



Nerevidirano
poročilo o poslovanju
**Skupine Telekom Slovenije in
družbe Telekom Slovenije, d.d.,**
za obdobje od januarja do marca 2024

Kazalo

1	UVODNO POJASNILLO	3
1.1	Izjava o odgovornosti uprave	3
2	STRATEŠKI POSLOVNI NAČRT SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE ZA OBDOBJE 2024–2028	4
2.1	Vizija, poslanstvo in vrednote	4
2.2	Povzetek Strateškega poslovnega načrta	4
3	SKUPINA TELEKOM SLOVENIJE	6
3.1	Trgi in družbe Skupine Telekom Slovenije	6
3.2	Poudarki poslovanja	7
3.3	Ključni kazalniki poslovanja Skupine Telekom Slovenije	8
3.4	Trgovanje z delnico in lastniška struktura	11
3.5	Trg in tržni deleži v ključnih storitvenih segmentih	16
3.6	Obvladovanje tveganj	17
4	UPRAVLJANJE DRUŽBE	20
5	POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI OD JANUARJA DO MARCA 2024	22
6	POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	23
7	ZGOŠČENO MEDLETNO RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE IN DRUŽBE TELEKOM SLOVENIJE, D. D., ZA OBDOBJE OD JANUARJA DO MARCA 2024	24
7.1	Zgoščeni medletni računovodski izkazi Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d.	25
7.2	Pojasnila k medletnim računovodskim izkazom Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije	33
7.3	Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj	48

Ljubljana, maj 2024

1 UVODNO POJASNILO

Na podlagi zakonskih določil in Pravil Ljubljanske borze družba Telekom Slovenije, d. d., (v nadaljevanju Telekom Slovenije) s sedežem v Ljubljani, Cigaletova ulica 15, objavlja Nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d. d., za obdobje od januarja do marca 2024.

Zgoščeni medletni izkazi za obdobje, ki se je končalo 31. marca 2024, 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 2023. Računovodski izkazi za obdobje od januarja do marca 2024 so nerevidirani.

Nadzorni svet Telekom Slovenije je nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije za omenjeno obdobje obravnaval na seji 13. maja 2024.

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

Nerevidirano poročilo o poslovanju za obdobje od januarja do marca 2024 je dostopno tudi na spletnih straneh družbe 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 2024, 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 2024, 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 2023;
- da so bile pri izdelavi zgoščenih računovodskih izkazov dosledno uporabljene izbrane računovodske usmeritve in razkrite njihove morebitne spremembe, da so računovodske ocene pripravljene pošteno in premišljeno ter v skladu z načeli previdnosti in dobrega gospodarjenja in ob predpostavki nadaljevanja poslovanja Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije v prihodnosti;
- da je v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij o pomembnih poslih s povezanimi osebami skladno s predpisi.

Boštjan Košak,
predsednik uprave

mag. Boštjan
Škufca Zaveršek,
podpredsednik
uprave

mag. Irma Gubanec,
članica uprave

mag. Vesna Prodnik,
članica uprave

Špela Fortin,
članica uprave –
delavska direktorica

2 STRATEŠKI POSLOVNI NAČRT SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE ZA OBDOBJE 2024–2028

2.1 Vizija, poslanstvo in vrednote



2.2 Povzetek Strateškega poslovnega načrta

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

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

Povezujemo priložnosti

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



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

Prihodnje delovanje skupine bo osredotočeno na tri strateške stebre:

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

Trajnostni razvoj

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

Cilji Skupine Telekom Slovenije za leto 2024

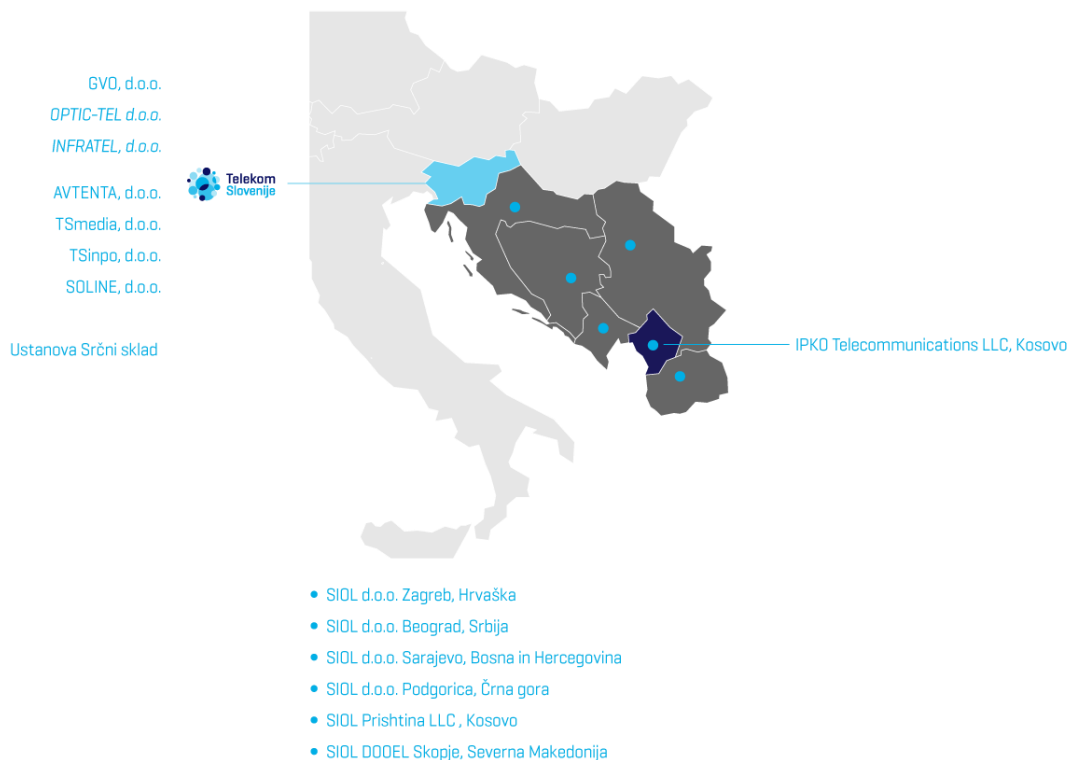
v mio EUR	Cilji za leto 2024
Poslovni prihodki	717,4
Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki in amortizacijo (EBITDA)	233,6
Čisti dobiček	43,2
Vrednost investicij	235,7

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 2024 prikazujemo na spodnji sliki, podrobneje pa je predstavljena tudi na spletni strani <https://www.telekom.si/o-podjetju/skupina-telekom-slovenije/odvisne-druzbe>.

Sestava Skupine Telekom Slovenije na 31. marec 2024



Od januarja do marca 2024 v Skupini Telekom Slovenije ni bilo sprememb.

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

3.2 Poudarki poslovanja

Skupina Telekom Slovenije je v obdobju od januarja do marca 2024 dosegla naslednje rezultate:

- Skupina Telekom Slovenije je imela na 31. marec 2024 skupno za 5 % oziroma za 83.991 več mobilnih maloprodajnih uporabnikov glede na 31. marec 2023 in za 2 % več fiksnih maloprodajnih širokopolasnih priključkov. Družba Telekom Slovenije je število fiksnih maloprodajnih širokopolasnih priključkov povečala za 7.527, število maloprodajnih uporabnikov mobilne telefonije pa za 23.922. IPKO je število maloprodajnih uporabnikov mobilne telefonije povečal za 60.069.
- Skupina Telekom Slovenije je v obdobju od januarja do marca 2024 ustvarila 170,4 milijonov evrov poslovnih prihodkov, kar je za 4 % več kot v enakem obdobju leta 2023.
- Prihodki od prodaje so dosegli 169,1 milijona evrov, kar je za 4 % več kot v enakem obdobju leta 2023. Skupina je prihodke povečala zaradi rasti števila uporabnikov in večje prodaje IT-blaga in storitev, povečali so se tudi prihodki finančnih storitev, eZdravja, zavarovanj in prihodki na veleprodajnem trgu.
- Poslovni odhodki Skupine Telekom Slovenije so znašali 152,0 milijona evrov, kar je za 1 % več kot v primerljivem obdobju leta 2023. Višji so stroški dela, kar je predvsem posledica spremembe načina medletnega vkalkuliranja poslovne in delovne uspešnosti, pri čemer je ocenjeni sorazmerni letni del vključen v rezultate I-III 2024. V preteklih letih so bili ti vplivi beleženi ob izplačilu ali ob zaključnih letnih rezultatih. S tem normaliziramo vplive kvartalnega poročanja.
- Dobiček iz poslovanja (EBIT) je na ravni Skupine Telekom Slovenije znašal 18,3 milijona evrov, kar je za 31 % več kot v primerljivem obdobju preteklega leta.
- Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki (EBITDA) je na ravni Skupine Telekom Slovenije dosegel 59,7 milijona evrov, kar je za 10 % oziroma za 5,5 milijona evrov več kot v primerljivem obdobju leta 2023. EBITDA marža na ravni skupine predstavlja 35,3-odstotni delež v prihodkih od prodaje.
- Po obračunu davka iz dobička z odloženimi davki je Skupina Telekom Slovenije ustvarila čisti dobiček v višini 12,1 milijona evrov, kar je za 48 % oz. za 3,9 milijona evrov več kot v enakem obdobju leta 2023.

3.3 Ključni kazalniki poslovanja Skupine Telekom Slovenije

Ključni kazalniki poslovanja Skupine Telekom Slovenije skladno z računovodskim poročilom:

v tisoč EUR / v %	Skupina Telekom Slovenije			Telekom Slovenije		
	I - III 2024/ 31.3.2024	I - III 2023 / 31.12.2023	Indeks 24/23	I - III 2024/ 31.3.2024	I - III 2023 / 31.12.2023	Indeks 24/23
Poslovni prihodki	170.370	164.140	104	148.160	143.825	103
Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki in amortizacijo (EBITDA)	59.657	54.182	110	46.137	42.832	108
Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki in amortizacijo / prihodki od prodaje (EBITDA marža)	35,3%	33,2%	106	31,3%	29,9%	105
Dobiček iz poslovanja (EBIT)	18.347	13.973	131	11.667	9.190	127
Donosnost prodaje = dobiček iz poslovanja / prihodki od prodaje (EBIT marža)	10,9%	8,6%	127	7,9%	6,4%	124
Čisti dobiček poslovnega obdobja	12.102	8.188	148	7.944	5.144	154
Sredstva*	1.310.342	1.317.866	99	1.244.089	1.250.315	100
Kapital*	629.742	658.638	96	597.188	630.189	95
Razmerje med kapitalom in sredstvi (Equity Ratio)*	48,1%	50,0%	96	48,0%	50,4%	95
Neto finančni dolg *	408.754	355.737	115	410.028	356.577	115

* Primerjalni podatki so na 31. 12. 2023.

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

Kazalniki trajnostnega (ESG) poslovanja Skupine Telekom Slovenije

	I-III 2024	I-III 2023	Indeks 24/23
Okoljski kazalniki			
Poraba električne energije v milijonih kWh	21,4	20,8	103
Energetska intenzivnost – MWh/mio EUR	126,8	127,3	100
Družbeni kazalniki			
Število zaposlenih na dan 31. 3.	3.239	3.251	100
Število zaposlenih z invalidnostjo na dan 31. 3.	95	96	99
Pokritost prebivalstva Slovenije z mobilno tehnologijo 5G na dan 31. 3.	61,6%	40,4%	152
Pokritost prebivalstva Slovenije z mobilno tehnologijo 4G na dan 31. 3.	97,0%	97,0%	100
Upravljavski kazalniki			
Delež manj zastopanega spola v Upravi Telekom Slovenije na dan 31. 3.	40%	40%	100
Varovanje osebnih podatkov (število nadzorov s strani nadzornih organov)	0	1	-
Varovanje zasebnosti (število prijav morebitnih kršitev zasebnosti strank)	24	24	100

Pregled poslovanja po družbah in ključnih trgih

Poslovni prihodki

v tisoč EUR	I - III 2024	I - III 2023	Indeks 24/23
Telekom Slovenije	148.160	143.825	103
Druge družbe v Sloveniji	18.239	21.560	85
IPKO – Kosovo	21.292	19.100	111
Druge družbe v tujini	992	992	100
Izločitve in prilagoditve med družbami v skupini	-18.313	-21.337	-
Skupina Telekom Slovenije	170.370	164.140	104

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

v tisoč EUR	I - III 2024	I - III 2023	Indeks 24/23
Telekom Slovenije	46.137	42.832	108
Druge družbe v Sloveniji	2.195	1.940	113
IPKO – Kosovo	11.497	10.037	115
Druge družbe v tujini	718	714	101
Izločitve in prilagoditve med družbami v skupini	-890	-1.341	-
Skupina Telekom Slovenije	59.657	54.182	110

Dobiček iz poslovanja (EBIT)

v tisoč EUR	I - III 2024	I - III 2023	Indeks 24/23
Telekom Slovenije	11.667	9.190	127
Druge družbe v Sloveniji	467	425	110
IPKO – Kosovo	5.588	4.137	135
Druge družbe v tujini	267	253	106
Izločitve in prilagoditve med družbami v skupini	358	-32	-
Skupina Telekom Slovenije	18.347	13.973	131

Čisti dobiček poslovnega obdobja

v tisoč EUR	I - III 2024	I - III 2023	Indeks 24/23
Telekom Slovenije	7.944	5.144	154
Druge družbe v Sloveniji	1.059	201	527
IPKO – Kosovo	4.350	2.657	164
Druge družbe v tujini	165	146	113
Izločitve in prilagoditve med družbami v skupini	-1.416	40	-
Skupina Telekom Slovenije	12.102	8.188	148

Investicije

v tisoč EUR	I - III 2024	I - III 2023	Indeks 24/23
Telekom Slovenije	44.922	35.372	127
Druge družbe v Sloveniji	1.430	9.292	15
IPKO – Kosovo*	1.697	7.304	23
Druge družbe v tujini	130	168	77
Izločitve in prilagoditve med družbami v skupini	-2.418	-5.543	-
Skupina Telekom Slovenije	45.761	46.593	98

*IPKO – Kosovo: vključena pridobitev radiofrekvenčnega spektra v letu 2023 za kapacitete 2x10 MHz v 800 MHz frekvenčnem pasu in 1x100 MHz v 3.6 GHz frekvenčnem pasu. Investicija iz tega naslova znaša 4.921 tisoč EUR.

Zaposleni

Število zaposlenih po stanju na dan	31.03.2024	31.12.2023	Indeks 24/23
Telekom Slovenije	2.065	2.083	99
Druge družbe v Sloveniji	685	684	100
IPKO – Kosovo	489	486	101
Skupina Telekom Slovenije	3.239	3.253	100

PRIKLJUČKI IN STORITVE SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE PO VRSTAH IN TRGIH

Maloprodajni mobilni uporabniki

Stanje na dan	31.3.2024	31.3.2023	Indeks 24/23
Slovenija	968.216	944.294	103
Kosovo	929.600	869.531	107
Skupina Telekom Slovenije	1.897.816	1.813.825	105

Maloprodajni širokopasovni priključki

Stanje na dan	31.3.2024	31.3.2023	Indeks 24/23
Slovenija	203.669	196.142	104
Kosovo	96.821	98.232	99
Skupina Telekom Slovenije	300.490	294.374	102

3.4 Trgovanje z delnico in lastniška struktura

Osnovni podatki o delnici Telekom Slovenije na 31. marec 2024

Osnovni podatki o delnici	
Oznaka	TLSG
ISIN koda	SI0031104290
Kotacija	Prva kotacija Ljubljanske borze
Osnovni kapital (v EUR)	272.720.664,33
Število navadnih imenskih kosovnih delnic	6.535.478
Število lastnih delnic	36.836
Število delničarjev 31. 3. 2024	8.236

Trgovanje z delnico TLSG

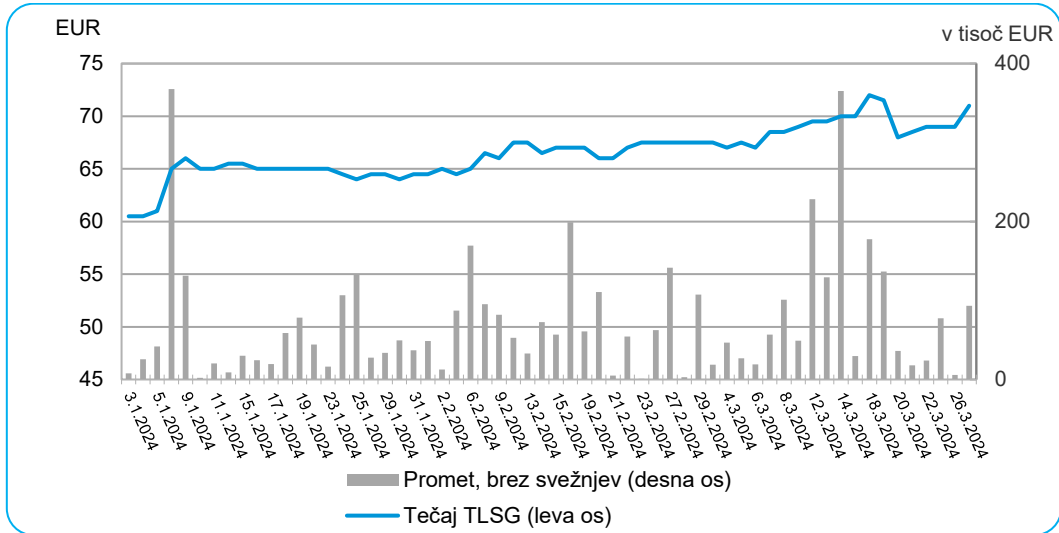
Delnica Telekom Slovenije je uvrščena v prvo kotacijo Ljubljanske borze z oznako TLSG. Delnica je vključena v borzna indeksa SBITOP in SBITOP TR, v katerih po opravljeni polletni reviziji računskih parametrov obeh indeksov (z dne 14. marec 2024) predstavlja 4,69-odstotni delež. Gre za slovenska »blue chip« indeksa, ki zagotavljata informacijo o gibanju cen najbolj likvidnih in največjih delnic Ljubljanske borze. Indeks SBITOP TR za razliko od indeksa SBITOP v svojem izračunu poleg tržnih tečajev upošteva tudi dividende. Delnica Telekom Slovenije je ob tem vključena tudi v delniški indeks ADRIA Prime, skupni indeks izbranih družb prvih kotacij Ljubljanske borze in Zagrebške borze, ki poleg gibanja tečajev delnic prav tako upošteva tudi dividendno donosnost.

Zaključni tečaj delnice TLSG je na zadnji trgovanjski dan v marcu 2024 znašal 71,00 evra. Tečaj delnice je v obdobju od januarja do marca 2024 zabeležil 17,36-odstotno rast vrednosti, medtem ko se je vrednost indeksa SBITOP v enakem obdobju povečala za 16,64 %. Z delnico je bil dosežen skupni promet brez svežnjev v višini 4,49 milijona evrov, kar je v celotnem borznem prometu z delnicami na Ljubljanski borzi predstavljalo 4,43-odstotni delež. Tržna kapitalizacija Telekom Slovenije je na zadnji trgovanjski dan v marcu 2024 znašala 464,02 milijona evrov.

Statistika trgovanja z delnico TLSG

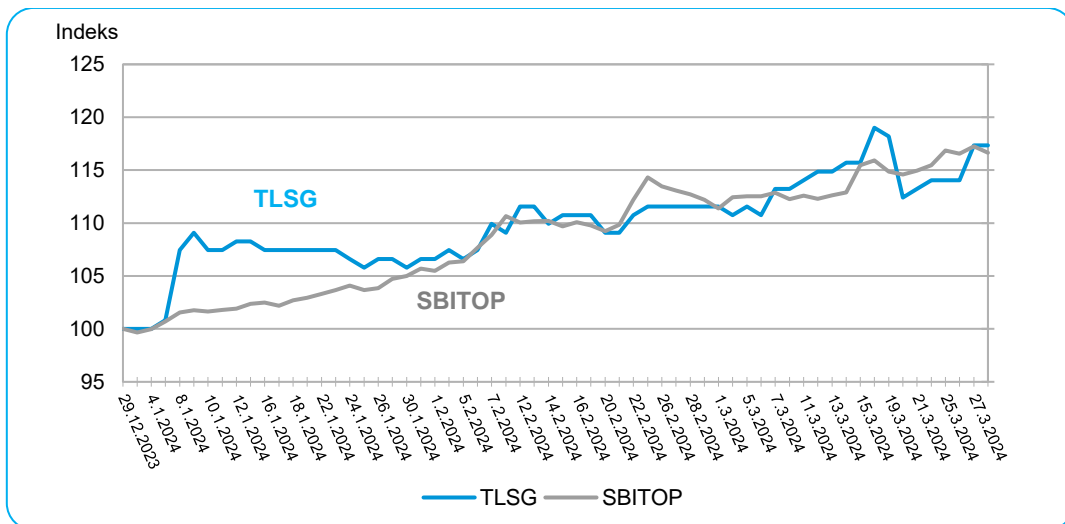
Zaključni tečaj v EUR	I – III 2024	I – III 2023
Najvišji dnevni	72,00	55,50
Najnižji dnevni	60,50	47,00
Povprečni	66,61	51,20
Promet (brez svežnjev) v tisoč EUR	I – III 2024	I – III 2023
Skupni v obdobju	4.486,37	2.724,59
Najvišji dnevni	367,63	485,54
Najnižji dnevni	0,74	0,00
Povprečni	73,55	43,25

Gibanje tečaja in prometa z delnico TLSG



Vir: Ljubljanska borza, arhivski podatki

Primerjava gibanja tečaja delnice TLSG z gibanjem indeksa SBITOP (Indeks 31. 12. 2023 = 100)



Vir: Ljubljanska borza, arhivski podatki

Ključni kazalniki o delnici TLSG

	31. 3. 2024 / I – III 2024	31. 3. 2023 / I – III 2023
Zaključni tečaj na zadnji trgovalni dan v obdobju v EUR	71,00	52,50
Kapitalska donosnost delnice v obdobju v % ¹	17,36	11,23
Telekom Slovenije		
Knjigovodska vrednost delnice v EUR ²	91,38	93,58
Razmerje tržna/knjigovodska vrednost delnice	0,78	0,56
Čisti dobiček na delnico ³ v EUR	1,22	0,79
Skupina Telekom Slovenije		
Knjigovodska vrednost delnice v EUR ⁴	96,36	94,87
Razmerje tržna/knjigovodska vrednost delnice	0,74	0,55
Čisti dobiček na delnico ⁵ v EUR	1,86	1,26

Opombe:

¹ Kapitalska donosnost delnice je izračunana kot: (tečaj na zadnji trgovalni dan v obdobju – tečaj na zadnji trgovalni dan v predhodnem letu) / tečaj na zadnji trgovalni dan v predhodnem letu.

² Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala Telekoma Slovenije na zadnji dan obdobja in številom izdanih navadnih delnic.

³ Čisti dobiček na delnico je izračunan kot razmerje med čistim poslovnim izidom Telekoma Slovenije v obravnavanem obdobju in povprečnim številom izdanih navadnih delnic brez lastnih delnic.

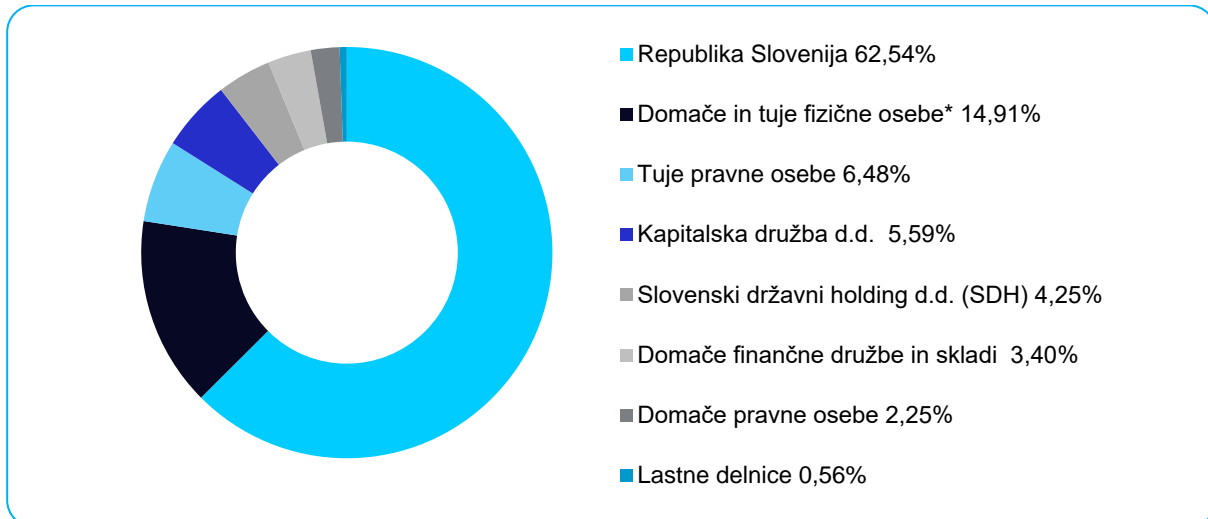
⁴ Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala Skupine Telekom Slovenije na zadnji dan obdobja in številom izdanih navadnih delnic.

⁵ 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.

Lastniška struktura in največji delničarji na 31. marec 2024

Telekom Slovenije je imel 31. marca 2024 skupno 8.236 delničarjev, kar je 26 manj kot ob koncu leta 2023. V lastniški strukturi se je v prvih treh mesecih leta 2024 za največ, in sicer za 0,38 odstotnih točk, zmanjšal lastniški delež domačim finančnim družbam in skladom. Lastniški delež tujih pravnih oseb se je povečal za 0,20 odstotnih točk. Lastniški delež se je povečal še domačim in tujim fizičnim osebam ter domačim pravnih osebam, in sicer za 0,13 oz. 0,05 odstotnih točk.

Lastniška struktura



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

Deset največjih delničarjev

Koncentracija lastništva, merjena z lastniškim deležem desetih največjih delničarjev, je na 31. marec 2024 znašala 79,60 % in se je glede na konec leta 2023 povečala za 0,03 odstotne točke. Ob tem se je s spremembami lastniških deležev spremenila tudi sestava desetih največjih delničarjev.



Delnice v lasti članov uprave in nadzornega sveta Telekoma Slovenije

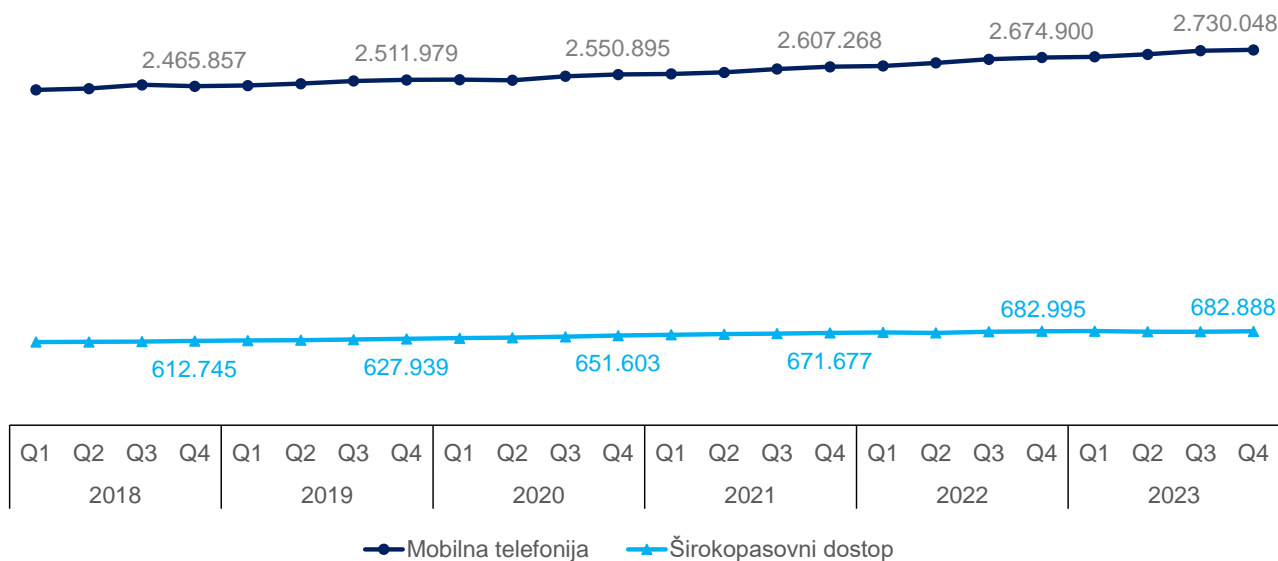
Člani uprave in nadzornega sveta so imeli 31. marca 2024 skupaj v lasti 1.178 delnic TLSG.

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu v %
Uprava			
mag. Boštjan Škofca Zaveršek	podpredsednik uprave	380	0,00581
mag. Vesna Prodnik	članica uprave	400	0,00612
Nadzorni svet			
mag. Aleksander Igličar	član nadzornega sveta	150	0,00230
Drago Kijevčanin	namestnik predsednika nadzornega sveta	212	0,00324
Dušan Pišek	član nadzornega sveta	36	0,00055
Skupaj uprava in nadzorni svet		1.178	0,01802

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

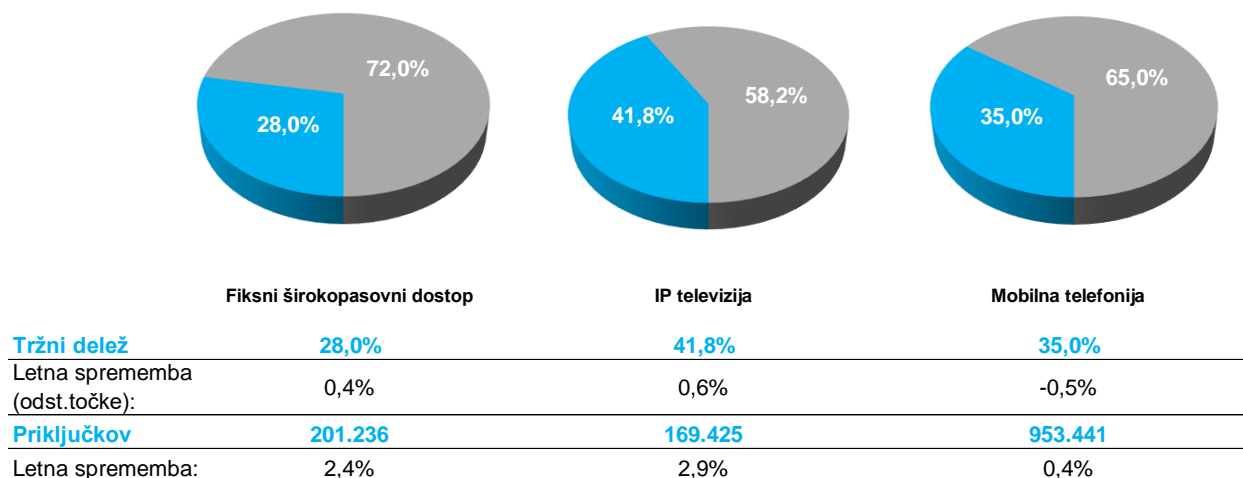
3.5 Trg in tržni deleži v ključnih storitvenih segmentih

Gibanje števila priključkov na trgu elektronskih komunikacij v Sloveniji



Vir: Statistični urad Republike Slovenije, Elektronske komunikacije, četrto četrtletje 2023.

Tržni deleži Telekoma Slovenije v četrtem četrtletju 2023 v ključnih segmentih



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

3.6 Obvladovanje tveganj

V nadaljevanju predstavljamo pomembna tveganja v Skupini Telekom Slovenije in ukrepe za obvladovanje tveganj.

Strateška tveganja

- Delujemo na trgih z močno cenovno, storitveno in infrastrukturno konkurenco, z regulatornimi zahtevami ter s spreminjajočimi se potrebami in pričakovanji ter cenovno občutljivostjo uporabnikov. Uporabniki pričakujejo visoko kakovost in vedno večji obseg storitev za nižjo ceno.
- Obvladovanje teh tveganj zahteva ciljno usmerjen tržni nastop, nenehno uvajanje novosti, dejavno spremljanje pričakovanj uporabnikov in tržnih trendov ter prilagajanje ponudbe. Poudarek je na zagotavljanju visoke kakovosti in širokega nabora konkurenčnih storitev za najrazličnejše segmente uporabnikov.
- Poteka optimizacija in razvoj produktnega portfelja. S prenovo mobilnih in fiksnih paketov, z inovativnimi ponudbami ter bogatenjem programskih vsebin sledimo potrebam uporabnikov. Spodbujamo prehod uporabnikov na sodobnejše pakete in izvajamo aktivnosti za zadržanje naročnikov.
- Na osnovi trendov in uporabniških navad smo prenovili mobilno aplikacijo NEO. Umetna inteligenca je delno že vključena v sistem za glasovno upravljanje in priporočilni sistem platforme NEO.
- Umetno inteligenco uporabljajo tudi določeni sistemi v Centru kibernetске varnosti in odpornosti.
- Spodbujamo uporabo naprednih možnosti mobilnega plačevanja (VALÚ, VALÚ Moneta).
- Potekajo aktivnosti na področju prodaje storitev kibernetске varnosti, IT-podpore, E-oskrbe, telemedicine in celovitih IKT-rešitev, ki so prilagojene poslovnim uporabnikom. Oblikujejo se strateška partnerstva za inovativne rešitve.
- Digitaliziramo procese za uporabnike (digitalna komunikacija, preprosta IT-arhitektura in tehnologija).
- Za potrebe poslovnih uporabnikov in veleprodajnega trga uvajamo novi CRM sistem v oblaku, ki bo z visoko stopnjo integracije z zalednimi sistemi omogočal najsodobnejše pristope in metode upravljanja odnosov z uporabniki.
- Veleprodajna ponudba se prilagaja regulatornim obveznostim in potrebam trga. Vzpostavljene so dodatne mednarodne redundantne povezave za povečanje kibernetске odpornosti.
- Tveganje pridobivanja investicijskih projektov in prevzemanja večjih poslov obvladujemo z

iskanjem novih priložnosti na domačih in tujih trgih.

- Na področju medijev iščemo nove poslovne priložnosti, razvijamo nove oglasne produkte, uvajamo nove prodajne akcije in vsebinske projekte. Dodajamo nove kanale in segmente ciljanega oglaševanja.

Finančna tveganja

- Redno spremljamo spremembe v finančnem okolju in finančna tveganja, ki smo jim pri poslovanju izpostavljeni.
- Likvidnostno tveganje se obvladuje z uravnavanjem in načrtovanjem denarnih tokov, z optimizacijo obratnega kapitala, z zagotavljanjem ustrezne ročnosti finančnega dolga, z uporabo likvidnih sredstev znotraj skupine ter s kratkoročnimi kreditnimi linijami, ki se redno obnavljajo glede na potrebe.
- Obvladovanje kreditnega tveganja se dosega s kreditnim ocenjevanjem in dejavnim spremljanjem poslovanja naročnikov ter z določanjem največjih dovoljenih izpostavljenosti. Tveganja poslabšanja finančnega položaja naročnikov obvladujemo s kreditnimi zavarovanji in rednim spremljanjem njihove ustreznosti. Del celovitega obvladovanja kreditnega tveganja sta spremljanje izpolnjevanja pogodbenih obveznosti in aktivna izterjava zapadlega dolga.
- Tveganje spremembe obrestnih mer obvladujemo z zagotavljanjem ustrezne strukture finančnega dolga, obrestovanega s fiksno in/ali ščiteno oziroma z variabilno obrestno mero.

Regulatorna tveganja in tveganja skladnosti poslovanja

- Pri poslovanju spoštujemo veljavno zakonodajo, odločbe ter vidike sektorske regulacije in drugih pristojnih organov. Regulatorna tveganja obvladujemo z organizacijskimi in procesnimi ukrepi, s konstruktivnim dialogom, s 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.
- Obdelujemo obsežne zbirke osebnih podatkov uporabnikov, poslovnih partnerjev, zaposlenih in drugih deležnikov. Veliko pozornosti zato

namenjamo njihovi varni in skladni obdelavi – pri obstoječih in novih storitvah. Pri tem je ključna uporaba splošnih predpisov EU in nacionalne zakonodaje (Splošna uredba, Zakon o varstvu osebnih podatkov) ter področne zakonodaje, predvsem Zakona o elektronskih komunikacijah (ZEKom-2). Splošni predpisi so prinesli zahtevnejšo regulacijo in večje zavedanje o področju varovanja podatkov tako na strani uporabnikov kot širše javnosti, področna zakonodaja pa določa obveznosti družbe na posameznih področjih poslovanja. Spremljamo aktivnosti za pričetek uporabe Uredbe Akta o podatkih (Uredba (EU) 2023/2854), ki se prične uporabljati v septembru 2025, in Uredbe (EU) 2023/1543 o evropskem nalogu za posredovanje in zavarovanje elektronskih dokazov, ki se prične uporabljati v avgustu 2026. Prav tako spremljamo pripravo drugih predpisov s področja obdelave osebnih podatkov v Sloveniji in EU, ki še niso stopili v veljavo, a bodo v prihodnje vplivali na izvajanje storitev (na primer Uredba o e-zasebnosti/e-privacy, ki je v usklajevanju med organi EU).

Operativna tveganja

- Veliko pozornosti namenjamo obvladovanju operativnih tveganj na področju IKT. Tveganja obvladujemo z upravljanjem in razvojem podsistemov, z izboljševanjem operativne učinkovitosti in procesov ter z izobraževanjem kadrov, hkrati podpiramo nove poslovne priložnosti.
- Glede na razvoj trga in tehnologije stalno optimiziramo omrežje in ciljno arhitekturo, podatkovne centre ter ostalo tehnično infrastrukturo. Izvaja se stalna nadgradnja in tehnološka prenova fiksnega in mobilnega omrežja ter sistemov. Skladno z rastjo prometa nadgrajujemo kapacitete opreme in število licenc. V teku je več aktivnosti generacijske menjave komunikacijske opreme krovnega MPLS omrežja in nadgradnje mobilnega paketnega omrežja.
- V internem poslovnem omrežju pospešeno uvajamo sodobno omrežno tehnologijo (Software Defined Access), ki vključuje tudi princip kibernetike varnosti »Zero Trust«, in napredne tehnologije za identifikacijo in avtorizacijo uporabnikov.
- Na področju IKT-varnosti se nenehno razvijajo sistemi za nadzor tehnologij in anomalij v infrastrukturi in IKT-storitvah.
- Neprekinjeno poslovanje zagotavljamo z rednim presojanjem sistema, s testiranjem načrtov in po potrebi z nadgrajevanjem topologije ter zmogljivosti infrastrukture in IKT-storitev. V posameznih omrežnih segmentih, kjer so zaznana večja tveganja delovanja in varnosti, se zmogljivosti posodabljajo in povečujejo z redundanco. Dodatno se izvajajo varnostna preverjanja ter izmenjujejo znanja in podatki o grožnjah z evropskimi telekomunikacijskimi operaterji ter z mednarodnimi odzivnimi skupinami za reševanje kibernetičnih incidentov. Vzpostavljen je sodoben Center kibernetike varnosti in odpornosti, ki deluje v režimu 24/7. Tveganje se obvladuje tudi z uresničevanjem varnostne politike, odkrivanjem varnostnih groženj in ranljivosti ter s širjenjem varnostne kulture. Vlada se v stalen razvoj zmogljivosti (ljudi, procesov in tehnologije), s čimer se izboljšuje odpornost. Omrežje (fiksno in mobilno) in sistemi se z namenom preprečevanja zlorab tako v nacionalnem omrežju kot v gostovanju stalno posodabljajo in prilagajajo novim oblikam groženj. Na področju IKT stalno izboljšujemo procese in mehanizme za zagotavljanje neprekinjenega delovanja sistemov in aplikacij ter izvajamo modernizacijo in tehnološko prenavo v skladu s trendi in potrebami. Za zagotovitev neprekinjenega poslovanja v primeru katastrofe je na Kosovu v teku pridobitev nove sekundarne lokacije (disaster recovery).
- V primeru hitrejše uvedbe 5G pri konkurenci na Kosovu lahko pride do izgube vodilnega položaja na trgu. V teku so intenzivne priprave na uvedbo 5G.
- Na Kosovu se tveganje IT zaradi zastarele arhitekture sistema za podporo poslovanju (BSS) in nestandardnega razvoja ter odhoda kadra zaradi situacije na IT-trgu obvladuje z nadaljevanjem programa transformacije BSS, s konsolidacijo procesov in z dodatnimi usposabljanji.
- Tveganje prekinitve podatkovnega prometa ali nedelovanja sistema na optičnem kablu na Kosovu obvladujemo s prenosom infrastrukture iz zračnih v podzemne vode.
- Soočamo se tudi s tveganjem pridobivanja in zadržanja kompetentnih zaposlenih ter višjih stroškov dela, saj je zaradi razmer na trgu dela in povečanega povpraševanja po strokovno usposobljenih kadrih težje pridobiti in zadržati zaposlene s specifičnimi strokovnimi znanji. Tveganje obvladujemo z razvojem zaposlenih, ciljno usmerjenimi razvojnimi in izobraževalnimi programi ter internim prenosom znanja. Ob tem nadgrajujemo sisteme za motiviranje in nagrajevanje zaposlenih ter načrtno nadgrajujemo znamko delodajalca. Upravljamo odnose z zunanjimi izvajalci. Zaradi morebitnega predčasnega invalidskega upokojevanja in drugih odhodov zaposlenih redno izvajamo ukrepe za pomlajevanje in ohranjanje prožnosti kadrovske strukture. Izvajamo številne aktivnosti za mlade,

sodelujemo s šolami in fakultetami ter razpisujemo kadrovske štipendije. Velik poudarek namenimo dobremu počutju zaposlenih ter ukrepom, povezanih z zdravjem in varstvom pri delu.

- Tveganja, povezana z izvedbo nabavnih postopkov, obvladujemo s centralizirano nabavo, standardiziranim procesom nabavnih postopkov in z metodologijo ocenjevanja tveganj sodelovanja z dobavitelji. Pri tem se spremlja skladnost izvajanja pogodbenih določil, med katera je vključen Kodeks ravnanja za dobavitelje. Skrbimo za redno komunikacijo z dobavitelji, nenehno spremljamo razpoložljivost blaga in pravočasnost dobav, izvajamo napovedi in vnaprejšnja naročanja blaga, iščemo alternativne dobavitelje ter izvajamo strategijo dveh ali več dobaviteljev, kjer je to smiselno in ekonomsko upravičeno. Prav tako preverjamo možnosti dodatnih dobaviteljev, še zlasti za kritična področja blaga in storitev.
- Tveganje dodatnih naložb na Kosovu zaradi regulatornih zahtev ali zahtev poslovnega okolja, ki je povezano s premikom infrastrukture iz zračne v podzemno, obvladujemo z usklajevanjem s kosovskim elektrodistribucijskim podjetjem (KEDS), z lokalnimi skupnostmi in drugimi operaterji.
- V zvezi s tveganjem plačil nadomestil za

avtorske pravice in prenos programov preko kabelskega omrežja na Kosovu si pri pristojnem ministrstvu prizadevamo za določitev mednarodnega strokovnjaka za pripravo ekspertize glede višine pristojbin.

- Zaradi neugodnih vremenskih pogojev lahko pride do izpada pridelave soli, ki jo nadomeščamo s koriščenjem zalog.

Tveganja trajnostnih vidikov poslovanja

- Redno spremljamo vplive zunanjega in notranjega okolja in na tej osnovi ocenjujemo tveganja. Ukrepi za obvladovanje tveganj se nanašajo predvsem na nadaljnja prizadevanja v smeri učinkovitejše rabe energije in zmanjšanja emisij.
- Digitalni in zeleni prehod sta vgrajena v strategijo skupine, ki temelji na odlični kakovosti omrežja in najsodobnejših IKT-storitvah in rešitvah, kar prispeva k blaženju podnebnih in okoljskih sprememb, prilagajanju njihovim vplivom, omogoča tudi prihranke energije.
- Deležnike redno ozaveščamo in komuniciramo aktivnosti na področju družbeno odgovornega in trajnostnega ravnanja.

4 UPRAVLJANJE DRUŽBE

Uprava

Uprava Telekoma Slovenije je na 31. marec 2024 delovala v naslednji sestavi:

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

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

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 na 31. marec 2024 sestavljali:

Predstavniki kapitala:

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

Predstavniki zaposlenih:

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

Člani nadzornega sveta so izvoljeni za mandatno obdobje štirih let.

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

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

SLOVENIJA

GVO, d. o. o.

Direktor: dr. Zef Vučaj

Nadzorni svet: mag. Vesna Prodnik (predsednica), Peter Anžin in Helena Jakič

INFRADEL d. o. o.

Direktor: dr. Zef Vučaj

OPTIC-TEL d. o. o.

Direktor: dr. Zef Vučaj

AVTENTA, d. o. o.

Direktor: Matija Nendl

TSmedia, d. o. o.

Direktor: Igor Gajster

SOLINE, d. o. o.

Direktor: Klavdij Godnič

TSinpo d. o. o.

Direktorica: Vesna Lednik

DRUGE DRŽAVE

IPKO Telecommunications LLC, Kosovo

Glavni izvršni direktor: András Páli

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

5 POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI OD JANUARJA DO MARCA 2024

PRVO ČETRTLETJE 2024

JANUAR

- GVO v letošnjem letu praznuje 20 let poslovanja.
- 23. januarja je bilo s strani Računskega sodišča Republike Slovenije objavljeno revizijsko poročilo »Učinkovitost dela poslovanja družbe Telekom Slovenije, d.d.« v obdobju od 1. januarja 2019 do 31. oktobra 2022. Telekom Slovenije; je skozi celoten postopek revidiranja z Računskim sodiščem tvorno sodeloval in aktivno pristopil k odpravi pomanjkljivosti; posledično revizijsko poročilo družbi ne nalaga ukrepov, prav tako ni zahtevana predložitev odzivnega poročila.
- **ESG:** Telekom Slovenije je tretje leto zapored prejel mednarodni certifikat Top Employer, ki ga prejmejo podjetja, ki uvajajo odlične kadrovske prakse.

FEBRUAR

- Telekom Slovenije je 2. februarja od Okrožnega sodišča v Ljubljani prejel pripravljeno vlogo tožeče stranke v zvezi s tožbo družbe T-2, s katero ta med drugim predlaga povečanje tožbenega zahtevka v ocenjeni višini 59 milijonov EUR. Telekom Slovenije je tožbo zaradi plačila navadne škode v višini pcto. 12.195.656,00 EUR, plačila izgubljenega dobička v višini pcto. 35.760.909,00 EUR ter ugotovitve neobstoja terjatev pcto. 1.778.033,00 EUR s spp. prejel 2. marca 2021. Vtoževani zahtevki naj bi predstavljal škodo, ki naj bi jo tožeča stranka utrpela v obdobju od 1. 9. 2018 do 31. 7. 2020.
- Telekom Slovenije je 28. februarja s strani Okrožnega sodišča v Ljubljani prejel tožbo družbe T-2, s katero le-ta med drugim zahteva, da sodišče ugotovi neobstoje pravice Telekom Slovenije zahtevati predložitev zavarovanj v skladu s pogodbami, sklenjenimi na podlagi vzorčnih ponudb za lokalni dostop na fiksni lokaciji (WLA) in osrednji dostop na fiksni lokaciji (WCA). Družba je na tožbo odgovorila v roku.
- 7. februarja 2024 je potekala 37. skupščina delničarjev. Delničarji so podprli predlog, da se iz bilančnega dobička leta 2022 za izplačilo

dividend nameni 40.291.580,40 EUR oziroma 6,20 EUR bruto na posamezno delnico.

- Telekom Slovenije je z namenom zmanjšanja tveganja obrestnih mer sklenil posel obrestne zamenjave (IRS) v višini 75 % glavnice dolgoročnega posojila, črpanega konec leta 2023. S tem se je delež posojil v strukturi finančnih obveznosti skupine in družbe, ki se obrestujejo po nespremenljivi oziroma varovani obrestni meri, povečal na 51,9 %.
- TSmedia je prenovila portal Siol.net.

MAREC

- Telekom Slovenije je od Upravnega sodišča RS 12. marca 2024 prejel sodbo v upravnem sporu zoper Javno agencijo RS za varstvo konkurence (AVK) zaradi odprave odločbe z dne 2. februarja 2015. Upravno sodišče je s predmetno sodbo v ponovnem postopku v celoti ugodilo tožbi Telekom Slovenije in odločbo AVK odpravilo tudi v preostalem delu domnevne zlorabe prevladujočega položaja na medoperaterskem trgu širokopasovnega dostopa z bitnim tokom in medoperaterskem trgu dostopa do fizične omrežne infrastrukture v RS. Zadeva je vrnjena v ponovni postopek pred AVK.
- Telekom Slovenije je s 1. marcem naročnikom podvojil hitrosti v mobilnih paketih, tako da omogoča hiter internet z gigabitnimi hitrostmi (do 1 Gbit/s v smeri do uporabnika in do 200 Mbit/s v smeri od uporabnika).
- **ESG:** Avtenta je prejela nagrado »Top cloud performer award« za najboljšega SAP partnerja oblačnih rešitev leta 2023 in certifikat Platinasta bonitetna odličnost. Platinasto bonitetno odličnost nosijo izključno podjetja, ki imajo najvišjo bonitetno odličnost Zlati AAA tri leta zapored. Avtenta je te kriterije izpolnila v letih 2021, 2022 in 2023.
- **ESG:** V Solinah so v ponudbo naravnih izdelkov dodali trdo milo za tuširanje s soljo.

6 POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

DRUGO ČETRTLETJE 2024

APRIL

- Telekom Slovenije je objavil spremembo finančnega koledarja za leto 2024. Sprememba se nanaša na datum 38. skupščine delničarjev, ki bo 17. junija 2024, in datum objave sklepov 38. skupščine delničarjev družbe, ki bo 18. junija 2024.
- Telekom Slovenije je objavil revidirano Letno poročilo Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije, d.d., za leto 2023.
- Uprava je skupaj z nadzornim svetom družbe pripravila predlog uporabe bilančnega dobička za leto 2023. Bilančni dobiček družbe Telekom Slovenije, ugotovljen na 31. 12. 2023, znaša 66.507.561,11 EUR. Skupščina delničarjev je 7. februarja 2024 sprejela sklep, da se del bilančnega dobička za leto 2022 v višini 40.291.580,40 EUR, ki ga predstavljajo preneseni dobički do vključno leta 2022, uporabi za izplačilo dividend. Skupščini delničarjev, ki bo 17. junija 2024, bo posredovan predlog, da se preostali del bilančnega dobička, ki znaša 26.215.980,71 EUR, razporedi v druge rezerve iz dobička, in sicer v višini 23.863.902,71 EUR, kar predstavlja čisti dobiček leta 2023, preostanek bilančnega dobička pa ostane nerazporejen. Razlog za takšen predlog je koriščenje pomoči za blažitev visokih cen električne energije skladno z Zakonom o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic energetske krize (ZPGOPEK). Zakon določa, da družbe niso upravičene do pomoči, če izplačajo dobiček za leto 2023. Takšno izplačilo bi Telekomu Slovenije povzročilo obvezo vračila pomoči v višini 3,57 milijona evrov.

7 ZGOŠČENO MEDLETNO RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE TELEKOM SLOVENIJE IN DRUŽBE TELEKOM SLOVENIJE, D. D., ZA OBDOBJE OD JANUARJA DO MARCA 2024

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 računovodski izkazi za obdobje, ki se je končalo 31. marca 2024, 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 2023. Računovodski izkazi za obdobje od januarja do marca 2024 in primerjalno obdobje od januarja do marca 2023 so nerevidirani, za primerjalno obdobje na 31. december 2023 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 2023.

Uporaba pomembnih ocen in presoj

Priprava računovodskih izkazov od poslovanja 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.

Funkcijska in predstavljena valuta

Predstavljena valuta Skupine Telekom Slovenije je evro, ki je tudi funkcijska in predstavljena 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. 2024

v tisoč EUR	I - III 2024	I - III 2023	I - III 2024	I - III 2023
Prihodki od prodaje	169.068	163.216	147.390	143.482
Drugi prihodki iz poslovanja	1.302	924	770	343
Nabavna vrednost prodanega blaga	-21.833	-22.271	-22.488	-23.258
Stroški materiala in energije	-5.626	-9.649	-4.401	-7.854
Stroški storitev	-49.531	-48.672	-46.781	-45.466
Stroški dela	-31.530	-27.397	-26.090	-22.513
Amortizacija	-41.310	-40.209	-34.470	-33.642
Drugi odhodki poslovanja	-2.193	-1.969	-2.263	-1.902
Skupaj odhodki poslovanja	-152.023	-150.167	-136.493	-134.635
Dobiček iz poslovanja	18.347	13.973	11.667	9.190
Finančni prihodki	636	152	2.343	1.168
Finančni odhodki	-4.218	-4.135	-3.976	-3.931
Dobiček pred obdavčitvijo	14.765	9.990	10.034	6.427
Davek iz dobička	-1.573	-1.058	-992	-547
Odloženi davki	-1.090	-744	-1.098	-736
Čisti dobiček poslovnega obdobja	12.102	8.188	7.944	5.144
Dobiček na delnico				
Osnovni v EUR	1,86	1,26	1,22	0,79
Prilagojeni v EUR	1,86	1,26	1,22	0,79

*Finančni prihodki družbe Telekom Slovenije vključujejo obresti od posojil danih odvisnim družbam.

Nerevidirani konsolidirani in ločeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, ki se je končalo 31.3.2024

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - III 2024	I - III 2023	I - III 2024	I - III 2023
Čisti dobiček obdobja	12.102	8.188	7.944	5.144
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida</i>	-711	-11	-713	-15
Prevedbene rezerve	1	3	0	0
Učinkoviti del spremembe v pošteni vrednosti instrumenta za varovanje pred tveganjem	-913	-19	-913	-20
Odloženi davek	201	5	200	5
<i>Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti ne bo smel prenesti v izkaz poslovnega izida</i>	59	274	59	275
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev preko drugega vseobsegajočega donosa	76	338	76	339
Odloženi davek	-17	-64	-17	-64
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega obdobja po davkih	-652	263	-654	260
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega obdobja	11.450	8.451	7.290	5.404

Nerevidirana konsolidirana in ločena bilanca stanja na 31. 3. 2024

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
SREDSTVA				
Neopredmetena sredstva	205.068	203.754	166.883	162.379
Opredmetena osnovna sredstva	680.326	686.497	602.471	607.716
Sredstva v najemu	88.088	79.205	96.092	85.356
Naložbe v odvisne družbe	0	0	36.920	36.920
Druge finančne naložbe	2.548	2.472	19.008	22.014
Pogodbena sredstva	4.713	4.179	4.281	3.749
Druge terjatve	18.950	19.685	18.948	19.684
Odloženi stroški	2.749	2.714	2.794	2.787
Naložbene nepremičnine	3.269	3.296	3.269	3.296
Odložene terjatve za davek	41.343	42.203	40.934	41.848
Skupaj nekratkoročna sredstva	1.047.054	1.044.005	991.600	985.749
Sredstva za odtujitev	588	588	588	588
Zaloge	26.627	24.802	23.117	21.176
Poslovne in druge terjatve	167.063	170.123	157.283	161.091
Terjatve za davek iz dobička	813	932	180	442
Pogodbena sredstva	17.939	14.148	17.723	14.036
Odloženi stroški	13.941	6.743	9.922	4.855
Finančne naložbe	1.006	1.046	18.192	18.002
Denar in denarni ustrezniki	35.311	55.479	25.484	44.376
Skupaj kratkoročna sredstva	263.288	273.861	252.489	264.566
Skupaj sredstva	1.310.342	1.317.866	1.244.089	1.250.315
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
Vpoklicani kapital	272.721	272.721	272.721	272.721
Kapitalske rezerve	181.489	181.489	180.956	180.956
Rezerve iz dobička	106.479	106.479	104.978	104.978
<i>Zakonske rezerve</i>	51.612	51.612	50.434	50.434
<i>Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže</i>	4.065	4.065	4.065	4.065
<i>Lastne delnice in lastni poslovni deleži</i>	-4.065	-4.065	-4.065	-4.065
<i>Statutarne rezerve</i>	54.854	54.854	54.544	54.544
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	13	13	0	0
Zadržani čisti poslovni izid	68.397	96.640	38.144	70.492
<i>Zadržani poslovni izid preteklih let</i>	56.295	49.575	30.200	46.628
<i>Poslovni izid tekočega leta</i>	12.102	47.065	7.944	23.864
Rezerve za poštene vrednosti	-825	-172	-825	-172
Rezerve za aktuarske dobičke/izgube	1.429	1.429	1.214	1.214
Prevedbene rezerve	52	52	0	0
Skupaj kapital	629.742	658.638	597.188	630.189
Pogodbene obveznosti	19.094	19.730	18.587	19.237
Rezervacije	25.039	24.711	21.465	21.139
Druge poslovne obveznosti	21.651	23.336	21.384	17.316
Razmejene obveznosti	8.899	8.916	418	426
Posojila in krediti	306.610	306.578	306.610	306.578
Obveznosti iz najemov	73.181	65.216	80.427	70.267
Druge finančne obveznosti	913	0	913	0
Odložene obveznosti za davek	304	304	0	0
Skupaj nekratkoročne obveznosti	455.691	448.791	449.804	434.963
Poslovne obveznosti	100.205	123.746	82.305	108.222
Obveznost za davek iz dobička	183	7	108	0
Posojila in krediti	33.804	30.598	33.804	30.598
Obveznosti iz najemov	10.393	9.868	11.804	11.512
Druge finančne obveznosti	20.170	2	20.146	0
Pogodbene obveznosti	11.431	11.907	5.476	5.779
Razmejene obveznosti	48.723	34.309	43.454	29.052
Skupaj kratkoročne obveznosti	224.909	210.437	197.097	185.163
Skupaj obveznosti	680.600	659.228	646.901	620.126
Skupaj kapital in obveznosti	1.310.342	1.317.866	1.244.089	1.250.315

Nerevidirani konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 31.3.2024

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. 2024	272.721	181.489	51.612	4.065	-4.065	54.854	13	49.575	47.065	-172	0	1.429	52	658.638
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	12.102	0	0	0	0	12.102
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59	-712	0	0	-653
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	12.102	59	-712	0	0	11.449
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	-40.292	0	0	0	0	0	-40.292
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-40.292	0	0	0	0	0	-40.292
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	47.065	-47.065	0	0	0	0	0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	47.065	-47.065	0	0	0	0	0
Drugo	0	0	0	0	0	0	0	-53	0	0	0	0	0	-53
Stanje 31. 3. 2024	272.721	181.489	51.612	4.065	-4.065	54.854	13	56.295	12.102	-113	-712	1.429	52	629.742

Nerevidirani konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 31.3.2023

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji v neto znesku	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	Prevedbena rezerva	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta					
Stanje 1. 1. 2023	272.721	181.489	51.612	4.065	-4.065	54.854	13	12.497	37.506	-202	14	1.155	18	611.677
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	8.188	0	0	0	0	8.188
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	274	-14	0	3	263
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	8.188	274	-14	0	3	8.451
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	37.506	-37.506	0	0	0	0	0
Spremembe v sestavi skupine	0	0	0	0	0	0	0	-34	0	0	0	0	34	0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	37.472	-37.506	0	0	0	34	0
Drugo	0	0	0	0	0	0	0	-97	0	0	0	0	0	-97
Stanje 31. 3. 2023	272.721	181.489	51.612	4.065	-4.065	54.854	13	49.872	8.188	72	0	1.155	55	620.031

Nerevidirani ločeni izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2024

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. 2024	272.721	180.956	50.434	4.065	-4.065	54.544	0	46.628	23.864	-171	-1	1.214	630.189
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	7.944	0	0	0	7.944
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60	-713	0	-653
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	7.944	60	-713	0	7.291
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	-40.292	0	0	0	0	-40.292
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-40.292	0	0	0	0	-40.292
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	23.864	-23.864	0	0	0	0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	23.864	-23.864	0	0	0	0
Stanje 31. 3. 2024	272.721	180.956	50.434	4.065	-4.065	54.544	0	30.200	7.944	-111	-714	1.214	597.188

Nerevidirani ločeni izkaz gibanja kapitala družbe Telekom Slovenije za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2023

v tisoč EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Zadržani čisti poslovni izid		Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov	Rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji v neto znesku	Rezerve za aktuarske primanjkljaje in presežke	Skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Zadržani poslovni izid preteklih let	Poslovni izid tekočega leta				
Stanje 1. 1. 2023	272.721	180.956	50.434	4.065	-4.065	54.544	0	26.076	20.793	-203	15	897	606.233
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	5.144	0	0	0	5.144
Drugi vseobsegajoči poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	275	-15	0	260
Vseobsegajoči poslovni donos obdobja skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	5.144	275	-15	0	5.404
Prenos poslovnega izida preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	20.793	-20.793	0	0	0	0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	20.793	-20.793	0	0	0	0
Drugo	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
Stanje 31. 3. 2023	272.721	180.956	50.434	4.065	-4.065	54.544	0	46.870	5.144	72	0	897	611.638

Nerevidirani konsolidirani in ločeni izkaz denarnih tokov za obdobje, ki se je končalo 31. 3. 2024

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - III 2024	I - III 2023	I - III 2024	I - III 2023
Denarni tokovi pri poslovanju				
Čisti dobiček poslovnega leta	12.102	8.188	7.944	5.144
Prilagoditve za:				
Amortizacija	41.310	40.209	34.470	33.642
Slabitve in odpisi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	33	82	0	0
Dobiček / izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	-208	-82	-206	106
Oslabitev in odpisi zalog	232	167	233	167
Neto popravek vrednosti terjatev in pogodbenih sredstev	1.193	1.141	1.100	905
Prilagoditev za rezervacije	-7	-6	0	0
Finančni prihodki	-636	-152	-2.344	-1.168
Finančni odhodki	4.218	4.135	3.976	3.931
Davek iz dobička z odloženimi davki	2.663	1.802	2.090	1.284
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami ObK in rezervacij	60.900	55.484	47.263	44.011
Spremembo zalog	-1.773	-5.712	-1.889	-5.121
Spremembo poslovnih in drugih terjatev	2.946	1.775	3.202	3.587
Spremembo aktivnih časovnih razmejitev in pogodbenih sredstev	-11.783	-9.939	-8.558	-8.281
Spremembo rezervacij	335	328	326	296
Spremembo poslovnih in drugih obveznosti	-26.174	-11.072	-22.050	-11.622
Spremembo pasivnih časovnih razmejitev in pogodbenih obveznosti	13.285	12.324	13.442	10.509
Plačani davek iz dobička	-833	-1.095	-597	-888
Čista denarna sredstva iz poslovanja	36.903	42.093	31.139	32.491
Denarni tokovi iz naložbenja				
Prejemki pri naložbenju	683	305	5.320	5.535
Prejemki od prodaje osnovnih sredstev	419	269	419	58
Prejemki od dividend	0	0	939	0
Prejemki od obresti	226	0	777	930
Prejemki od vrnjenih posojil in depozitov	38	36	3.185	4.547
Izdatki pri naložbenju	-33.690	-41.586	-31.414	-32.950
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	-14.458	-17.207	-12.060	-12.759
Izdatki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih	-19.232	-24.379	-19.024	-19.381
Izdatki za dana posojila in depozite	0	0	-330	-810
Čista denarna sredstva, porabljena pri naložbenju	-33.007	-41.281	-26.094	-27.415
Denarni tokovi iz financiranja				
Prejemki pri financiranju	0	0	0	0
Izdatki pri financiranju	-24.065	-11.886	-23.938	-11.645
Glavni elementi plačil najemnin	-3.088	-3.222	-3.040	-2.973
Odplačila dolgoročnih posojil	0	-7.692	0	-7.692
Izdatki za obresti	-831	-972	-752	-980
Izplačilo dividend	-20.146	0	-20.146	0
Čista denarna sredstva, porabljena pri financiranju	-24.065	-11.886	-23.938	-11.645
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	-20.169	-11.074	-18.893	-6.569
Začetno stanje denarnih sredstev	55.479	37.382	44.376	19.573
Učinki sprememb deviznih tečajev na denar in denarne ustreznike	1	45	1	45
Končno stanje denarnih sredstev	35.311	26.353	25.484	13.049

7.2 Pojasnila k medletnim računovodskim izkazom Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije

Skupina Telekom Slovenije

Skupino Telekom Slovenije na dan poročanja (31. 3. 2024) sestavljajo obvladujoča družba Telekom Slovenije in naslednje odvisne družbe:

Družba	Država	31.03.2024
Telekom Slovenije, d.d.	Slovenija	100 %
GVO, d.o.o.	Slovenija	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 %
Optic-tel, d.o.o.	Slovenija	100 %
Infratel, 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 %
USTANOVA SRČNI SKLAD	Slovenija	100 %
SiOL Prishtine	Kosovo	100 %

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 multimedijjskih in internetnih storitev ter vsebin in digitalno televizijo. V ta segment so zajete naslednje družbe: Telekom Slovenije, GVO, Avtenta, TSmedia, TSinpo, OPTIC-TEL, INFRATEL, Soline, 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 in SiOL Prishtina. 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.

Poročanje po segmentih

v tisoč EUR	Slovenija		Druge države		Izločitve in prilagoditve*		Skupaj	
	I-III 2024	I-III 2023	I-III 2024	I-III 2023	I-III 2024	I-III 2023	I-III 2024	I-III 2023
Prihodki od prodaje	149.064	145.301	20.004	17.915	0	0	169.068	163.216
Prodaja med segmenti	16.142	19.252	2.164	2.082	-18.306	-21.334	0	0
Prihodki po segmentih skupaj	165.206	164.553	22.168	19.997	-18.306	-21.334	169.068	163.216
Drugi prihodki iz poslovanja	1.190	833	112	91	0	0	1.302	924
Skupaj odhodki poslovanja	-137.036	-135.904	-14.987	-14.263	0	0	-152.023	-150.167
Dobiček iz poslovanja za posamezni segment	29.360	29.482	7.293	5.825	-18.306	-21.334	18.347	13.973
Finančni prihodki	0	0	0	0	0	0	636	152
Finančni odhodki	0	0	0	0	0	0	-4.218	-4.135
Dobiček pred obdavčitvijo	0	0	0	0	0	0	14.765	9.990
Davek iz dobička	0	0	0	0	0	0	-1.573	-1.058
Odloženi davki	0	0	0	0	0	0	-1.090	-744
Čisti dobiček poslovnega leta							12.102	8.188

Drugi podatki po segmentih	Slovenija		Druge države		Izločitve in prilagoditve*		Skupaj	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Sredstva segmenta poročanja	1.340.910	1.350.732	133.466	135.536	-164.034	-168.402	1.310.342	1.317.866
Obveznosti segmenta poročanja	699.628	675.667	69.092	75.429	-88.120	-91.868	680.600	659.228

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

Prihodki od prodaje po segmentih

v tisoč EUR	Slovenija		Druge države		Skupaj	
	I-III 2024	I-III 2023	I-III 2024	I-III 2023	I-III 2024	I-III 2023
Mobilni segment končni trg	51.601	52.392	13.082	11.270	64.683	63.662
Fiksni segment končni trg	48.792	46.622	5.268	5.104	54.060	51.726
Dodatne storitve	1.404	1.244	0	0	1.404	1.244
Veleprodajni trg	40.341	37.499	1.654	1.541	41.995	39.040
Drugi prihodki in trgovsko blago	6.926	7.544	0	0	6.926	7.544
Skupaj prihodki od prodaje	149.064	145.301	20.004	17.915	169.068	163.216

Prihodki od prodaje

Razčlenitev prihodkov od prodaje po skupinah storitev

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - III 2024	I - III 2023	I - III 2024	I - III 2023
Mobilni segment končni trg	64.683	63.662	51.644	52.442
Fiksni segment končni trg	54.060	51.726	48.224	46.216
Dodatne storitve	1.404	1.244	1.430	1.257
Veleprodajni trg	41.995	39.040	40.740	38.063
Drugi prihodki in trgovsko blago	6.926	7.544	5.352	5.504
Skupaj prihodki od prodaje	169.068	163.216	147.390	143.482

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - III 2024	I - III 2023	I - III 2024	I - III 2023
Prihodki od prodaje storitev	146.313	138.906	124.653	119.040
Prihodki od prodaje blaga	22.755	24.310	22.737	24.442
Skupaj prihodki od prodaje	169.068	163.216	147.390	143.482

Prihodki od prodaje v Skupini Telekom Slovenije so v obdobju I – III 2024 znašali 169,1 milijona evrov, kar je za 5,9 mio več kot v enakem obdobju leta 2023.

Na mobilnem segmentu končni trg so prihodki višji zaradi višjih prihodkov IPKO, predvsem zaradi višjega števila uporabnikov. V Telekomu Slovenije so prihodki nižji predvsem zaradi nižjih prihodkov od prodaje mobilnega trgovskega blaga, posledično so nižji tudi stroški nabavne vrednosti.

Na fiksnem segmentu končni trg so prihodki višji predvsem zaradi višjih prihodkov iz naslova širokopasovnih storitev, kar je tudi posledica rasti števila uporabnikov in prodaje IT-blaga in storitev v Telekomu Slovenije.

Med **dodatnimi storitvami** evidentiramo prihodke finančnih storitev, eZdravja in zavarovanj. Vsi prihodki v letu 2024 beležijo rast.

Rast beležimo tudi pri prihodkih **veleprodaje**, predvsem iz naslova mednarodnega veleprodajnega prometa.

Prihodki iz najemnin

Skupina Telekom Slovenije je v obdobju I – III 2024 ustvarila za 3.193 tisoč evrov prihodkov iz najemnin, v enakem obdobju lanskega leta pa 3.183 tisoč evrov prihodkov iz najemnin.

Družba Telekom Slovenije je v tem obdobju ustvarila za 3.446 tisoč evrov prihodkov iz najemnin, v enakem obdobju lani pa 3.470 tisoč evrov prihodkov iz najemnin.

Stroški storitev

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	I - III 2024	I - III 2023	I - III 2024	I - III 2023
Stroški telekomunikacijskih storitev	25.919	24.512	25.295	24.174
Stroški zakupi vodov, omrežij in platform	1.403	1.278	2.482	2.071
Stroški multimedijjskih vsebin	2.525	2.289	2.317	2.105
Stroški storitev podizvajalcev	5.640	6.809	4.158	4.680
Stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev	4.660	4.964	4.806	5.027
Stroški drugih storitev	9.384	8.820	7.723	7.409
Skupaj stroški storitev	49.531	48.672	46.781	45.466

Stroški storitev v skupini so v obdobju I – III 2024 v primerjavi z enakim obdobjem v letu 2023 višji za 859 tisoč evrov. Stroški telekomunikacijskih storitev so višji zaradi višjih veleprodajnih prihodkov.

Stroški storitev podizvajalcev so nižji predvsem zaradi manjšega obsega stroškov podizvajalcev.

Stroški drugih storitev v skupini zajemajo predvsem stroške oglaševanja in sponzoriranja v višini 1.728 tisoč evrov (v I – III 2023: 1.856 tisoč evrov), stroške intelektualnih in osebnih storitev v višini 1.545 tisoč evrov (v I - III 2023: 1.049 tisoč evrov), stroške pridobivanja kupcev v višini 912 tisoč evrov (v I – III 2023: 1.098 tisoč evrov), stroške zavarovalnih premij v višini 979 tisoč evrov (v I – III 2023: 873 tisoč evrov) in stroške drugih storitev v višini 2.828 tisoč evrov (v I – III 2023: 2.444 tisoč evrov).

Dobiček iz poslovanja (EBIT) in čisti dobiček

Skupina Telekom Slovenije

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 18.347 tisoč evrov je za 4.374 tisoč evrov višji od doseženega v enakem obdobju preteklega leta. Ob negativnem izidu iz financiranja v višini 3.582 tisoč evrov je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 12.102 tisoč evrov.

Družba Telekom Slovenije

Dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 11.667 tisoč evrov je za 2.477 tisoč evrov višji od doseženega v enakem obdobju preteklega leta. Ob negativnem izidu iz financiranja v višini 1.633 tisoč evrov je bil dosežen čisti dobiček obdobja v višini 7.944 tisoč evrov.

Neopredmetena sredstva

Gibanje neopredmetenih sredstev Skupine Telekom Slovenije v obdobju I – III 2024

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druge neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2024	49.737	436.637	24.670	255.783	67.606	5.244	839.677
Povečanja	0	0	0	0	126	18.630	18.756
Sredstva, ustvarjena v skupini	0	0	0	0	25	451	476
Prenosi v uporabo	0	12.914	3.481	1.485	-212	-17.668	0
Slabitve in odpisi	0	0	0	1	0	-3	-2
Drugi prenosi*	0	0	0	10	356	0	366
Stanje 31. 3. 2024	49.737	449.551	28.151	257.279	67.901	6.654	859.273
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2024	46.019	299.193	10.788	227.451	52.205	267	635.923
Drugi prenosi*	0	0	0	4	356	0	360
Amortizacija	0	10.555	2.144	4.745	478	0	17.922
Stanje 31. 3. 2024	46.019	309.748	12.932	232.200	53.039	267	654.205
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2024	3.718	137.444	13.882	28.332	15.401	4.977	203.754
Stanje 31. 3. 2024	3.718	139.803	15.219	25.079	14.862	6.387	205.068

*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 2023

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druge neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2023	49.737	421.678	21.142	253.952	67.620	13.262	827.391
Povečanja	0	0	0	0	2	73.936	73.938
Sredstva, ustvarjena v skupini	0	0	0	0	0	1.414	1.414
Prenosi v uporabo	0	52.040	10.633	20.402	30	-83.105	0
Slabitve in odpisi	0	-37.627	-7.105	-17.567	-46	-263	-62.608
Drugi prenosi*	0	546	0	-1.004	0	0	-458
Stanje 31. 12. 2023	49.737	436.637	24.670	255.783	67.606	5.244	839.677
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2023	46.019	293.491	10.267	222.667	50.328	267	623.039
Povečanja	0	0	0	1.126	0	0	1.126
Slabitve in odpisi	0	-35.015	-7.105	-17.550	-46	0	-59.716
Drugi prenosi*	0	283	0	-560	0	0	-277
Amortizacija	0	40.434	7.626	21.768	1.923	0	71.751
Stanje 31. 12. 2023	46.019	299.193	10.788	227.451	52.205	267	635.923
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2023	3.718	128.187	10.875	31.285	17.292	12.995	204.352
Stanje 31. 12. 2023	3.718	137.444	13.882	28.332	15.401	4.977	203.754

*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 2024

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2024	3.602	293.808	24.670	242.612	19.336	4.954	588.983
Povečanja	0	0	0	0	0	18.604	18.604
Sredstva, ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	420	420
Prenosi v uporabo	0	12.903	3.481	1.124	0	-17.508	0
Slabitve in odpisi	0	0	0	0	0	-2	-2
Drugi prenosi*	0	0	0	10	0	0	10
Stanje 31. 3. 2024	3.602	306.711	28.151	243.746	19.336	6.468	608.015
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2024	0	186.751	10.788	212.194	16.871	0	426.604
Drugi prenosi*	0	0	0	4	0	0	4
Amortizacija	0	7.857	2.144	4.434	89	0	14.524
Stanje 31. 3. 2024	0	194.608	12.932	216.632	16.960	0	441.132
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2024	3.602	107.057	13.882	30.418	2.465	4.954	162.379
Stanje 31. 3. 2024	3.602	112.103	15.219	27.114	2.376	6.468	166.883

*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 2023

v tisoč EUR	Dobro ime	Koncesije in licence	Stroški pridobitev pogodb s kupci	Računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v izgradnji	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2023	3.602	282.259	21.142	240.289	19.352	12.723	579.367
Povečanja	0	0	0	0	0	67.910	67.910
Sredstva ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	1.220	1.220
Prenosi v uporabo	0	46.856	10.633	19.242	30	-76.761	0
Slabitve in odpisi	0	-35.852	-7.105	-15.915	-46	-138	-59.056
Drugi prenosi*	0	546	0	-1.004	0	0	-458
Stanje 31. 12. 2023	3.602	293.809	24.670	242.612	19.336	4.954	588.983
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2023	0	190.312	10.267	206.980	16.549	0	424.108
Povečanja	0	0	0	1.126	0	0	1.126
Slabitve in odpisi	0	-33.240	-7.105	-15.913	-46	0	-56.304
Drugi prenosi*	0	283	0	-562	0	0	-279
Amortizacija	0	29.396	7.626	20.563	368	0	57.953
Stanje 31. 12. 2023	0	186.751	10.788	212.194	16.871	0	426.604
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2023	3.602	91.947	10.875	33.309	2.803	12.723	155.259
Stanje 31. 12. 2023	3.602	107.058	13.882	30.418	2.465	4.954	162.379

*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. 2024 znašajo 7.296 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 8.427 tisoč evrov.

Opredmetena osnovna sredstva

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev Skupine Telekom Slovenije v obdobju I – III 2024

v tisoč EUR	Zemljišča, zgradbe in kabelska kanalizacija	Kabelsko omrežje	Telefonske centrale	Oprema za mobilno omrežje	Druga oprema	Sredstva v izgradnji	Drugo	Skupaj
Nabavna vrednost								
Stanje 1. 1. 2024	528.488	1.261.294	82.980	311.798	350.596	6.921	247	2.542.324
Razlika iz preračuna na predstavitevno valuto	0	0	0	0	-151	0	0	-151
Povečanja	0	0	0	0	108	10.576	1	10.685
Osnovna sredstva, ustvarjena v skupini	0	0	0	0	0	4.426	0	4.426
Prenosi v uporabo	898	7.683	144	1.429	5.375	-15.529	0	0
Slabitve in odpisi	-33	-155	-5	-101	-3.570	-7	0	-3.871
Odpisi	0	0	-20	-677	-2.033	0	0	-2.730
Drugi prenosi*	0	-1.328	-1	0	-9	1.334	0	-4
Stanje 31. 3. 2024	529.353	1.267.494	83.098	312.449	350.316	7.721	248	2.550.679
Popravek vrednosti								
Stanje 1. 1. 2024	241.884	991.555	77.949	257.340	275.709	11.390	0	1.855.827
Razlika iz preračuna na predstavitevno valuto	0	0	0	0	-152	0	0	-152
Povečanja	0	0	1	0	0	0	0	1
Slabitve in odpisi	-33	-138	-4	-100	-2.490	0	0	-2.765
Odpisi	0	0	-20	-677	-2.033	0	0	-2.730
Amortizacija	3.351	6.003	445	3.176	7.198	0	0	20.173
Drugi prenosi**	0	0	0	0	-1	0	0	-1
Stanje 31. 3. 2024	245.202	997.420	78.371	259.739	278.231	11.390	0	1.870.353
Neodpisana vrednost								
Stanje 1. 1. 2024	286.604	269.739	5.031	54.458	74.887	-4.469	247	686.497
Stanje 31. 3. 2024	284.151	270.074	4.727	52.710	72.085	-3.669	248	680.326

*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 2023

v tisoč EUR	Zemljišča, zgradbe in kabelska kanalizacija	Kabelsko omrežje	Telefonske centrale	Oprema za mobilno omrežje	Druga oprema	Sredstva v izgradnji	Drugo	Skupaj
Nabavna vrednost								
Stanje 1. 1. 2023	518.088	1.219.276	84.890	300.538	355.401	27.491	61	2.505.745
Razlika iz preračuna na predstavitevno valuto	0	-4	0	0	-3	0	0	-7
Povečanja	0	640	0	0	1.069	79.506	186	81.401
Sredstva, ustvarjena v skupini	0	0	0	0	0	16.205	0	16.205
Prenosi v uporabo	11.185	46.137	1.290	19.212	33.904	-111.728	0	0
Slabitve in odpisi	-1.624	-4.594	-3.648	-7.952	-39.784	-4.562	0	-62.164
Drugi prenosi*	839	-161	448	0	9	9	0	1.144
Stanje 31. 12. 2023	528.488	1.261.294	82.980	311.798	350.596	6.921	247	2.542.324
Popravek vrednosti								
Stanje 1. 1. 2023	229.415	971.670	79.481	253.252	281.036	11.390	0	1.826.244
Razlika iz preračuna na predstavitevno valuto	0	-1	0	0	-1	0	0	-2
Povečanja	85	0	5	8	71	0	0	169
Slabitve in odpisi	-798	-2.907	-3.634	-7.831	-35.085	0	0	-50.255
Amortizacija	13.509	22.807	1.830	11.911	29.678	0	0	79.735
Drugi prenosi**	-327	-14	267	0	10	0	0	-64
Stanje 31. 12. 2023	241.884	991.555	77.949	257.340	275.709	11.390	0	1.855.827
Neodpisana vrednost								
Stanje 1. 1. 2023	288.673	247.606	5.409	47.286	74.365	16.101	61	679.501
Stanje 31. 12. 2023	286.604	269.739	5.031	54.458	74.887	-4.469	247	686.497

*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 2024

v tisoč EUR	Zemljišča, zgradbe in kabelska kanalizacija	Kabelsko omrežje	Telefonske centrale	Oprema za mobilno omrežje	Druga oprema	Sredstva v izgradnji	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2024	503.398	1.158.489	81.552	195.407	331.395	14.311	2.284.552
Povečanja	0	0	0	0	0	11.302	11.302
Osnovna sredstva, ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	1.412	1.412
Prenosi v uporabo	898	5.159	144	646	4.795	-11.641	1
Slabitve in odpisi	-33	-25	-25	-726	-5.232	0	-6.041
Drugi prenosi*	0	0	-1	0	-9	0	-10
Stanje 31. 3. 2024	504.263	1.163.623	81.670	195.326	330.950	15.383	2.291.215
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2024	232.873	938.008	76.714	163.852	265.389	0	1.676.836
Povečanja	0	0	1	0	0	0	1
Slabitve in odpisi	-33	-18	-24	-724	-4.169	0	-4.967
Amortizacija	3.236	4.695	436	2.033	6.477	0	16.877
Drugi prenosi*	0	0	0	0	-4	0	-4
Stanje 31. 3. 2024	236.077	942.684	77.126	165.160	267.695	0	1.688.743
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2024	270.525	220.481	4.838	31.555	66.006	14.311	607.716
Stanje 31. 3. 2024	268.186	220.939	4.544	30.166	63.255	15.383	602.471

*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 2023

v tisoč EUR	Zemljišča, zgradbe in kabelska kanalizacija	Kabelsko omrežje	Telefonske centrale	Oprema za mobilno omrežje	Druga oprema	Sredstva v izgradnji	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2023	488.699	1.139.346	83.665	185.472	337.505	20.541	2.255.228
Povečanja	0	0	0	0	0	67.523	67.523
Osnovna sredstva, ustvarjena v družbi	0	0	0	0	0	4.713	4.713
Prenosi v uporabo	11.179	23.180	1.087	12.831	29.904	-78.181	0
Slabitve in odpisi	-1.604	-3.876	-3.648	-2.896	-36.023	-286	-48.333
Drugi prenosi*	5.124	-161	448	0	9	1	5.421
Stanje 31. 12. 2023	503.398	1.158.489	81.552	195.407	331.395	14.311	2.284.552
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2023	220.231	921.561	78.259	159.497	270.748	0	1.650.296
Povečanja	85	0	5	8	67	0	165
Slabitve in odpisi	-1.237	-2.318	-3.634	-2.870	-32.262	0	-42.321
Amortizacija	12.984	18.779	1.817	7.217	26.827	0	67.624
Drugi prenosi*	810	-14	267	0	9	0	1.072
Stanje 31. 12. 2023	232.873	938.008	76.714	163.852	265.389	0	1.676.836
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2023	268.468	217.785	5.406	25.975	66.757	20.541	604.932
Stanje 31. 12. 2023	270.525	220.481	4.838	31.555	66.006	14.311	607.716

*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. 2024 znašajo 5.942 tisoč evrov, v družbi Telekom Slovenije pa 15.929 tisoč evrov.

Sredstva v najemu

Gibanje sredstev v najemu (pravica do uporabe) Skupine Telekom Slovenije v obdobju I – III 2024

v tisoč EUR	Bazne postaje - najem in služnost	Tehnološki prostori - najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2024	85.401	9.514	11.970	3.104	23.363	4.345	137.697
Povečanja - spremembe pogodb	10.989	65	242	108	35	42	11.481
Prenos v uporabo - nove pogodbe	726	20	0	154	0	0	900
Zmanjšanja - spremembe pogodb	-308	-3	0	0	0	0	-311
Zmanjšanja	-64	-14	0	0	0	-195	-273
Drugi prenosi	0	0	72	0	0	0	72
Stanje 31. 3. 2024	96.744	9.582	12.284	3.366	23.398	4.192	149.566
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2024	35.032	4.093	7.587	1.369	8.110	2.301	58.492
Zmanjšanja	-13	-6	0	0	0	-183	-202
Amortizacija	1.903	188	379	168	427	123	3.188
Stanje 31. 3. 2024	36.922	4.275	7.966	1.537	8.537	2.241	61.478
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2024	50.369	5.421	4.383	1.735	15.253	2.044	79.205
Stanje 31. 3. 2024	59.822	5.307	4.318	1.829	14.861	1.951	88.088

Gibanje sredstev v najemu (pravica do uporabe) Skupine Telekom Slovenije v letu 2023

v tisoč EUR	Bazne postaje - najem in služnost	Tehnološki prostori - najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2023	74.036	8.929	9.719	2.687	22.246	4.224	121.841
Razlika iz preračuna na predstavitveno valuto	0	0	0	0	-88	0	-88
Povečanja - spremembe pogodb	8.781	714	1.721	327	176	98	11.817
Prenos v uporabo - nove pogodbe	3.564	322	872	664	1.119	60	6.601
Zmanjšanja - spremembe pogodb	-477	-305	-353	-96	-90	0	-1.321
Zmanjšanja	-503	-146	0	-478	0	-37	-1.164
Drugi prenosi	0	0	11	0	0	0	11
Stanje 31. 12. 2023	85.401	9.514	11.970	3.104	23.363	4.345	137.697
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2023	27.748	3.337	5.923	1.220	6.365	1.829	46.422
Zmanjšanja	-197	-82	0	-457	0	-37	-773
Amortizacija	7.481	802	1.664	606	1.745	509	12.807
Drugi prenosi	0	36	0	0	0	0	36
Stanje 31. 12. 2023	35.032	4.093	7.587	1.369	8.110	2.301	58.492
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2023	46.288	5.592	3.796	1.467	15.881	2.395	75.419
Stanje 31. 12. 2023	50.369	5.421	4.383	1.735	15.253	2.044	79.205

Gibanje sredstev v najemu (pravica do uporabe) v družbi Telekom Slovenije v obdobju I – III 2024

v tisoč EUR	Bazne postaje - najem in služnost	Tehnološki prostori - najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2024	66.326	8.376	4.939	2.753	55.949	711	139.054
Povečanja - spremembe pogodb	10.244	57	90	11	2.536	0	12.938
Prenos v uporabo - nove pogodbe	726	20	0	154	0	0	900
Zmanjšanja	-64	-14	0	0	0	0	-78
Stanje 31. 3. 2024	77.231	8.439	5.029	2.918	58.485	711	152.814
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2024	28.029	3.509	2.833	1.200	17.493	633	53.698
Zmanjšanja	-12	-6	0	-1	0	0	-18
Amortizacija	1.619	162	185	148	889	39	3.042
Stanje 31. 3. 2024	29.635	3.665	3.019	1.347	18.383	672	56.722
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2024	38.297	4.867	2.106	1.553	38.456	78	85.356
Stanje 31. 3. 2024	47.596	4.774	2.010	1.571	40.102	39	96.092

Gibanje sredstev v najemu (pravica do uporabe) v družbi Telekom Slovenije v letu 2023

v tisoč EUR	Bazne postaje - najem in služnost	Tehnološki prostori - najem in služnost	Najem prostorov in zemljišč	Vozila	Najem vodov	Drugo	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2023	60.695	7.994	4.054	2.456	44.461	633	120.293
Povečanja - spremembe pogodb	2.389	185	13	133	10.368	78	13.166
Prenos v uporabo - nove pogodbe	3.564	322	872	599	1.120	0	6.477
Zmanjšanja	-322	-125	0	-435	0	0	-882
Stanje 31. 12. 2023	66.326	8.376	4.939	2.753	55.949	711	139.054
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2023	21.882	2.884	2.100	1.063	13.759	478	42.167
Zmanjšanja	-141	-62	0	-415	0	0	-618
Amortizacija	6.288	687	733	552	3.734	155	12.149
Stanje 31. 12. 2023	28.029	3.509	2.833	1.200	17.493	633	53.698
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2023	38.813	5.110	1.954	1.393	30.702	155	78.126
Stanje 31. 12. 2023	38.297	4.867	2.106	1.553	38.456	78	85.356

V izkazu poslovnega izida Skupine Telekom Slovenije je bila v poročanem obdobju I – III 2024 pripoznana amortizacija v višini 3.188 tisoč evrov in odhodki za obresti iz obveznosti iz najema v višini 487 tisoč evrov. V enakem obdobju lani je skupina pripoznala 3.119 tisoč evrov amortizacije in 557 tisoč evrov odhodkov za obresti.

V izkazu poslovnega izida družbe Telekom Slovenije je bila v poročanem obdobju I – III 2024 pripoznana amortizacija v višini 3.042 tisoč evrov in odhodki za obresti iz obveznosti iz najema v višini 407 tisoč evrov. V enakem obdobju lani je družba pripoznala 3.007 tisoč evrov amortizacije in 511 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 2023 zmanjšale za 3.060 tisoč evrov v Skupini Telekom Slovenije in za 3.808 tisoč evrov v družbi Telekom Slovenije.

Finančne obveznosti za prejeta posojila in druge finančne obveznosti

Na 31. 3. 2024 finančne obveznosti v Skupini Telekom Slovenije znašajo 361.497 tisoč evrov in se nanašajo na:

- posojila in kredite v višini 340.414 tisoč evrov,
- izplačilo dividend v višini 20.146 tisoč evrov,
- druge obveznosti v višini 24 tisoč evrov in
- izpeljani finančni instrument – posli obrestne zamenjave (IRS) v višini 913 tisoč evrov.

V družbi Telekom Slovenije so finančne obveznosti v višini 361.473 tisoč evrov in se nanašajo na:

- posojila in kredite v višini 340.414 tisoč evrov,
- izplačilo dividend v višini 20.146 tisoč evrov in
- izpeljani finančni instrument – posli obrestne zamenjave (IRS) v višini 913 tisoč evrov.

Obveznosti iz najemov

Obveznosti iz najemov v Skupini Telekom Slovenije na 31. 3. 2024 znašajo 83.574 tisoč evrov in so glede na konec leta 2023 višje za 8.490 tisoč evrov.

V družbi Telekom Slovenije na 31. 3. 2024 znašajo 92.231 tisoč evrov in so glede na konec leta 2023 višje za 10.452 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. 2024

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
Nekratkoročna finančna sredstva					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.246	2.246	2.246	0	0
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	284	284	0	0	284
Dana posojila	2	2	0	2	0
Druga nekratkoročna finančna sredstva	16	16	0	16	0
Poslovne terjatve	18.950	18.950	0	18.950	0
Kratkoročna finančna sredstva					
Dana posojila	4	4	0	4	0
Druga kratkoročna finančna sredstva	1.002	1.002	0	1.002	0
Poslovne in druge terjatve	167.876	167.876	0	167.876	0
Denar in denarni ustrezniki	35.311	35.311	0	35.311	0
Nekratkoročne finančne obveznosti					
Prejeta posojila	306.610	306.610	0	306.610	0
Obveznosti za obrestno zamenjavo	913	913		913	
Druge obveznosti	21.651	21.651	0	21.651	0
Kratkoročne finančne obveznosti					
Prejeta posojila	33.804	33.804	0	33.804	0
Druge finančne obveznosti	20.170	20.170	0	20.170	0
Poslovne obveznosti	100.205	100.205	0	100.205	0

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov Skupine Telekom Slovenije na 31. 12. 2023

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
Nekratkoročna finančna sredstva					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.170	2.170	2.170	0	0
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	284	284	0	0	284
Dana posojila	2	2	0	2	0
Druga nekratkoročna finančna sredstva	16	16	0	16	0
Poslovne terjatve	19.685	19.685	0	19.685	0
Kratkoročna finančna sredstva					
Dana posojila	7	7	0	7	0
Druga kratkoročna finančna sredstva	1.039	1.039	0	1.039	0
Poštena vrednost obrestne zamenjave	0	0		0	
Poslovne in druge terjatve	171.055	171.055	0	171.055	0
Denar in denarni ustrezniki	55.479	55.479	0	55.479	0
Nekratkoročne finančne obveznosti					
Prejeta posojila	306.578	306.578	0	306.578	0
Druge obveznosti	23.336	23.336	0	23.336	0
Kratkoročne finančne obveznosti					
Prejeta posojila	30.598	30.598	0	30.598	0
Druge finančne obveznosti	2	2	0	2	0
Poslovne obveznosti	123.746	123.746	0	123.746	0

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov družbe Telekom Slovenije na 31. 3. 2024

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
Nekratkoročna finančna sredstva					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.246	2.246	2.246	0	0
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	284	284	0	0	284
Dana posojila	16.478	16.478	0	16.478	0
Poslovne terjatve	18.948	18.948	0	18.948	0
Kratkoročna finančna sredstva					
Dana posojila	18.192	18.192	0	18.192	0
Poslovne in druge terjatve	157.463	157.463	0	157.463	0
Denar in denarni ustrezniki	25.484	25.484	0	25.484	0
Nekratkoročne finančne obveznosti					
Prejeta posojila	306.610	306.610	0	306.610	0
Obveznosti za obrestno zamenjavo	913	913		913	
Poslovne obveznosti	21.384	21.384	0	21.384	0
Kratkoročne finančne obveznosti					
Prejeta posojila	33.804	33.804	0	33.804	0
Druge finančne obveznosti	20.146	20.146		20.146	
Poslovne obveznosti	82.305	82.305	0	82.305	0

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov družbe Telekom Slovenije na 31. 12. 2023

v tisoč EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. nivo	2. nivo	3. nivo
Nekratkoročna finančna sredstva					
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	2.170	2.170	2.170	0	0
Naložbe v delnice in deleže vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev	284	284	0	0	284
Dana posojila	19.560	19.560	0	19.560	0
Poslovne terjatve	19.684	19.684	0	19.684	0
Kratkoročna finančna sredstva					
Dana posojila	17.966	17.966	0	17.966	0
Druge kratkoročna finančna sredstva	36	36		36	
Poslovne in druge terjatve	161.533	161.533	0	161.533	0
Denar in denarni ustrezniki	44.376	44.376	0	44.376	0
Nekratkoročne finančne obveznosti					
Prejeta posojila	306.578	306.578	0	306.578	0
Poslovne obveznosti	17.316	17.316	0	17.316	0
Kratkoročne finančne obveznosti					
Prejeta posojila	30.598	30.598	0	30.598	0
Poslovne obveznosti	108.222	108.222	0	108.222	0

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

Možne obveznosti iz naslova tožb

Telekom Slovenije je 28. februarja 2024 s strani Okrožnega sodišča v Ljubljani prejel tožbo družbe T-2, s katero le-ta med drugim zahteva, da sodišče ugotovi neobstoj pravice Telekoma Slovenije zahtevati predložitev zavarovanj v skladu s pogodbami, sklenjenimi na podlagi vzorčnih ponudb za lokalni dostop na fiksni lokaciji (WLA) in osrednji dostop na fiksni lokaciji (WCA). Telekom Slovenije predložitev zavarovanj s strani operaterjev zahteva zaradi zaščite svojih poslovnih interesov in minimiziranja tveganja neplačila za obveznosti iz zgoraj navedenih pogodb. Pri družbi T-2 je revizor v letnem poročilu za leto 2022, objavljenem novembra 2023, v okviru točke Pomembna negotovost, povezana z delujočim podjetjem ugotovil obstoj pomembnega plačilno-sposobnostnega tveganja ter zapisal, da stanje nakazuje na obstoj pomembne negotovosti o sposobnosti družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje. Telekom Slovenije vse ukrepe za omejevanje tveganj izvaja skladno s sklenjenimi pogodbami in veljavno zakonodajo ter na dosleden in nediskriminatoren način. Družba je na prejeto tožbo odgovorila v roku.

Možne obveznosti za dana jamstva

Skupina Telekom Slovenije je na 31. 3. 2024 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 11.657 tisoč evrov (konec leta 2023: 11.741 tisoč evrov),
- druga jamstva v višini 939 tisoč evrov (konec leta 2023: 1.020 tisoč evrov).

Družba je na 31. 3. 2024 zagotovila naslednja jamstva:

- za dobro opravljeno delo in za odpravo napak v višini 8.570 tisoč evrov (konec leta 2023: 8.480 tisoč evrov),
- druga jamstva v višini 85 tisoč evrov (konec leta 2023: 28 tisoč evrov).

Nobena od naštetih obveznosti ne izpolnjuje pogojev za pripoznanje med obveznostmi v okviru bilance stanja, 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. 2024 skupaj v lasti 1.178 delnic družbe Telekom Slovenije, kar predstavlja 0,01802-odstotni lastniški delež.

V obdobju januar – marec 2024 ni bilo odobrenih posojil povezanim fizičnim osebam.

Posli z lastniki in njihovimi povezanimi družbami

Največji lastnik družbe Telekom Slovenije je Republika Slovenija, ki ima skupaj s Slovenskim državnim holdingom 66,8-odstotni lastniški delež.

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	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Odprte poslovne terjatve	4.071	4.659	3.666	3.898
Odprte poslovne obveznosti	1.768	4.214	1.709	4.055
Obveznosti za DDV	5.591	5.655	5.563	5.490
Obveznosti za davek iz dobička	-346	-889	-72	-442
Obveznosti za izplačilo dividend	0	0	0	0
v tisoč EUR	I - III 2024	I - III 2023	I - III 2024	I - III 2023
Poslovni prihodki	5.215	5.961	5.711	4.393
Stroški za nakup materiala in storitev	4.821	7.805	4.603	7.519
v tisoč EUR	I - III 2024	I - III 2023	I - III 2024	I - III 2023
Plačilo DDV	15.507	13.539	15.016	13.573
Plačilo DDPO	805	982	597	788
Izplačilo dividend	13.533	0	13.533	0

Posli z družbami v skupini

Družba Telekom Slovenije je imela z družbami v skupini naslednje posle:

v tisoč EUR	31.03.2024	31.12.2023
Terjatve do podjetij v skupini		
Odvisne družbe - bruto znesek	3.271	3.330
Odvisne družbe - popravek vrednosti	-15	-15
Odvisne družbe - neto znesek	3.257	3.316
Posojila do podjetij v skupini		
Odvisne družbe - bruto znesek	34.664	37.516
Odvisne družbe - popravek vrednosti	0	0
Odvisne družbe - neto znesek	34.663	37.516
Obveznosti do podjetij v skupini		
Odvisne družbe	32.697	33.092
v tisoč EUR	I - III 2024	I - III 2023
Prihodki od prodaje v skupini	3.324	3.342
Odvisne družbe	3.324	3.342
Nakup materiala in storitev v skupini	5.285	5.007
Odvisne družbe	5.285	5.007

Dana posojila odvisnim družbam

v tisoč EUR	31.03.2024	31.12.2023
GVO, d.o.o.	4.517	4.517
TSmedia, d.o.o.	502	492
IPKO d.o.o.	17.000	20.000
SOLINE d.o.o.	1.985	1.789
SIOL d.o.o., Zagreb	261	313
SiOL d.o.o. Sarajevo	3.868	3.920
INFRATEL, d.o.o.	3.724	3.654
SIOL Priština	2.807	2.832
Skupaj do povezanih družb	34.664	37.516

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. Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja.

Po datumu poročanja ni drugih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na prikazane izkaze v prvih treh mesecih leta 2024.

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, tveganje plačilne sposobnosti in obrestno tveganje. Izpostavljenost posameznim vrstam finančnih tveganj se redno presoja. Na podlagi ocene potencialnih negativnih učinkov na finančno stabilnost se izvajajo ustrezni ukrepi za njihovo obvladovanje.

Kreditno tveganje

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

Maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja knjigovodska vrednost finančnih sredstev.

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Dana posojila	6	9	34.670	37.526
Depoziti	1.002	1.039	0	36
Poslovne in druge terjatve	186.013	189.808	176.231	180.775
- <i>Od tega terjatve do kupcev</i>	<i>178.134</i>	<i>179.731</i>	<i>168.820</i>	<i>171.583</i>
Denar in denarni ustrezniki	35.311	55.479	25.484	44.376
SKUPAJ	222.332	246.335	236.385	262.713

Kreditno tveganje Skupine in 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 2024 na ravni Skupine znašale 178.134 tisoč evrov in so se v primerjavi s koncem leta 2023 zmanjšale za 1.597 tisoč evrov. Večina poslovnih in drugih terjatev Skupine predstavljajo terjatve Telekom Slovenije. Večina terjatev je nezavarovanih. Skupina ima terjatve do velikega števila fizičnih in pravnih oseb. Največji kupci Skupine so operaterji, pri katerih pa je promet praviloma obojestranski, kar zmanjšuje neto kreditno izpostavljenost. Ocenjujemo, da ni pomembne koncentracije kreditnega tveganja do posamezne stranke oziroma posamezne gospodarske panoge.

V družbah v Skupini so uvedeni postopki upravljanja terjatev, ki obsegajo spremljanje bonitete poslovnih partnerjev, zavarovanje terjatev, spremljanje visokega prometa naročnikov in izterjavo. Izterjava se izvaja skladno z vsakokratnim terminskim planom opominjanja ter prek specializiranih zunanjih izvajalcev.

Analiza zapadlosti poslovnih in drugih terjatev na datum poročanja v Skupini Telekom Slovenije

v tisoč EUR	31.03.2024				31.12.2023			
	Bruto vrednosti	Pričakovan % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednosti	Pričakovan % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost
Skupaj terjatve do kupcev	199.829		-21.695	178.134	200.927		-21.196	179.731
Nezapadle terjatve do kupcev	162.270	0,4%	-691	161.579	165.270	0,5%	-784	164.486
Zapadle								
- do vključno 30 dni	9.948	5%	-477	9.471	8.799	5%	-412	8.387
- od vključno 31 do vključno 60 dni	3.454	11%	-375	3.079	3.754	11%	-415	3.339
- od vključno 61 do vključno 90 dni	1.843	15%	-273	1.570	781	18%	-137	644
- od vključno 91 do vključno 180 dni	2.127	71%	-1.509	618	2.493	46%	-1.135	1.358
- od vključno 181 do vključno 365 dni	2.460	84%	-2.055	405	2.735	87%	-2.371	364
- od vključno 366 dni do dveh let	7.227	83%	-5.973	1.254	6.642	83%	-5.486	1.156
- nad dve leti	7.557	100%	-7.560	-3	7.650	100%	-7.653	-3
- terjatve do kupcev v insolvenčnih postopkih	2.943	95%	-2.782	161	2.803	100%	-2.803	0
Skupaj zapadle terjatve do kupcev	37.559		-21.004	16.555	35.657		-20.412	15.245
Druge poslovne terjatve	7.879		0	7.879	10.077		0	10.077
Skupaj poslovne terjatve	207.708		-21.695	186.013	211.004	0	-21.196	189.808

Analiza zapadlosti poslovnih in drugih terjatev na datum poročanja v družbi Telekom Slovenije

v tisoč EUR	31.03.2024				31.12.2023			
	Bruto vrednost	Pričakovan % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Pričakovan % kreditnih izgub	Popravek vrednosti	Neto vrednost
Skupaj terjatve do kupcev	185.405		-16.585	168.820	187.747		-16.164	171.583
Nezapadle terjatve do kupcev	154.596	0,5%	-759	153.837	158.789	0,5%	-787	158.002
Zapadle								
- do vključno 30 dni	9.465	5%	-471	8.994	8.126	5%	-405	7.721
- od vključno 31 do vključno 60 dni	3.226	11%	-355	2.871	3.509	11%	-386	3.123
- od vključno 61 do vključno 90 dni	1.676	15%	-251	1.425	598	15%	-90	508
- od vključno 91 do vključno 180 dni	1.680	80%	-1.344	336	1.628	45%	-733	895
- od vključno 181 do vključno 365 dni	1.630	90%	-1.468	162	2.239	90%	-2.025	214
- od vključno 366 dni do dveh let	3.316	64%	-2.121	1.195	3.108	64%	-1.988	1.120
- nad dve leti	7.544	100%	-7.544	0	7.457	100%	-7.457	0
- terjatve do kupcev v insolvenčnih postopkih	2.272	100%	-2.272	0	2.293	100%	-2.293	0
Skupaj zapadle terjatve do kupcev	30.809		-15.826	14.983	28.958		-15.377	13.581
Druge poslovne terjatve	7.411		0	7.411	9.192		0	9.192
Skupaj poslovne terjatve	192.816		-16.585	176.231	196.939		-16.164	180.775

Skupina Telekom Slovenije in Telekom Slovenije spremljata kreditna tveganja tudi v preostalih segmentih poslovanja.

Kreditno tveganje je z vidika ohranjanja denarnih sredstev na poslovnih računih in naložb v depozite nizko zaradi stabilnosti bančnega sistema in visoke likvidnosti bank. Za denar in denarne ustreznike ter naložbe v depozite posledično pričakovane kreditne izgube niso evidentirane.

Kreditnemu tveganju je Skupina izpostavljena tudi pri terjatvah iz posojil danih zaposlenim, ki je ocenjeno kot nizko, saj se odplačila poravnajo ob izplačilu plač zaposlenim. Za te naložbe pričakovane kreditne izgube posledično niso evidentirane.

Telekom Slovenije je kreditnemu tveganju izpostavljen pri terjatvah iz posojil danih odvisnim družbam. Družba redno spremlja in nadzoruje poslovanje odvisnih družb ter njihovo sposobnost vračila posojil. Za te naložbe pričakovane kreditne izgube posledično niso evidentirane

Roki zapadlosti danih posojil

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Zapadla dana posojila	0	0	0	0
Nezapadla dana posojila	6	9	34.670	37.526
- v manj kot 3 mesecih	2	3	4.935	1.487
- od 3 do 12 mesecev	2	4	13.257	16.479
- od 1 do 2 let	2	2	8.253	11.321
- od 2 do 5 let	0	0	4.338	4.350
- več kot 5 let	0	0	3.888	3.890
Skupaj	6	9	34.670	37.526

Tveganje plačilne sposobnosti

Skupina Telekom Slovenije redno poravnava svoje obveznosti. Plačilna sposobnost Skupine je rezultat aktivnega načrtovanja denarnih tokov, zagotavljanja ustrezne ročnosti ter razpršitve finančnega dolga, financiranja družb v Skupini, upravljanja obratnega kapitala in denarnih sredstev. Likvidnostno tveganje na ravni Skupine se obvladuje v obvladujoči družbi, ki načrtuje in spremlja potrebe po finančnih sredstvih odvisnih družb ter jim zagotavlja potrebne finančne vire.

Glavnina finančnih obveznosti Skupine se nanaša na tri dolgoročna sindicirana posojila v skupni višini 240,1 milijonov evrov s pripadajočimi obrestmi, dolgoročno posojilo pri Evropski investicijski banki v višini 100,8 milijonov evrov s pripadajočimi obrestmi ter na obveznosti iz najema v višini 83,7 milijona evrov na ravni Skupine oziroma 92,2 milijonov evrov na ravni družbe.

Družbi Telekom Slovenije v 1. četrtletju leta 2024 ni imela zapadlih obrokov iz naslova prejetih posojil.

Skupina oziroma družba Telekom Slovenije ima za zagotavljanje likvidnosti pri bankah sklenjene kratkoročne finančne vire. Likvidnostna rezerva v obliki revolving posojil in limita na poslovnem računu v skupni višini 55 milijonov evrov na dan 31.03.2024 ni bila črpana.

Zapadlost obveznosti Skupine Telekom Slovenije na 31. 3. 2024 in 31. 12. 2023 na podlagi 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		
31.03.2024							
Posojila in krediti	25.314	21.883	46.411	180.515	121.062	395.185	340.908
Druge finančne obveznosti	22	20.148	0	0	913	21.083	21.083
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	65.237	34.968	13.628	7.754	269	121.856	121.856
Finančne obveznosti iz najemov	4.938	7.723	13.258	26.482	52.155	104.556	83.691
Skupaj	95.511	84.722	73.297	214.751	174.399	642.680	567.538
31.12.2023							
Posojila in krediti	887	43.849	45.556	181.391	122.681	394.364	337.700
Druge finančne obveznosti	0	2	0	0	0	2	2
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	93.881	29.866	11.839	5.476	6.021	147.083	147.083
Finančne obveznosti iz najemov	5.246	6.279	11.831	23.703	46.193	93.252	75.084
Skupaj	100.014	79.996	69.226	210.570	174.895	634.701	559.869

Zapadlost obveznosti družbe Telekom Slovenije na 31. 3. 2024 in 31. 12. 2023 na podlagi 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		
31.03.2024							
Posojila in krediti	25.314	21.883	46.411	180.515	121.062	395.185	340.908
Druge finančne obveznosti	0	20.146	0	0	913	21.059	21.059
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	62.255	20.051	13.506	7.754	125	103.691	103.691
Finančne obveznosti iz najemov	5.459	9.061	11.285	28.005	58.006	111.816	92.232
Skupaj	93.028	71.141	71.202	216.274	180.106	631.751	557.890
31.12.2023							
Posojila in krediti	887	43.849	45.556	181.391	122.681	394.364	337.700
Obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti	91.945	16.278	11.716	5.476	125	125.540	125.540
Finančne obveznosti iz najemov	5.864	7.658	9.986	25.275	48.422	97.205	81.779
Skupaj	98.696	67.785	67.258	212.142	171.228	617.109	545.019

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje negativnega vpliva spremembe tržnih obrestnih mer na poslovanje skupine. Izpostavljenost obrestnemu tveganju skupine in družbe na 31. marec 2024 izhaja iz potencialne spremembe referenčne obrestne mere Euribor. Varovanje izpostavljenosti obrestnemu tveganju obvladujemo:

- z zadolževanjem s fiksno obrestno mero in
- s sklepanjem poslov obrestne zamenjave (IRS)

Z namenom zmanjšanja obrestnega tveganja je družba v mesecu februarju 2024 sklenila posel obrestne zamenjave (IRS). S tem se je delež posojil, ki se obrestuje po fiksni oziroma varovani obrestni meri povišal na 51,9 %. Preostale obveznosti izhajajo iz dolgoročnih posojil, obrestovanih po spremenljivi obrestni meri.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri				
Finančne obveznosti	162.143	237.143	162.143	237.143
Neto finančne obveznosti	162.143	237.143	162.143	237.143

V tabelo niso vključeni neobrestovani finančni instrumenti in instrumenti, obrestovani po fiksni in varovani obrestni meri, saj niso izpostavljeni obrestnemu tveganju.

Analiza občutljivosti

V okviru analize občutljivosti je prikazan vpliv spremembe referenčne obrestne mere EURIBOR na poslovni izid pred obdavčitvijo Skupine in družbe na dan poročanja.

Tabela obrestnega tveganja

1-3 2024	Zvišanje/znižanje obrestne mere	Učinek na poslovni izid pred obdavčitvijo v tisoč EUR	
		Skupina Telekom Slovenije	Telekom Slovenije, d.d.
EUR	+100 bt	-1.621*	-1.621*
EUR	-100 bt	1.621*	1.621*

2023	Zvišanje/znižanje obrestne mere	Učinek na poslovni izid pred obdavčitvijo v tisoč EUR	
		Skupina Telekom Slovenije	Telekom Slovenije, d.d.
EUR	+100 bt	-2.371*	-2.371*
EUR	-100 bt	2.371*	2.371*

*Izračun velja za obdobje prihodnjih 12 mesecev.

Vrednosti obrestne mere EURIBOR

EURIBOR	Vrednost na 31. 03. 2024	Vrednost na 31. 12. 2023	Sprememba (v odstotnih točkah)
3-mesečni	3,892	3,909	-0,017
6-mesečni	3,851	3,861	-0,01

Upravljanje kapitala

Cilji upravljanja kapitala Skupine in družbe so zagotavljanje kapitalske ustreznosti ter posledično dolgoročne plačilne sposobnosti in finančne stabilnosti, s čimer se skuša zagotoviti čim boljša kreditna boniteta za financiranje poslovanja ter nadaljnjega razvoja Skupine in družbe, s tem pa tudi doseganje čim višje vrednosti za deležnike.

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

Delež Neto finančne obveznosti v kapitalu in delež kapitala v bilančni vsoti Skupine Telekom Slovenije in družbe Telekom Slovenije na 31. 3. 2024 in 31. 12. 2023

v tisoč EUR	Skupina Telekom Slovenije		Telekom Slovenije	
	31.3.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Prejeta posojila in druge finančne obveznosti	445.071	412.262	453.704	418.955
Kratkoročne finančne naložbe in denarna sredstva s kratkoročnimi depoziti	-36.317	-56.525	-43.676	-62.378
Neto finančne obveznosti	408.754	355.737	410.028	356.577
Kapital	629.742	658.638	597.188	630.189
Bilančna vsota	1.310.342	1.317.866	1.244.089	1.250.315
Delež neto finančnih obveznosti v kapitalu	64,9%	54,0%	68,7%	56,6%
Delež kapitala v bilančni vsoti	48,1%	50,0%	48,0%	50,4%