

**NAJBOLJŠE  
OMREŽJE  
ZA VSAK  
TRENUTEK**



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



**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. Trgovanje z delnicami in lastniška struktura .....	10
3.6. Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih.....	14
3.7. Obvladovanje tveganj.....	15
<b>4. UPRAVLJANJE DRUŽBE</b> .....	<b>18</b>
<b>5. POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI OD JANUARJA DO MARCA 2022</b> .....	<b>20</b>
<b>6. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA</b> .....	<b>21</b>
<b>7. ZGOŠČENO MEDLETNO RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE IN DRUŽBE TELEKOM SLOVENIJE, D. D., ZA OBDOBJE OD JANUARJA DO MARCA 2022</b> .....	<b>22</b>
7.1. Zgoščeni medletni računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d.....	23
7.2. Pojasnila k medletnim računovodskim izkazom Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d.....	31
7.3. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj.....	47

Ljubljana, 12. maj 2022

# 1. UVODNO POJASNILO

Na podlagi zakonskih določil in Pravil Ljubljanske borze družba Telekom Slovenije, d. d., (v nadaljevanju Telekom Slovenije) s sedežem v Ljubljani, Cigaletova ulica 15, objavlja Nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje od januarja do marca 2022.

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

Nadzorni svet Telekom Slovenije je nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije za omenjeno obdobje obravnaval na seji 11. maja 2022.

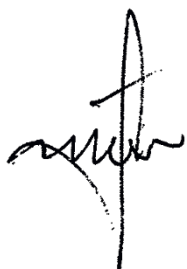
Vse pomembnejše spremembe podatkov, ki jih vsebuje prospekt za borzno kotacijo, Telekom Slovenije redno objavlja na spletnem portalu Ljubljanske borze SEOnet in na spletnih straneh družbe [www.telekom.si](http://www.telekom.si).

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

## 1.1. Izjava o odgovornosti uprave

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

- da je nerevidirano poročilo Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije po našem najboljšem vedenju sestavljeno in objavljeno skladno z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU;
- da so zgoščeni medletni izkazi za obdobje, ki se je končalo 31. marca 2022, pripravljene v skladu z MRS 34, Medletno računovodsko poročanje, in jih je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2021;
- da so bile pri izdelavi zgoščenih računovodskih izkazov dosledno uporabljene izbrane računovodske usmeritve in razkrite njihove morebitne spremembe, da so računovodske ocene pripravljene pošteno in premišljeno ter v skladu z načeli previdnosti in dobrega gospodarjenja in ob predpostavki nadaljevanja poslovanja Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije v prihodnosti;
- da je v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij o pomembnih poslih s povezanimi osebami skladno s predpisi.



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

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

### Strateški cilji Skupine Telekom Slovenije



#### Vodilni v uporabniški izkušnji

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



#### Digitalizacija poslovanja

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



#### Rast IKT-storitev

Rast IKT-storitev in rešitev temelji na obstoječem vrhunskem omrežju LTE/4G in priložnostih, ki jih prinaša peta generacija mobilnih omrežij 5G. 5G bo med drugim omogočil razvoj pametne industrije in pametnih mest, pa tudi uvedbo navideznih namenskih omrežij, kar bo omogočilo nadaljnjo digitalizacijo različnih vertikal, kot so energetika, transport,

logistika, industrija, pametna mesta, zdravstvo, zaščita in reševanje (javna varnost). Skupina Telekom Slovenije bo na tej osnovi zagotavljala digitalizacijo družbe kot celote. Rast bomo dosegali z organsko rastjo in s konsolidacijo slovenskega IKT-trga.



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

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



#### Konsolidacija na posameznih trgih

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



#### Optimalna kadrovska struktura

V Skupini Telekom Slovenije bomo še naprej zagotavljali optimalno kadrovsko strukturo glede na potrebe delovnih procesov posameznih družb. Kadrovsko strukturo optimiziramo s strateškim načrtovanjem potreb po kadrih ter ustrezno organiziranostjo in

sistemizacijo delovnih mest. Z učinkovitim sistemom nagrajevanja, z razvojem znanj in kompetenc nadgrajujemo znamko delodajalca.



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

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



#### **Ustvarjamo trajnostno prihodnost**

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

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

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

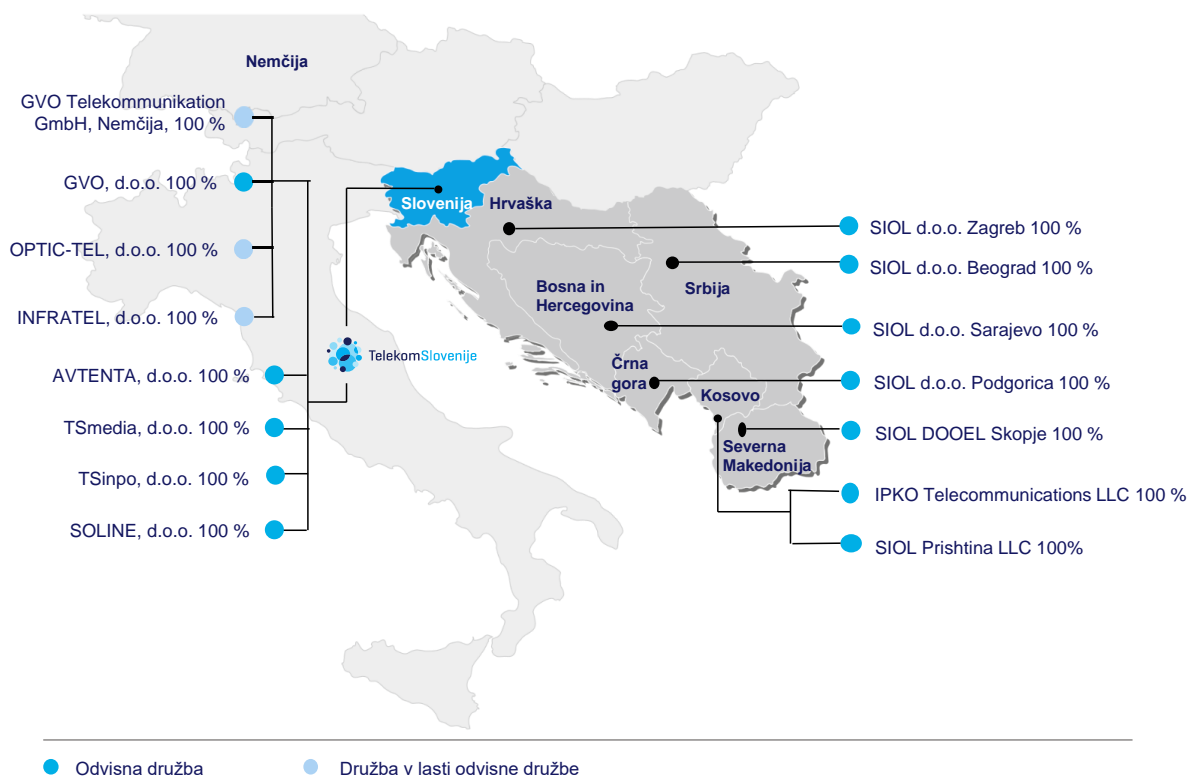
## 3. SKUPINA TELEKOM SLOVENIJE

### 3.1. Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije

Skupino Telekom Slovenije sestavljajo obvladujoča družba Telekom Slovenije in njene odvisne družbe. Sestavo Skupine Telekom Slovenije skupaj z lastniškimi deleži na 31. marec 2022 prikazujemo v spodnji sliki.

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

#### Stanje na 31. marec 2022



#### Spremembe v Skupini Telekom Slovenije v letu 2022:

Od januarja do marca 2022 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 marca 2022 dosegla naslednje rezultate:

- Skupina Telekom Slovenije je v obdobju od januarja do marca 2022 ustvarila 152,5 milijonov evrov poslovnih prihodkov.
- Prihodki od prodaje so dosegli 151,2 milijona evrov, kar je 4 % manj kot v enakem obdobju leta 2021. Prihodki mobilnega segmenta končni trg so nižji zaradi optimizacije naročnikov na način, da imajo le-ti v osnovno naročnino vključeno večje število storitev, ter nižjih prihodkov od prodaje mobilnega blaga, ki na drugi strani znižujejo stroške. Prihodki fiksnega segmenta končni trg so nižji zaradi upadanja klasičnih priključkov ter nižjih prihodkov prodaje fiksnega trgovskega blaga, ki hkrati znižujejo stroške. S 1. 1. 2022 je Telekom Slovenije prenehal s trženjem električne energije končnim uporabnikom, kar se odraža v prihodkih. Nižji so prihodki iz naslova mednarodnih govornih storitev.
- Poslovni odhodki Skupine Telekom Slovenije so znašali 136,4 milijona evrov, kar je za 5 % manj kot v primerljivem obdobju leta 2021.
- Dobiček iz poslovanja (EBIT) je v treh mesecih letošnjega leta dosegel 16,1 milijona evrov, kar je za 15 % več kot v primerljivem obdobju preteklega leta.
- Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki (EBITDA) je na ravni Skupine Telekom Slovenije dosegel 56,7 milijona evrov, kar je za 2 % več kot v primerljivem obdobju leta 2021. EBITDA marža na ravni skupine predstavlja 37,5-odstotni delež v prihodkih od prodaje.
- Po obračunu davka iz dobička z odloženimi davki je Skupina Telekom Slovenije v treh mesecih leta 2022 ustvarila čisti dobiček v višini 12,0 milijona evrov, kar je 2,3 milijona evrov oz. za 23 % več kot v enakem obdobju leta 2021.

#### Vpliv rusko-ukrajinskega konflikta na poslovanje

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



### 3.3. Ključni kazalniki poslovanja Skupine Telekom Slovenije

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

v tisoč EUR / v %	Skupina Telekom Slovenije			Telekom Slovenije		
	I - III 2022/ 31.3.2022	I - III 2021 / 31.12.2021	Indeks 22/21	I - III 2022/ 31.3.2022	I - III 2021 / 31.12.2021	Indeks 22/21
Prihodki od prodaje	<b>151.162</b>	156.768	<b>96</b>	<b>134.885</b>	142.243	<b>95</b>
Drugi prihodki iz poslovanja	<b>1.350</b>	725	<b>186</b>	<b>384</b>	286	<b>134</b>
Poslovni prihodki skupaj	<b>152.512</b>	157.493	<b>97</b>	<b>135.269</b>	142.529	<b>95</b>
EBITDA	<b>56.735</b>	55.707	<b>102</b>	<b>46.552</b>	46.465	<b>100</b>
EBITDA marža = EBITDA / prihodki od prodaje	<b>37,5%</b>	35,5%	<b>106</b>	<b>34,5%</b>	32,7%	<b>106</b>
EBIT	<b>16.110</b>	13.993	<b>115</b>	<b>12.037</b>	11.870	<b>101</b>
Donosnost prodaje = EBIT / prihodki od prodaje	<b>10,7%</b>	8,9%	<b>119</b>	<b>8,9%</b>	8,3%	<b>107</b>
Čisti poslovni izid poslovnega obdobja	<b>11.984</b>	9.717	<b>123</b>	<b>8.684</b>	8.470	<b>103</b>
Sredstva	<b>1.240.931</b>	1.250.339	<b>99</b>	<b>1.229.496</b>	1.237.941	<b>99</b>
Kapital	<b>612.215</b>	600.431	<b>102</b>	<b>620.727</b>	612.241	<b>101</b>
Razmerje med kapitalom in sredstvi (Equity Ratio)	<b>49,3%</b>	48,0%	<b>103</b>	<b>50,5%</b>	49,5%	<b>102</b>
Neto finančni dolg	<b>399.917</b>	399.009	<b>100</b>	<b>411.021</b>	408.292	<b>101</b>

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

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

#### Poslovni prihodki

v tisoč EUR	I - III 2022	I - III 2021	Ind. 22/21
Telekom Slovenije	<b>135.269</b>	142.529	<b>95</b>
Druge družbe v Sloveniji	<b>15.819</b>	18.668	<b>85</b>
IPKO – Kosovo	<b>17.509</b>	15.160	<b>115</b>
Druge družbe v tujini	<b>989</b>	978	<b>101</b>
Izločitve in prilagoditve	<b>-17.074</b>	-19.842	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>152.512</b>	157.493	<b>97</b>

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

v tisoč EUR	I - III 2022	I - III 2021	Ind. 22/21
Telekom Slovenije	46.553	46.465	100
Druge družbe v Sloveniji	966	1.876	51
IPKO – Kosovo	9.313	8.363	111
Druge družbe v tujini	755	643	117
Izločitve in prilagoditve	-852	-1.640	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>56.735</b>	<b>55.707</b>	<b>102</b>

## EBIT – dobiček iz poslovanja

v tisoč EUR	I - III 2022	I - III 2021	Ind. 22/21
Telekom Slovenije	12.037	11.870	101
Druge družbe v Sloveniji	-329	613	-54
IPKO – Kosovo	3.821	1.943	-
Druge družbe v tujini	293	134	219
Izločitve in prilagoditve	288	-567	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>16.110</b>	<b>13.993</b>	<b>115</b>

## Čisti poslovni izid

v tisoč EUR	I - III 2022	I - III 2021	Ind. 22/21
Telekom Slovenije	8.684	8.470	103
Druge družbe v Sloveniji	-390	404	-97
IPKO – Kosovo	3.073	1.240	-
Druge družbe v tujini	201	36	-
Izločitve in prilagoditve	416	-433	-
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>11.984</b>	<b>9.717</b>	<b>123</b>

## Naložbe

v tisoč EUR	I - III 2022	I - III 2021	Ind. 22/21
Telekom Slovenije	25.227	39.962	63
Druge družbe v Sloveniji	1.875	361	519
IPKO – Kosovo	2.416	2.119	114
Druge družbe v tujini	187	698	27
Izločitve in prilagoditve	-2.626	18	-14.589
<b>Skupina Telekom Slovenije</b>	<b>27.079</b>	<b>43.158</b>	<b>63</b>

## Zaposleni

Število zaposlenih po stanju na dan	31.3.2022	31.12.2021	Ind. 22/21
Telekom Slovenije	2.113	2.119	100
Druge družbe v Sloveniji	670	676	99
IPKO – Kosovo	488	489	100
Skupina Telekom Slovenije	3.271	3.284	100

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

### Širokopasovni priključki

Stanje na dan	31.3.2022	31.12.2021	Ind. 22/21
Slovenija - maloprodajni	198.261	199.386	99
Slovenija - veleprodajni	173.108	169.937	102
<b>Slovenija skupaj</b>	<b>371.369</b>	<b>369.323</b>	<b>101</b>
Kosovo - maloprodajni	104.968	108.298	97
Skupina Telekom Slovenije	476.337	477.621	100

### Mobilna telefonija

Stanje na dan	31.3.2022	31.12.2021	Ind. 22/21
Slovenija, mobilna telefonija - maloprodajni	950.313	955.648	99
Slovenija, mobilna telefonija - veleprodajni	151.866	145.971	104
<b>Slovenija skupaj</b>	<b>1.102.179</b>	<b>1.101.619</b>	<b>100</b>
Kosovo - maloprodajni	833.535	856.611	97
Skupina Telekom Slovenije	1.935.714	1.958.230	99

### Fiksna telefonija in VoIP storitve

Stanje na dan	31.3.2022	31.12.2021	Ind. 22/21
Slovenija - klasična fiksna govorna telefonija	288.696	291.335	99
Slovenija - VoIP	180.612	181.760	99
<b>Slovenija skupaj</b>	<b>469.308</b>	<b>473.095</b>	<b>99</b>
Kosovo - VoIP	35.057	35.089	100
Skupina Telekom Slovenije	504.365	508.184	99

## 3.5. Trgovanje z delnicami in lastniška struktura

### Osnovni podatki o delnici Telekom Slovenije na dan 31. marec 2022

Osnovni podatki o delnici	
Oznaka	TLSG
Kotacija	Prva kotacija Ljubljanske borze
Osnovni kapital (v EUR)	272.720.664,33
Število navadnih imenskih kosovnih delnic	6.535.478
Število lastnih delnic	36.836
Število delničarjev na 31. 3. 2022	8.477

### Trgovanje z delnicami TLSG

Delnica Telekom Slovenije kotira v prvi kotaciji Ljubljanske borze z oznako TLSG. Delnica je vključena v borzna indeksa SBITOP in SBITOP TR, v katerih od 21. marca 2022 dalje po opravljeni polletni reviziji sestave in računskih parametrov indeksov SBITOP in SBITOP TR predstavlja 3,90-odstotni delež. Gre za slovenska »blue chip« indeksa, ki nudita informacijo o gibanju cen najbolj likvidnih in največjih delnic Ljubljanske borze. Indeks SBITOP TR v primerjavi z indeksom SBITOP v svojem izračunu poleg tržnih tečajev upošteva tudi potrjene dividende. Delnica je 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.

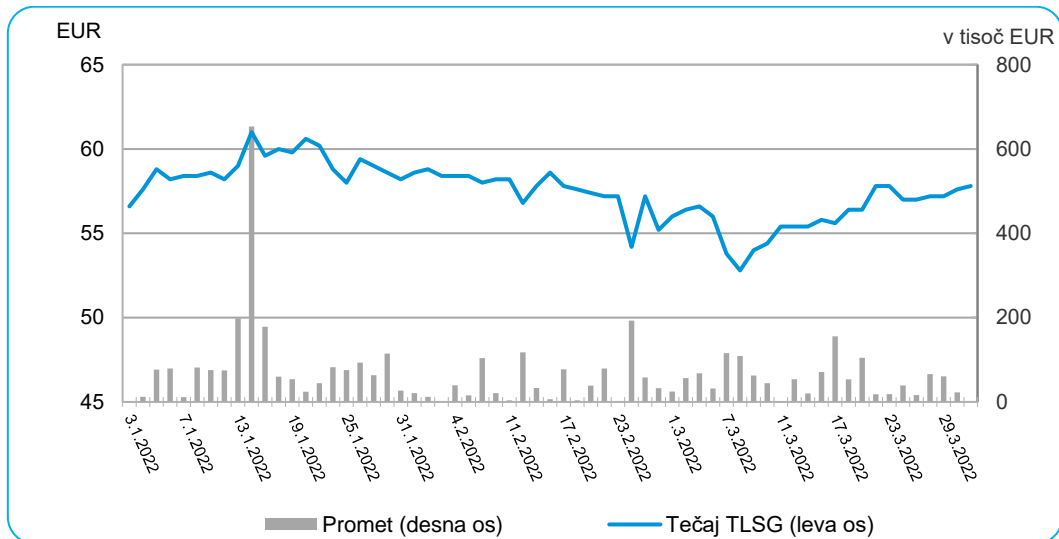
Na zadnji trgovanjski dan v marcu 2022 je zaključni tečaj delnice TLSG znašal 57,80 evra. Tečaj delnice je v obdobju od januarja do marca 2022 zabeležil 2,8-odstotno rast vrednosti, medtem ko se je vrednost indeksa SBITOP v enakem obdobju zmanjšala za 4,2 %. Tržna kapitalizacija Telekom Slovenije je na zadnji trgovanjski dan v marcu znašala 377,8 milijona evrov. V obdobju od januarja do marca 2022 je bil z delnico Telekom Slovenije ustvarjen promet v višini 4,2 milijona evrov, kar je v celotnem borznem prometu z delnicami predstavljalo 2,73-odstotni delež.

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

Zaključni tečaj v EUR	I – III 2022	I – III 2021
Najvišji dnevni	61,00	50,00
Najnižji dnevni	52,80	44,00
Povprečni	57,47	46,36
Promet v tisoč EUR	I – III 2022	I – III 2021
Skupni v obdobju*	4.152,97	3.008,68
Najvišji dnevni	653,46	249,10
Najnižji dnevni	0,17	0,89
Povprečni	65,92	48,53

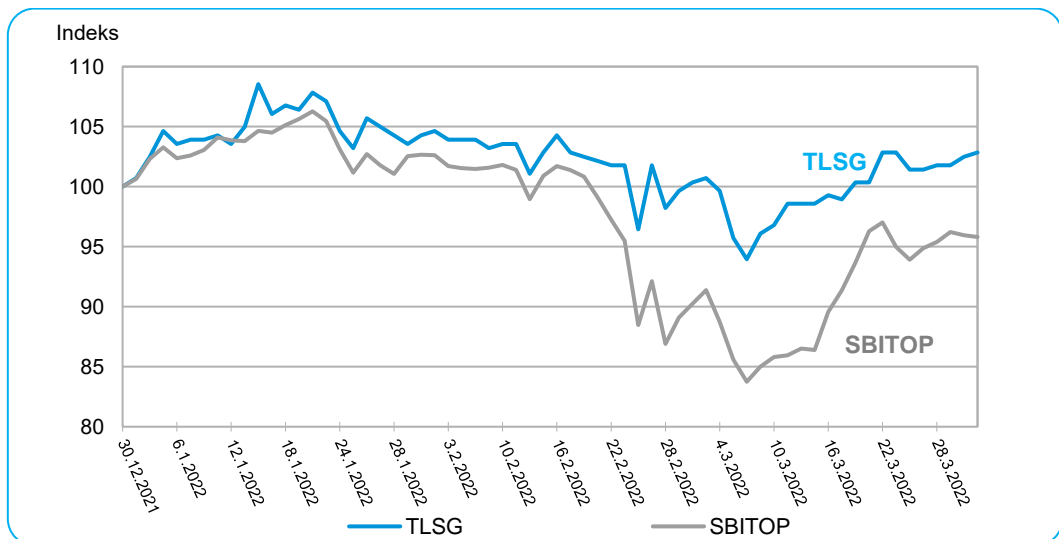
\*vključeni so tudi posli s svežnji.

## Gibanje tečaja in prometa z delnicami TLSG



Vir: Ljubljanska borza, arhivski podatki.

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



Vir: Ljubljanska borza, arhivski podatki.

## Ključni kazalniki o delnici

	31. 3. 2022 / I – III 2022	31. 3. 2021/ I – III 2021
Zaključni tečaj na zadnji trgovni dan v obdobju v EUR	57,80	50,00
Knjigovodska vrednost delnice v EUR <sup>1</sup>	93,68	91,87
Razmerje tržna/knjigovodska vrednost delnice	0,62	0,54
Čisti dobiček na delnico <sup>2</sup> v EUR	1,84	1,49
Kapitalska donosnost delnice v obdobju v % <sup>3</sup>	2,85	14,68

Opombe:

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

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

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



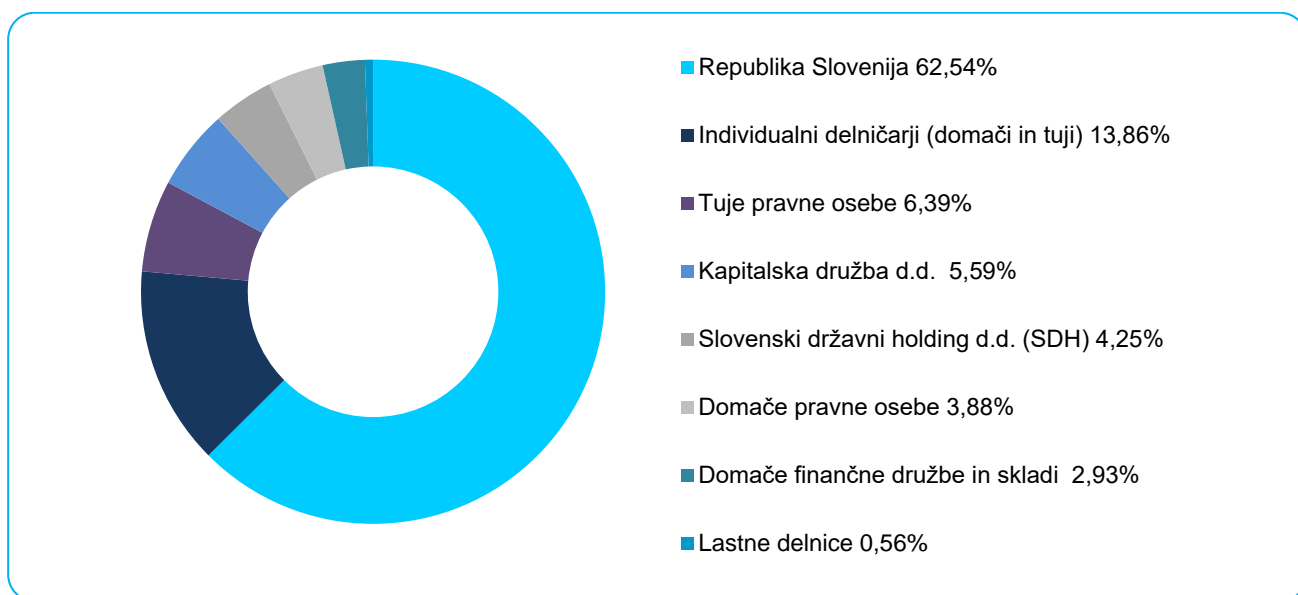
## Lastniška struktura in največji delničarji na 31. marec 2022

Telekom Slovenije je imel 31. marca 2022 8.477 delničarjev, kar je 105 delničarjev manj kot ob koncu leta 2021.

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.

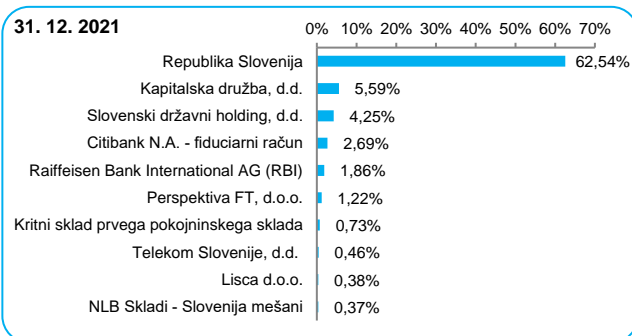
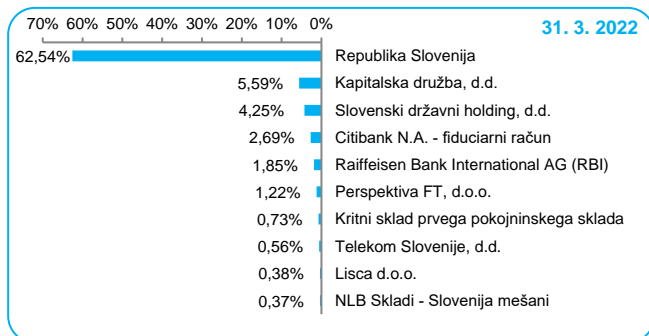
V lastniški strukturi se je v prvih treh mesecih leta 2022 za največ, in sicer za 0,14 odstotnih točk povečal lastniški delež individualnih delničarjev. Povečal se je tudi delež lastnih delnic, zmanjšal pa lastniški delež domačih finančnih družb in skladov ter tujih in domačih pravnih oseb.

## Lastniška struktura na 31. marec 2022



## 10 največjih delničarjev na 31. marec 2022

Koncentracija lastništva, merjena z lastniškim deležem desetih največjih delničarjev, je na 31. marec 2022 znašala 80,19 % in se je glede na konec leta 2021 povečala za 0,9 odstotnih točk. Vrstni red največjih desetih delničarjev se ni spremenil. Za 0,10 odstotnih točk je Telekom Slovenije povečal delež lastnih delnic.



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

Člani uprave in nadzornega sveta so imeli 31. marca 2022 skupaj v lasti 1.324 delnic TLSG.

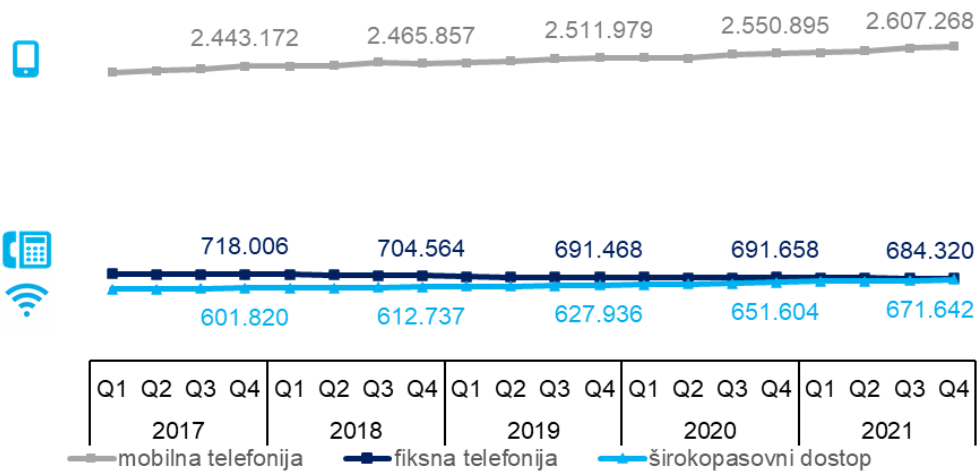
Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu v %
<b>Uprava</b>			
Cvetko Sršen	predsednik uprave	250	0,00383
dr. Mitja Štular	član uprave	470	0,00719
Barbara Galičič Drakslar	članica uprave	200	0,00306
<b>Nadzorni svet</b>			
mag. Aleksander Igljučar	član nadzornega sveta	150	0,00230
Marko 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>1.324</b>	<b>0,02026</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.



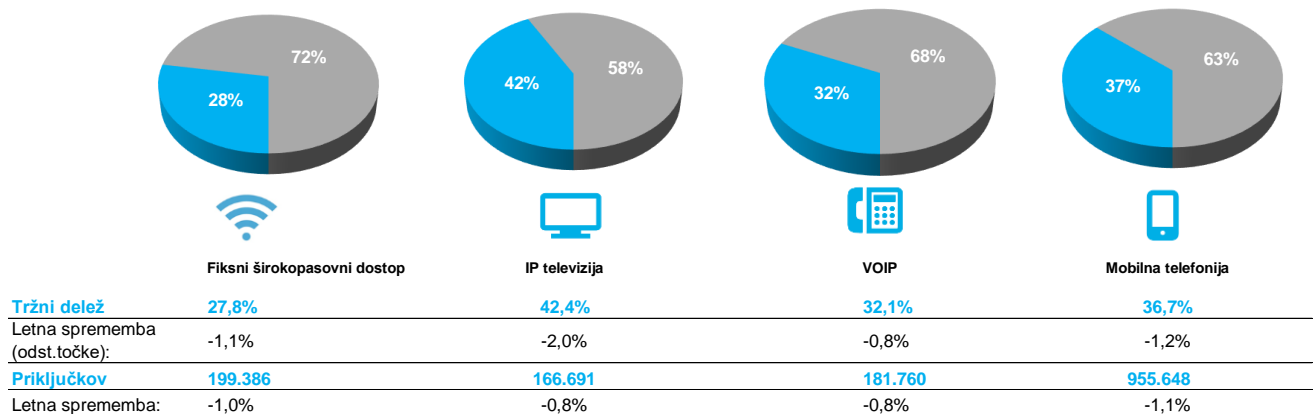
### 3.6. Trg in tržni deleži na ključnih storitvenih segmentih

Gibanje števila priključkov na trgu elektronskih komunikacij v Sloveniji



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

Tržni deleži Telekoma Slovenije v četrtem četrtletju 2021 v ključnih segmentih



Vir: Poročilo o razvoju trga elektronskih komunikacij za četrto četrtletje 2021, AKOS; interni podatki Telekoma Slovenije.

## 3.7. Obvladovanje tveganj

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

### TELEKOM SLOVENIJE

#### Strateška tveganja

- Telekom Slovenije se na trgu sooča z močno konkurenco, regulatornimi vplivi, cenovno občutljivimi uporabniki, selitvijo govornega prometa na OTT platforme in uvajanjem novih tehnologij. Uporabniki zahtevajo visoko kakovost in vedno večji obseg storitev za nizko ceno. Slovenski trg je zasičen, kar omogoča malo manevrskega prostora za pridobivanje novih uporabnikov. Obvladovanje tovrstnih tveganj zahteva stalno izvajanje aktivnosti za zagotavljanje konkurenčnosti, obvladovanje regulatornih ukrepov, ciljno usmerjen in aktiven nastop na trgu, zagotavljanje visoke kakovosti in razpoložljivosti storitev, stalno prilagajanje poslovnih rešitev in prilagajanje ponudbe ter nenehno uvajanje novosti za posamezne skupine in segmente uporabnikov. Izvajajo se prodajne aktivnosti in poslovna srečanja na temo kibernetične varnosti in storitev pametne infrastrukture ter aktivnosti za prehod poslovne telefonije na OTT oblačne storitve, aktivnosti potekajo tudi na področjih E-oskrbe in telemedicine. Poudarek je na digitalizaciji, celovitih IKT-rešitvah in prilagojenih rešitvah za sodobno delovno mesto.

#### Finančna tveganja

- Telekom Slovenije aktivno spremlja dinamiko finančnega okolja ter druge poslovne dejavnike, s čimer ustrezno obvladuje kreditno, likvidnostno, obrestno in valutno tveganje.
- Likvidnostno tveganje se obvladuje z uravnavanjem in načrtovanjem denarnih tokov, optimizacijo obratnega kapitala, zagotavljanjem ustrezne ročnosti finančnega dolga in kratkoročnimi kreditnimi linijami, ki se redno obnavljajo glede na potrebe in financiranjem v okviru skupine. Za namen financiranja širitve in nadgradnje optičnega dostopovnega omrežja ima družba podpisano dolgoročno posojilno pogodbo z EIB, ki še ni črpana v celoti; družba lahko namenska sredstva črpa do konca leta 2023.
- Kreditno tveganje Telekom Slovenije obvladuje z aktivnim spremljanjem poslovanja kupcev in njihovih bonitetnih ocen ter z omejitvijo največjih dovoljenih dopustnih izpostavljenosti. Pred tveganji poslabšanja finančnega položaja kupcev se dodatno ščiti s kreditnimi zavarovanji in rednim spremljanjem njihove ustreznosti. Del systemskega orodja obvladovanja kreditnega tveganja je tudi spremljanje poravnavanja

pogodbenih obveznosti in aktivna izterjava zapadlega dolga. V Telekomu Slovenije redno spremljamo kreditno izpostavljenost do kupcev.

- Tveganje spremembe obrestne mere se deloma varuje tudi s sklenjeno obrestno zamenjavo. Na ravni Telekoma Slovenije ima fiksno oziroma varovano obrestno mero 30 % obrestovanega finančnega dolga.
- Kreditno tveganje, ki se nanaša na terjatve iz naslova posojil, danih odvisnim družbam, Telekom Slovenije obvladuje z različnimi instrumenti zavarovanj v posojilnih pogodbah, hkrati pa redno spremlja in nadzoruje poslovanje in likvidnost odvisnih družb.

#### 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). Dopolnjen predlog ZEKom-2 je Vlada RS potrdila 17. 3. 2022, zakon je bil posredovan v Državni zbor. Slednji je predlog zakona obravnaval po nujnem postopku na seji 6. 4. 2022, glasovanje o predlogu zakona pa odložil do odločitve o vloženem predlogu za razpis posvetovalnega referenduma.
- Telekom Slovenije je v okviru javnega posvetovanja posredoval pripombe in predloge na osnutek strategije regulatorne predvidljivosti na trgu elektronskih komunikacij 2022-2024, ki ga je 21. 12. 2021 objavil AKOS. AKOS je dokončno besedilo strategije objavil 31. 3. 2022.
- 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 Telekoma 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 okviru 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 na ravni EU (kjer je uredba o e-zasebnosti/e-privacy v usklajevanju med organi EU, v pripravi je Data Act), ki bodo vplivali na obdelavo podatkov pri zagotavljanju storitev družbe.

### 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 varnostnimi utrditvami elementov komunikacijskega omrežja, testiranji ranljivosti, penetracijskimi testiranjimi ter z uporabo SOAR (Security orchestration, automation and response) za združevanje varnostne orkestracije, avtomatizacije, obveščanje o grožnjah in odzivanje na incidente. Družba skrbi za izvajanje varnostne politike in širjenje varnostne kulture tako med zaposlenimi kot v širši javnosti.
- Na področju IT družba nenehno izboljšuje procese in mehanizme za zagotavljanje kontinuiranega delovanja sistemov in aplikacij, uvaja novosti na področju informacijske podpore in izvaja rešitve ciljne arhitekture.
- Telekom Sloveniji se sooča tudi s tveganji na področju zadržanja kadrov, saj je zaradi razmer na trgu dela in povečanega povpraševanja po strokovno usposobljenih kadrih vse težje pridobiti kandidate s specifičnimi in zadržati zaposlene s ključnimi znanji. Družba se osredotoča na sistematičen razvoj zaposlenih, interno mobilnost ter izvaja druge aktivnosti za motiviranje in zadržanje zaposlenih.
- Tveganja, povezana z izvedbo nabavnih postopkov, Telekom Slovenije obvladuje s

centralizirano nabavo, za katero je vpeljana nova informacijska podpora. Za obvladovanje tveganja je ključna komunikacija z dobavitelji, nenehno spremljanje razpoložljivosti blaga in pravočasnosti dobav ter iskanje novih alternativnih dobaviteljev. Družba spremlja skladnost izvajanja pogodbenih določil.

### Vpliv vojne v Ukrajini

- V Telekomu Slovenije pri svojem poslovanju nismo neposredno vezani na ruski ali ukrajinski trg. Ocenjujemo, da zato konflikt med državama ne bo imel pomembnega neposrednega vpliva na denarne tokove in finančne vire.
- Zaradi vpliva splošne rasti cen so aktivnosti in ponudba na maloprodajnem trgu prilagojene, posebno pozornost se namenja posameznim segmentom uporabnikov za zagotavljanje stabilnosti portfelja naročnikov. (Množični trg)
- Družba je prenehala z izvajanjem tranzitiranja mednarodnega tranzitnega prometa z operaterji s področij Rusije in Belorusije ter redno spremlja telefonski promet s ciljem preprečevanja zlorab. Sklenjen je bil bilateralni dogovor o znižanju cene zaključevanja klicev v Ukrajino in v omrežje Telekoma Slovenije.
- V oskrbovalni verigi bi lahko prišlo do pomanjkanja določenih materialov za proizvodnjo naprav in ostalih tehničnih izdelkov, zaradi česar že prihaja tudi do zamud v dobavi, višajo se cene blaga in storitev. Družba zagotavlja večje varnostne zaloge posameznih vrst blaga in rezervne opreme, skrbi za predčasno nabavo in se osredotoča na iskanje alternativnih dobaviteljev, kjer je to mogoče.
- Telekom Slovenije se sooča z višjimi cenami elektrike in ostalih energentov. Situacija na trgu se spremlja.
- Spremenjene razmere povečujejo tveganja na področju kibernetike varnosti, zato so aktivnosti družbe usmerjene v zagotavljanje najvišje stopnje varnosti, zanesljivosti, zaupnosti in obvladovanje tveganj na tem področju. Operativni center kibernetike varnosti podrobno spremlja, analizira in ocenjuje informacije, ki jih z različnih virov prejema glede potencialnih groženj. Sodeluje z različnimi organizacijami in sprejema dodatne ukrepe za povečevanje varnosti tako lastnih storitev kot storitev, ki jih družba zagotavlja naročnikom, v stalni pripravljenosti je kibernetična odzivna skupina.



## AVTENTA

- Tveganje doseganja pričakovanih prihodkov se obvladuje s konkurenčno ponudbo in razvojem digitalnih rešitev.
- Vojsna v Ukrajini vpliva na poslovanje zaradi splošnega višanja stroškov energentov in storitev.

## GVO

- Tveganja ustrezne kadrovske strukture, kjer se izvajanju ukrepi za pomlajevanje in ohranjanje fleksibilnosti.
- Vojsna v Ukrajini vpliva na zamike pri dobavi materiala, višje cene materiala, storitev in energentov. Izvaja se predčasno naročanje materiala, iskanje alternativnih dobaviteljev in postopna prenova voznega parka z električnimi vozili.

## SOLINE

- Tveganje vremenskih pogojev se nanaša na tveganje izpada pridelave soli zaradi neugodnih vremenskih pogojev in je vezano 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 je sprejela ukrep in podaljšala koncesijo za 18 mesecev. Ministrstvo za okolje in prostor je podalo predlog za spremembo zakona o rudarjenju, in sicer na način, da Soline služnosti ne bi plačevale. Spremembe se pričakujejo konec 2023.
- Vojsna v Ukrajini bo vplivala na nižje prihodke zaradi upada obiska ruskih in ukrajinskih gostov v Thalasso spa Lepa Vida.

## TSinpo

- Tveganje doseganja plana prodaje kartonskih izdelkov se nanaša na zamudo pri investiciji v novo linijo strojev. Izvaja se dodatna prodaja eko tulcev in prilagajanje zahtevam strank.
- Vojsna v Ukrajini vpliva na višanje stroškov zaradi višjih cen surovin in energentov ter motenj v dobavnih verigah. Družba išče alternativne dobavne vire.

## TSmedia

- Tveganje doseganja pričakovanih prihodkov se obvladuje z novimi vsebinskimi video projekti, pripravo akcijskih cen za oglaševalce ter iskanjem novih strank. Družba širi mrežo velikih

oglasnih zaslonov in izvaja različne prodajne akcije.

- Vojsna v Ukrajini vpliva na zamike ali odpovedi oglaševalskih akcij in projektov. Izvaja se dodatno trženje oglasnega prostora ter dodajajo nove napredne oglasne oblike in ekskluzivni paketi zakupa.

## IPKO

- Na tveganja izgube uporabnikov in prihodkov v segmentu fiksnih storitev zaradi nelojalne konkurence se družba odziva s promocijskimi ponudbami in ustreznimi tržnimi pristopi.
- Obstaja tveganje, da družba ne bo uspela ohraniti trenda rasti števila naročnikov, za kar sicer družba izvaja različne tržne aktivnosti.
- Obstaja tveganje neugodnega nakupa frekvenc, ki jih družba potrebuje za zagotavljanje širokopasovnih mobilnih storitev.
- Tveganje programskih pravic in zagotavljanja TV-vsebin se obvladuje z oglaševanjem in novimi paketi za zadržanje uporabnikov ter iskanjem partnerjev za zagotavljanje TV-vsebin.
- Tveganje dodatnih investicij povezanih s premikom iz zračne v podzemno infrastrukturo se obvladuje z usklajevanjem s kosovskim elektrodistribucijskim podjetjem (KEDS), občinami in drugimi operaterji.
- V zvezi s tveganjem plačil nadomestil za avtorske pravice in prenos programov preko kabelskega omrežja se družba pogaja z državnimi organi in komunicira z vsemi deležniki.
- Pri tveganju spremembe zakonodaje in njene interpretacije za javna naročila družba pričakuje, da bo novi zakon o javnih naročilih skladen z direktivami EU.
- Obstaja tveganje znižanja cen zaključevanja klicev iz držav Zahodnega Balkana v začetku leta 2023, kar bo imelo za posledico izgubo dela prihodkov.
- Vojsna v Ukrajini vpliva na višanje cen energentov, moteno oskrbo in zamude v dobavni verigi ter višje cene blaga in storitev. Družba utrjuje varnostne sisteme in varnostno kulturo za zagotavljanje storitev in zaščito podatkov zaradi kibernetičnih tveganj. Povečuje tudi ravni zalog in išče nadomestne vire dobave.

## 4. UPRAVLJANJE DRUŽBE

### Uprava

Telekom Slovenije vodi uprava, ki je bila 31. marca 2022 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.

Predsednik uprave Cvetko Sršen ter člana uprave dr. Mitja Štular in Tomaž Jontes so štiriletni mandat nastopili 10. marca 2021, Barbara Galičič Drakslar pa je štiriletni mandat članice uprave nastopila 31. marca 2021.

### Nadzorni svet

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

Nadzorni svet so 31. marca 2022 sestavljali:

Predstavniki kapitala:

- Iztok Černoša, predsednik,
- mag. Karla Pinter, namestnica predsednika,
- Radovan Cerjak, član,
- mag. Aleksander Igličar, 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. 22. januarja 2021 so štiriletni mandat članov nadzornega sveta, predstavnikov kapitala, nastopili Iztok Černoša, mag. Aleksander Igličar, Marko Kerin in Radovan Cerjak, mag. Karla Pinter in dr. Jurij Toplak pa sta štiriletni mandat članov nadzornega sveta, predstavnikov kapitala, nastopila 18. junija 2021.

Svet delavcev Telekoma Slovenije je na mesto predstavnikov zaposlenih za mandatno obdobje štirih let, ki je pričelo teči 15. novembra 2021, imenoval Draga Kijevčanina, Dušana Piška in Jano Žižek Kuhar.

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

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

## SLOVENIJA

### GVO, d. o. o.

Direktor: dr. Zef Vučaj

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

### INFRADEL d. o. o.

Direktor: dr. Zef Vučaj

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

Direktor: dr. Zef Vučaj

### AVTENTA, d. o. o.

Direktor: Primož Kučič

### TSmedia, d. o. o.

Direktor: Rajko Gerič

### SOLINE, d. o. o.

Direktor: Klavdij Godnič

### TSinpo d. o. o.

Direktorica: Sandra Peršak

## DRUGE DRŽAVE

### IPKO Telecommunications LLC, Kosovo

Glavni izvršni direktor: mag. Tomaž Seljak

### SIOL d. o. o., Hrvaška

Direktor: mag. Simon Furlan

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

Direktor: mag. Simon Furlan

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

Direktor: mag. Simon Furlan

### SIOL DOOEL Skopje, Severna Makedonija

Direktor: mag. Simon Furlan

### SIOL DOO BEOGRAD, Srbija

Direktor: mag. Simon Furlan

### SIOL Prishtina LLC, Kosovo

Direktor: mag. Simon Furlan

### GVO Telekommunikation GmbH

Likvidacijski upravitelj: Roman Mazi

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

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

### PRVO ČETRTLETJE 2022

#### JANUAR

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

#### FEBRUAR

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

mesečnega in 15.000 evrov letnega limita porabe.

#### MAREC

- Telekom Slovenije je v marcu odkupil 2.175 lastnih delnic v skupni vrednosti 121.071,60 EUR.
- Barbara Galičič Drakslar, članica Uprave Telekoma Slovenije, je 7. marca 2022 kupila 100 lotov delnic družbe z oznako TLSG, in sicer po ceni 55,00 evrov za delnico in v skupni vrednosti 5.500,00 evrov. Nakup navadnih delnic družbe z oznako TLSG je bil izveden na Ljubljanski borzi. Po opravljeni transakciji ima Barbara Galičič Drakslar v lasti 200 delnic z oznako TLSG.
- Alenka Koporc, tesno povezana oseba s članom Uprave Telekoma Slovenije, dr. Mitjo Štularjem, je 9. marca 2022 kupila 313 lotov delnic družbe z oznako TLSG po povprečni tehtani ceni 54,39 evrov, in sicer: 23 delnic po ceni 54,20 evrov za delnico in 290 delnic po ceni 54,40 evrov za delnico. Nakup navadnih delnic družbe z oznako TLSG je bil izveden na Ljubljanski borzi.
- Cvetko Sršen, predsednik Uprave Telekoma Slovenije, je 21. marca 2022 kupil 100 lotov delnic družbe z oznako TLSG, in sicer po ceni 57,00 evrov za delnico in v skupni vrednosti 5.700,00 evrov. Nakup navadnih delnic družbe z oznako TLSG je bil izveden na Ljubljanski borzi. Po opravljeni transakciji ima Cvetko Sršen v lasti 250 delnic z oznako TLSG.
- Ministrstvo za zdravje je na podlagi Javnega razpisa za izbor operacije »E-oskrba na domu«, ki ga je pripravilo ob podpori Službe Vlade RS za razvoj in evropsko kohezijsko politiko, za izvajalca storitve E-oskrba izbralo Telekom Slovenije s konzorcijskim partnerjem Zvezo društev upokojencev Slovenije. Slovenija je sredstva pridobila od Evropskega socialnega sklada in virov REACT-EU, skladno s tem pa bo uporaba storitve E-oskrba za 5.000 upravičencev do 30. septembra 2023 brezplačna.
- 23. marca 2022 se je začel postopek likvidacije družbe GVO Telekomunikation GmbH, ki je v lasti družbe GVO. Zaključek likvidacije in izbris iz registra v Nemčiji se pričakuje v drugi polovici leta 2022.
- Telekom Slovenije je 28. marca 2022 kot kupec podpisal in sklenil z družbama DBA informacijske tehnologije in DBA Group S.p.A. kot prodajalkama pogodbo o nakupu 2.040.275

delnic družbe ACTUAL I.T., informacijske tehnologije, d.d., ki predstavljajo 100-odstotni delež družbe ACTUAL. Pogodba je sklenjena pod več odložnimi pogoji, ki morajo biti

izpolnjeni pred zaključkom transakcije. Pričakuje se, da bo do zaključka prišlo v obdobju 6 mesecev po podpisu pogodbe.

## 6. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

### DRUGO ČETRTLETJE 2022

#### APRIL

- Telekom Slovenije bo v okviru nadaljnjega razvoja svojega mobilnega omrežja do 30. septembra 2022 postopno prenehal z uporabo mobilne tehnologije tretje generacije (3G). Tehnologija 3G oz. UMTS se je za govorno komunikacijo in prenos podatkov pričela uporabljati pred skoraj 20 leti, danes pa dosega občutno nižje hitrosti prenosa podatkov, kot jih omogočajo sodobnejše ter energetske in tehnološko učinkovitejše mobilne tehnologije četrte (LTE/4G) in pete (5G) generacije, prek katerih v omrežju Telekoma Slovenije poteka že 99 % celotnega mobilnega prometa. Zato je postopen zaključek uporabe tehnologije 3G sestavni del trajnostnega delovanja podjetja ter tehnološke in razvojne optimizacije njegovega mobilnega omrežja.

#### MAJ

- Telekom Slovenije je dne 4. 5. 2022 prejel nasprotno tožbo, ki sta jo zoper Telekom Slovenije vložili družbi POP TV d.o.o. Ljubljana in Kanal A d.o.o., in sicer zaradi plačila odškodnine v višini pcto. 58.154.012,16 EUR s spp. Vtoževani zahtevka naj bi predstavljal škodo, ki naj bi jo tožeči stranki utrpeli zaradi premalo plačane odmene za distribucijo TV-programov v obdobju med 16. 2. 2017 in 31. 3. 2022. Prejeta nasprotna tožba je bila vložena kot odgovor na tožbo, ki jo je dne 29. 12. 2021 Telekom Slovenije, d.d., vložil zoper družbi POP TV d.o.o. Ljubljana in Kanal A d.o.o. zaradi delne ničnosti pogodbe in preveč plačane odmene za distribucijo TV-programov navedenih družb (vrednost spora: 12.346.337,52 EUR). Telekom Slovenije bo zoper prejeto nasprotno tožbo odgovoril v zakonitem roku.



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

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

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

## Spremembe računovodskih usmeritev

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

## Uporaba pomembnih ocen in presoje

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

## Pandemija COVID-19

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

- povračila nadomestila za kratkotrajno odsotnost od dela zaradi covid bolniške do 3 dni v breme delodajalca so koristile naslednje družbe: Telekom Slovenije, GVO, Avtenta in TSmedia, in sicer v skupni vrednosti 6 tisoč evrov;
- povračila nadomestila plač delavcev za čas, ko delavec zaradi višje sile ni opravljal dela, so koristile naslednje družbe: Telekom Slovenije, GVO, Avtenta, TSmedia in Soline, in sicer v skupni vrednosti 10 tisoč evrov;

povračila nadomestil za čas karantene so koristile naslednje družbe: Telekom Slovenije, GVO, TSinpo in Soline, in sicer v skupni vrednosti 23 tisoč evrov.

## Funkcijska in predstavitevna valuta

Predstavitevna valuta Skupine Telekom Slovenije je evro, ki je tudi funkcijska in predstavitevna 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 31. 3. 2022

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - III 2022	I - III 2021	I - III 2022	I - III 2021
Prihodki od prodaje	151.162	156.768	134.885	142.243
Drugi prihodki iz poslovanja	1.350	725	384	286
Nabavna vrednost prodanega blaga	-19.935	-22.574	-21.120	-24.627
Stroški materiala in energije	-4.454	-4.088	-3.396	-2.540
Stroški storitev	-44.631	-48.829	-42.456	-46.430
Stroški dela	-25.806	-24.904	-20.632	-20.862
Amortizacija	-40.625	-41.714	-34.515	-34.595
Drugi odhodki poslovanja	-951	-1.391	-1.113	-1.605
<b>Skupaj odhodki poslovanja</b>	<b>-136.402</b>	<b>-143.500</b>	<b>-123.232</b>	<b>-130.659</b>
<b>Dobiček iz poslovanja</b>	<b>16.110</b>	<b>13.993</b>	<b>12.037</b>	<b>11.870</b>
Finančni prihodki*	273	284	700	867
Finančni odhodki*	-2.002	-2.546	-1.986	-2.438
<b>Dobiček pred obdavčitvijo</b>	<b>14.381</b>	<b>11.731</b>	<b>10.751</b>	<b>10.299</b>
Davek iz dobička	-1.278	-1.216	-949	-1.017
Odloženi davki	-1.119	-798	-1.118	-812
<b>Čisti dobiček poslovnega obdobja</b>	<b>11.984</b>	<b>9.717</b>	<b>8.684</b>	<b>8.470</b>
Osnovni in popravljeni dobiček na delnico v EUR	1,84	1,49	1,34	1,30

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

**Nerevidirani konsolidirani in ločeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, ki se je končalo 31. 03. 2022**

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - III 2022	I - III 2021	I - III 2022	I - III 2021
<b>Čisti dobiček obdobja</b>	<b>11.984</b>	<b>9.717</b>	<b>8.684</b>	<b>8.470</b>
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida</i>				
<b>Prevedbene rezerve</b>	<b>1</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem	20	253	21	105
Odloženi davek	-37	-15	-37	-20
<b>Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem v neto znesku</b>	<b>-17</b>	<b>238</b>	<b>-16</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 presežke</b>	<b>0</b>	<b>819</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb v kapitalne instrumente, merjene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	221	278	221	130
Odloženi davek	-9	-86	-9	-25
<b>Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb v kapitalne instrumente merjene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</b>	<b>212</b>	<b>192</b>	<b>212</b>	<b>105</b>
<b>Drugi vseobsegajoči donos poslovnega obdobja po davkih</b>	<b>196</b>	<b>1.283</b>	<b>196</b>	<b>190</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos poslovnega obdobja</b>	<b>12.180</b>	<b>11.000</b>	<b>8.880</b>	<b>8.660</b>

Nerevidirana konsolidirana in ločena bilanca stanja na 31. 12. 2022

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
<b>SREDSTVA</b>				
Neopredmetena sredstva	211.170	220.116	173.635	180.251
Opredmetena osnovna sredstva	662.169	667.059	599.721	604.711
Sredstva v najemu	74.096	73.970	82.704	80.667
Naložbe v odvisne družbe	0	0	38.276	38.276
Druge finančne naložbe	3.112	3.292	55.876	57.235
Pogodbena sredstva	3.068	2.854	2.629	2.469
Druge terjatve	17.544	18.300	17.539	18.294
Odloženi stroški	1.189	1.058	1.714	1.608
Naložbene nepremičnine	4.509	4.545	7.604	7.641
Odložene terjatve za davek	40.918	42.012	40.639	41.761
<b>Skupaj dolgoročna sredstva</b>	<b>1.017.775</b>	<b>1.033.206</b>	<b>1.020.337</b>	<b>1.032.913</b>
Sredstva za odtujitev	1.188	799	1.188	799
Zaloge	26.549	22.478	22.978	19.603
Poslovne in druge terjatve	147.458	156.152	140.554	148.378
Pogodbena sredstva	21.551	17.263	21.391	17.167
Odloženi stroški	9.006	3.766	7.448	3.150
Finančne naložbe	740	740	8.478	12.177
Denar in denarni ustrezniki	16.664	15.935	7.122	3.754
<b>Skupaj kratkoročna sredstva</b>	<b>223.156</b>	<b>217.133</b>	<b>209.159</b>	<b>205.028</b>
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>1.240.931</b>	<b>1.250.339</b>	<b>1.229.496</b>	<b>1.237.941</b>
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>				
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	272.721	272.721
Kapitalske rezerve	181.489	181.489	180.956	180.956
Rezerve iz dobička	106.479	106.479	104.978	104.978
<i>Zakonske rezerve</i>	<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>4.065</i>	<i>3.671</i>	<i>4.065</i>	<i>3.671</i>
<i>Lastne delnice in lastni poslovni deleži</i>	<i>-4.065</i>	<i>-3.671</i>	<i>-4.065</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	53.526	41.938	63.805	55.515
<i>Zadržani poslovni izid preteklih let</i>	<i>41.542</i>	<i>4.050</i>	<i>55.121</i>	<i>21.144</i>
<i>Poslovni izid tekočega leta</i>	<i>11.984</i>	<i>37.888</i>	<i>8.684</i>	<i>34.371</i>
Rezerve za poštene vrednosti	130	-66	130	-66
Rezerve za aktuarske dobičke/izgube	-2.139	-2.139	-1.863	-1.863
Prevedbene rezerve	9	9	0	0
<b>Skupaj kapital</b>	<b>612.215</b>	<b>600.431</b>	<b>620.727</b>	<b>612.241</b>
Pogodbene obveznosti	17.337	14.278	16.693	13.752
Rezervacije	23.457	23.063	19.921	19.561
Druge obveznosti	13.476	18.455	8.844	12.281
Razmejene obveznosti	879	891	705	713
Posojila in krediti	301.386	309.023	301.386	309.023
Obveznosti iz najemov	56.434	57.096	63.773	62.748
Druge finančne obveznosti	0	88	0	88
Odložene obveznosti za davek	1.752	1.710	363	321
<b>Skupaj dolgoročne obveznosti</b>	<b>414.721</b>	<b>424.604</b>	<b>411.685</b>	<b>418.487</b>
Poslovne obveznosti	98.079	130.955	87.167	116.381
Obveznost za davek iz dobička	4.653	3.768	4.501	3.553
Posojila in krediti	48.879	40.015	49.019	41.415
Obveznosti iz najemov	10.553	9.460	12.376	10.949
Druge finančne obveznosti	69	2	67	0
Pogodbene obveznosti	13.336	12.318	9.674	8.452
Razmejene obveznosti	38.426	28.786	34.280	26.463
<b>Skupaj kratkoročne obveznosti</b>	<b>213.995</b>	<b>225.304</b>	<b>197.084</b>	<b>207.213</b>
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>628.716</b>	<b>649.908</b>	<b>608.769</b>	<b>625.700</b>
<b>Skupaj kapital in obveznosti</b>	<b>1.240.931</b>	<b>1.250.339</b>	<b>1.229.496</b>	<b>1.237.941</b>

Nerevidirani konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2022

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji v neto znesku	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	Prevedbena rezerva	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta					
Stanje 1. 1. 2022	272.721	181.489	51.612	3.671	-3.671	54.854	13	4.050	37.888	-26	-40	-2.139	9	600.431
Čisti poslovni izid obdobja									11.984					11.984
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										212	-16	0	0	196
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	11.984	212	-16	0	0	12.180
Izplačilo dividend								0						0
Nakup lastnih delnic						-394								-394
Oblikovanje rezerv za lastne delnice				394				-394						0
Transakcije z lastniki	0	0	0	394	-394	0	0	-394	0	0	0	0	0	-394
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								37.888	-37.888					0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	37.888	-37.888	0	0	0	0	0
Drugo								-2	0	0	0	0	0	-2
Stanje 31. 3. 2022	272.721	181.489	51.612	4.065	-4.065	54.854	13	41.542	11.984	186	-56	-2.139	9	612.215

### Nerevidirani konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 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									9.717					9.717
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja - popravljeno*										105	85	0	14	204
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	9.717	105	85	0	14	9.921
Izplačilo dividend								0						0
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								24.865	-24.865					0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	24.865	-24.865	0	0	0	0	0
Drugo								-29				30	1	2
31.03.2021	272.721	181.489	51.612	3.671	-3.671	54.854	13	33.276	9.717	-114	-193	-2.958	-10	600.407



Nerevidirani ločeni izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2022

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji v neto znesku	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta				
Stanje 1. 1. 2022	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	0	21.144	34.371	-27	-39	-1.863	612.241
Čisti poslovni izid obdobja									8.684				8.684
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										212	-16	0	196
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	8.684	212	-16	0	8.880
Izplačilo dividend								0					0
Nakup lastnih delnic													-394
Oblikovanje rezerv za lastne delnice				394					-394				0
Transakcije z lastniki	0	0	0	394	-394	0	0	-394	0	0	0	0	-394
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								34.371	-34.371				0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	34.371	-34.371	0	0	0	0
Stanje 31. 3. 2022	272.721	180.956	50.434	4.065	-4.065	54.544	0	55.121	8.684	185	-55	-1.863	620.727

Nerevidirani ločeni izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 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									8.470				8.470
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja										105	85	0	190
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	8.470	105	85	0	8.660
Izplačilo dividend									0				0
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid								24.174	-24.174				0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	24.174	-24.174	0	0	0	0
31.03.2021	272.721	180.956	50.434	3.671	-3.671	54.544	0	50.359	8.470	-114	-193	-2.733	614.444

Nerevidirani konsolidirani izkaz denarnih tokov za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2022

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - III 2022	I - III 2021	I - III 2022	I - III 2021
<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>				
<b>Čisti dobiček poslovnega leta</b>	<b>11.984</b>	<b>9.717</b>	<b>8.684</b>	<b>8.470</b>
<b>Prilagoditve za:</b>				
Amortizacija	40.625	41.714	34.515	34.595
Dobiček / izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	-69	127	54	127
Oslabitev in odpisi zalog	165	251	165	252
Neto popravek vrednosti terjatev	328	728	226	679
Sprememba rezervacij in druge spremembe	-11	2	0	0
Finančni prihodki	-273	-284	-700	-867
Finančni odhodki	2.002	2.546	1.986	2.438
Davek od dobička z odloženimi davki	2.397	2.015	2.067	1.830
<b>Denarni tok iz poslovanja pred spremembami ObK in rezervacij</b>	<b>57.148</b>	<b>56.816</b>	<b>46.997</b>	<b>47.524</b>
Spremembo zalog	-3.719	-896	-3.023	-1.548
Spremembo poslovnih in drugih terjatev	9.102	11.035	7.598	17.469
Spremembo aktivnih časovnih razmejitev in pogodbenih sredstev	-9.873	-7.811	-7.123	-7.471
Spremembo rezervacij	405	179	360	114
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti	-38.033	-24.122	-33.381	-17.624
Spremembo pasivnih časovnih razmejitev in pogodbenih obveznosti	13.705	9.690	11.972	5.225
Plačani davek iz dobička	-161	-164	0	0
<b>Čista denarna sredstva iz poslovanja</b>	<b>28.574</b>	<b>44.727</b>	<b>23.400</b>	<b>43.689</b>
<b>Denarni tokovi iz naložbenja</b>				
<b>Prejemki pri naložbenju</b>	<b>94</b>	<b>43</b>	<b>5.583</b>	<b>1.592</b>
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev	78	28	78	28
Prejemki od obresti	0	0	414	556
Prejemki od vrnjenih posojil in depozitov	16	15	5.091	1.008
<b>Izdatki pri naložbenju</b>	<b>-23.773</b>	<b>-41.424</b>	<b>-20.343</b>	<b>-41.275</b>
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstev	-15.388	-21.181	-12.056	-20.240
Izdatki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-8.385	-20.243	-8.087	-20.085
Izdatki za dana posojila in depozite	0	0	-200	-950
<b>Čista denarna sredstva, porabljena pri naložbenju</b>	<b>-23.679</b>	<b>-41.381</b>	<b>-14.760</b>	<b>-39.683</b>
<b>Denarni tokovi iz financiranja</b>				
<b>Prejemki pri financiranju</b>	<b>0</b>	<b>24.500</b>	<b>0</b>	<b>11.500</b>
Prejemki od kratkoročnih posojil	0	24.500	0	11.500
<b>Izdatki pri financiranju</b>	<b>-4.209</b>	<b>-4.259</b>	<b>-5.315</b>	<b>-4.084</b>
Izdatki za odobritev prejetih posojil in izdajo obveznic	-394	0	-394	0
Dospetje izdanih obveznic	0	-232	0	-232
Odplačila kratkoročnih posojil	-3.197	-3.378	-3.046	-3.205
Odplačila dolgoročnih posojil	0	0	-1.260	0
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	-618	-649	-615	-647
<b>Čista denarna sredstva, porabljena pri financiranju</b>	<b>-4.209</b>	<b>20.241</b>	<b>-5.315</b>	<b>7.416</b>
<b>Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>	<b>686</b>	<b>23.587</b>	<b>3.325</b>	<b>11.422</b>
<b>Začetno stanje denarnih sredstev</b>	<b>15.935</b>	<b>8.167</b>	<b>3.754</b>	<b>2.086</b>
Učinki sprememb deviznih tečajev na denar in denarne ustreznike	43	49	43	49
<b>Končno stanje denarnih sredstev</b>	<b>16.664</b>	<b>31.803</b>	<b>7.122</b>	<b>13.557</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 (31. 3. 2022) sestavljajo obvladujoča družba Telekom Slovenije in naslednje odvisne družbe:

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

Telekom Slovenije je 28. 3. 2022, podpisal in sklenil z družbama DBA informacijske tehnologije, d.o.o., in DBA Group S.p.A. pogodbo o nakupu 2.040.275 delnic (to je 100-odstotni delež družbe ACTUAL I.T., informacijske tehnologije, d.d. Pogodba je sklenjena pod več odložnimi pogoji, ki morajo biti izpolnjeni pred zaključkom transakcije, ki se pričakuje v obdobju naslednjih 6 mesecev. Družba bo v izkaze skupine Telekom Slovenije vključena po izpolnitvi odložnih pogojev.

### 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 dobrodelnega namena ustanove.

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

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

Skupina ne razkriva finančnih prihodkov in odhodkov po segmentih, saj financiranje skupine poteka centralno,

na ravni obvladujoče družbe. Razkritje o prihodkih zunanjih strank po posameznih vrstah prihodkov je opisano v pojasnilu Prihodki od prodaje.

Računovodske usmeritve segmentov so enake računovodskim usmeritvam skupine.

### Poročanje po odsekih

v tisoč EUR	Slovenija		Druge države		Izločitve in prilagoditve*		Skupaj	
	I – III 2022	I – III 2021	I – III 2022	I – III 2021	I – III 2022	I – III 2021	I – III 2022	I – III 2021
Prodaja kupcem	135.141	142.218	16.021	14.550			151.162	156.768
Prodaja med segmenti	15.147	18.364	1.922	1.473	-17.069	-19.837	0	0
<b>Prihodki po segmentih skupaj</b>	<b>150.288</b>	<b>160.582</b>	<b>17.943</b>	<b>16.023</b>	<b>-17.069</b>	<b>-19.837</b>	<b>151.162</b>	<b>156.768</b>
<b>Drugi prihodki</b>	<b>801</b>	<b>615</b>	<b>549</b>	<b>110</b>			<b>1.350</b>	<b>725</b>
<b>Skupaj odhodki poslovanja</b>	<b>-123.194</b>	<b>-130.248</b>	<b>-13.208</b>	<b>-13.252</b>			<b>-136.402</b>	<b>-143.500</b>
<b>Dobiček iz poslovanja za posamezni segment</b>	<b>27.895</b>	<b>30.949</b>	<b>5.284</b>	<b>2.881</b>	<b>-17.069</b>	<b>-19.837</b>	<b>16.110</b>	<b>13.993</b>
Finančni prihodki							273	284
Finančni odhodki							-2.002	-2.546
<b>Dobiček pred obdavčitvijo</b>							<b>14.381</b>	<b>11.731</b>
Davek iz dobička							-1.278	-1.216
Odloženi davki							-1.119	-798
<b>Čisti dobiček poslovnega leta</b>							<b>11.984</b>	<b>9.717</b>

Drugi podatki po segmentih	Slovenija		Druge države		Izločitve in prilagoditve*		Skupaj	
	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021
Sredstva segmenta poročanja	1.296.383	1.307.526	117.639	122.128	-173.091	-179.315	1.240.931	1.250.339
Obveznosti segmenta poročanja	636.222	655.461	91.952	99.713	-99.458	-105.266	628.716	649.908

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

### Prihodki po segmentih

v tisoč EUR	Slovenija		Druge države		Skupaj	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Mobilni segment končni trg	49.388	52.878	10.152	8.853	59.540	61.731
Fiksni segment končni trg	45.814	47.100	5.250	5.419	51.064	52.519
Dodatne storitve	900	1.880	0	0	900	1.880
Veleprodajni trg	33.599	35.703	619	278	34.218	35.981
Drugi prihodki in trgovsko blago	5.440	4.657	0	0	5.440	4.657
<b>Skupaj prihodki od prodaje</b>	<b>135.141</b>	<b>142.218</b>	<b>16.021</b>	<b>14.550</b>	<b>151.162</b>	<b>156.768</b>

## Prihodki od prodaje

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - III 2022	I - III 2021	I - III 2022	I - III 2021
Mobilni segment končni trg	59.540	61.731	49.523	52.920
Fiksni segment končni trg	51.064	52.519	45.698	46.802
Dodatne storitve	900	1.880	900	1.881
Veleprodajni trg	34.218	35.981	33.857	35.678
Drugi prihodki in trgovsko blago	5.440	4.657	4.907	4.962
<b>Skupaj prihodki od prodaje</b>	<b>151.162</b>	<b>156.768</b>	<b>134.885</b>	<b>142.243</b>

## Razčlenitev prihodkov od prodaje po skupinah storitev

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - III 2022	I - III 2021	I - III 2022	I - III 2021
Prihodki od prodaje storitev	130.513	132.924	113.365	117.457
Prihodki od prodaje blaga	20.649	23.844	21.520	24.786
<b>Skupaj prihodki od prodaje</b>	<b>151.162</b>	<b>156.768</b>	<b>134.885</b>	<b>142.243</b>

Prihodki od prodaje v Skupini Telekom Slovenije so v obdobju I – III 2022 znašali 151,2 milijona evrov, kar je za 5,6 mio manj kot enakem obdobju leta 2021.

**Na mobilnem segmentu končni trg** so prihodki nižji predvsem zaradi optimizacije naročnikov na način, da imajo v osnovno naročnino vključeno večje število storitev ter nižjih prihodkov od prodaje mobilnega blaga, ki na drugi strani znižujejo tudi stroške.

**Na fiksnem segmentu končni trg** so prihodki nižji predvsem zaradi upada klasične govorne telefonije, ki je posledica upadanja klasičnih priključkov ter nižjih prihodkov prodaje fiksnega trgovskega blaga, ki na drugi strani znižujejo tudi stroške.

Med **dodatnimi storitvami** evidentiramo prihodke finančnih storitev, energetike, eZdravja in zavarovanj. V letu 2022 so bili prihodki nižji predvsem zaradi prenehanja dobavljanja električne energije končnim uporabnikom.

Prihodki **na veleprodajnem trgu** so nižji od doseženih v primerjalnem obdobju leta 2021 predvsem zaradi nižjih prihodkov iz naslova mednarodnih govornih storitev.

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

## Prihodki iz najemnin

Skupina Telekom Slovenije je v obdobju I – III 2022 ustvarila za 2.589 tisoč evrov prihodkov iz najemnin, v enakem obdobju lanskega leta pa 2.156 tisoč evrov prihodkov iz najemnin.

Družba Telekom Slovenije je v tem obdobju ustvarila za 2.790 tisoč evrov prihodkov iz najemnin, v enakem obdobju lani pa 2.352 tisoč evrov prihodkov iz najemnin.



## Stroški storitev

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - III 2022	I - III 2021	I - III 2022	I - III 2021
Stroški telekomunikacijskih storitev	22.838	26.590	22.586	26.372
Stroški zakupi vodov, omrežij in platform	1.227	1.420	1.900	2.082
Stroški multimedijjskih vsebin	2.413	2.220	2.239	2.204
Stroški storitev podizvajalcev	4.291	4.771	3.420	3.571
Stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev	4.879	5.268	4.897	5.278
Stroški drugih storitev	8.983	8.560	7.414	6.923
<b>Skupaj stroški storitev</b>	<b>44.631</b>	<b>48.829</b>	<b>42.456</b>	<b>46.430</b>

Stroški storitev v skupini so v obdobju I – III 2022 v primerjavi z enakim obdobjem v letu 2021 nižji za 4.198 tisoč evrov. Stroški telekomunikacijskih storitev so nižji kot posledica nižjih prihodki od mednarodnih govornih storitev. Nekoliko so nižji stroški zakupov vodov, omrežij in platform.

Stroški drugih storitev v skupini zajemajo predvsem stroške oglaševanja in sponzoriranja v višini 1.947 tisoč evrov (v I – III 2021: 1.721 tisoč evrov), stroške intelektualnih in osebnih storitev v višini 1.477 tisoč evrov (v I - III 2021: 1.543 tisoč evrov), stroške pridobivanja kupcev v višini 1.153 tisoč evrov (v I – III 2021: 1.085 tisoč evrov), stroške zavarovalnih premij v višini 842 tisoč evrov (v I – III 2021: 704 tisoč evrov) in stroške drugih storitev v višini 2.231 tisoč evrov (v I – III 2021: 2.213 tisoč evrov).

## Dobiček iz poslovanja (EBIT) in čisti dobiček

### Skupina Telekom Slovenije

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 16.110 tisoč evrov je za 2.117 tisoč evrov višji od doseženega v enakem obdobju preteklega leta. Ob negativnem finančnem izidu v višini 1.729 tisoč evrov je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 11.984 tisoč evrov.

### Družba Telekom Slovenije

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 12.037 tisoč evrov je za 167 tisoč evrov višji od doseženega v enakem obdobju preteklega leta. Ob negativnem finančnem izidu v višini 1.286 tisoč evrov je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 8.684 tisoč evrov.

## Neopredmetena osnovna sredstva

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

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>49.737</b>	<b>377.560</b>	<b>52.782</b>	<b>20.518</b>	<b>303.079</b>	<b>67.365</b>	<b>12.796</b>	<b>883.837</b>
Povečanja	0	2.552	0	0	0	5.372	0	7.924
Sredstva ustvarjena v skupini	0	0	0	0	0	461	0	461
Prenosi v uporabo	0	-1.297	1.535	5.132	0	-5.370	0	0
Zmanjšanja	0	-349	0	-2.131	0	0	0	-2.480
Drugi prenosi*	0	0	0	57	0	-1	0	56
<b>Stanje 31. 3. 2022</b>	<b>49.737</b>	<b>378.466</b>	<b>54.317</b>	<b>23.576</b>	<b>303.079</b>	<b>67.827</b>	<b>12.796</b>	<b>889.798</b>
<b>Popravek vrednosti</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>46.019</b>	<b>265.923</b>	<b>26.078</b>	<b>10.088</b>	<b>266.960</b>	<b>48.386</b>	<b>267</b>	<b>663.721</b>
Zmanjšanja	0	-349	0	-2.131	0	0	0	-2.480
Amortizacija	0	9.276	1.833	5.794	484	0	0	17.387
<b>Stanje 31. 3. 2022</b>	<b>46.019</b>	<b>274.850</b>	<b>27.911</b>	<b>13.751</b>	<b>267.444</b>	<b>48.386</b>	<b>267</b>	<b>678.628</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>								
Stanje 1. 1. 2022	3.718	111.637	26.704	10.430	36.119	18.979	12.529	220.116
Stanje 31. 3. 2022	3.718	103.616	26.406	9.825	35.635	19.441	12.529	211.170

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

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

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

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

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

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>3.602</b>	<b>288.174</b>	<b>20.518</b>	<b>289.120</b>	<b>19.100</b>	<b>12.480</b>	<b>0</b>	<b>632.994</b>
Povečanja	0	0	0	0	0	7.726	0	7.726
Sredstva ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	361	0	361
Prenosi v uporabo	0	1.233	1.536	4.899	0	-7.668	0	0
Zmanjšanja	0	-348	0	-2.132	0	0	0	-2.480
Drugi prenosi	0	0	0	57	0	0	0	57
<b>Stanje 31. 3. 2022</b>	<b>3.602</b>	<b>289.059</b>	<b>22.054</b>	<b>291.944</b>	<b>19.100</b>	<b>12.899</b>	<b>0</b>	<b>638.658</b>
<b>Popravek vrednosti</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>0</b>	<b>175.120</b>	<b>10.088</b>	<b>251.371</b>	<b>16.164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>452.743</b>
Zmanjšanja	0	-349	0	-2.131	0	0	0	-2.480
Drugi prenosi	0	2	0	-1	0	0	0	1
Amortizacija	0	7.348	1.833	5.482	96	0	0	14.759
<b>Stanje 31. 3. 2022</b>	<b>0</b>	<b>182.121</b>	<b>11.921</b>	<b>254.721</b>	<b>16.260</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>465.023</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>								
Stanje 1. 1. 2022	3.602	113.054	10.430	37.749	2.936	12.480	0	180.251
Stanje 31. 3. 2022	3.602	106.938	10.133	37.223	2.840	12.899	0	173.635

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

## Gibanje neopredmetenih sredstev družbe Telekom Slovenije v letu 2021

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

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

Pogodbene obveze za neopredmetena sredstva v skupini na 31. 3. 2022 znašajo 8.002 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 9.938 tisoč evrov.

## Opredmetena osnovna sredstva

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

v tisoč EUR	Zemljišča, zgradbe in kabelska kanalizacija	Kabelsko omrežje	Telefonske centrale	Oprema za mobilno omrežje	Druga oprema	Sredstva v izgradnji	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>490.082</b>	<b>1.190.292</b>	<b>88.832</b>	<b>315.485</b>	<b>385.390</b>	<b>40.823</b>	<b>268</b>	<b>2.511.172</b>
Razlika iz preračuna na predstavitveno valuto	0	2	0	0	-5	0	0	-3
Povečanja	13	589	0	0	155	12.088	20	12.865
Osnovna sredstva ustvarjena v skupini	0	0	0	0	0	2.910	0	2.910
Prenosi v uporabo	5.914	4.192	132	2.609	4.783	-17.630	0	0
Zmanjšanja	-2	-3	-726	-3.460	-19.566	0	0	-23.757
Drugi prenosi*	0	0	-57	-6	-59	7	0	-115
<b>Stanje 31. 3. 2022</b>	<b>496.007</b>	<b>1.195.072</b>	<b>88.181</b>	<b>314.628</b>	<b>370.698</b>	<b>38.198</b>	<b>288</b>	<b>2.503.072</b>
<b>Popravek vrednosti</b>								
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>216.747</b>	<b>951.360</b>	<b>82.613</b>	<b>266.825</b>	<b>315.178</b>	<b>11.390</b>	<b>0</b>	<b>1.844.113</b>
Razlika iz preračuna na predstavitveno valuto	0	0	0	0	1	0	0	1
Povečanja	0	0	0	0	1	0	0	1
Zmanjšanja	-1	-3	-723	-3.441	-18.940	0	0	-23.108
Amortizacija	3.216	5.562	787	3.273	7.124	0	0	19.962
Drugi prenosi*	0	0	-1	-6	-59	0	0	-66
<b>Stanje 31. 3. 2022</b>	<b>219.962</b>	<b>956.919</b>	<b>82.676</b>	<b>266.651</b>	<b>303.305</b>	<b>11.390</b>	<b>0</b>	<b>1.840.903</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>								
Stanje 1. 1. 2022	273.335	238.932	6.219	48.660	70.212	29.433	268	667.059
Stanje 31. 3. 2022	276.045	238.153	5.505	47.977	67.393	26.808	288	662.169

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

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

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

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

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

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. 2022</b>	<b>460.462</b>	<b>1.115.166</b>	<b>87.656</b>	<b>204.955</b>	<b>364.922</b>	<b>44.080</b>	<b>2.277.241</b>
Povečanja	0	0	0	0	0	11.412	11.412
Osnovna sredstva ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	1.010	1.010
Prenosi v uporabo	5.913	3.889	132	1.542	4.221	-15.697	0
Zmanjšanja	-3	0	-726	-3.460	-18.527	0	-22.716
Drugi prenosi	0	0	-54	-7	6	0	-55
<b>Stanje 31. 3. 2022</b>	<b>466.372</b>	<b>1.119.055</b>	<b>87.008</b>	<b>203.030</b>	<b>350.622</b>	<b>40.805</b>	<b>2.266.892</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>208.124</b>	<b>904.603</b>	<b>81.397</b>	<b>177.141</b>	<b>301.265</b>	<b>0</b>	<b>1.672.530</b>
Povečanja	0	0	0	0	1	0	1
Zmanjšanja	-1	0	-723	-3.441	-17.900	0	-22.065
Amortizacija	3.085	4.498	787	2.039	6.298	0	16.707
Drugi prenosi	0	0	0	-8	6	0	-2
<b>Stanje 31. 3. 2022</b>	<b>211.208</b>	<b>909.101</b>	<b>81.461</b>	<b>175.731</b>	<b>289.670</b>	<b>0</b>	<b>1.667.171</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2022	252.338	210.563	6.259	27.814	63.657	44.080	604.711
Stanje 31. 3. 2022	255.164	209.954	5.547	27.299	60.952	40.805	599.721

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

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

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

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

Pogodbene obveze za opredmetena osnovna sredstva v skupini na 31. 3. 2022 znašajo 6.998 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 21.557 tisoč evrov.

## Sredstva v najemu

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

v tisoč EUR	Bazne postaje - najem in služnost	Tehnološki prostori - najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>65.619</b>	<b>8.507</b>	<b>9.242</b>	<b>2.257</b>	<b>20.557</b>	<b>3.846</b>	<b>110.028</b>
Razlika iz preračuna na predstavitveno valuto	0	0	-2	0	0	0	-2
Spremembe pogodb	1.316	140	188	1	145	-8	1.782
Prenos v uporabo - nove pogodbe	1.138	32	-137	356	95	39	1.523
Zmanjšanja	-14	-34	-15	0	0	0	-63
Drugi prenosi	0	1	0	0	0	0	1
<b>Stanje 31. 3. 2022</b>	<b>68.059</b>	<b>8.646</b>	<b>9.276</b>	<b>2.614</b>	<b>20.797</b>	<b>3.877</b>	<b>113.269</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>21.501</b>	<b>2.531</b>	<b>4.641</b>	<b>1.310</b>	<b>4.739</b>	<b>1.336</b>	<b>36.058</b>
Prenos v uporabo - nove pogodbe	0	0	-84	-28	0	0	-112
Zmanjšanja	0	-11	0	0	0	0	-11
Amortizacija	1.940	232	381	119	444	122	3.238
<b>Stanje 31. 3. 2022</b>	<b>23.441</b>	<b>2.752</b>	<b>4.938</b>	<b>1.401</b>	<b>5.183</b>	<b>1.458</b>	<b>39.173</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2022	44.118	5.976	4.601	947	15.818	2.510	73.970
Stanje 31. 3. 2022	44.618	5.894	4.338	1.213	15.614	2.419	74.096

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

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



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

v tisoč EUR	Bazne postaje - najem in služnost	Tehnološki prostori - najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>58.640</b>	<b>7.678</b>	<b>3.785</b>	<b>2.054</b>	<b>40.163</b>	<b>645</b>	<b>112.965</b>
Spremembe pogodb	444	139	84	1	2.832	-8	3.657
Prenos v uporabo - nove pogodbe	1.138	32	0	327	95	0	1.592
Zmanjšanja	-14	-29	0	0	0	0	-43
<b>Stanje 31. 3. 2022</b>	<b>60.207</b>	<b>7.820</b>	<b>3.870</b>	<b>2.382</b>	<b>43.090</b>	<b>636</b>	<b>118.005</b>
<b>Popravek vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. 1. 2022</b>	<b>16.933</b>	<b>2.188</b>	<b>1.638</b>	<b>1.163</b>	<b>10.054</b>	<b>321</b>	<b>32.298</b>
Zmanjšanja	-1	-8	0	0	0	0	-9
Amortizacija	1.553	200	141	105	973	40	3.012
<b>Stanje 31. 3. 2022</b>	<b>18.485</b>	<b>2.381</b>	<b>1.779</b>	<b>1.268</b>	<b>11.028</b>	<b>361</b>	<b>35.301</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>							
Stanje 1. 1. 2022	41.706	5.490	2.147	891	30.109	324	80.667
Stanje 31. 3. 2022	41.723	5.439	2.091	1.114	32.062	276	82.704

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

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

V izkazu poslovnega izida Skupine Telekom Slovenije je bila v poročanem obdobju I – III 2022 pripoznana amortizacija v višini 3.238 tisoč evrov in odhodki za obresti iz obveznosti iz najema v višini 553 tisoč evrov. V enakem obdobju lani je skupina pripoznala 3.048 tisoč evrov amortizacije in 544 tisoč evrov odhodkov za obresti.

V izkazu poslovnega izida družbe Telekom Slovenije je bila v poročanem obdobju I – III 2022 pripoznana amortizacija v višini 3.012 tisoč evrov in odhodki za obresti iz obveznosti iz najema v višini 548 tisoč evrov. V enakem obdobju lani je družba pripoznala 2.742 tisoč evrov amortizacije in 528 tisoč evrov odhodkov za obresti.

### Poslovne in druge terjatve

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

Kratkoročne poslovne in druge terjatve so se v primerjavi s stanjem konec leta 2021 znižale za 8.694 tisoč evrov v Skupini Telekom Slovenije in za 7.824 tisoč evrov v družbi Telekom Slovenije.

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

Na 31. 3. 2022 finančne obveznosti v Skupini Telekom Slovenije znašajo 350.334 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 350.472 tisoč evrov:

- prejeta posojila in krediti v Skupini Telekom Slovenije znašajo 350.265 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 350.405 tisoč evrov
- druge finančne obveznosti se nanašajo na obveznosti za obrestno zamenjavo v višini 67 tisoč evrov tako v skupini kot v družbi, ter na druge finančne obveznosti v skupini v višini 2 tisoč evrov.

### Obveznosti iz najemov

Obveznosti iz najemov v Skupini Telekom Slovenije na 31. 3. 2022 znašajo 66.987 tisoč evrov in so glede na konec leta 2021 višje za 431 tisoč evrov.

V družbi Telekom Slovenije na 31. 3. 2022 znašajo 76.149 tisoč evrov in so glede na konec leta 2021 višje za 2.452 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 31. 3. 2022

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
<b>Dolgoročna finančna sredstva</b>					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.526	2.526	2.526		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	547	547			547
Dana posojila	32	32		32	
Druga dolgoročna finančna sredstva	7	7		7	
Poslovne terjatve	17.544	17.544		17.544	
<b>Kratkoročna finančna sredstva</b>					
Dana posojila	38	38		38	
Druga kratkoročna finančna sredstva	702	702		702	
Poslovne in druge terjatve	147.458	147.458		147.458	
Denar in denarni ustrezniki	16.664	16.664		16.664	
<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	301.386	301.386		301.386	
Druge obveznosti	13.476	13.476		13.476	
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	48.879	48.879		48.879	
Obveznosti za obrestno zamenjavo	67	67		67	
Druge finančne obveznosti	2	2		2	
Poslovne obveznosti	98.079	98.079		98.079	

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

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

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov družbe Telekom Slovenije, na 31. 3. 2022

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
<b>Dolgoročna finančna sredstva</b>					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.526	2.526	2.526		
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	547	547			547
Dana posojila	52.803	52.803		52.803	
Poslovne terjatve	17.539	17.539		17.539	
<b>Kratkoročna finančna sredstva</b>					
Dana posojila	8.478	8.478		8.478	
Poslovne in druge terjatve	140.554	140.554		140.554	
Denar in denarni ustrezniki	7.122	7.122		7.122	
<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	301.386	301.386		301.386	
Poslovne obveznosti	8.844	8.844		8.844	
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>					
Prejeta posojila	49.019	49.019		49.019	
Obveznosti za obrestno zamenjavo	67	67		67	
Poslovne obveznosti	87.167	87.167		87.167	

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

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

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

### Možne obveznosti iz naslova tožb

Telekom Slovenije v obdobju I – III 2022 ni prejel tožbe, s pomembnejšo vrednostjo tožbenega zahtevka.

### Možne obveznosti za dana jamstva

Skupina Telekom Slovenije je na 31. 3. 2022 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 11.488 tisoč evrov (konec leta 2021: 11.028 tisoč evrov),
- druga jamstva v višini 400 tisoč evrov (konec leta 2021: 353 tisoč evrov).

Družba je na 31. 3. 2022 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 8.033 tisoč evrov (konec leta 2021: 7.892 tisoč evrov),
- za zavarovanje obveznosti in druga jamstva v višini 703 tisoč evrov (konec leta 2021: 568 tisoč evrov).

Nobena od naštetih obveznosti ne izpolnjuje pogojev za priznanje 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 31. 3. 2022 skupaj v lasti 1.324 delnic družbe Telekom Slovenije, kar predstavlja 0,02026-odstotni lastniški delež.



## Posli z lastniki in njihovimi povezanimi družbami

Največji lastnik družbe Telekom Slovenije je Republika Slovenija, ki ima skupaj s Slovenskim državnim holdingom 66,79-odstotni lastniški delež v družbi Telekom Slovenije.

Z lastniki povezane družbe so tiste, v katerih imata Republika Slovenija in SDH skupno neposredno najmanj 20-odstotni lastniški delež. Seznam teh družb je objavljen na spletni strani SDH (<http://www.sdh.si/sl-si/upravljanje-nalozb/seznam-nalozb>).

Skupna vrednost poslov je prikazana v spodnji tabeli.

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Odprte poslovne terjatve	3.644	4.717	3.130	4.247
Odprte poslovne obveznosti	989	4.867	925	4.830
Obveznosti za DDV	4.709	3.791	4.815	3.695
Obveznosti za davek iz dobička	3.602	3.654	3.475	3.437
v tisoč EUR	I - III 2022	I - III 2021	I - III 2022	I - III 2021
Prihodki od prodaje	3.744	3.430	3.250	3.152
Stroški za nakup materiala in storitev	2.693	2.369	2.508	2.148
v tisoč EUR	I - III 2022	I - III 2021	I - III 2022	I - III 2021
Plačilo DDV	12.080	14.614	11.969	14.743
Plačilo DDPO	1.026	161	888	0

## Posli s podjetji v skupini

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

v tisoč EUR	31.03.2022	31.12.2021
<b>Terjatve do podjetij v skupini</b>		
Odvisne družbe - bruto znesek	3.859	2.584
Odvisne družbe - popravek vrednosti	-8	-8
Odvisne družbe - neto znesek	3.851	2.576
<b>Posojila do podjetij v skupini</b>		
Odvisne družbe - bruto znesek	61.210	66.089
Odvisne družbe - neto znesek	61.210	66.089
<b>Obveznosti do podjetij v skupini</b>		
Odvisne družbe	25.075	26.041
v tisoč EUR	I - III 2022	I - III 2021
<b>Prihodki od prodaje v skupini</b>	<b>3.492</b>	<b>2.915</b>
<b>Nakup materiala in storitev v skupini</b>	<b>4.499</b>	<b>3.962</b>

## Dana posojila odvisnim družbam

v tisoč EUR	31.03.2022	31.12.2021
TSmedia, d.o.o.	160	400
IPKO d.o.o.	50.649	55.650
SOLINE d.o.o.	1.796	1.627
SIOL d.o.o., Zagreb	502	504
SiOL d.o.o. Sarajevo	4.914	4.715
Siol BEOGRAD	15	20
SIOL Priština	3.173	3.173
<b>Skupaj do povezanih družb</b>	<b>61.210</b>	<b>66.089</b>

Vse transakcije med povezanimi osebami potekajo po tržnih pogojih.

### Dogodki po datumu bilance

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

## 7.3. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj

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

### Kreditno tveganje

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

Maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja knjigovodska vrednost finančnih sredstev.

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Dana posojila	70	735	61.281	66.171
Depoziti	702	702	0	0
Poslovne in druge terjatve	165.002	174.452	158.093	166.672
- <i>Od tega terjatve do kupcev</i>	<i>159.024</i>	<i>166.797</i>	<i>153.399</i>	<i>159.790</i>
Denar in denarni ustrezniki	16.664	15.935	7.122	3.754
<b>SKUPAJ</b>	<b>182.438</b>	<b>191.824</b>	<b>226.496</b>	<b>236.597</b>

Ključno kreditno tveganje skupine/družbe Telekom Slovenije izhaja predvsem iz neplačevanja obveznosti s strani naročnikov (maloprodaja) in s strani operaterjev (veleprodaja). Najvišjo izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavljajo terjatve do kupcev. Te so 31. marca 2022 znašale 159.024 tisoč evrov in so se v primerjavi s koncem leta 2021 znižale za 7.172 tisoč evrov. Večina poslovnih in drugih terjatev skupine predstavljajo terjatve Telekoma Slovenije. Večina terjatev je nezavarovanih. Skupina ima terjatve do velikega števila fizičnih in pravnih oseb. Največji kupci skupine so operaterji, pri katerih pa je promet praviloma obojestranski, kar zmanjšuje neto kreditno izpostavljenost. Ocenjujemo, da ni pomembne koncentracije kreditnega tveganja do posamezne stranke oziroma posamezne gospodarske panoge.

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

Slovenije, ki ima večino »postpaid« plačnikov, pa ima tudi bonitetni modul (CMS – Credit Management System).

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

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

v tisoč EUR	31.03.2022				31.12.2021			
	Bruto vrednosti	Pričakovan % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednosti	Pričakovan % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost
<b>Skupaj terjatve do kupcev</b>	<b>175.739</b>		<b>-16.715</b>	<b>159.024</b>	<b>183.132</b>		<b>-16.936</b>	<b>166.196</b>
Nezapadle terjatve do kupcev	144.158	0,5%	-678	143.480	149.508	0,5%	-795	148.713
<b>Zapadle</b>								
- do vključno 30 dni	9.168	4%	-360	8.808	11.159	3%	-341	10.818
- od vključno 31 do vključno 60 dni	3.239	9%	-288	2.951	3.591	7%	-269	3.322
- od vključno 61 do vključno 90 dni	1.204	10%	-116	1.088	780	12%	-90	690
- od vključno 91 do vključno 180 dni	1.547	47%	-728	819	1.448	44%	-633	815
- od vključno 181 do vključno 365 dni	1.928	52%	-1.001	927	2.010	53%	-1.065	945
- od vključno 366 dni do dveh let	5.485	85%	-4.658	827	5.427	85%	-4.604	823
- nad dve leti	5.613	98%	-5.489	124	5.438	99%	-5.368	70
- terjatve do kupcev v insolvenčnih postopkih	3.397	100%	-3.397	0	3.771	100%	-3.771	0
<b>Skupaj zapadle terjatve do kupcev</b>	<b>31.581</b>		<b>-16.037</b>	<b>15.544</b>	<b>33.624</b>		<b>-16.141</b>	<b>17.483</b>
Druge poslovne terjatve	5.978		0	5.978	8.264		-8	8.256
<b>Skupaj terjatve</b>	<b>181.717</b>		<b>-16.715</b>	<b>165.002</b>	<b>191.396</b>	<b>0</b>	<b>-16.944</b>	<b>174.452</b>

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

v tisoč EUR	31.03.2022				31.12.2021			
	Bruto vrednost	Pričakovan % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Pričakovan % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost
<b>Skupaj terjatve do kupcev</b>	<b>166.382</b>		<b>-12.983</b>	<b>153.399</b>	<b>172.901</b>		<b>-13.111</b>	<b>159.790</b>
Nezapadle terjatve do kupcev	139.516	0,5%	-673	138.843	148.256	0,5%	-799	147.457
<b>Zapadle</b>								
- do vključno 30 dni	8.739	4%	-349	8.390	6.995	5%	-338	6.657
- od vključno 31 do vključno 60 dni	3.058	9%	-275	2.783	2.765	9%	-262	2.503
- od vključno 61 do vključno 90 dni	1.047	9%	-94	953	988	10%	-94	894
- od vključno 91 do vključno 180 dni	1.306	49%	-640	666	1.093	49%	-540	553
- od vključno 181 do vključno 365 dni	1.639	49%	-803	836	1.686	49%	-834	852
- od vključno 366 dni do dveh let	2.725	70%	-1.907	818	2.744	70%	-1.926	818
- nad dve leti	5.590	98%	-5.480	110	5.242	99%	-5.184	58
- terjatve do kupcev v insolvenčnih postopkih	2.762	100%	-2.762	0	3.132	100%	-3.134	-2
<b>Skupaj zapadle terjatve do kupcev</b>	<b>26.866</b>		<b>-12.310</b>	<b>14.556</b>	<b>24.645</b>		<b>-12.312</b>	<b>12.333</b>
Druge poslovne terjatve	4.694		0	4.694	6.882		0	6.882
<b>Skupaj terjatve</b>	<b>171.076</b>		<b>-12.983</b>	<b>158.093</b>	<b>179.783</b>		<b>-13.111</b>	<b>166.672</b>

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

Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev so v celoti nezapadle.

Skupina Telekom Slovenije in Telekom Slovenije spremljata kreditna tveganja tudi v preostalih segmentih poslovanja. Denar na TRR se razporeja po načelih minimizacije tveganj in zasledovanja ustrezne razpršenosti

po bankah, zato je tveganje koncentracije nizko. Tveganje je majhno, saj zaradi stabilnosti bančnega sistema in visoke likvidnosti bank ni večjega tveganja z vidika držanja denarnih sredstev na TRR.

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

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

### Roki zapadlosti danih posojil

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
<b>Zapadle</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nezapadle:</b>	<b>70</b>	<b>82</b>	<b>61.281</b>	<b>66.171</b>
- v manj kot 3 mesecih	17	15	3.010	2.604
- od 3 do 12 mesecev	21	23	5.468	9.573
- od 1 do 2 let	15	19	8.485	9.336
- od 2 do 5 let	17	23	39.254	39.366
- več kot 5 let	0	2	5.064	5.292
<b>Skupaj</b>	<b>70</b>	<b>82</b>	<b>61.281</b>	<b>66.171</b>

### Analiza zapadlosti danih posojil na 31. 3. 2022

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije							Skupaj
	Nezapadle	Manj kot 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Zapadle				
				Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Več kot 5 let		
Dana posojila	70	0	0	0	0	0	70	
<b>v tisoč EUR</b>	<b>Nezapadle</b>	<b>Manj kot 3 mesece</b>	<b>Od 3 do 12 mesecev</b>	<b>Od 1 do 2 let</b>	<b>Od 2 do 5 let</b>	<b>Več kot 5 let</b>	<b>Skupaj</b>	
Dana posojila	61.281	0	0	0	0	0	61.281	

### Analiza zapadlosti danih posojil na 31. 12. 2021

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije							Skupaj
	Nezapadle	Manj kot 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Zapadle				
				Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Več kot 5 let		
Dana posojila	82	0	0	0	0	0	82	
<b>v tisoč EUR</b>	<b>Nezapadle</b>	<b>Manj kot 3 mesece</b>	<b>Od 3 do 12 mesecev</b>	<b>Od 1 do 2 let</b>	<b>Od 2 do 5 let</b>	<b>Več kot 5 let</b>	<b>Skupaj</b>	
Dana posojila	66.171	0	0	0	0	0	66.171	

## Tveganje plačilne sposobnosti

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

Na ravni skupine in družbe se izkazuje relativno nizka zadolženost. Glavnina finančnih obveznosti skupine in družbe na dan 31. marec 2022 se nanaša na dve dolgoročni sindicirani posojili v skupni višini 309,9 milijona evrov, dolgoročno posojilo pri Evropski investicijski banki v višini 40 milijonov evrov ter na obveznosti iz naslova najema v višini 67 milijonov evrov na ravni skupine oziroma 76,1 milijona evrov na ravni družbe. Skupina in družba redno odplačujeta svoje obveznosti iz naslova financiranja.

Skupina ima za namen zagotavljanja visoke ravni likvidnosti pri bankah odprte kratkoročne kreditne linije, ki se obnavljajo glede na predvidene potrebe. Likvidnostna rezerva v obliki odobrenih, neizkoriščenih kratkoročnih revolving linij pri bankah je ob koncu prvega tromesečja 2022 znašala 74 milijonov evrov. Družba Telekom Slovenije ima odprte revolving linije tudi pri odvisnih družbah, tako da je njena skupna likvidnostna rezerva v obliki neizkoriščenih kreditnih linij ob koncu prvega tromesečja znašala 82,66 milijona evrov. Prav tako še ni črpan del dolgoročnega posojila Evropske investicijske banke v višini 60 milijonov evrov; družba ima možnost črpanja do konca leta 2023.

## Zapadlost obveznosti Skupine Telekom Slovenije na 31. 3. 2022 in 31. 12. 2021 na osnovi pogodbenih, nediskontiranih plačil

v tisoč EUR	Nezapadle					Skupaj	Knjigovodska vrednost obveznosti
	Do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Nad 5 let		
<b>31.03.2022</b>							
Posojila in krediti	3.489	50.114	128.685	79.863	103.977	366.128	351.094
Druge finančne obveznosti	0	69	0	0	0	69	69
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	71.576	26.503	7.191	1.508	4.777	111.555	111.555
Finančne obveznosti iz najemov	4.777	7.505	11.846	20.915	35.250	80.293	66.987
<b>Skupaj</b>	<b>79.842</b>	<b>84.191</b>	<b>147.722</b>	<b>102.286</b>	<b>144.004</b>	<b>558.045</b>	<b>529.705</b>
<b>31.12.2021</b>							
Posojila in krediti	12	44.772	136.416	79.863	103.976	365.039	349.927
Druge finančne obveznosti	0	2	88	0	0	90	90
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	101.279	29.676	9.874	2.216	6.365	149.410	149.410
Finančne obveznosti iz najemov	4.417	6.710	9.125	20.196	39.238	79.983	66.556
<b>Skupaj</b>	<b>106.005</b>	<b>81.160</b>	<b>155.503</b>	<b>102.275</b>	<b>149.579</b>	<b>594.522</b>	<b>565.983</b>

## Zapadlost obveznosti družbe Telekom Slovenije na 31. 3. 2022 in 31. 12. 2021 na osnovi pogodbenih, nediskontiranih plačil

v tisoč EUR	Nezapadle					Skupaj	Knjigovodska vrednost obveznosti
	Do 3 mesece	Od 3 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Nad 5 let		
<b>31.03.2022</b>							
Posojila in krediti	3.489	50.254	128.685	79.862	103.977	366.267	351.234
Druge finančne obveznosti	0	67	0	0	0	67	67
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	68.956	18.211	7.192	1.508	144	96.011	96.011
Finančne obveznosti iz najemov	5.440	8.915	10.914	26.921	37.621	89.811	76.149
<b>Skupaj</b>	<b>77.885</b>	<b>77.447</b>	<b>146.791</b>	<b>108.291</b>	<b>141.742</b>	<b>552.156</b>	<b>523.461</b>
<b>31.12.2021</b>							
Posojila in krediti	12	46.172	136.416	79.863	103.977	366.440	351.327
Druge finančne obveznosti	0	0	88	0	0	88	88
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	98.012	18.369	9.874	2.215	192	128.662	128.662
Finančne obveznosti iz najemov	5.098	7.917	10.862	25.951	37.934	87.762	73.697
<b>Skupaj</b>	<b>103.122</b>	<b>72.458</b>	<b>157.240</b>	<b>108.029</b>	<b>142.103</b>	<b>582.952</b>	<b>553.774</b>

### Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje negativnega vpliva spremembe tržnih obrestnih mer na poslovanje skupine. Izpostavljenost obrestnemu tveganju skupine in družbe na 31. marec 2022 izhaja iz potencialne spremembe referenčne obrestne mere Euribor, vezane na obrestno občutljive obveznosti.

V strukturi finančnih obveznosti skupine na 31. marec 2022 predstavljajo obveznosti iz naslova prejetih posojil, ki se obrestujejo po spremenljivih obrestnih merah, vezanih na 6-mesečni Euribor, 74,3-odstotni delež (na ravni družbe 72,7 %). 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 31. marec 2022 znašala 11,5 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 28,4 % finančnih obveznosti, na ravni družbe pa 30,0 %.

### Izpostavljenost obrestnemu tveganju

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021
<b>Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri</b>				
Finančne obveznosti	298.352	298.352	298.352	298.352
<b>Neto finančne obveznosti</b>	<b>298.352</b>	<b>298.352</b>	<b>298.352</b>	<b>298.352</b>

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

## Analiza občutljivosti

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

### Tabela obrestnega tveganja

31.3.2022	Zvišanje/znižanje obrestne mere	Učinek na dobiček pred obdavčitvijo v tisoč EUR	
		Skupina Telekom Slovenije	Telekom Slovenije
EURO	+100 bt	-1.769	-1.769
EURO	-100 bt	-115	-115

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

### Vrednosti obrestne mere Euribor

Euribor	Vrednost na 31. 3. 2022	Vrednost na 31. 12. 2021	Sprememba v %
6-mesečni	-0,381	-0,544	30,0

## 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 nadaljnjega razvoja skupine in družbe, s tem pa tudi doseganje čim višje vrednosti za delničarje.

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

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	31.3.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Prejeta posojila in ostale finančne obveznosti	417.321	415.684	426.621	424.223
Manj kratkoročne finančne naložbe in denarna sredstva s kratkoročnimi depoziti	-17.404	-16.675	-15.600	-15.931
<b>Neto obveznosti</b>	<b>399.917</b>	<b>399.009</b>	<b>411.021</b>	<b>408.292</b>
Kapital	612.215	600.431	620.727	612.241
<b>Bilančna vsota</b>	<b>1.240.931</b>	<b>1.250.339</b>	<b>1.229.496</b>	<b>1.237.941</b>
Neto dolg v kapitalu	65,3%	66,5%	66,2%	66,7%
Kapital v bilančni vsoti	49,3%	48,0%	50,5%	49,5%