Na fiksнем segmentu končni trg** so prihodki nižji predvsem zaradi nižje prodaje IT licenc, ki na drugi strani znižujejo tudi stroške, ter zaradi upada prihodkov klasične govorne telefonije, ki je posledica upadanja klasičnih priključkov ter nadomeščanja z mobilno in IP-telefonijo.

Med **dodatnimi storitvami** evidentiramo prihodke finančnih storitev, energetike, eZdravja in zavarovanj. V letu 2021 so bili višji prihodki iz naslova eZdravja, ostali so zabeležili rahel upad.

Prihodki **na veleprodajnem trgu** so višji od doseženih v primerjalnem obdobju leta 2020 predvsem zaradi višjih prihodkov iz naslova mednarodnih govornih storitev.

**Drugi prihodki in trgovsko blago** so višji glede na dosežene v enakem obdobju leta 2020 zaradi višjih prihodkov odvisnih družb na trgu, kar je posledica milejših ukrepov v zvezi s pandemijo COVID-19.

### Prihodki iz najemnin

Skupina Telekom Slovenije je v obdobju I – IX 2021 ustvarila za 7.301 tisoč evrov prihodkov iz najemnin, v enakem obdobju lanskega leta pa 7.434 tisoč evrov prihodkov iz najemnin.

Družba Telekom Slovenije je v tem obdobju ustvarila za 7.895 tisoč evrov prihodkov iz najemnin, v enakem obdobju lani pa 7.427 tisoč evrov prihodkov iz najemnin.

## Stroški storitev

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - IX 2021	I - IX 2020	I - IX 2021	I - IX 2020
Stroški telekomunikacijskih storitev	86.161	82.599	85.073	81.907
Stroški zakupi vodov, omrežij in platform	4.040	4.416	6.018	6.309
Stroški multimedijskih vsebin	6.776	12.455	6.767	13.695
Stroški storitev podizvajalcev	17.637	26.593	14.351	22.299
Stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev	15.961	15.571	15.764	15.938
Stroški drugih storitev	27.552	26.511	22.020	22.030
<b>Skupaj stroški storitev</b>	<b>158.127</b>	<b>168.145</b>	<b>149.993</b>	<b>162.178</b>

Stroški storitev v skupini so v obdobju I – IX 2021 v primerjavi z enakim obdobjem v letu 2020 nižji za 10.018 tisoč evrov. Stroški telekomunikacijskih storitev so višji kot posledica višjih prihodki od mednarodnih govornih storitev. Nekoliko so nižji stroški zakupov vodov, omrežij in platform.

Stroški storitev podizvajalcev so nižji predvsem zaradi nižje prodaje IT licenc.

Stroški drugih storitev v skupini zajemajo predvsem stroške oglaševanja in sponzoriranja v višini 5.772 tisoč evrov (v I – IX 2020: 4.585 tisoč evrov), stroške intelektualnih in osebnih storitev v višini 5.116 tisoč evrov (v I - IX 2020: 4.995 tisoč evrov), stroške pridobivanja kupcev v višini 3.479 tisoč evrov (v I – IX 2020: 3.179 tisoč evrov), stroške zavarovalnih premij v višini 2.340 tisoč evrov (v I – IX 2020: 2.280 tisoč evrov), stroške komunikacijskih storitev v višini 2.399 tisoč evrov (v I – IX 2020: 2.388 tisoč evrov) in stroške drugih storitev v višini 6.969 tisoč evrov (v I – IX 2020: 7.519 tisoč evrov).

## Dobiček iz poslovanja (EBIT) in čisti dobiček

### Skupina Telekom Slovenije

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 47.456 tisoč evrov je za 7.284 tisoč evrov višji od doseženega v enakem obdobju preteklega leta. Ob negativnem finančnem izidu v višini 5.147 tisoč evrov je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 35.944 tisoč evrov.

### Družba Telekom Slovenije

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 33.964 tisoč evrov je za 3.126 tisoč evrov nižji od doseženega v enakem obdobju preteklega leta. Ob pozitivnem finančnem izidu v višini 7.739 tisoč evrov je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 35.811 tisoč evrov.



## Neopredmetena osnovna sredstva

### Gibanje neopredmetenih sredstev Skupine Telekom Slovenije v obdobju I – IX 2021

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>107.654</b>	<b>364.567</b>	<b>20.900</b>	<b>279.791</b>	<b>67.161</b>	<b>15.520</b>	<b>855.593</b>
Povečanja	0	1.388	0	178	3	85.667	87.236
Sredstva ustvarjena v skupini	0	0	0	119	0	1.268	1.387
Prenosi v uporabo	0	63.564	5.175	20.322	40	-89.101	0
Zmanjšanja	0	-1.122	0	-5.621	0	-5	-6.748
Drugi prenosi*	0	2.467	0	744	0	-140	3.071
<b>Stanje 30. 9. 2021</b>	<b>107.654</b>	<b>430.864</b>	<b>26.075</b>	<b>295.533</b>	<b>67.204</b>	<b>13.209</b>	<b>940.539</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>103.936</b>	<b>255.792</b>	<b>10.454</b>	<b>249.041</b>	<b>46.070</b>	<b>267</b>	<b>665.560</b>
Zmanjšanja	0	-1.096	0	-5.571	0	0	-6.667
Drugi prenosi*	0	258	0	714	0	0	972
Amortizacija	0	29.845	5.372	17.275	1.831	0	54.323
<b>Stanje 30. 9. 2021</b>	<b>103.936</b>	<b>284.799</b>	<b>15.826</b>	<b>261.459</b>	<b>47.901</b>	<b>267</b>	<b>714.188</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2021	3.718	108.775	10.446	30.750	21.091	15.253	190.033
Stanje 30. 9. 2021	3.718	146.065	10.249	34.074	19.303	12.942	226.351

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

### Gibanje neopredmetenih sredstev Skupine Telekom Slovenije v letu 2020

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>107.654</b>	<b>359.630</b>	<b>16.683</b>	<b>265.574</b>	<b>66.740</b>	<b>14.612</b>	<b>830.894</b>
Povečanja	0	614	0	114	269	59.954	60.951
Sredstva ustvarjena v skupini	0	0	0	193	0	1.654	1.847
Prenosi v uporabo	0	36.066	7.775	16.443	244	-60.528	0
Zmanjšanja	0	-31.744	-3.558	-4.017	-89	0	-39.408
Drugi prenosi*	0	1	0	1.484	-3	-172	1.310
<b>Stanje 31.12.2020</b>	<b>107.654</b>	<b>364.567</b>	<b>20.900</b>	<b>279.791</b>	<b>67.161</b>	<b>15.520</b>	<b>855.594</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>103.936</b>	<b>254.855</b>	<b>7.944</b>	<b>228.473</b>	<b>40.473</b>	<b>267</b>	<b>635.948</b>
Zmanjšanja	0	-31.562	-3.558	-3.991	-89	0	-39.200
Drugi prenosi*	0	-1	-1	1.189	-2	0	1.185
Amortizacija	0	32.500	6.069	23.370	5.688	0	67.627
<b>Stanje 31.12.2020</b>	<b>103.936</b>	<b>255.792</b>	<b>10.454</b>	<b>249.041</b>	<b>46.070</b>	<b>267</b>	<b>665.560</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2020	3.718	104.775	8.739	37.101	26.267	14.345	194.945
Stanje 31.12.2020	3.718	108.775	10.446	30.750	21.091	15.253	190.033

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

## Gibanje neopredmetenih sredstev družbe Telekom Slovenije v obdobju I – IX 2021

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>3.602</b>	<b>224.008</b>	<b>20.900</b>	<b>267.480</b>	<b>18.893</b>	<b>14.543</b>	<b>549.426</b>
Povečanja	0	0	0	0	0	87.136	87.136
Sredstva ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	1.163	1.163
Prenosi v uporabo	0	65.736	5.175	19.672	40	-90.623	0
Zmanjšanja	0	-1.122	0	-5.621	0	-5	-6.748
Drugi prenosi	0	0	0	745	0	0	745
<b>Stanje 30. 9. 2021</b>	<b>3.602</b>	<b>288.623</b>	<b>26.075</b>	<b>282.275</b>	<b>18.933</b>	<b>12.214</b>	<b>631.722</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>0</b>	<b>147.865</b>	<b>10.454</b>	<b>234.282</b>	<b>15.374</b>	<b>0</b>	<b>407.975</b>
Zmanjšanja	0	-1.096	0	-5.571	0	0	-6.667
Drugi prenosi	0	0	0	714	0	0	714
Amortizacija	0	23.020	5.372	16.399	666	0	45.457
<b>Stanje 30. 9. 2021</b>	<b>0</b>	<b>169.789</b>	<b>15.826</b>	<b>245.824</b>	<b>16.040</b>	<b>0</b>	<b>447.479</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2021	3.602	76.143	10.446	33.198	3.519	14.543	141.451
Stanje 30. 9. 2021	3.602	118.834	10.249	36.451	2.893	12.214	184.243

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

## Gibanje neopredmetenih sredstev družbe Telekom Slovenije v letu 2020

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški za pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>3.602</b>	<b>216.896</b>	<b>16.683</b>	<b>253.812</b>	<b>18.649</b>	<b>14.111</b>	<b>523.753</b>
Povečanja	0	0	0	0	0	61.858	61.858
Sredstva ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	1.606	1.606
Prenosi v uporabo	0	38.695	7.775	16.317	244	-63.031	0
Zmanjšanja	0	-31.583	-3.558	-3.926	0	0	-39.067
Drugi prenosi*	0	0	0	1.277	0	-1	1.276
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>3.602</b>	<b>224.008</b>	<b>20.900</b>	<b>267.480</b>	<b>18.893</b>	<b>14.543</b>	<b>549.426</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>0</b>	<b>156.875</b>	<b>7.944</b>	<b>215.028</b>	<b>11.214</b>	<b>0</b>	<b>391.061</b>
Zmanjšanja	0	-31.469	-3.558	-3.926	0	0	-38.953
Drugi prenosi*	0	-3	-1	1.187	0	0	1.183
Amortizacija	0	22.462	6.069	21.993	4.160	0	54.684
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>147.865</b>	<b>10.454</b>	<b>234.282</b>	<b>15.374</b>	<b>0</b>	<b>407.975</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2020	3.602	60.021	8.739	38.784	7.435	14.111	132.692
Stanje 31. 12. 2020	3.602	76.143	10.446	33.198	3.519	14.543	141.451

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

Pogodbene obveze za neopredmetena sredstva v skupini na 30. 9. 2021 znašajo 6.680 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 7.963 tisoč evrov.

## Opredmetena osnovna sredstva

### Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev Skupine Telekom Slovenije v obdobju I – IX 2021

v tisoč EUR	Zemljišča, zgradbe in kabelska kanalizacija	Kabelsko omrežje	Telefonske centrale	Oprema za mobilno omrežje	Druga oprema	Sredstva v izgradnji	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>479.628</b>	<b>1.166.201</b>	<b>105.528</b>	<b>326.580</b>	<b>382.369</b>	<b>36.402</b>	<b>111</b>	<b>2.496.819</b>
Razlika iz preračuna na predstavitevno valuto	0	3	0	0	21	0	0	24
Povečanja	0	1.850	0	292	2.485	47.489	0	52.116
Osnovna sredstva ustvarjena v skupini	0	42	0	28	0	11.613	0	11.683
Prenosi v uporabo	10.315	13.086	665	4.514	18.320	-46.900	0	0
Zmanjšanja	-5.380	-34	-17.184	-17.104	-17.146	-13	0	-56.861
Drugi prenosi*	-4.205	0	-911	137	26	213	-14	-4.754
<b>Stanje 30. 9. 2021</b>	<b>480.358</b>	<b>1.181.148</b>	<b>88.098</b>	<b>314.447</b>	<b>386.075</b>	<b>48.804</b>	<b>97</b>	<b>2.499.027</b>
<b>Popravek vrednosti</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>206.279</b>	<b>930.137</b>	<b>97.239</b>	<b>275.918</b>	<b>311.212</b>	<b>11.390</b>	<b>0</b>	<b>1.832.175</b>
Razlika iz preračuna na predstavitevno valuto	0	1	0	0	0	0	0	1
Zmanjšanja	-1.271	-34	-17.172	-17.037	-14.942	0	0	-50.456
Amortizacija	9.614	16.865	2.826	-6.882	40.436	0	0	62.859
Drugi prenosi*	-847	0	-717	0	1	0	0	-1.563
<b>Stanje 30. 9. 2021</b>	<b>213.775</b>	<b>946.969</b>	<b>82.176</b>	<b>251.999</b>	<b>336.707</b>	<b>11.390</b>	<b>0</b>	<b>1.843.016</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>								
Stanje 1. 1. 2021	273.349	236.064	8.289	50.662	71.157	25.012	111	664.644
Stanje 30. 9. 2021	266.583	234.179	5.922	62.448	49.368	37.414	97	656.011

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

## Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev Skupine Telekom Slovenije v letu 2020

v tisoč EUR	Zemljišča, zgradbe in kabelska kanalizacija	Kabelsko omrežje	Telefonske centrale	Oprema za mobilno omrežje	Druga oprema	Sredstva v izgradnji	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>466.622</b>	<b>1.130.374</b>	<b>111.950</b>	<b>506.633</b>	<b>407.157</b>	<b>34.727</b>	<b>23</b>	<b>2.657.486</b>
Razlika iz preračuna na predstavitveno valuto	0	-7	0	0	-3	-23	0	-33
Povečanja	20	3.066	4	1.377	4.138	74.916	0	83.521
Osnovna sredstva ustvarjena v skupini	0	47	0	39	0	15.909	0	15.995
Prenosi v uporabo	12.912	33.471	1.649	9.462	29.114	-86.607	0	1
Zmanjšanja	-327	-4.432	-8.075	-186.735	-57.997	-26	0	-257.592
Drugi prenosi*	401	3.682	0	-4.196	-40	-2.494	88	-2.559
<b>Stanje 31.12.2020</b>	<b>479.628</b>	<b>1.166.201</b>	<b>105.528</b>	<b>326.580</b>	<b>382.369</b>	<b>36.402</b>	<b>111</b>	<b>2.496.819</b>
<b>Popravek vrednosti</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>193.284</b>	<b>911.852</b>	<b>101.077</b>	<b>447.344</b>	<b>336.156</b>	<b>11.390</b>	<b>0</b>	<b>2.001.103</b>
Razlika iz preračuna na predstavitveno valuto	0	-22	0	4	-728	0	0	-746
Povečanja	0	0	0	20	16	0	0	36
Zmanjšanja	-275	-4.347	-8.057	-186.611	-54.521	0	0	-253.811
Amortizacija	12.950	22.634	4.219	16.922	30.380	0	0	87.105
Drugi prenosi*	320	20	0	-1.761	-91	0	0	-1.512
<b>Stanje 31.12.2020</b>	<b>206.279</b>	<b>930.137</b>	<b>97.239</b>	<b>275.918</b>	<b>311.212</b>	<b>11.390</b>	<b>0</b>	<b>1.832.175</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>								
Stanje 1. 1. 2020	273.338	218.522	10.873	59.289	71.001	23.337	23	656.383
Stanje 31.12.2020	273.349	236.064	8.289	50.662	71.157	25.012	111	664.644

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

## Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev družbe Telekom Slovenije v obdobju I – IX 2021

v tisoč EUR	Zemljišča, zgradbe in kabelska kanalizacija	Kabelsko omrežje	Telefonske centrale	Oprema za mobilno omrežje	Druga oprema	Sredstva v izgradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>450.523</b>	<b>1.092.744</b>	<b>104.352</b>	<b>213.758</b>	<b>363.176</b>	<b>40.956</b>	<b>2.265.509</b>
Povečanja	0	0	0	0	0	53.663	53.663
Osnovna sredstva ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	3.455	3.455
Prenosi v uporabo	10.314	12.783	665	4.171	16.789	-44.722	0
Zmanjšanja	-5.380	0	-17.184	-16.977	-16.582	-13	-56.136
Drugi prenosi	-4.205	0	-911	137	26	0	-4.953
<b>Stanje 30. 9. 2021</b>	<b>451.252</b>	<b>1.105.527</b>	<b>86.922</b>	<b>201.089</b>	<b>363.409</b>	<b>53.339</b>	<b>2.261.538</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>198.208</b>	<b>886.373</b>	<b>96.024</b>	<b>185.733</b>	<b>298.639</b>	<b>0</b>	<b>1.664.977</b>
Povečanja	0	0	0	0	-2	0	-2
Zmanjšanja	-1.271	0	-17.172	-16.910	-14.473	0	-49.826
Amortizacija	9.205	13.599	2.825	-10.922	37.374	0	52.081
Drugi prenosi	-846	0	-717	0	0	0	-1.563
<b>Stanje 30. 9. 2021</b>	<b>205.296</b>	<b>899.972</b>	<b>80.960</b>	<b>157.901</b>	<b>321.538</b>	<b>0</b>	<b>1.665.667</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2021	252.315	206.371	8.328	28.025	64.537	40.956	600.532
Stanje 30. 9. 2021	245.956	205.555	5.962	43.188	41.871	53.339	595.871

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

## Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev družbe Telekom Slovenije v letu 2020

v tisoč EUR	Zemljišča, zgradbe in kabelska kanalizacija	Kabelsko omrežje	Telefonske centrale	Oprema za mobilno omrežje	Druga oprema	Sredstva v izgradnji	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>438.151</b>	<b>1.059.317</b>	<b>110.774</b>	<b>391.394</b>	<b>385.997</b>	<b>37.112</b>	<b>0</b>	<b>2.422.745</b>
Povečanja	0	0	4	0	2.049	83.990	0	86.043
Osnovna sredstva ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	5.024	0	5.024
Prenosi v uporabo	12.882	33.471	1.649	9.461	27.685	-85.148	0	0
Zmanjšanja	-276	-42	-8.075	-185.840	-52.514	-22	0	-246.769
Drugi prenosi*	-234	-2	0	-1.257	-41	0	0	-1.534
<b>Stanje 31.12.2020</b>	<b>450.523</b>	<b>1.092.744</b>	<b>104.352</b>	<b>213.758</b>	<b>363.176</b>	<b>40.956</b>	<b>0</b>	<b>2.265.509</b>
<b>Popravek vrednosti</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>186.304</b>	<b>868.180</b>	<b>99.863</b>	<b>363.312</b>	<b>320.969</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.838.628</b>
Povečanja	0	0	0	20	14	0	0	34
Zmanjšanja	-236	-39	-8.057	-185.775	-49.344	0	0	-243.451
Amortizacija	12.393	18.232	4.218	9.352	27.014	0	0	71.209
Drugi prenosi*	-253	0	0	-1.176	-14	0	0	-1.443
<b>Stanje 31.12.2020</b>	<b>198.208</b>	<b>886.373</b>	<b>96.024</b>	<b>185.733</b>	<b>298.639</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.664.977</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>								
Stanje 1. 1. 2020	251.847	191.137	10.911	28.082	65.028	37.112	0	584.117
Stanje 31.12.2020	252.315	206.371	8.328	28.025	64.537	40.956	0	600.532

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

Pogodbene obveze za opredmetena osnovna sredstva v skupini na 30. 9. 2021 znašajo 8.999 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 23.203 tisoč evrov.

## Sredstva v najemu

### Gibanje sredstev v najemu Skupine Telekom Slovenije v obdobju I – IX 2021

v tisoč EUR	Bazne postaje - najem in služnost	Tehnološki prostori - najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>60.304</b>	<b>8.421</b>	<b>8.877</b>	<b>2.587</b>	<b>18.826</b>	<b>2.354</b>	<b>101.369</b>
Razlika iz preračuna na predstavitveno valuto	0	0	9	0	0	0	9
Spremembe pogodb	570	-76	154	8	11	696	1.363
Prenos v uporabo - nove pogodbe	2.741	221	0	173	1.463	143	4.741
Zmanjšanja	-115	-303	-94	-80	-68	-9	-669
Drugi prenosi	0	0	0	0	0	686	686
<b>Stanje 30. 9. 2021</b>	<b>63.500</b>	<b>8.263</b>	<b>8.946</b>	<b>2.688</b>	<b>20.232</b>	<b>3.870</b>	<b>107.499</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>14.272</b>	<b>1.765</b>	<b>3.123</b>	<b>1.185</b>	<b>3.053</b>	<b>551</b>	<b>23.949</b>
Zmanjšanja	-75	-76	-48	-56	-3	0	-258
Amortizacija	5.408	653	1.175	472	1.231	366	9.305
Drugi prenosi	0	0	0	0	0	294	294
<b>Stanje 30. 9. 2021</b>	<b>19.605</b>	<b>2.342</b>	<b>4.250</b>	<b>1.601</b>	<b>4.281</b>	<b>1.211</b>	<b>33.290</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2021	46.032	6.656	5.754	1.402	15.773	1.803	77.420
Stanje 30. 9. 2021	43.895	5.921	4.696	1.087	15.951	2.659	74.209

## Gibanje sredstev v najemu Skupine Telekom Slovenije v letu 2020

v tisoč EUR	Bazne postaje - najem in služnost	Tehnološki prostori - najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>52.656</b>	<b>7.493</b>	<b>8.236</b>	<b>2.541</b>	<b>18.492</b>	<b>2.401</b>	<b>91.819</b>
Spremembe pogodb	1.583	445	403	-167	-40	97	2.321
Prenos v uporabo - nove pogodbe	6.282	690	614	755	1.022	253	9.616
Zmanjšanja	-217	-207	-376	-585	-648	-464	-2.497
Drugi prenosi	0	0	0	43	0	67	110
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>60.304</b>	<b>8.421</b>	<b>8.877</b>	<b>2.587</b>	<b>18.826</b>	<b>2.354</b>	<b>101.369</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>6.999</b>	<b>863</b>	<b>1.592</b>	<b>925</b>	<b>1.568</b>	<b>572</b>	<b>12.519</b>
Spremembe pogodb	0	0	16	-68	0	-297	-349
Zmanjšanja	-83	-35	-58	-535	-121	-464	-1.296
Amortizacija	7.356	937	1.587	846	1.592	520	12.838
Drugi prenosi	0	0	-14	17	14	220	237
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>14.272</b>	<b>1.765</b>	<b>3.123</b>	<b>1.185</b>	<b>3.053</b>	<b>551</b>	<b>23.949</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2020	45.657	6.630	6.644	1.616	16.924	1.829	79.300
Stanje 31. 12. 2020	46.032	6.656	5.754	1.402	15.773	1.803	77.420

## Gibanje sredstev v najemu v družbi Telekom Slovenije v obdobju I – IX 2021

v tisoč EUR	Bazne postaje - najem in služnost	Tehnološki prostori - najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>54.081</b>	<b>7.824</b>	<b>3.884</b>	<b>2.352</b>	<b>39.285</b>	<b>661</b>	<b>108.088</b>
Spremembe pogodb	-48	-96	-10	8	-842	2	-985
Prenos v uporabo - nove pogodbe	2.741	54	0	173	1.463	0	4.431
Zmanjšanja	-45	-267	-89	-54	-68	0	-523
<b>Stanje 30. 9. 2021</b>	<b>56.729</b>	<b>7.516</b>	<b>3.785</b>	<b>2.479</b>	<b>39.839</b>	<b>663</b>	<b>111.011</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>11.208</b>	<b>1.491</b>	<b>1.128</b>	<b>1.055</b>	<b>6.543</b>	<b>156</b>	<b>21.581</b>
Zmanjšanja	-23	-43	-44	-30	-3	0	-143
Amortizacija	4.242	534	419	430	2.604	123	8.351
<b>Stanje 30. 9. 2021</b>	<b>15.427</b>	<b>1.983</b>	<b>1.503</b>	<b>1.454</b>	<b>9.144</b>	<b>278</b>	<b>29.789</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2021	42.872	6.333	2.756	1.298	32.742	505	86.506
Stanje 30. 9. 2021	41.301	5.533	2.283	1.025	30.695	384	81.221

## Gibanje sredstev v najemu v družbi Telekom Slovenije v letu 2020

v tisoč EUR	Bazne postaje - najem in služnost	Tehnološki prostori - najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>46.491</b>	<b>6.900</b>	<b>3.250</b>	<b>2.080</b>	<b>38.335</b>	<b>333</b>	<b>97.389</b>
Spremembe pogodb	1.501	694	273	-17	159	446	3.056
Prenos v uporabo - nove pogodbe	6.282	401	614	724	1.022	90	9.134
Odpisi	-193	-171	-253	-435	-230	-209	-1.491
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>54.081</b>	<b>7.824</b>	<b>3.884</b>	<b>2.352</b>	<b>39.285</b>	<b>661</b>	<b>108.088</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>5.474</b>	<b>728</b>	<b>576</b>	<b>767</b>	<b>3.226</b>	<b>217</b>	<b>10.987</b>
Zmanjšanja	-71	-21	-28	-423	-79	-209	-830
Amortizacija	5.805	784	580	711	3.396	148	11.424
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>11.208</b>	<b>1.491</b>	<b>1.128</b>	<b>1.055</b>	<b>6.543</b>	<b>156</b>	<b>21.581</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2020	41.017	6.172	2.674	1.314	35.108	117	86.402
Stanje 31. 12. 2020	42.872	6.333	2.756	1.298	32.742	505	86.506

V izkazu poslovnega izida Skupine Telekom Slovenije je bila v poročanem obdobju I – IX 2021 pripoznana amortizacija v višini 9.305 tisoč evrov in odhodki za obresti iz obveznosti iz najema v višini 1.652 tisoč evrov. V enakem obdobju lani je skupina pripoznala 9.426 tisoč evrov amortizacije in 1.761 tisoč evrov odhodkov za obresti.

V izkazu poslovnega izida družbe Telekom Slovenije je bila v poročanem obdobju I – IX 2021 pripoznana amortizacija v višini 8.351 tisoč evrov in odhodki za obresti iz obveznosti iz najema v višini 1.651 tisoč evrov. V enakem obdobju lani je družba pripoznala 8.545 tisoč evrov amortizacije in 1.424 tisoč evrov odhodkov za obresti.

### Poslovne in druge terjatve

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

Kratkoročne poslovne in druge terjatve so se v primerjavi s stanjem konec leta 2020 znižale za 10.306 tisoč evrov v Skupini Telekom Slovenije in za 12.855 tisoč evrov v družbi Telekom Slovenije.

### Finančne obveznosti za prejeta posojila in druge finančne obveznosti

Na 30. 9. 2021 finančne obveznosti v Skupini Telekom Slovenije znašajo 366.418 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 367.918 tisoč evrov:

- prejeta posojila in krediti so se v primerjavi s koncem leta 2020 povečali zaradi najetja novega dolgoročnega posojila, s katerim so bile ob zapadlosti poplačane obveznice. V prvi polovici leta je bilo črpano tudi dolgoročno posojilo pri EIB, črpanih pa je bilo tudi več kratkoročnih posojil pri bankah. Na 30. 9. 2021 te obveznosti v Skupini Telekom Slovenije znašajo 366.263 tisoč evrov in v družbi Telekom Slovenije 367.765 tisoč evrov;
- druge finančne obveznosti se na dolgoročnem delu nanašajo na obveznosti za obrestno zamenjavo v višini 153 tisoč evrov tako v skupini kot v družbi. Kratkoročne finančne obveznosti so se v primerjavi z letom 2020 znižale zaradi poplačila obveznic in na 30. 9. 2021 znašajo 2 tisoč evrov v Skupini Telekom Slovenije. Družba Telekom Slovenije na 30.9.2021 nima drugih kratkoročnih obveznosti.

### Obveznosti iz najemov

Obveznosti iz najemov v Skupini Telekom Slovenije na 30. 9. 2021 znašajo 67.028 tisoč evrov in so se glede na konec leta 2020 znižale za 2.244 tisoč evrov.

V družbi Telekom Slovenije na 30. 9. 2021 znašajo 74.390 tisoč evrov in so glede na konec leta 2020 nižje za 4.363 tisoč evrov.

## Hierarhija poštene vrednosti

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

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

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

### Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov Skupine Telekom Slovenije na 30. 9. 2021

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
<b>Dolgoročna finančna sredstva</b>					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.097	2.097	2.097		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	1.109	1.109			1.109
Dana posojila	71	71		71	
Druga dolgoročna finančna sredstva	7	7		7	
Poslovne terjatve	16.283	16.283		16.283	
<b>Kratkoročna finančna sredstva</b>					
Dana posojila	49	49		49	
Druga kratkoročna finančna sredstva	702	702		702	
Poslovne in druge terjatve	152.630	152.630		152.630	
Denar in denarni ustrezniki	9.766	9.766		9.766	
<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	301.381	301.381		301.381	
Obveznosti za obrestno zamenjavo	153	153		153	
Druge obveznosti	23.687	23.687		23.687	
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	64.882	64.882		64.882	
Druge finančne obveznosti	2	2		2	
Poslovne obveznosti	102.827	102.827		102.827	



Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov Skupine Telekom Slovenije na 31. 12. 2020

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
<b>Dolgoročna finančna sredstva</b>					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	1.854	1.854	1.854		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	1.111	1.111			1.111
Dana posojila	103	103		103	
Poslovne terjatve	17.081	17.081		17.081	
<b>Kratkoročna finančna sredstva</b>					
Dana posojila	61	61		61	
Druga kratkoročna finančna sredstva	451	451		451	
Poslovne in druge terjatve	162.936	162.936		162.936	
Denar in denarni ustrezniki	8.167	8.167		8.167	
<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	184.221	184.221		184.221	
Obveznosti za obrestno zamenjavo	244	244		244	
Druge obveznosti	38.896	38.896		38.896	
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>					
Obveznice	101.078	100.500	100.500		
Prejeta posojila	32.080	32.080		32.080	
Obveznosti za obrestno zamenjavo	98	98		98	
Druge finančne obveznosti	63	63		63	
Poslovne obveznosti	119.058	119.058		119.058	

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov družbe Telekom Slovenije, d. d., na 30. 9. 2021

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
<b>Dolgoročna finančna sredstva</b>					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.097	2.097	2.097		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	1.109	1.109			1.109
Dana posojila	54.325	54.325		54.325	
Poslovne terjatve	16.880	16.880		16.880	
<b>Kratkoročna finančna sredstva</b>					
Dana posojila	16.229	16.229		16.229	
Poslovne in druge terjatve	146.505	146.505		146.505	
Denar in denarni ustrezniki	1.181	1.181		1.181	
<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	301.381	301.381		301.381	
Obveznosti za obrestno zamenjavo	153	153		153	
Poslovne obveznosti	15.909	15.909		15.909	
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	66.384	66.384		66.384	
Poslovne obveznosti	93.313	93.313		93.313	

## Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov družbe Telekom Slovenije na 31. 12. 2020

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštена vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
<b>Dolgoročna finančna sredstva</b>					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	1.854	1.854	1.854		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	1.109	1.109			1.109
Dana posojila	60.988	60.988		60.988	
Druge terjatve	17.081	17.081		17.081	
<b>Kratkoročna finančna sredstva</b>					
Dana posojila	17.385	17.385		17.385	
Poslovne in druge terjatve	158.367	158.367		158.367	
Denar in denarni ustrezniki	2.086	2.086		2.086	
<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	184.221	184.221		184.221	
Obveznosti za obrestno zamenjavo	244	244		244	
Druge obveznosti	20.856	20.856		20.856	
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>					
Obveznice	101.078	100.500	100.500		
Prejeta posojila	45.083	45.083		45.083	
Obveznosti za obrestno zamenjavo	98	98		98	
Druge finančne obveznosti	61	61		61	
Poslovne obveznosti	109.755	109.755		109.755	

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

### Možne obveznosti iz naslova tožb

Telekom Slovenije je v obdobju I – IX 2021 prejel sedem tožb, in sicer:

- tožbo zaradi domnevnih pogodbenih kršitev;
- dve tožbi zaradi plačila škode oziroma odškodnine;
- tri tožbe zaradi prepovedi uporabe avtorskega dela;
- tožbo zaradi plačila stroškov.

Telekom Slovenije ocenjuje, da so tožbeni zahtevki neutemeljeni in bodo po izvedbi dokaznih postopkov zavrnjeni.

### Možne obveznosti za dana jamstva

Skupina Telekom Slovenije je na 30. 9. 2021 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 9.161 tisoč evrov (konec leta 2020: 9.292 tisoč evrov),
- druga jamstva v višini 385 tisoč evrov (konec leta 2020: 405 tisoč evrov).

Družba je na 30. 9. 2021 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 7.439 tisoč evrov (konec leta 2020: 7.587 tisoč evrov),
- za zavarovanje obveznosti in druga jamstva v višini 612 tisoč evrov (konec leta 2020: 593 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. 2021 skupaj v lasti 974 delnic družbe Telekom Slovenije, kar predstavlja 0,01490-odstotni lastniški delež.

### Posli z lastniki in njihovimi povezanimi družbami

Največji lastnik Telekoma Slovenije je Republika Slovenija, ki ima skupaj s Slovenskim državnim holdingom (SDH) 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:

Skupina Telekom Slovenije			Telekom Slovenije	
v tisoč EUR	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Odperte poslovne terjatve	3.270	3.480	2.852	3.336
Odperte poslovne obveznosti	1.493	2.156	1.448	2.060
Obveznosti za DDV	4.770	5.845	4.840	6.026
Obveznosti za davek iz dobička	3.311	75	3.277	0
v tisoč EUR	I - IX 2021	I - IX 2020	I - IX 2021	I - IX 2020
Prihodki od prodaje	11.358	14.045	10.292	11.814
Stroški za nakup materiala in storitev	7.370	7.027	6.798	6.419
v tisoč EUR	I - IX 2021	I - IX 2020	I - IX 2021	I - IX 2020
Plačilo DDV	43.722	41.057	43.657	41.073
Plačilo DDPO	529	696	0	0
Izplačilo dividend	19.687	15.312	19.687	15.312

### Posli s podjetji v skupini

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

v tisoč EUR	30.9.2021	31.12.2020
<b>Terjatve do podjetij v skupini</b>		
Odvisne družbe - bruto znesek	3.600	3.872
Odvisne družbe - popravek vrednosti	-14	-22
Odvisne družbe - neto znesek	3.586	3.850
<b>Posojila do podjetij v skupini</b>		
Odvisne družbe - bruto znesek	70.433	78.209
Odvisne družbe - popravek vrednosti	0	0
Odvisne družbe - neto znesek	70.433	78.209
<b>Obveznosti do podjetij v skupini</b>		
Odvisne družbe	27.239	41.810
v tisoč EUR	I - IX 2021	I - IX 2020
<b>Prihodki od prodaje v skupini</b>	<b>10.424</b>	<b>10.958</b>
Odvisne družbe	10.424	10.958
<b>Nakup materiala in storitev v skupini</b>	<b>12.833</b>	<b>13.892</b>
Odvisne družbe	12.833	13.892

Dana posojila odvisnim družbam:

	v tisoč EUR	30.9.2021	31.12.2020
TSmedia, d.o.o.		351	1.556
IPKO d.o.o.		58.650	65.650
SOLINE d.o.o.		2.007	1.998
SIOL d.o.o., Zagreb		1.242	151
SiOL d.o.o. Sarajevo		4.915	5.317
Siol Beograd		58	241
SIOL Priština		3.211	3.325
<b>Skupaj do povezanih družb</b>		<b>70.434</b>	<b>78.238</b>

Vse transakcije med povezanimi osebami potekajo po tržnih pogojih.

#### Dogodki po datumu bilance

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

### 7.3. 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 in 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 plača v celoti ali jih sploh ne poravnava.

Maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja knjigovodska vrednost finančnih sredstev.

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Dana posojila	120	164	70.554	78.402
Finančne naložbe	702	451	0	0
Poslovne in druge terjatve	169.514	180.017	163.385	176.999
- Od tega terjatve do kupcev	163.855	173.852	159.240	170.769
Denar in denarni ustrezniki	9.766	8.167	1.181	2.086
<b>SKUPAJ</b>	<b>180.102</b>	<b>188.799</b>	<b>235.120</b>	<b>257.487</b>

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 30. septembra 2021 znašale 163.855 tisoč evrov in so se v primerjavi s koncem leta 2020 znižale za 9.998 tisoč evrov. Večino poslovnih in drugih terjatev skupine predstavljajo terjatve Telekoma Slovenije. Večina terjatev je nezavarovanih. Skupina ima terjatve do velikega števila fizičnih in pravnih oseb. Največji kupci skupine so operaterji, pri katerih pa je promet praviloma obojestranski, kar zmanjšuje neto kreditno izpostavljenost. Ocenjujemo, da ni pomembne koncentracije kreditnega tveganja do posamezne stranke oziroma posamezne gospodarske panoge.

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

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

Skupina Telekom Slovenije in Telekom Slovenije spremljata kreditna tveganja tudi v preostalih segmentih poslovanja. Skupina pri plasiranju finančnih naložb skrbi za njihovo ustrezno razpršenost, zato je tveganje koncentracije nizko. Denar na TRR se razporeja po načelih minimizacije tveganj in stroškov ter zasledovanja ustrezne porazdeljenosti po bankah. Tveganje je majhno, saj zaradi stabilnosti bančnega sistema in visoke likvidnosti bank ni večjega tveganja z vidika držanja denarnih sredstev na TRR.

Tveganju je skupina izpostavljena tudi pri terjatvah iz naslova posojil danih zaposlencem in pri naložbah v kratkoročne depozite. Tveganje je pri danih posojilih majhno, saj se večinoma poravnava ob izplačilu plač zaposlenim, pri 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 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 odvisnih družb, s čimer dodatno omejuje kreditno tveganje iz tega naslova.

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

v tisoč EUR	30.09.2021				31.12.2020
	Bruto vrednosti	Pričakovan % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Neto vrednost
<b>Skupaj terjatve do kupcev</b>	<b>180.518</b>		<b>-16.664</b>	<b>163.855</b>	<b>173.852</b>
Nezapadle terjatve do kupcev	144.755	0,5%	-745	144.010	155.809
<b>Zapadle</b>					
- do vključno 30 dni	12.973	3,5%	-448	12.525	11.385
- od vključno 31 do vključno 60 dni	4.306	8,3%	-358	3.948	3.199
- od vključno 61 do vključno 90 dni	658	6,8%	-45	613	551
- od vključno 91 do vključno 180 dni	1.318	53,6%	-706	612	698
- od vključno 181 do vključno 365 dni	1.950	57,2%	-1.115	835	1.168
- od vključno 366 dni do dveh let	5.342	77,3%	-4.131	1.211	926
- nad dve leti	5.206	98,1%	-5.107	99	108
- terjatve do kupcev v insolvenčnih postopkih	4.011	100,0%	-4.009	2	8
<b>Skupaj zapadle terjatve do kupcev</b>	<b>35.764</b>		<b>-15.919</b>	<b>19.845</b>	<b>18.043</b>
Druge poslovne terjatve	5.667		-8	5.659	6.165
<b>Skupaj terjatve</b>	<b>186.186</b>		<b>-16.672</b>	<b>169.514</b>	<b>180.017</b>

#### Analiza zapadlosti terjatev na datum poročanja v družbi Telekom Slovenije, d. d.

v tisoč EUR	30.09.2021				31.12.2020
	Bruto vrednost	Pričakovan % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Neto vrednost
<b>Skupaj terjatve do kupcev</b>	<b>172.153</b>		<b>-12.913</b>	<b>159.240</b>	<b>170.769</b>
Nezapadle terjatve do kupcev	143.960	0,5%	-768	143.192	156.298
<b>Zapadle</b>					
- do vključno 30 dni	10.119	4,4%	-447	9.672	8.172
- od vključno 31 do vključno 60 dni	3.776	9,5%	-358	3.418	2.981
- od vključno 61 do vključno 90 dni	477	9,2%	-44	433	589
- od vključno 91 do vključno 180 dni	1.064	49,4%	-526	538	655
- od vključno 181 do vključno 365 dni	1.633	49,4%	-807	826	1.162
- od vključno 366 dni do dveh let	2.749	60,5%	-1.663	1.086	819
- nad dve leti	5.008	98,5%	-4.933	75	93
- terjatve do kupcev v insolvenčnih postopkih	3.367	100,0%	-3.367	0	0
<b>Skupaj zapadle terjatve do kupcev</b>	<b>28.193</b>		<b>-12.145</b>	<b>16.048</b>	<b>14.471</b>
Druge poslovne terjatve	4.145		0	4.145	6.230
<b>Skupaj terjatve</b>	<b>176.298</b>		<b>-12.913</b>	<b>163.385</b>	<b>176.999</b>

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

Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev so v celoti nezapadle.

## Roki zapadlosti danih posojil

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
<b>Zapadle</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
<b>Nezapadle:</b>	<b>115</b>	<b>158</b>	<b>70.549</b>	<b>78.396</b>
- v manj kot 3 mesecih	11	15	410	323
- od 3 do 12 mesecev	33	40	15.814	17.085
- od 1 do 2 let	30	40	11.322	9.582
- od 2 do 5 let	38	53	33.985	44.358
- več kot 5 let	3	10	9.018	7.049
<b>Skupaj</b>	<b>120</b>	<b>164</b>	<b>70.554</b>	<b>78.402</b>

## Analiza zapadlosti danih posojil na 30. 9. 2021

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije						Skupaj
	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	115	5	0	0	0	0	120

v tisoč EUR	Telekom Slovenije, d.d.						Skupaj
	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	70.549	5	0	0	0	0	70.554

## Analiza zapadlosti danih posojil na 31. 12. 2020

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije						Skupaj
	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	158	6	0	0	0	0	164

v tisoč EUR	Telekom Slovenije						Skupaj
	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	78.396	6	0	0	0	0	78.402

## Tveganje plačilne sposobnosti

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

Na ravni skupine in družbe se izkazuje relativno nizka zadolženost. Finančne obveznosti skupine in družbe na dan 30.9.2021 izhajajo iz dolgoročnih sindiciranih in bilateralnih bančnih posojil v skupni višini 340,0 milijonov evrov, kratkoročnega bančnega posojila v višini 26 milijonov evrov, obveznosti iz najema v višini 67 milijonov evrov na ravni skupine oziroma 74,4 milijona evrov na ravni družbe, družba pa ima črpane tudi kratkoročne revolving linije pri svojih odvisnih družbah v višini 1,5 milijona evrov. Skupina in družba redno odplačujeta svoje obveznosti iz naslova financiranja.

V začetku junija 2021 je bila podpisana pogodba za dolgoročno sindicirano posojilo v višini 130 milijonov evrov,

s katerim je Telekom Slovenije odplačal glavnico iz naslova izdanih obveznic v višini 100 milijonov evrov, ki je zapadla v plačilo v juniju 2021, preostali del posojila pa je namenjen investicijam za nadaljnje uresničevanje zastavljene strategije. Posojilo bo predvidoma črpáno v celoti do konca leta 2021.

Skupina oziroma družba ima za namen zagotavljanja visoke ravni likvidnosti pri bankah odprte kratkoročne revolving linije, ki se letno obnavljajo glede na predvidene potrebe. Skupna likvidnostna rezerva v obliki odobrenih, neizkoriščenih kratkoročnih revolving linij je ob koncu septembra 2021 znašala 74 milijonov evrov. Prav tako družba še ni v celoti črpala dveh dolgoročnih posojil, po posojilnih pogodbah, sklenjenih z Evropsko investicijsko banko in sindikatom bank; nečrpan del po obeh pogodbah znaša 90 milijonov evrov.

Zapadlost obveznosti Skupine Telekom Slovenije na 30. 9. 2021 in 31. 12. 2020 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	
<b>30.09.2021</b>								
Posojila in krediti	0	0	46.168	18.956	37.912	173.223	90.952	367.211
Predvidene obresti od posojil	0	0	2.309	2.154	3.916	5.410	2.264	16.053
Druge finančne obveznosti	0	0	0	2	153	0	0	155
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	3.967	2.726	68.933	27.201	11.830	3.833	8.024	126.514
Finančne obveznosti iz najemov	29	9	4.616	6.043	7.256	16.250	32.825	67.028
<b>Skupaj</b>	<b>3.996</b>	<b>2.735</b>	<b>122.026</b>	<b>54.356</b>	<b>61.067</b>	<b>198.716</b>	<b>134.065</b>	<b>576.961</b>
<b>31.12.2020</b>								
Posojila in krediti	0	0	1	32.269	30.769	153.846	0	216.885
Predvidene obresti od posojil	0	0	16	3.202	2.725	2.756	0	8.699
Druge finančne obveznosti	61	0	98	101.097	244	0	0	101.500
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	1.950	0	0	0	1.950
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	2.593	2.727	103.519	10.220	9.313	18.988	10.594	157.954
Finančne obveznosti iz najemov	120	14	5.023	5.023	7.044	18.059	33.989	69.272
<b>Skupaj</b>	<b>2.774</b>	<b>2.741</b>	<b>108.657</b>	<b>153.761</b>	<b>50.095</b>	<b>193.649</b>	<b>44.583</b>	<b>556.260</b>



Zapadlost obveznosti družbe Telekom Slovenije na 30. 9. 2021 in 31. 12. 2020 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	
<b>30.09.2021</b>								
Posojila in krediti	0	0	47.669	18.956	37.912	173.224	90.952	368.713
Predvidene obresti od posojil	0	0	2.309	2.154	3.916	5.409	2.264	16.052
Druge finančne obveznosti	0	0	0	0	153	0	0	153
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	3.591	1.257	70.158	18.307	11.831	3.833	245	109.222
Finančne obveznosti iz najemov	28	9	5.010	7.035	8.858	21.658	31.792	74.390
<b>Skupaj</b>	<b>3.619</b>	<b>1.266</b>	<b>125.146</b>	<b>46.452</b>	<b>62.670</b>	<b>204.124</b>	<b>125.253</b>	<b>568.530</b>
<b>31.12.2020</b>								
Posojila in krediti	0	0	0	45.272	30.769	153.846	0	229.887
Predvidene obresti od posojil	0	0	28	3.250	2.725	2.756	0	8.759
Druge finančne obveznosti	61	0	98	101.095	244	0	0	101.498
Predvidene obresti od obveznic	0	0	0	1.950	0	0	0	1.950
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	1.845	1.376	96.548	9.986	10.551	10.045	260	130.611
Finančne obveznosti iz najemov	27	14	5.463	6.155	8.837	22.726	35.531	78.753
<b>Skupaj</b>	<b>1.933</b>	<b>1.390</b>	<b>102.137</b>	<b>167.708</b>	<b>53.126</b>	<b>189.373</b>	<b>35.791</b>	<b>551.458</b>

### Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje negativnega vpliva spremembe tržnih obrestnih mer na poslovanje skupine. Izpostavljenost obrestnemu tveganju skupine in družbe na 30. september 2021 izhaja iz potencialne spremembe referenčne obrestne mere Euribor, vezane na obrestno občutljive obveznosti. V skupini in družbi se zasleduje ciljno razmerje med variabilno obrestovanimi in fiksno obrestovanimi oziroma varovanimi finančnimi obveznostmi, ki naj bi znašalo 50 % dolga s fiksno oziroma varovano obrestno mero.

V strukturi finančnih obveznosti skupine na 30. september 2021 predstavljajo obveznosti iz naslova prejetih posojil, ki se obrestujejo po spremenljivih obrestnih merah, vezanih na 6-mesečni Euribor, 69,3-odstotni delež (na ravni družbe 67,9 %). Preostale obveznosti so iz naslova prejetih posojil in najema s fiksno obrestno mero.

Z namenom varovanja obrestne izpostavljenosti iz naslova dolgoročnega sindiciranega posojila, katerega končni rok vračila je 31. december 2025, ima skupina oziroma družba sklenjeno obrestno zamenjavo v višini 50 % ene od skupno treh tranš posojila. Višina varovane glavnice je na 30. september 2021 znašala 15,4 milijona evrov. Z zavarovanjem obrestne izpostavljenosti preko uporabe obrestne zamenjave (IRS swap) skupina oziroma družba zavaruje prihodnje denarne tokove pred tveganjem porasta obrestne mere. Glavnica je varovana za rast referenčne obrestne mere, če je slednja večja ali enaka nič. Na ravni skupine ima fiksno oziroma varovano obrestno mero 34,3 % finančnega dolga, na ravni družbe pa 35,6 %.

### Izpostavljenost obrestnemu tveganju

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
<b>Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri</b>				
Finančne terjatve	0	0	0	0
Finančne obveznosti	284.615	147.654	284.615	147.654
<b>Neto finančne obveznosti</b>	<b>284.615</b>	<b>147.654</b>	<b>284.615</b>	<b>147.654</b>

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

### Analiza občutljivosti

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

### Tabela obrestnega tveganja

30.9.2021	Zvišanje/znižanje obrestne mere	Učinek na dobiček pred obdavčitvijo v tisoč EUR	
		Skupina Telekom Slovenije	Telekom Slovenije
EURO	+100 bt	-1.254	-1.254
EURO	-100 bt	-154	-154

31.12.2020	Zvišanje/znižanje obrestne mere	Učinek na dobiček pred obdavčitvijo v tisoč EUR	
		Skupina Telekom Slovenije	Telekom Slovenije
EURO	+100 bt	-202	-202
EURO	-100 bt	-692	-692

### Vrednosti obrestne mere Euribor

Euribor	Vrednost na 30. 9. 2021	Vrednost na 31. 12. 2020	Sprememba v %
6-mesečni	-0,523	-0,523	0

### Upravljanje kapitala

Ključni cilji upravljanja kapitala skupine in družbe so kapitalska ustreznost ter posledično dolgoročno plačilna sposobnost in finančna stabilnost, s čimer se skuša zagotoviti čim boljše kreditna boniteta za financiranje poslovanja ter 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, obveznosti iz najema in druge finančne obveznosti, znižane za znesek kratkoročnih finančnih naložb in denarnih sredstev. Pri sprejemanju odločitev o upravljanju kapitala skupina sledi tudi finančnim zavezam iz kreditnih pogodb.

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	30.9.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Prejeta posojila in druge finančne obveznosti	433.446	387.056	442.308	409.550
Manj kratkoročne finančne naložbe in denarna sredstva s kratkoročnimi depoziti	-10.517	-8.679	-17.410	-19.500
<b>Neto obveznosti</b>	<b>422.929</b>	<b>378.377</b>	<b>424.898</b>	<b>390.050</b>
Kapital	597.584	590.484	612.730	605.784
<b>Bilančna vsota</b>	<b>1.252.862</b>	<b>1.227.839</b>	<b>1.247.131</b>	<b>1.226.566</b>
<b>Neto dolg v kapitalu</b>	<b>70,8%</b>	<b>64,1%</b>	<b>69,3%</b>	<b>64,4%</b>
<b>Kapital v bilančni vsoti</b>	<b>47,7%</b>	<b>48,1%</b>	<b>49,1%</b>	<b>49,4%</b>