

POVZETEK
KONSOLIDIRANEGA
LETNEGA
POROČILA



POVZETEK
KONSOLIDIRANEGA
LETNEGA
POROČILA
2023

K A Z A L O

08 NAGOVOR
POSLOVODSTVA

01

POVZETEK
POSLOVNEGA
POROČILA

11 1.2.
PREDSTAVITEV
SKUPINE GEOPLIN

11 1.2.1.
Predstavitev
matične družbe
Geoplin d. o. o. Ljubljana

12 1.2.2.
Skupina Geoplin

13 1.2.3.
Revizija

13 1.2.4.
Poslanstvo,
vizija, vrednote

14 1.2.5.
Ključne
skupine deležnikov

15 1.3.
PRIČAKOVANI
RAZVOJ

17 1.4.
VODENJE IN
UPRAVLJANJE
SKUPINE GEOPLIN

17 1.4.1.
Lastniška
struktura

18 1.4.2.
Delovanje skupščine in
organov upravljanja in
nadzora

19 1.5.
IZJAVA O
UPRAVLJANJU

20 1.6.
ANALIZA
POSLOVANJA
V LETU 2023

20 1.6.1.
Trg energentov

27 1.6.2.
Poslovanje
skupine Geoplin

34	1.7. UPRAVLJANJE TVEGANJ
35	1.7.1 Strateška in regulatorna tveganja
37	1.7.2 Komerzialna tveganja
39	1.7.3 Finančna tveganja
40	1.7.4 Kadrovska tveganja
41	1.7.5 Sistemska in operativna tveganja
42	1.8 TRAJNOSTNI RAZVOJ
42	1.8.1 Zaposleni
43	1.8.2 Okoljsko delovanje
44	1.8.3 Družbeno koristno delovanje
44	1.9 POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU POROČANJA

02

POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA

46	2.1 KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA
48	2.2 KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
49	2.3 KONSOLIDIRANI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA
50	2.4 KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV
52	2.5 KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA

**56 2.6
IZJAVA O SKLADNOSTI**

56 2.6.1
Izjava o skladnosti

56 2.6.2
Novo sprejeti standardi in pojasnila

**59 2.7
POMEMBNE
INFORMACIJE O
RAČUNOVODSKIH
USMERITVAH**

**62 2.8
POVZETEK POJASNIL
H KONSOLIDIRANEMU
IZKAZU FINANČNEGA
POLOŽAJA**

62 2.8.1
Zaloge

62 2.8.2
Kratkoročne finančne naložbe

63 2.8.3
Kratkoročne poslovne terjatve

63 2.8.4
Rezervacije

64 2.8.5
Kratkoročne obveznosti

67 2.8.6
Kreditno tveganje

**68 2.9
POMEMBNI
POSLOVNI DOGODKI
PO DATUMU
POROČANJA**

**68 2.10
DODATNA
POJASNILA NA
PODLAGI ZAKONA
O OSKRBI Z
ELEKTRIČNO
ENERGIJO,
ZAKONOM O
OSKRBI S PLINI IN
ZAKONOM O OSKRBI
S TOPLOTO IZ
DISTRIBUCIJSKIH
SISTEMOV**

**69 2.11
POROČILO
NEODVISNEGA
REVIZORJA ZA
SKUPINO GEOPLIN**

Skupina Geoplin izdaja brošuro poslovnega poročila, v kateri so povzeti pomembnejši poudarki iz letnega poročila. Brošura poslovnega poročila se objavi na spletni strani družbe www.geoplin.si. V elektronski ali tiskani obliki se pošilja poslovnim partnerjem (plinske borze, banke ipd.), uporablja pa se tudi kot promocijsko gradivo za seznanjanje potencialnih partnerjev in drugih zainteresiranih deležnikov z dejavnostmi družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana in njenimi ključnimi rezultati.

UVOD



Zavezani energiji prijaznih učinkov odgovorno
izboljšujemo sedanost v zeleno prihodnost.

Skrbimo, da prednosti
urejenega življenjskega
okolja prispevajo k vsakdanji
harmoniji in sreči.



Simon Urbanč
direktor

»Z zanesljivo oskrbo po poti v trajnostno prihodnost«

Leto 2023 je zaznamovalo postopno umirjanje razmer na energetske trgu. V začetku leta smo se srečevali s povišanimi cenami zemeljskega plina, ki so po koncu zime začele padati. Skupina Geoplin je tako leto 2023 zaključila zelo uspešno. Ohranila je položaj vodilnega prodajalca zemeljskega plina, kljub ukrepom regulacije trga s strani zakonodajalca.

V odzivu na vojno v Ukrajini smo že leta 2022 sklenili srednjeročno pogodbo z alžirsko družbo Sonatrach, ki nam je v letu 2023 omogočila nemoteno oskrbo. Skupaj z obstoječimi dogovori z evropskimi partnerji smo uspešno nadomestili dobave iz Rusije, s čimer smo slovenskim odjemalcem zagotovili zanesljivo oskrbo zemeljskega plina iz zahodne smeri. Nadaljnje aktivnosti za diverzifikacijo dobavnih virov in poti zemeljskega plina izvajamo tudi v letu 2024.

Skupina Geoplin je maja 2023 zaradi kršitve pogodbe o dobavi zemeljskega plina začela postopek

arbitraže zoper družbo Gazprom Export LLC. Zaradi uveljavljanja korporativne garancije s strani družbe Gazprom Export LLC se je matični družbi Geoplin d. o. o. Ljubljana pri sprožitvi postopka arbitraže pridružila tudi končna matična družba Petrol d. d., Ljubljana. Ta proces aktivno nadaljujemo tudi v letu 2024.

Na področju trženja zemeljskega plina je skupina prodala 14,8 TWh zemeljskega plina, kar je 2,7 TWh manj kot prejšnje leto. Razlog za zmanjšanje količin je predvsem krčenje gospodarstva na tujih trgih, kar je posledica vojne v Ukrajini. V letu 2023 je skupina ustvarila 1 milijardo EUR prihodkov od prodaje. Ti so bili nižji kot prejšnje leto zaradi nižjih indeksov cen zemeljskega plina. Poslovni izid iz poslovanja skupine (EBIT) je bil dosežen v višini 12,5 milijona EUR, čisti poslovni izid skupine pa v višini 2,5 milijona EUR.

V letu 2023 so se nadaljevale geopolitične nestabilnosti, ki so skupaj s počasnim okrevanjem gospodarskega in finančnega okolja v EU vplivale na trg zemeljskega plina. Zato so bili v letu 2023 kupci v središču dejavnosti skupine Geoplin. Na-

daljevali smo intenzivno spremljanje in obveščanje kupcev o dogajanjih na borzah, vse z namenom zagotavljanja podpore kupcem pri sprejemanju odločitev glede upravljanja nabavnega portfelja zemeljskega plina. Aktualni dogodki na svetovni in evropski ravni v letu 2023, ki so neposredno vplivali na gospodarski in predvsem energetski sektor, so v letu 2023 zahtevali še toliko večjo prilagodljivost in odzivnost skupine Geoplin na hitro spreminjajoče se tržne razmere. Hkrati je skupina zagotavljala zanesljivo oskrbo odjemalcev prek kratkoročnih in srednjeročnih pogodb, sklenjenih na borznem in prostem (OTC) trgu zemeljskega plina. Skupina je ves čas dejavno upravljala tveganja in izvajala procese za optimizacijo nabavnega portfelja, med drugim z izdatnim povečanjem nabora trgovalnih partnerjev.

V skupini Geoplin se zavedamo pomembnosti trajnostne rabe energije. V letu 2023 smo nadaljevali prodajne aktivnosti, povezane zlasti z iskanjem novih projektov na področju učinkovite rabe energije in obnovljivih virov energije. Kot odgovor na trend hitrejšega zelenega prehoda je bil poudarek na dejavnostih, povezanih z razvojem projektov dekarbonizacije zemeljskega plina z zelenim vodikom.

V letu 2023 je bila digitalizacija eno ključnih vodil skupine. Optimizirali smo več poslovnih procesov, zamenjali smo celotno infrastrukturo za zagotavljanje neprekinjenega napajanja (UPS) in hkrati posodobili nekatere sisteme. Spodbudili smo uporabo analitičnega sistema za poročanje in zagotovili dodatne temeljne podatke za analize (BI). Optimizirali smo določene poslovne procese na področju

trgovanja. Uporaba spletnega portala za kupce, ki uporabnikom omogoča boljše in lažje spremljanje ter analitiko porabe zemeljskega plina, se je zaradi dodelav, prilagojenih potrebam kupcev, močno povečala. Razvito je bilo avtomatsko poročanje zunanjim agencijam in tako zadoščeno zakonskim obveznostim do regulatorjev. Velik poudarek je bil namenjen kibernetiski varnosti in varnosti informacijsko-komunikacijskih sistemov, predvsem v smislu ozaveščanja in obveščanja uporabnikov.

V luči hitrih sprememb smo prenovili našo strategijo in cilje za obdobje 2023–2027. Naša ključna strateška področja, ki jih že dejavno izvajamo, so razvoj nabavno-prodajnih aktivnosti s poudarkom na **diverzifikaciji nabavnih virov**, skladiščnih zmogljivosti in razvoju trgovanja, **zeleni transformacija**, usmerjena na področje vodikovih tehnologij in projektov s področja nizkoogljičnih plinov, **organizacijska transformacija**, ki sledi centraliziranemu ali funkcijskemu pristopu na ravni skupine Petrol, ter krepitev vloge znotraj skupine Petrol v smislu sinergij in s ključnim ciljem, da skupina Geoplin postane **kompetenčni center skupine Petrol za razvoj produktov in storitev na področju zemeljskega plina**.

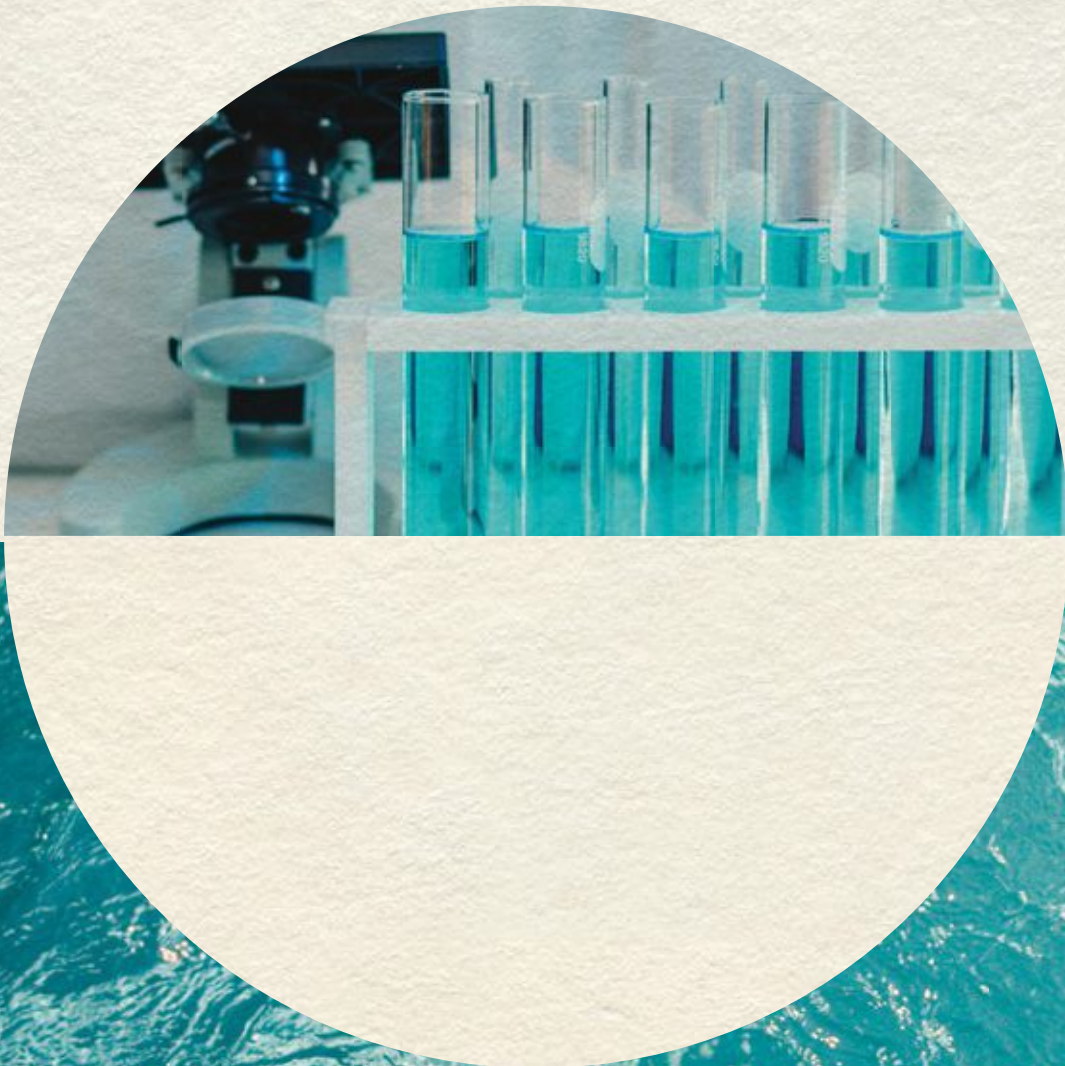
V skladu s strategijo ima skupina poleg oskrbe z zemeljskim plinom tudi pomembno strateško razvojno vlogo v energetski tranziciji. Prepričani smo, da imamo kot eden vodilnih akterjev pri razvoju trga z biometanom in vodikovimi tehnologijami velik potencial za rast in razvoj. To nameravamo tudi uresničiti in s tem pomembno prispevati k bolj trajnostni prihodnosti.



Direktor
Simon Urbanč

POV
ZETEK
POSLO
VNEGA
PORO
ČILA

01



Naše vizije so jasne in neskaljene.

1.2 PREDSTAVITEV SKUPINE GEOPLIN

1.2.1

Predstavitev matične družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana

Družba Geoplin d. o. o. Ljubljana je bila ustanovljena leta 1975 na podlagi sporazuma bodočih uporabnikov zemeljskega plina, sklenjenega leta 1974. Družba od sredine leta 1978 opravlja energetska dejavnost dobave, trgovanja, zastopanja in posredovanja na trgu z zemeljskim plinom, to je hkrati tudi osnovna dejavnost družbe. Družba posluje tudi na tujih trgih na področju dobave zemeljskega plina in tudi ponujanja storitev. Za zagotavljanje zanesljivi-

ve oskrbe ima družba zagotovljene ustrezne in razpršene nabavne vire ter transportne in skladiščne zmogljivosti. V letu 2023 sta družbo do 1. 1. 2023 do 2. 8. 2023 vodila in zastopala mag. Matija Bitenc in mag. Jože Bajuk. Od 2. 8. 2023 do 1. 10. 2023 je družbo vodil in zastopal mag. Matija Bitenc, od 1. 10. 2023 sta družbo vodila mag. Matija Bitenc in Simon Urbancl. Družbo od 29. 3. 2024 vodi Simon Urbancl.

KLJUČNI PODATKI O DRUŽBI SO:

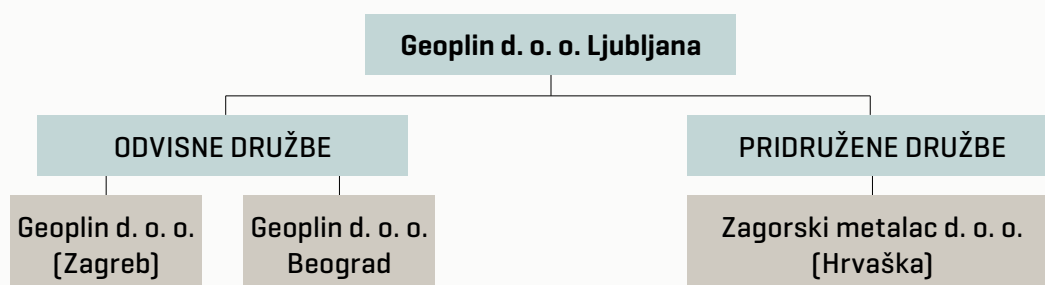
Naziv družbe:	Geoplin d. o. o. Ljubljana, družba za trgovanje z zemeljskim plinom
Skrajšani naziv:	Geoplin d. o. o. Ljubljana
Sedež družbe:	Cesta Ljubljanske brigade 11, Ljubljana
Matična številka:	5025869000
ID št. za DDV:	SI51503581
Šifra dejavnosti:	46.710 Trgovina na debelo s trdimi, tekočimi in plinastimi gorivi
Poslovodstvo:	glavni direktor mag. Matija Bitenc direktor Simon Urbancl (od 1. 10. 2023)
Prokurist:	David Štoka (do 20. 12. 2023)
Elektronski naslov:	info@geoplin.si
LinkedIn:	https://www.linkedin.com/company/geoplin-d.o.o.-ljubljana/

1.2.2 Skupina Geoplin

Obvladujoča družba je družba Petrol, Slovenska energetska družba, d. d., Ljubljana, ki je 74,34-odstotni lastnik družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana. Računovodski izkazi družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze. Letno poročilo skupine Petrol pripravlja družba Petrol d. d., Ljubljana, in je na voljo na spletnem naslovu www.petrol.si.

Družba Geoplin d. o. o. Ljubljana bo zaradi pomembnega vpliva odvisnih družb na prikaz finančnega položaja in poslovnega izida pripravila skupinske računovodske izkaze skupine Geoplin za leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2023 ter primerjalno za leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2022. Skupinski računovodski izkazi skupine Geoplin bodo na voljo na sedežu družbe.

SKUPINA GEOPLIN



Geoplin društvo s ograničenom odgovornostjo za trgovinu i opskrbu energentima d. o. o.

Sedež družbe:	Radnička cesta 177, 10000 Zagreb, Hrvaška
Direktor:	Zvonimir Jonjić
Prokurist:	Emil Wein
Poslovni delež družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana:	100 %

Družba Geoplin društvo s ograničenom odgovornostjo za trgovinu i opskrbu energentima d. o. o. je bila ustanovljena leta 2014 ter ima veljavno energetska soglasje za zagotavljanje oskrbe z zemeljskim plinom, ki ga je izdala Hrvaška regulatorna agencija za energijo [Hrvatska energetska

regulatorna agencija – HERA], in urejen status odgovornega za bilančno skupino na hrvaškem trgu z zemeljskim plinom pri hrvaškem organizatorju trga z energijo [Hrvatski operator tržišta energije – HROTE]. Družba opravlja dejavnost trgovanja in oskrbe zemeljskega plina na Hrvaškem.

Geoplin d. o. o. Beograd

Sedež družbe:	Zelengorska 1g, 11070 Novi Beograd, Srbija
Direktor:	Emil Wein
Poslovni delež družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana:	100 %

Družba Geoplin d. o. o. Beograd je bila ustanovljena leta 2015 in je v istem letu pridobila licenco za trgovanje z zemeljskim plinom, medtem ko zaradi zamud s strani pristojnih institucij glede napove-

dane spremembe sistemskih pravil še ni sklenila prvih poslov. Družba Geoplin d. o. o. Beograd v letu 2023 ni opravljala nobene dejavnosti.

Zagorski metalac d. o. o.

Sedež družbe:	Ulica Josipa Broza Tita 2F, 49210 Zabok, Hrvaška
Direktor:	Zdravko Čulig
Poslovni delež družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana:	25 %

Družbi Geoplin d. o. o. Ljubljana in Petrol d. d., Ljubljana, sta v letu 2018 pridobili 25- oziroma 56-odstotni delež v družbi Zagorski metalac d. o. o., družba Petrol d. d., Ljubljana, pa je svoj delež v letu

2020 povečala na 74,34 %. Družba Zagorski metalac d. o. o. se ukvarja z dejavnostjo distribucije in oskrbe zemeljskega plina na Hrvaškem.

1.2.3 Revizija

Skupini Geoplin je za poslovno leto 2023 zunanjo revizijo računovodskih izkazov in letnega poročila opravila družba PricewaterhouseCoopers d. o. o.

Kakovostne računovodske informacije so temelj

za odgovorno spremljanje poslovnih odločitev. Zagotavljamo jih z upoštevanjem računovodskih standardov, primernimi računovodskimi usmeritvami in rednim letnim nadziranjem procesa računovodstva v revizijskih postopkih.

1.2.4 Poslanstvo, vizija, vrednote

POS LANSTVO	VREDNOTE	VIZIJA
Skupina bo zagotavljala konkurenčno in zanesljivo dobavo zemeljskega plina kupcem in ob tem ohranjala vzdržno stopnjo donosnosti poslovanja.	Poštenost,	Zadržati položaj najbolj prepoznavnega in vodilnega prodajalca zemeljskega plina v Sloveniji in regiji ter nadalje širiti svoje delovanje v osnovni dejavnosti.
	spoštovanje,	
	jasna in odkrita komunikacija znotraj skupine in navzven,	Prilagajati ponudbo in aktivnosti zahtevam tržišča ter skrbeti za konkurenčnost in zanesljivost dobav.
	delavnost,	
	proaktivnost,	Iskati širše razvojne možnosti za rast v energetske dejavnosti v Sloveniji in širše, s ponujanjem drugih energetskih produktov in storitev.
	inovativnost,	
integriteta in odgovornost.		

STRATEGIJA

Razvoj nabavno-prodajnih aktivnosti

bo obsegal nadaljnjo **diverzifikacijo** nabavnih virov s sklepanjem pogodb s proizvajalci zemeljskega plina in zakupom zmogljivosti na terminalih utekočinjenega zemeljskega plina (LNG) v regiji, ohranjanje vodilnega tržnega deleža **v Sloveniji**, razvoj **trgovanja** in veleprodajnih aktivnosti na ključnih trgih, poglobitev dejavnosti trgovanja z zemeljskim plinom ter diverzifikacijo obstoječih **skladiščnih zmogljivosti**.

Zelena transformacija

bo usmerjena na področje **vodikovih tehnologij**, kjer bo skupina Geoplin vodila razvoj aktivnosti na področju vodikovih tehnologij na ravni skupine Petrol in sodelovala pri pilotnih projektih z velikimi industrijskimi odjemalci, ter področje **biometana**, kjer bo skupina Geoplin oziroma skupina Petrol začela s trgovanjem z biometanovimi certifikati na izbranih platformah in dodatno preučila možnosti za lastno proizvodnjo biometana.

Organizacijska transformacija

bo vključevala digitalizacijo in preoblikovanje organizacijske strukture, ki bo zasledovala **centraliziran ali funkcijski pristop** na ravni skupine Petrol.

Aktivnosti znotraj skupine Petrol

bodo skupino Geoplin kot članico skupine Petrol oblikovali v kompetenčni center za razvoj produktov in storitev na področju zemeljskega plina. Povečali bomo tudi obseg sodelovanja in udejanjanje potencialnih sinergij med skupino Geoplin in družbo Petrol d. d., Ljubljana. Cilj je tudi vzpostaviti celovit sistem upravljanja tveganj na ravni skupine Petrol, katerega namen je pravočasna identifikacija in obvladovanje ključnih tveganj.

1.2.5

Ključne skupine deležnikov

V skupini Geoplin si prizadevamo za doseganje dolgoročne poslovne uspešnosti, za to pa sta najpomembnejša odgovoren odnos in upoštevanje inte-

resov naših deležnikov. Slednje smo razdelili v štiri ključne skupine.

KLJUČNE SKUPINE DELEŽNIKOV

ODJEMALCI

S poslovanjem skupina ustvarja koristi za **odjemalce** s ponudbo, prilagojeno njihovim potrebam, ter z zagotavljanjem konkurenčne in zanesljive oskrbe gospodarstva in prebivalstva z zemeljskim plinom.

LASTNIKI

Skupina ustvarja koristi za **lastnike** z nadaljnjim razvojem skupine in ohranjanjem vzdržne stopnje donosnosti poslovanja.

ZAPOSLENI

Skupina ustvarja koristi za **zaposlene** z zagotavljanjem primerne delovnega okolja in možnostjo strokovnega razvoja.

ŠIRŠE OKOLJE

Skupina ustvarja koristi za **širše okolje** z zagotavljanjem okoljevarstveno sprejemljive oskrbe ter odgovornim ravnanjem do naravnega in družbenega okolja.

1.3 PRIČAKOVANI RAZVOJ

Kot odziv na zmanjšanje dobave ruskega plina v začetku leta 2022 je Evropska komisija sprejela proaktivne ukrepe za izboljšanje varnosti oskrbe EU s plinom. Pri tem se je zlasti osredotočila na diverzifikacijo dobavnih virov z razvojem infrastrukture in opredelitev nabora aktivnosti za zagotavljanje zanesljive oskrbe s plinom. Med drugim je predstavila predlog Uredbe o usklajenih ukrepih za zmanjšanje povpraševanja po plinu, katerega primarni namen je bil priprava EU na morebitno popolno prekinitev dobave in zmanjšanje povpraševanja po plinu v EU. Kljub zaključku zimskega obdobja 2022/23 z zgodovinsko visoko zapolnjenostjo skladiščnih kapacitet je Evropski Svet marca 2023 po predlogu komisije sprejel podaljšanje ukrepov za obdobje dodatnih 12 mesecev. Od sprejetja ukrepa avgusta 2022 do konca decembra 2023 je ukrep pripeljal do izjemnega zmanjšanja skupnega povpraševanja po plinu v EU za kar 101 milijardo kubičnih metrov, kar pomeni glede na petletno povprečno povpraševanje v istem obdobju 18 odstotkov. EU je v letu 2023 v okviru skupne energetske platforme AggregateEU, ki je bila lani vzpostavljena kot orodje za reševanje energetske krize, izvedla kar štiri uspešne skupne nabave plina. Na podlagi tega bo oblikovan stalni mehanizem za združevanje povpraševanja in skupno nabavo zemeljskega plina, katerega uporaba bo prostovoljna. Dogovor dodatno uvaja tudi petletni pilotni projekt za združitev povpraševanja po vodik in njegove ponudbe ter zagotovitev preglednosti trga v okviru evropske vodikove banke. Nova pravila bodo olajšala uvažanje obnovljivih in nizkoogljicnih plinov, vključno z vodikom. Pri tem bo razogljičenje sektorja plina ključno prispevalo k prizadevanjem EU za doseganje podnebne nevtralnosti do leta 2050.

V letu 2024 bo veliko pozornosti usmerjene v povpraševanje po plinu in električni energiji, kjer bo trg spremljal v preteklem letu odsotne znake okrevanja. Splošno prepričanje na trgu je, da bo povpraševanje industrije po plinu in električni energiji začelo okrevati v drugi polovici leta 2024 in se nadaljevalo v leto 2025, vendar bo ta oživitvev

počasna, tudi zaradi zelo omejenih možnosti rasti največjega industrijskega podsektorja kemične industrije, ki je leta 2022 v EU obsegal kar 22 odstotkov celotnega povpraševanja po energiji v EU. Podobno kot mnogi drugi sektorji je bil v zadnjih 18 mesecih zaradi kombinacije vztrajno nizkega povpraševanja, naraščajoče globalne konkurence in povečanih stroškov, ki so predvsem posledica višjih cen energentov, še zlasti hudo prizadet. Pri tem je dolgo obdobje nevzdržno nizkih marž povzročilo zaprtje nekaterih petrokemičnih obratov. Podatki kažejo, da se je dodana vrednost proizvodnje v območju evra leta 2023 skrčila za 0,2 odstotka. V prihodnjem letu so na vidiku bolj optimistični dejavniki za industrijo, saj se pričakuje postopen upad ravni inflacije, kar bi načeloma moralo spremeljati nižanje obrestnih mer. Prav tako najnovejše vrednosti indeksa nabavnih menedžerjev nakazujejo, da je bilo dno doseženo.

Makroekonomski dejavniki bodo prav tako pomembno vplivali na vedenjske vzorce manjših odjemalcev in s tem na povpraševanje gospodinjstev. Kljub znatnemu znižanju veleprodajnih cen plina in električne energije v zadnjih 16 mesecih se potrošniki srečujejo z visoko inflacijskim okoljem in krizo življenjskih stroškov, kar dodatno omeji povečanje povpraševanja. Morebitno povečanje kupne moči gospodinjstev proti koncu leta 2024 bi lahko vodilo v postopno okrevanje povpraševanja po zemeljskem plinu in električni energiji za stanovanjske objekte, vendar ob veleprodajnih cenah, ki ostajajo blizu dvojnih predkriznih ravni, ni mogoče pričakovati močnejše oživitve. Evropsko povpraševanje po plinu naj bi leta 2024 doseglo 3.746 TWh, kar je osem odstotkov več kot leta 2023, vendar še vedno za dva odstotka pod povpraševanjem iz leta 2022.

Evropa se bo z namenom zadovoljevanja 8-odstotne letne rasti povpraševanja po plinu v naslednjih letih močno zanašala na globalni trg utekočinjenega zemeljskega plina, ki pa bo v tem obdobju še vedno strukturno pomanjkljiv. Zahodna Evropa bo

v letu 2024 povečala zmogljivost ponovnega uplinjanja za 226 TWh, kar na letni ravni predstavlja 9-odstotno povečanje. Za levji delež povečanja v višini 154 TWh bo poskrbela Nemčija, z 72 TWh pa ji sledi Belgija. Glede na razmeroma visoko občutljivost regije na globalno dinamiko utekočinjenega zemeljskega plina bo razmeroma visoka raven zapoljenosti skladišč pomagala omiliti pritisk na cene.

Zemeljski plin kot najčistejše fosilno gorivo v prehodnem obdobju, ko proizvodnja energije iz obnovljivih virov ne bo uspela zadostiti energetskim potrebam Evrope, ohranja ključno vlogo pri nadoomeščanju premoga v proizvodnji električne energije in s tem v postopnem prehodu v brezogljeno družbo. Kljub temeljitim spremembam v dobavni strukturi EU zemeljski plin ostaja energent, ki ga je ob ustrezni infrastrukturi mogoče učinkovito transportirati. Plinska skladišča so trenutno najučinkovitejši in največji možni hranilnik energije na razpolago za takojšna rabo. Skupina Geoplin bo več dejavnosti posvečala diverzifikaciji dobavnih virov

in trgovanju z zemeljskim plinom, saj na področju jugovzhodne Evrope, kjer je skupina tudi prisotna, nastajajo nove dobavne poti, likvidnost posameznih manj razvitih trgov zlagoma raste, z njo pa tudi priložnosti in možnosti širjenja poslovanja. Ključne naloge skupine Geoplin predstavljata upravljanje dolgoročnih pogodb za dobavo zemeljskega plina in optimizacija dolgoročno zakupljenih skladiščnih zmogljivosti zemeljskega plina, s katerimi bo skupina še naprej zagotavljala zanesljivo oskrbo odjemalcev in izkoriščala morebitne priložnosti na trgih zemeljskega plina. Prav tako se skupina osredotoča na razvoj novih produktov nizkoogljicnih plinov.

Zaradi spremenjene strukture dobavnih virov pričakujemo širjenje trgovnih aktivnosti na avstrijskem VTP, nizozemskem TTF in italijanskem PSV trgu. Likvidnost omenjenih trgovnih točk je v preteklem letu zrasla. Posebej izpostavljam italijanski PSV, kar izraža razmeroma dobro prekravljenost Italije z zemeljskim plinom in tudi utekočinjenim zemeljskim plinom.

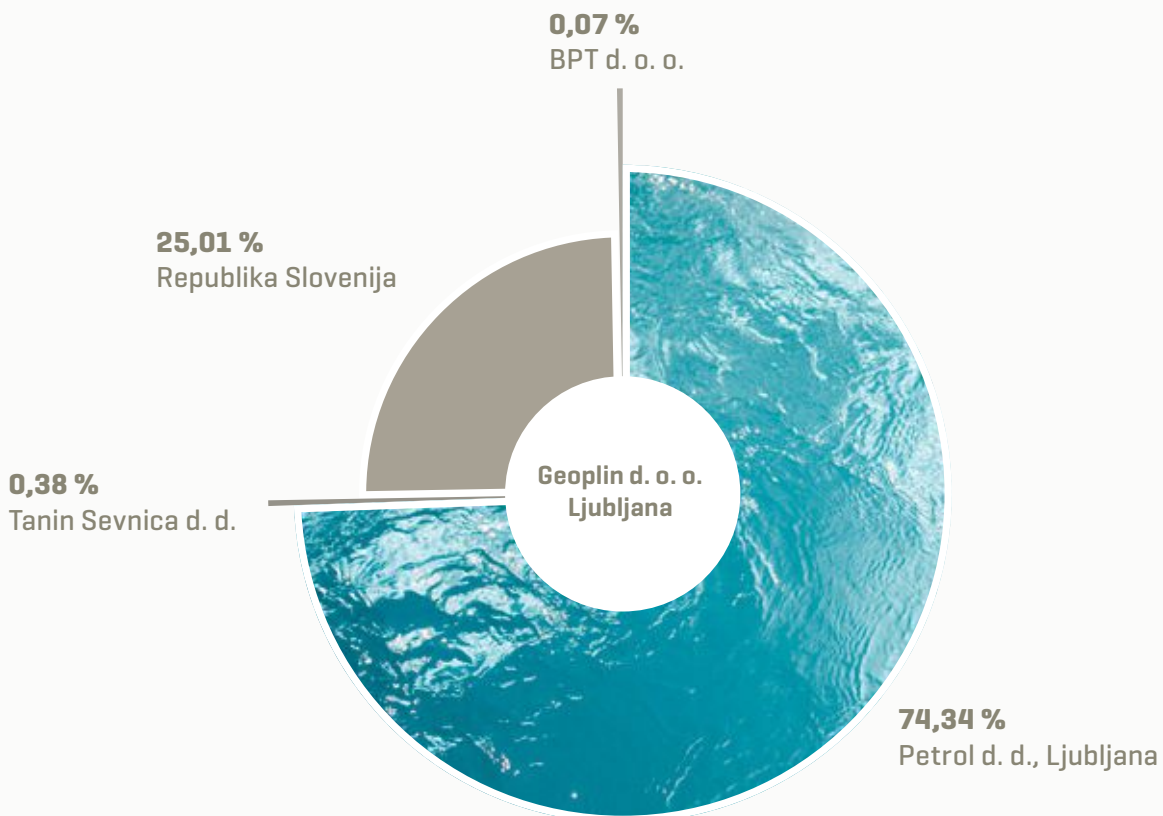
1.4 VODENJE IN UPRAVLJANJE SKUPINE GEOPLIN

1.4.1 Lastniška struktura

V letu 2023 je bila hčerinska družba Geocom d. o. o. pripojena matični družbi Geoplin d. o. o. Ljubljana, s čimer je delež družbe Geocom d. o. o. v družbi Geoplin d. o. o. Ljubljana prešel na družbo Geoplin d.

o. o. Ljubljana, ki ima tako neposredni lastni delež v višini 0,1943 %. Družba Geoplin d. o. o. Ljubljana je tako, brez upoštevanja lastnega deleža, na dan 31. 12. 2023 imela štiri družbenike.

LASTNIŠKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2023



1.4.2

Delovanje skupščine in organov upravljanja in nadzora

1.4.2.1

Skupščina

Skupščina je najvišji organ upravljanja v skupini. Druženiki svoje pravice v skladu z družbeno pogodbo in relevantno zakonodajo uresničujejo na skupščini skupine. Skupščina je v letu 2023 zasedala na petih sejah.

Na 51. seji 12. 5. 2023:

- se je seznanila z oceno poslovanja družbe v poslovnem letu 2022;
- je potrdila poslovni načrt in plan zadolževanja družbe za leto 2023 ter se seznanila s potencialnim vplivom enkratnega dogodka na realizacijo poslovnega načrta za leto 2023;
- se je seznanila s pojasnili Poslovodstva o izvedenih aktivnostih za zagotavljanje likvidnosti družbe;
- je potrdila strategijo družbe za obdobje 2023–2027;
- se je seznanila z možnimi scenariji v zvezi s postopkom arbitraže glede pogodbe Gazprom ter dala soglasje k izvedbi pravnih poslov in dejanj v zvezi s tem;
- je potrdila predlog Pogodbe o opravljanju revizijskih storitev za leta 2022, 2023 in 2024 z revizijsko družbo PricewaterhouseCoopers d. o. o.;
- je dala soglasje k izvedbi zmanjšanja osnovnega kapitala odvisne družbe Geoplin d. o. o. (Zagreb) in k likvidaciji družbe Geoplin d. o. o. Beograd;
- je dala soglasje k ustanovitvi služnosti v korist družbe Plinovodi d. o. o.;
- je ustanovila Komisijo za spremljanje poslovanja družbe in imenovala njene člane.

Na 52. seji 30. 6. 2023:

- je sprejela revidirano letno poročilo družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana za leto 2022 in revidirano konsolidirano letno poročilo skupine Geoplin za leto 2022;
- se je seznanila s prejemki članov organov vodenja in nadzora družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana in njenih odvisnih družb za leto 2022;
- je podelila poslovodstvu razrešnico in odobrila njegovo delo v poslovnem letu 2022;
- je dala soglasje za izvedbo pripojitve družbe Geocom d. o. o. družbi Geoplin d. o. o. Ljubljana in za

spremembo poslovnega deleža družbe Geocom d. o. o. v lastni delež družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana;

- se je seznanila s poročilom notranje revizije o cenovnem in količinskem tveganju v družbi;
- se je seznanila s spremembami v članstvu Komisije za spremljanje poslovanja družbe in dala soglasje za imenovanje novega člana Komisije za spremljanje poslovanja družbe.

Na 53. seji 29. 9. 2023:

- je ugotovila prenehanje mandata poslovodje družbe mag. Jožeta Bajuka z 2. 8. 2023 in potrdila predlog sporazuma z njim;
- je za poslovodjo družbe s 1. 10. 2023 imenovala Simona Urbancla s triletnim mandatom in potrdila predlog pogodbe o poslovođenju z novim članom poslovodstva;
- se je seznanila s spremembami v članstvu Komisije za spremljanje poslovanja družbe in imenovala oziroma potrdila novi članici;
- je dala soglasje k izvedbi pravnega posla in dejanja v zvezi z arbitražnim postopkom zoper družbo Gazprom Export LLC.

Na 54. seji 6. 11. 2023:

- je dala soglasje k izvedbi pravnih poslov in dejanj v zvezi z dobavo zemeljskega plina iz zahodne smeri.

Na 55. (korespondenčni) seji od 18. do 20. 12. 2023:

- je z mesta glavnega direktorja s 4. 1. 2024 odpoklicala mag. Matijo Bitenca in ga s 5. 1. 2024 ponovno imenovala za glavnega direktorja s petletnim mandatom, ugotovila prenehanje veljavnosti pogodbe o poslovođenju s 4. 1. 2024 in potrdila predlog pogodbe o zaposlitvi z mag. Matijo Bitencem s 5. 1. 2024;
- je preklicala prokuro Davidu Štoki z dnem 20. 12. 2023;
- je dala soglasje za spremembo posojilnih pogodb z matično družbo v skladu z določilom 10.c družbene pogodbe.

1.4.2.2

Organi upravljanja in nadzora

V letu 2023 je prišlo do naslednjih sprememb v organih upravljanja in nadzora.

Družbo Geoplin d. o. o. Ljubljana vodi direktor Simon Urbancl.

Posloводство družbe v obdobju od 1. 1. 2023 do 2. 8. 2023

Glavni direktor:	mag. Matija Bitenc
------------------	--------------------

Direktor:	mag. Jože Bajuk
-----------	-----------------

Posloводство družbe v obdobju od 2. 8. 2023 do 1. 10. 2023

Glavni direktor:	mag. Matija Bitenc
------------------	--------------------

Posloводство družbe v obdobju od 1. 10. 2023 do 31. 12. 2023

Glavni direktor:	mag. Matija Bitenc
------------------	--------------------

Direktor:	Simon Urbancl
-----------	---------------

Družba je imela v letu 2023 tudi prokurista Davida Štoko, ki mu je bila dne 20. 12. 2023 s skupščinskim sklepom prokura preklicana.

Družba nima nadzornega sveta.

1.5

IZJAVA O UPRAVLJANJU

Izjava o upravljanju skupine Geoplin je dostopna na spletni strani www.geoplin.si.

1.6 ANALIZA POSLOVANJA V LETU 2023

1.6.1 Trg energentov

Svetovno gospodarstvo še naprej okreva po pandemiji, ruski invaziji na Ukrajino in se spopada z visokimi stroški življenjskih potrebščin. Kljub vojni, krizi na energetskih trgih in monetarnem zaostrovanju za boj proti visoki inflaciji se je gospodarska dejavnost v letu 2023 upočasnila, vendar ne ustavila. IMF ocenjuje, da se je svetovna gospodarska rast skrčila s 3,5 odstotka v letu 2022 na 3,0 odstotka v letu 2023 in da bo v letu 2024 svetovno gospodarstvo doseglo 2,9-odstotno rast. Dvigi obrestnih mer centralnih bank za boj proti inflacijskim pritiskom in geopolitična tveganja še naprej obremenjujejo svetovno gospodarsko aktivnost. Letna inflacija na globalni ravni naj bi padla z 9,2 odstotka v letu 2022 na 5,9 odstotka v letu 2023 in se gibala pri 4,5 odstotka v letu 2024. Nadaljevanje rusko-ukrajinskega konflikta, stopnjevanje geopolitičnih napetosti na Bližnjem vzhodu, tveganja na ključnih pomorskih poteh in razmeroma visoka inflacija vzbujajo dodatno skrb glede prihodnjih pričakovanj v gospodarstvu.

Po oceni Mednarodne agencije za energijo (IEA) je svetovna poraba nafte konec lanskega leta znašala 101,7 milijona sodov na dan, že letos pa naj bi se povpraševanje povečalo za 2,3 milijona sodov na dan, na skupaj 103,2 milijona sodov na dan. V ospredju dogajanja v letu 2023 je bilo omejevanje proizvodnje članic združenja OPEC+. Članice so na junijskem zasedanju dosegle skupen dogovor o prostovoljnem znižanju proizvodnje za 3,66 milijona sodov dnevno do konca leta 2023, kar je približno 5 odstotkov svetovnega povpraševanja po nafti. Novembrsko zasedanje je prineslo dogovor o nadaljevanju prostovoljnega znižanja proizvodnje nafte v letu 2024, tokrat za 2,22 milijona sodov dnevno. Strateške rezerve nafte v ZDA, katerih

naloga je uravnavanje ponudbe in ki so imele pomembno vlogo pri blaženju visokih cen nafte v letu 2021, so še vedno močno oslABLJENE. V letu 2023 je bilo mogoče opaziti postopno polnjenje z rekordno nizkih 347 milijonov sodov sredi leta na 354 milijonov sodov konec leta, kar je še vedno daleč pod desetletnim povprečjem 619 milijonov sodov. Nafta se je v letu 2023 gibala v cenovnem območju med 70 in 95 dolarji za sod, kar je bistveno nižje od leta prej, ko so se cene gibale v cenovnem območju med 78 in 130 dolarji za sod.

Po dobavnih šokih v letu 2022 so se evropski plinski trgi v letu 2023 postopoma uravnotežili. K temu je prispevala kombinacija pravočasnih političnih ukrepov, tržnih sil in ugodnih vremenskih razmer. V letu 2023 so se nadaljevali trajni premiki, ki so se začeli po rusko-ukrajinskem konfliktu v letu 2022. Ob prizadevanjih za zmanjšanje odvisnosti od uvoza ruskega plina se je nadaljeval trend upadanja ruske dobave zemeljskega plina po plinovodih v EU, ki je ob koncu lanskega leta predstavljal le še 9 odstotkov.

Ruska invazija na Ukrajino februarja 2022 je bistveno vplivala tudi na globalne trge utekočinjenega zemeljskega plina. Evropski kupci so se z namenom nadomeščanja izgubljene ruske dobave preusmerili k nakupu rekordnih količin utekočinjenega zemeljskega plina. Globalna plinska kriza je predstavljal dodatni zagon predlaganim izvoznim terminalom utekočinjenega zemeljskega plina v ZDA. V letu 2023 so se začeli učinki strukturnih sprememb odražati na evropskih plinskih trgih. V EU je začelo obratovati sedem terminalov za uvoz utekočinjenega zemeljskega plina, kar je povečalo zmogljivost uvoza regije za skoraj peti-

no. Medtem so začeli delovati trije ameriški izvozni projekti, ki skupaj predstavljajo približno polovico obstoječe izvozne zmogljivosti. Kljub postopnemu uravnoveženju plinskih trgov so se motnje na strani ponudbe, predvsem geopolitične, nadaljevale, kar je vodilo v nadaljnjo visoko nestanovitnost cen na evropskih plinskih trgih.

Cene na azijskem promptnem trgu utekočinjenega zemeljskega plina in referenčne evropske tržne cene so se od leta 2022 več kot prepolovile. Do konca prvega četrtletja 2023 so cene zemeljskega plina na evropskih vozliščih padle pod ravni poletja 2021, čeprav so ostale precej nad zgodovinskimi povprečji. Nižje cene so predvsem posledica nadaljevanja padajočega trenda povpraševanja po zemeljskem plinu v EU, ki se je leta 2023 nadaljeval, pri čemer se je povpraševanje zmanjšalo za 20 odstotkov v primerjavi z obdobjem pred rusko invazijo na Ukrajino. Poraba plina v EU je tako v letu 2023 znašala okrog 330 milijard kubičnih metrov. Med razlogi za znižano porabo so v ospredju predvsem blaga zima 2022–23, ukrepi varčevanja s porabo plina in nove nameščene proizvodne zmogljivosti obnovljivih virov, ki so omejile porabo zemeljskega plina in posledično pozitivno vplivale na stanje zaloga plina v skladiščih EU ob koncu prvega četrtletja 2023. Zapolnjenost skladišč ob vstopu v poletno sezono je bila 56-odstotna, kar je precej nad petletnim povprečjem, to pa je pomembno prispevalo k zmanjšanju povpraševanja po plinu za potrebe skladišč v poletnih mesecih in posledično ugodno vplivalo na cenovni trend plina. Aprila 2023 je EU uvedla mehanizem skupne nabave zemeljskega plina. Skupno 45 milijard kubičnih metrov, kar je skoraj 15 odstotkov celotnega povpraševanja po zemeljskem plinu v EU, je bilo usklajenih s ponudbo prek platforme AggregateEU. Zaloge plina v EU so dosegle 99-odstotno napolnjenost krepko pred začetkom sezone praznjenja skladišč v začetku novembra, kar je skupaj z uporabo ukrajinskih skladišč izjemen dosežek za evropsko energetska varnost, kljub dvomom o zadostnem povečanju skladiščnih kapacitet ob odsotnosti dobave ruskega plina po plinovodih.

Zgoraj opisano se je odražalo tudi v gibanju promptnih cen zemeljskega plina na vozlišču TTF, ki je na začetku leta 2023 znašala 68,03 EUR/MWh, do konca leta pa padla na 29,60 EUR/MWh. Severozahodna Evropa je bila v zimski sezoni 2023–24 prikrajšana za dostop do dveh v preteklosti ključnih strateških dobavnih virov. Popolna prekinitev

dobav ruskega plina po plinovodu Severni tok in postopen zaključek črpanja zemeljskega plina na nizozemskem plinskem polju Groningen so članice EU prisilile k diverzifikaciji dobavnih virov, pri čemer so se osredotočile predvsem na uvoz utekočinjenega zemeljskega plina, ki je v preteklem letu obsegal kar 40 odstotkov celotnega evropskega uvoza plina. Kljub opaznemu povečanju globalne proizvodnje utekočinjenega zemeljskega plina za 13 milijard kubičnih metrov so bile dobave zemeljskega plina še naprej omejene, saj niso zadoštvale za popolno nadomestitev nadaljnega upada ruskih plinovodnih dobav v Evropo v višini 38 milijard kubičnih metrov. Dodatno negotovost pri dobavah zemeljskega plina v EU sta lani predstavljala geopolitično tveganje in nadaljnja segmentacija globalnih trgov. V zadnjem četrtletju je pospešeno zaostrovanje razmer na Bližnjem vzhodu pripeljalo do motenj v oskrbi z utekočinjenim zemeljskim plinom na za EU pomembni tranzitni poti prek Rdečega morja, kar se je izrazilo predvsem v daljših in posledično dražjih pomorskih poteh.

V prihodnjem letu se na globalni ravni trgi zemeljskega plina vračajo k rasti. Globalno povpraševanje po plinu naj bi se leta 2024 povečalo za 2,5 odstotka, predvsem zaradi hitro rastočih trgov v Azijsko-pacifiški regiji ter povpraševanja po plinu določenih držav na afriškem kontinentu in Bližnjem vzhodu. Rast povpraševanja po plinu bosta podprla industrija ter stanovanjski in poslovni sektor ob predpostavki, da se bo po nadpovprečno ugodnih zimskih razmerah v letu 2024 vrnilo večje povpraševanje zaradi ogrevanja na severni polobli.

Mednarodna agencija za energijo (IEA) poroča, da se je svetovno povpraševanje po premogu v letu 2023 povečalo na 8,54 milijarde ton, kar je 1,4-odstotna letna rast. K temu sta prispevala predvsem 8-odstotno povišanje porabe premoga v Indiji in 5-odstotno povečanje na Kitajskem, obe posledici povečanega povpraševanja po električni energiji in majhnega obsega proizvodnje hidroelektrarn. Dobavna cena premoga v Evropo API2 za produkt prihodnjega meseca je v letu 2023 z začetnih 190 USD za tono do konca leta padla na 102 USD za tono, kar pomeni 46-odstotno znižanje.

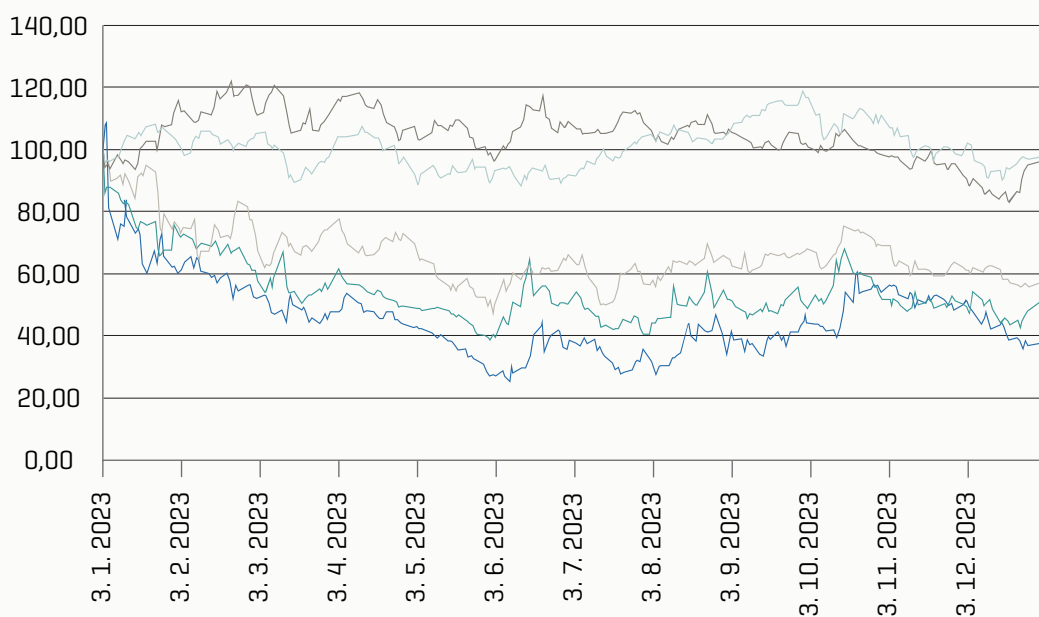
Leta 2023 je EU doživela pomemben mejnik v prehodu iz fosilnih goriv k obnovljivim virom električne energije. Ta prehod je bil zaznamovan z rekordnimi padci deleža premoga in zemeljskega plina v celotni proizvodnji električne energije. Delež fosilnih

goriv se je zmanjšal za kar 19 odstotkov na svojo najnižjo raven do zdaj in s tem predstavlja manj kot tretjino proizvodnje električne energije v EU. Nasprotno je delež obnovljivih virov energije poskočil na rekordnih 44 odstotkov in tako prvič presegel vrednost 40 odstotkov. Pri tem prehodu sta imeli ključno vlogo vetrna in sončna energija, ki sta skupaj prispevali rekordnih 27 odstotkov proizvodnje celotne električne energije v EU, slednje tudi po zaslugi največjega povečanja letnih zmogljivosti. Skupna proizvodnja električne energije iz obnovljivih virov v lanskem letu je predstavljala več kot dve tretjini proizvodnje električne energije. K temu je pomembno prispevalo tudi okrevanje proizvodnje iz hidroelektrarn, ki se je v EU povečalo za 50,6 TWh. V istem obdobju smo zaznali skromno povečanje jedrske proizvodnje za 8,9 TWh. Tako jedrska

kot proizvodnja iz hidroelektrarn kljub povišanju ostajata pod ravnema iz leta 2021.

Kljub padcu cen električne energije v 2023 je povpraševanje po njej v EU že drugo leto zapored upadlo. Po 3,1-odstotnem padcu v letu 2022 je lani sledil 3,2-odstoten padec povpraševanja, s čimer smo dosegli raven, nazadnje videno pred dvema desetletjema. Skupen padec povpraševanja znaša 6,4 odstotka ali 186 TWh manj kot v letu 2021 pred začetkom evropske energetske krize. Vzrok zanj je šibko povpraševanje v industrijskem sektorju, kjer cene energije kljub upadu ostajajo nad ravnmi pred izbruhom pandemije. Nižje povpraševanje je bilo opazno zlasti v energijsko intenzivnih sektorjih, kot sta kemična industrija ter proizvodnja in predelava kovin.

GIBANJE CEN ENERAGENTOV V LETU 2023 [INDEKS ENERAGENTOV (100 = 1. 1. 2023)]



● NL TTF plin M+1 ● DE Električna M+1 ● Premog API M+1 ● CO₂ emisije spot ● Brent nafta M+1

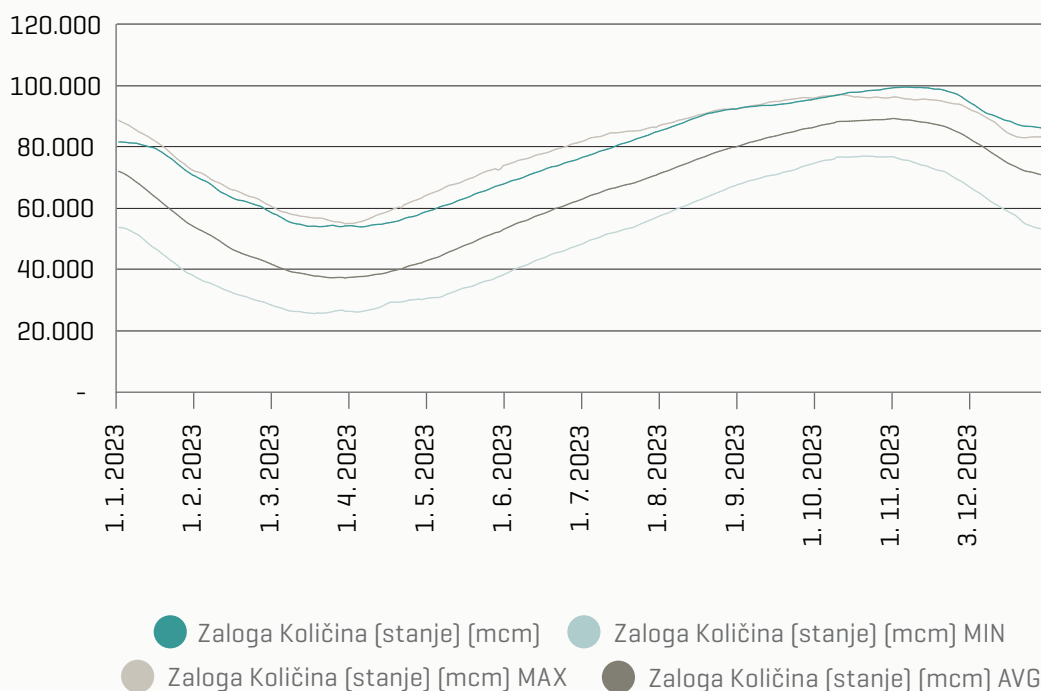
Kljub 50-odstotnem padcu cen električne energije v EU leta 2023 v primerjavi z letom 2022 so se energijsko intenzivne industrije v EU soočale s precej višjimi stroški električne energije kot njihovi konkurenti v ZDA in na Kitajskem. Širitev cenovne vrzeli pomeni izziv za konkurenčnost evropske industrije

na globalni ravni in sproža politične razprave o novih finančnih pobudah, ki bi spodbudile evropsko industrijsko konkurenčnost. Ob predpostavki, da industrijski sektor postopoma okreva z nižjimi cenami in širjenjem elektrifikacije, ki je tesno povezana z razogljičenjem gospodarstva, lahko v EU pričakuje-

mo obrat trenda rasti povpraševanja po električni energiji. Najnovejše napovedi za obdobje 2024–26 ocenjujejo povprečno rast v višini 2,3 odstotka. Pri

tem so ključni dejavniki prihodnje rasti čedalje večja uporaba električnih vozil, toplotnih črpalk in delovne podatkovnih centrov.

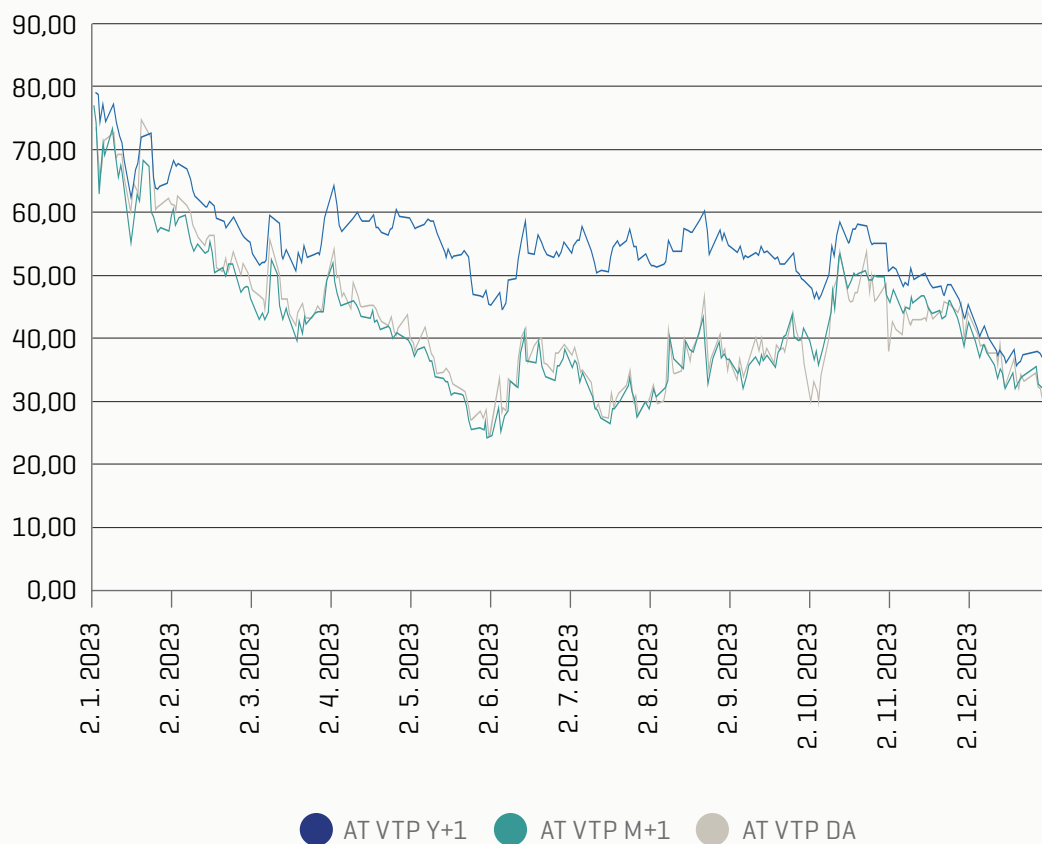
GIBANJE ZALOGE PLINA V EVROPSKIH SKLADIŠČIH V LETU 2023 PRIMERJALNO Z OBDOBJEM 2020–2022 [V mcm]



Do 1. oktobra 2023 so se evropska plinska skladišča v povprečju zapolnila do 96 odstotkov, kar znaša 1.091 TWh in pomeni največjo količino shranjenega plina v zadnjih petih letih. Severozahodna Evropa, ki predstavlja največji delež evropske porabe, je v zadnjih treh mesecih leta 2023

zaznala občutno višje temperature kot običajno, kar je zmanjšalo povpraševanje po ogrevanju in posledično vplivalo na porabo plina. Ugodne vremenske razmere so pripeljale do rekordnih zalog zemeljskega plina v EU in Združenem kraljestvu, ki so 31. decembra znašale kar 996 TWh.

GIBANJE CEN ZEMELJSKEGA PLINA V LETU 2023 NA AVSTRIJSKEM VOZLIŠČU [V EUR/MWh]



Dnevne cene zemeljskega plina na avstrijskem vozlišču CEGH so bile v letu 2023 v povprečju kar 70 odstotkov nižje, kot so bile v letu 2022. Povprečna vrednost indeksa CEGHIX v letu 2023 je znašala 41,79 EUR/MWh, medtem ko je bila njegova pov-

prečna vrednost leto prej 126,04 EUR/MWh. Zaradi večje odvisnosti zahodnoevropskih trgov od dobav utekočinjenega zemeljskega plina so se skrčile razlike do nizozemskega vozlišča TTF.

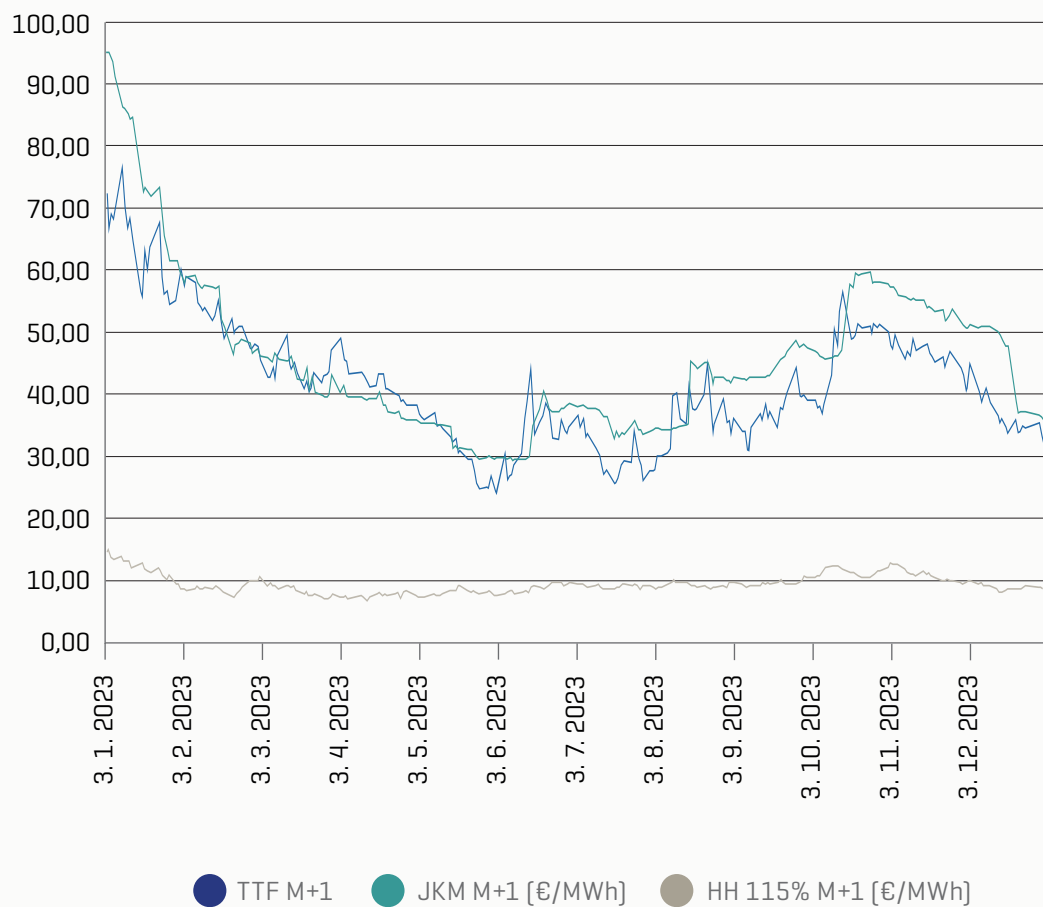
GIBANJE DNEVNIH CEN ZEMELJSKEGA PLINA V LETIH 2022 IN 2023 NA TRGIH NL TTF IN AT VTP [V EUR/MWh]



Razmere pri ponudbi so odražale naraščajočo prisotnost ameriških proizvajalcev utekočinjenega zemeljskega plina in upadajočo vlogo Rusije kot ključne dobaviteljice zemeljskega plina v Evropi. Ameriški proizvajalci utekočinjenega zemeljskega plina so aktivno pridobivali nove kupce, kar nakazuje rast povpraševanja, ki je v letu 2023 omogočilo končno odločitev za investicijo ali nadaljevanje izgradnje treh dodatnih terminalov za utekočinjen zemeljski plin. To skupaj pomeni potencialen dodatek 37,3 milijona ton letne kapacitete na trgu do leta 2027. Po drugi strani se je vloga Rusije kot dobaviteljice zemeljskega plina, zlasti v Evropi, zmanjševala. Družba Gazprom Export LLC, rusko državno podjetje, je poročalo

o obsežnem zmanjšanju proizvodnje zemeljskega plina v prvem polletju leta 2023. S padcem za 24,7 odstotka v primerjavi s predhodnim letom na 179,45 milijarde kubičnih metrov dosegajo proizvodne ravni iz 70. let prejšnjega stoletja. Hkrati so se dobave plina družbe Gazprom Export LLC na domačem in tujem trgu zmanjšale za 26,5 odstotka v primerjavi z letom prej na 166 milijard kubičnih metrov. Kljub konfliktu je ruski izvoz plina v Evropo prek Ukrajine ostal razmeroma stabilen, in sicer okoli 1,5 milijarde kubičnih metrov na dan. Rusija še naprej oskrbuje EU s približno 10 odstotki celotnega zemeljskega plina, kar vključuje tokove prek Ukrajine, Turčije in pošiljke utekočinjenega zemeljskega plina.

GIBANJE SVETOVNIH CEN ZEMELJSKEGA PLINA V LETU 2023 [V EUR/MWh]



1.6.2 Poslovanje skupine Geoplin

Na dogajanje na plinskih trgih je v letu 2023 vplivala spremenjena dinamika pri dobavi, ki je bila posledica:

- nadaljevanja obstoječih geopolitičnih napetosti in porajanja novih;
- še intenzivnejšega nagibanja Evrope proti utekočinjenemu zemeljskemu plinu z namenom diverzifikacije dobavnih virov;
- nadaljnjega zmanjševanja dobav zemeljskega plina iz Ruske federacije v Evropo ter
- šibkega okrevanja gospodarskega in finančnega okolja v EU, precej manjšega od pričakovanj.

Postopno umirjanje cen v letu 2023 je bilo mogoče zaznati tudi na slovenskem trgu zemeljskega plina, prav tako pa tudi zmanjšanje porabe, kljub

ohranjenim ukrepom regulacije trga s strani zakonodajalca.

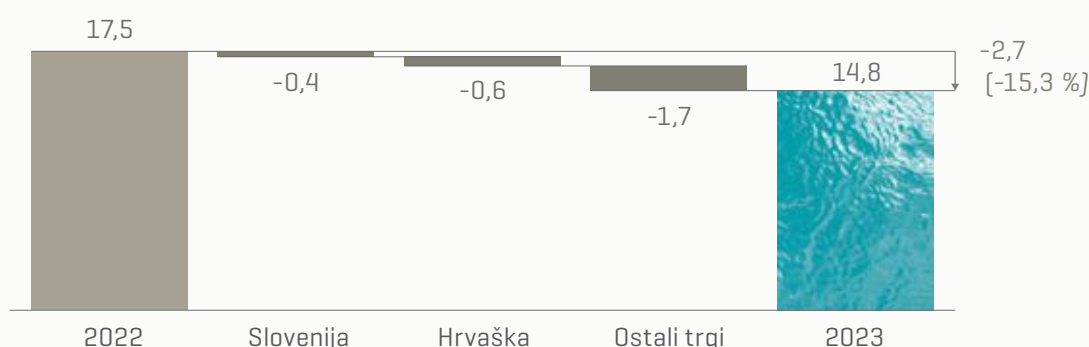
Skupina Geoplin je tudi v letu 2023 ohranila položaj vodilnega prodajalca zemeljskega plina v Sloveniji. Osredotočila se je na izvajanje in razvoj osnovne dejavnosti trženja in trgovanja z zemeljskim plinom prek razvoja trgovalne infrastrukture za podporo optimizaciji nabavno-prodajnega portfelja in podporo širjenju dejavnosti na nove trge. Prav tako je nadaljevala in tudi uspešno zaključila nekatere aktivnosti na področju diverzifikacije nabavnega portfelja v kontekstu alternativnih nabavnih virov in transportnih poti zemeljskega plina. Pri delovanju je skupina osredotočena tudi na optimizacijo in razvoj poslovanja.

1.6.2.1 Prodaja in trženje zemeljskega plina

V letu 2023 je skupina Geoplin prodala 14,8 TWh zemeljskega plina. Realizirana skupna prodaja je bila 2,7 TWh nižja kot v letu prej, predvsem zaradi

krčenja gospodarstva na tujih trgih, ki je bila posledica začetka vojne v Ukrajini.

PRODAJA ZEMELJSKEGA PLINA [V TWh]



Oskrba kupcev je v obravnavanem obdobju potekala nemoteno ter v skladu s pogodbenimi določili in potrebami kupcev. Bilančne storitve se za kupce zagotavljajo v okviru Geoplinove bilančne skupine pri sistemskem operaterju. Skupina je zanesljivo

oskrbo odjemalcev zagotavljala na podlagi dolgoročnih in kratkoročnih pogodb ter nakupov na plinski borzi EEX in trgu OTC. Skupina je ves čas dejavno izvajala tudi procese za optimizacijo nabavnega portfelja.

Skupina Geoplin je v letu 2023 izvajala dejavnosti na trgu OTC (dvostransko s pogodbenimi partnerji) ter na borzah EEX in CEEGEX. Prek borze je skupina sklenila večino poslov na promptnem (angl. spot) trgu z dnevnimi produkti, medtem ko je zaradi boljše likvidnosti večji del preostalih poslov, vezanih na terminske produkte, sklenila na trgu OTC. Dejavno trgovanje je omogočilo dodatno optimiza-

cijo obstoječega portfelja ter upravljanje pogodb kupcev iz fiksacij in odkfiksacij pogodbenih cen. S tako strategijo lahko skupina Geoplin kupcem ponuja ščitenje cen. Pri teh poslih se je kot pozitivno izkazalo sodelovanje s partnerji, s katerimi je skupina v preteklih letih pospešeno podpisovala pogodbe EFET. Prav zaradi tega skupina še naprej širi nabor omenjenih partnerjev.

1.6.2.2

Projekti energetske učinkovitosti

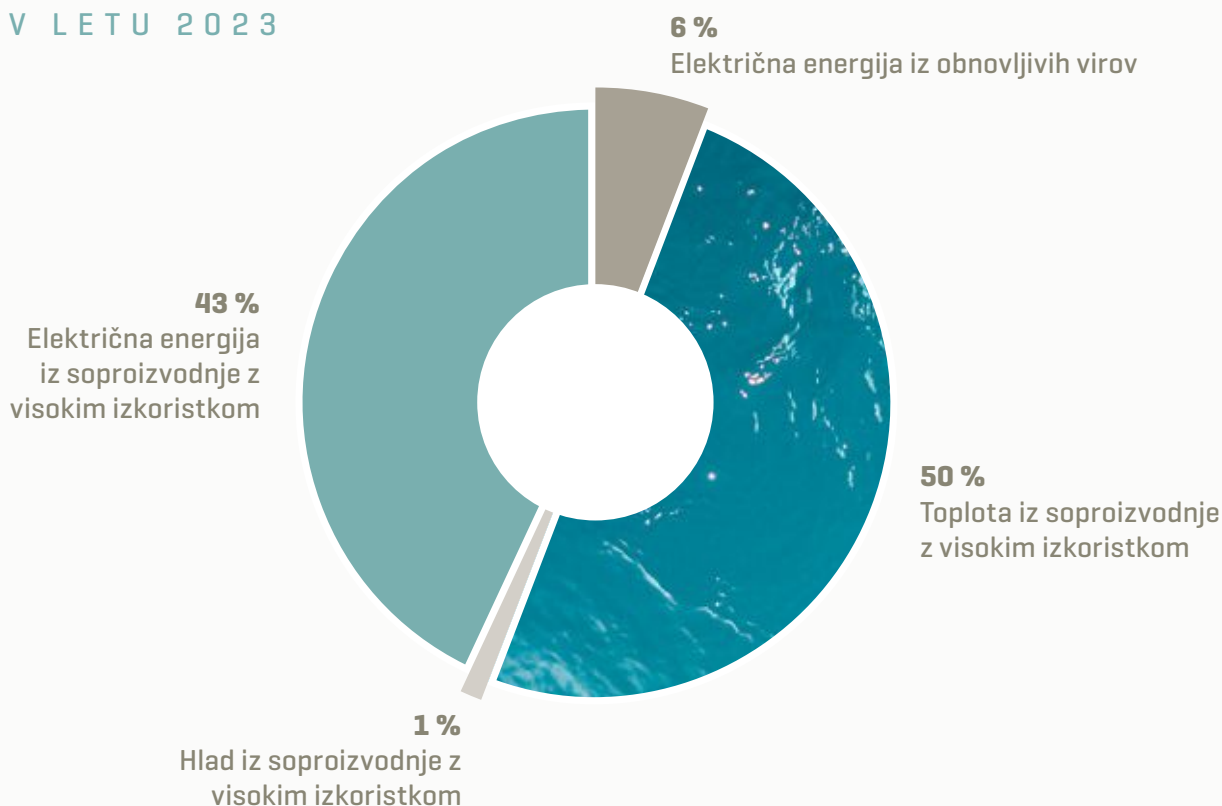
Na področju projektov energetske učinkovitosti je skupina Geoplin v letu 2023 nadaljevala dejavnosti, povezane z razvojem energetskih rešitev.

Projekti na področju zelenega prehoda so v energetske krizi dobili še večji poudarek. Z razvojem te vrste projektov bomo pomagali industrijskim odjemalcem pri zmanjševanju emisij.

Doseženi prihodki iz poslovanja projektov energetske učinkovitosti so dosegli 3,6 milijona EUR.

Proizvodne naprave v lasti skupine Geoplin so v letu 2023 obratovale v skladu s potrebami. Deleži proizvedene energije v letu 2023 glede na proizvodni vir so prikazani na spodnjem diagramu.

STRUKTURA PROIZVEDENE ENERGIJE GLEDE NA PROIZVODNI VIR V LETU 2023



Z energetskimi projekti v upravljanju je skupina Geoplin v letu 2023 prihranila 12.914 MWh energije oziroma 3.671 tCO² emisij.

UČINKI AKTIVNIH ENERGETSKIH PROJEKTOV V LETU 2023

	Industrijska razsvetljava	SPTE-naprave	MFE	Proizvodnja hladu	SKUPAJ
Prihranek energije [MWh/leto]	2.578	9.706	917	63	13.265
Prihranek CO ² [t/leto]	784	1.941	279	19	3.023

1.6.2.3

Naložbe

Skupina Geoplin je v letu 2023 izvedla naložbe v stalna sredstva skupine v višini 0,3 milijona EUR. Največji delež naložb je bil izveden na področju po-

sodobitve računalniške in druge tehnične opreme ter pri nakupu voznega parka.

1.6.2.4

Analiza uspešnosti poslovanja

Poslovanje skupine je bilo v letu 2023 uspešno. V preteklem letu je bila nepredvidljivost količin dobave družbe Gazprom Export LLC razlog za realizirane poslovne izide v letu 2022, v letu 2023 pa so se razmere na energetske trgu počasi umirile.

Nemoteno oskrbo zemeljskega plina odjemalcem smo zagotovili s podpisano srednjeročno pogodbo z alžirsko družbo Sonatrach.

Ključni finančni poudarki so prikazani v spodnji tabeli.

KLJUČNI FINANČNI POUČENKI

	Enota	2023	2022
Čisti prihodki od prodaje	v mio EUR	1.018,0	1.358,2
Kosmati poslovni izid	v mio EUR	34,3	-115,9
Posl. izid iz poslovanja (EBIT)	v mio EUR	12,5	-33,8
Čisti poslovni izid	v mio EUR	2,5	-28,4
Bilančna vsota	v mio EUR	248,4	325,0
Kapital	v mio EUR	117,8	113,9
Finančni dolg	v mio EUR	9,1	8,1
Kapital / bilančna vsota	%	47,4	35,0
Zaposleni na zadnji dan obdobja	število	43	48
Dodana vrednost na zaposlenega	tisoč EUR	294,7	-638,1

Poslovanje z družbo Gazprom Export LLC

V letu 2022 je skupina Geoplin beležila negativen poslovni izd, ki je bil posledica nedobav zemeljskega plina po dolgoročni pogodbi z rusko družbo Gazprom Export LLC. Po opravljeni analizi poslovne škode, nastale do konca leta 2022, je skupina Geoplin družbo Gazprom Export LLC obvestila o nastali realizirani škodi in o tem, da bo odprto obveznost za dobavljeni zemeljski plin pobotala s sorazmernim delom zahtevkov iz nastale škode. Hkrati je bila zaradi nedobave zemeljskega plina in preprečitve nadaljnje škode pogodba z družbo Gazprom Export LLC prekinjena. V letu 2023 se je nadaljevala ocena realizirane škode z angažiranjem specializiranih tehničnih svetovalcev za arbitražne postopke, hkrati pa je bila sprožena tudi arbitražna pred sodiščem na Dunaju.

Za namene računovodskega poročanja je skupina Geoplin na dan 31. 12. 2023 pri neodvisnem cenilcu naročila cenitev poštene vrednosti obveznosti do družbe Gazprom Export LLC. Podobno

kot v preteklem letu je bila cenitev pripravljena na osnovi metode scenarijev različnih sedanjih vrednosti pričakovanih denarnih tokov iz naslova te obveznosti. Cenitev je upoštevala pobot zahtevkov iz nastale škode iz poslovanja z obveznostmi do družbe Gazprom Export LLC, saj so zahtevki skupine Geoplin iz nastale škode presegali obveznosti do družbe Gazprom Export LLC. Pri ceditvi so bile uporabljene zahtevane stopnje donosa v razponu med 15 in 25 odstotki ter predvidena razrešitev arbitražnega postopka v naslednjih dveh letih.

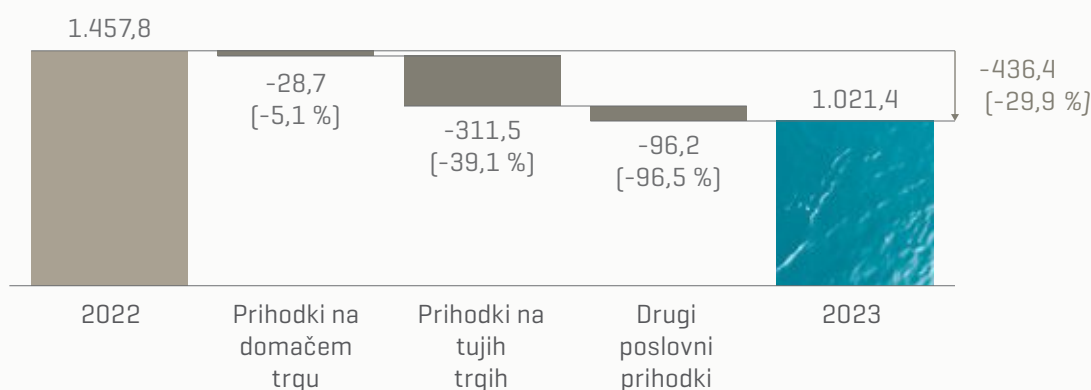
Izračunana poštena vrednost obveznosti se glede na preteklo leto ni bistveno spremenila in predstavlja 4,9 odstotka izvirne vrednosti dolga. V primeru dviga oziroma znižanja diskontne stopnje bi se poštena vrednost znižala za 110 tisoč EUR oziroma povišala za 160 tisoč EUR. Skupina Geoplin ocenjuje, da sprememba preostalih predpostavk izračuna ne bi bistveno vplivala na pošteno vrednost teh obveznosti.

Poslovni prihodki

Poslovni prihodki skupine, ki so v letu 2023 znašali 1,02 milijarde EUR, so bili 30 % nižji kot v letu

2022 predvsem zaradi nižjih borznih cen in količin zemeljskega plina.

POSLOVNI PRIHODKI - SPREMEMBA V LETU [V MIO EUR]



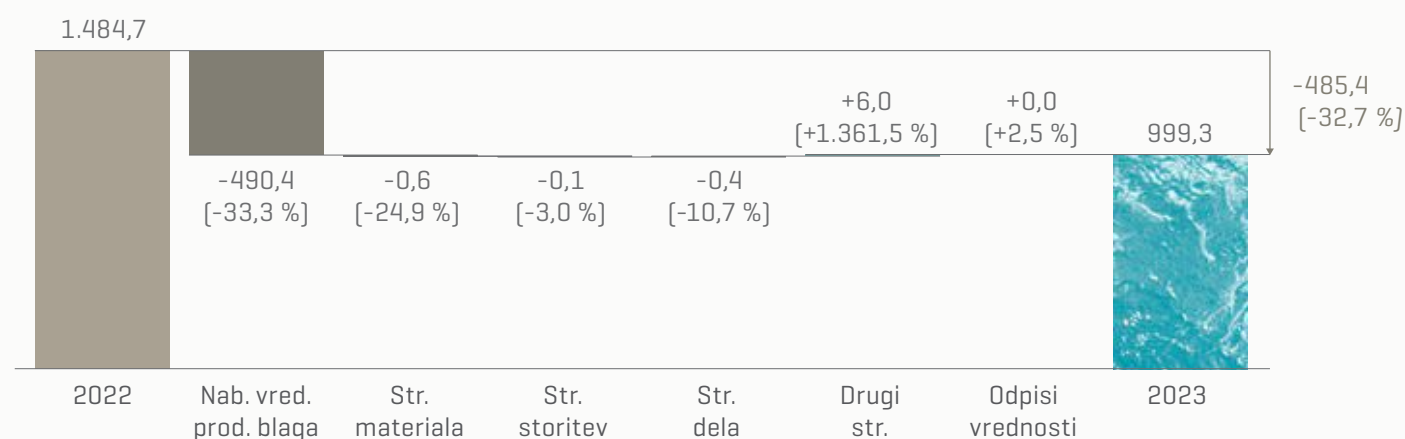
Skupina Geoplina je v letu 2023 dosegla **prihodke od prodaje** v višini 1.017,95 milijona EUR. Realizirani prihodki so bili na domačem in na tujem trgu nižji kot v letu prej predvsem zaradi nižjih borznih cen zemeljskega plina. **Drugi poslovni prihodki** so

v letu 2023 znašali 3,4 milijona EUR in so bili nižji kot v letu prej. V letu 2022 so se na podlagi cennitve prevrednotile obveznosti do družbe Gazprom Export LLC na pošteno vrednost.

Poslovni odhodki

Poslovni odhodki skupine, ki so v letu 2023 znašali milijardo EUR, so bili nižji za 33 % kot v letu 2022.

POSLOVNI ODHODKI - SPREMEMBA V LETU [V MIO EUR]



Največji delež v strukturi poslovnih odhodkov skupine predstavlja **nabavna vrednost prodanega blaga**, ki je v letu 2023 znašala 0,98 milijarde EUR (letu 2022: 1.474,1 milijona EUR) in je bila 33 % nižja kot v letu prej. **Stroški materiala in storitev** so v letu 2023 znašali 5,0 milijona EUR, kar je 11,7 % manj kot v letu prej. **Stroški dela**, realizirani v vi-

šini 3,1 milijona EUR, so se glede na leto prej znižali za 10,7 % predvsem zaradi spremembe števila zaposlenih med letom. Drugi stroški so znašali 6,4 milijona EUR in so se povišali za 6 milijonov EUR, kar je posledica oblikovanja rezervacij za kočljive pogodbe in za tožbe.

Poslovni izid

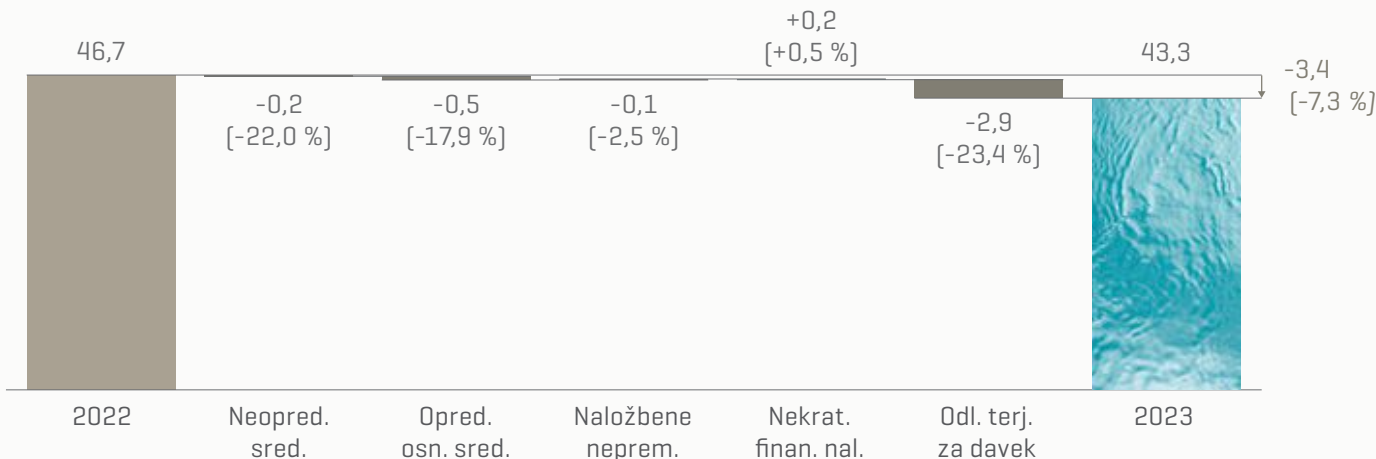
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) je bil dosežen v višini 12,5 milijona EUR, poslovni izid pred davki pa v višini 8,6 milijona EUR, oba sta bila višja kot v letu prej, ker sta v preteklem letu na poslovni izid vplivala nepredvidljivost količin dobav družbe Gaz-

prom Export LLC ter krčenje trgovalnih aktivnosti zaradi visokih cen in upada likvidnosti na trgih zemeljskega plina. Čisti poslovni izid skupine je v letu 2023 znašal 2,5 milijona EUR.

Sredstva

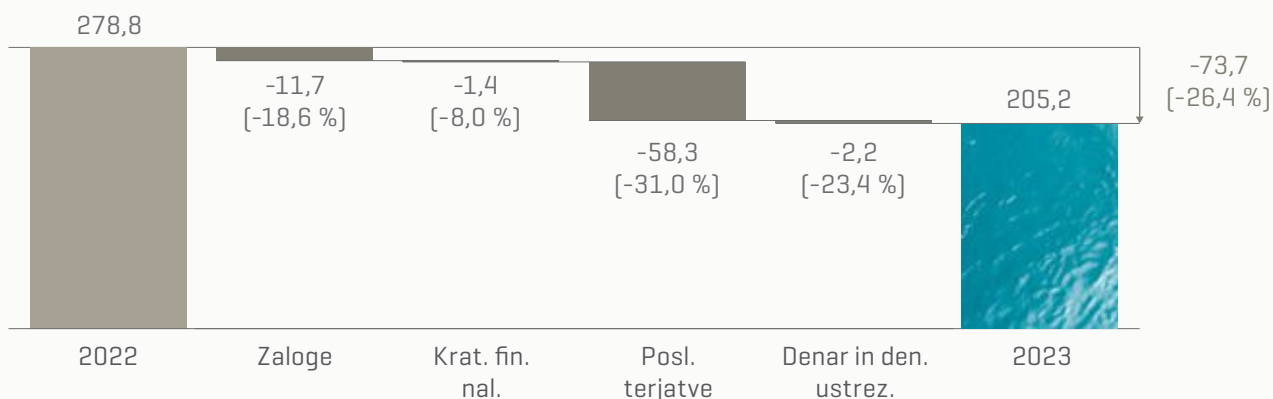
Skupina je na dan 31. 12. 2023 izkazovala sredstva v višini 248,4 milijona EUR, kar je 24 % nižja vrednost kot konec leta 2022.

NEKRATKOROČNA SREDSTVA - SPREMEMBA V LETU [V MIO EUR]



Najpomembnejša postavka med **nekratkoročnimi sredstvi** so nekratkoročne finančne naložbe, ki so na dan 31. 12. 2023 predstavljale 66 % nekratkoročnih sredstev in skupaj znašale 28,65 milijona EUR, kar je 0,15 milijona EUR več kot leto prej.

KRATKOROČNA SREDSTVA - SPREMEMBA V LETU [V MIO EUR]



Vrednost **kratkoročnih sredstev** na dan 31. 12. 2023 je znašala 205,2 milijona EUR in je predstavljala 83 % sredstev skupine Geoplin. Najpomembnejša postavka med kratkoročnimi sredstvi so poslovne terjatve, ki so na dan 31. 12. 2023 pred-

stavljale 63 % kratkoročnih sredstev in skupaj znašale 130,1 milijona EUR, kar je 58,3 milijona EUR manj kot leto prej. Na znižanje je večinoma vplivalo nižje stanje terjatev do kupcev. Vrednost zalog se je na dan 31. 12. 2023 znižala za 11,7 milijona EUR

glede na leto prej. Znižanje je posledica nižje količine zalog v skladiščih po stanju na dan 31. 12. 2023 in nižje povprečne nabavne vrednosti, po kateri je

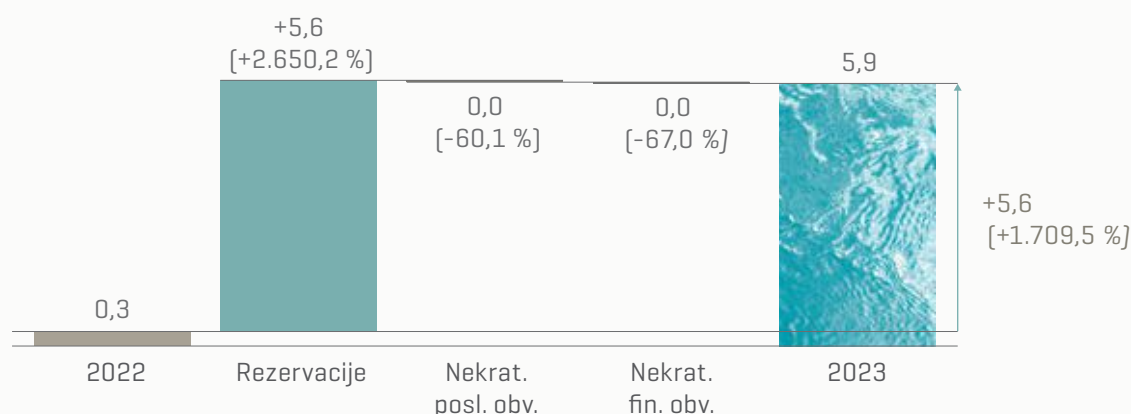
ovrednotena. Vrednost denarnih sredstev na dan 31. 12. 2023 je znašala 7,35 milijona EUR in je bila 2,2 milijona EUR nižja kot leto prej.

Kapital in obveznosti

Vrednost **kapitala** skupine na dan 31. 12. 2023 je znašala 117,8 milijona EUR. Zvišanje vrednosti ka-

pitala je posledica doseženega pozitivnega čistega poslovnega izida v letu 2023.

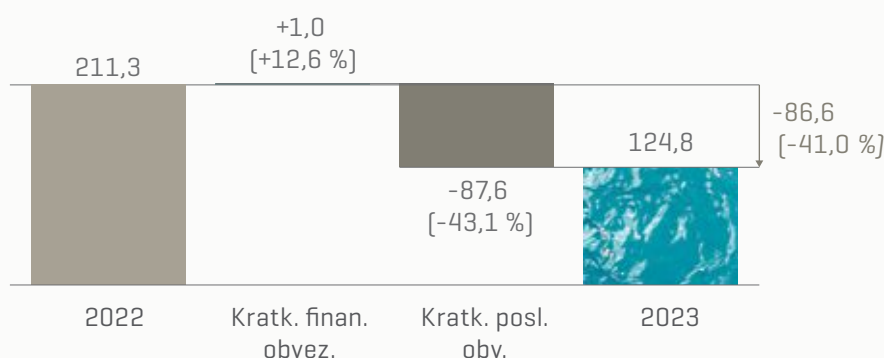
NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI - SPREMEMBA V LETU [V MIO EUR]



Med **nekratkoročnimi obveznostmi** se je vrednost rezervacij zvišala za 5,6 milijona EUR in je

posledica oblikovanja rezervacij za kočljive pogodbe.

KRATKOROČNE OBVEZNOSTI - SPREMEMBA V LETU [V MIO EUR]



Med **kratkoročnimi obveznostmi**, katerih vrednost se je na dan 31. 12. 2023 glede na leto prej znižala za 86,6 milijona EUR, so se najbolj znižale

kratkoročne poslovne obveznosti, ki so na zadnji dan leta znašale 115,6 milijona EUR.

1.7 UPRAVLJANJE TVEGANJ

Leto 2023 je bilo obdobje postopnega umirjanja razmer na energetske trgu in s tem povezanem bolj umirjenem in manj nestanovitnem poslovnem okolju na trgu zemeljskega plina ter na splošno na vseh energetskih trgih. V začetku leta 2023 smo imeli še povišane cene zemeljskega plina glede na zgodovinsko povprečje, po zaključku zime pa so cene začele s konstantnim padajočim trendom. Leto 2023 je prineslo tudi znižanje inflacije v Sloveniji in v celotni EU. To je posledica bolj restriktivne monetarne politike in s tem povezanega padca cen energentov. Geopolitične razmere ostajajo še naprej zelo napete, konflikti pa se zdaj širijo iz rusko-ukrajinske vojne še na Bližnji vzhod. Vse to pomembno vpliva tudi na transport

zemeljskega plina v Evropo, ki zdaj vedno bolj slo- ni tudi na terminalih utekočinjenega zemeljskega plina (LNG).

V letu 2023 je skupina Geoplin uspešno realizirala nove dobave zemeljskega plina iz Alžirije ter hkrati za leti 2024 in 2025 še povečala pogodbene koli- čine iz te države. S tem je zagotovljena zanesljiva dobava zemeljskega plina za slovenske odjemalce iz zahodne strani.

V nadaljevanju so opisane pomembnejše vrste tve- ganj, s katerimi se srečuje skupina, in načini, kako jih obvladuje. Tveganja so razdeljena v pet ključnih skupin.

KLJUČNE SKUPINE TVEGANJ



1.7.1 Strateška in regulatorna tveganja

Področje tveganj	Opis tveganj	Obvladovanje tveganj	Vpliv tveganj
Geopolitične razmere	Vojna v Ukrajini, napetosti na Bližnjem vzhodu, spremembe zunanjega poslovnega okolja, napetosti oziroma odnosi na mednarodni ravni, protekcionizem, teroristična dejanja na plinovodih	Redno spremljanje razvoja dogodkov na mednarodni ravni in prilagajanje nastalim razmeram, širjenje portfelja nabavnih virov, prisotnost na nam pomembnih trgih, iskanje alternativnih dobav zemeljskega plina	povišano
Regulatorne spremembe	Spremembe v evropski energetske zakonodaji, spremembe v slovenski energetske zakonodaji in spremembe v zakonodaji na področjih, na katerih skupina posluje, omejevanje cen, regulacija	Dejavno spremljanje in prilagajanje spremenjeni zakonodaji, sodelovanje pri oblikovanju slovenske zakonodaje, sodelovanje z zunanjimi institucijami	povišano
Novi nabavni viri	Gradnja novih plinovodov na trgih, kjer deluje skupina, gradnja terminalov za LNG, nove dolgoročne nabavne pogodbe, spremembe v ravnotežju zemeljskega plina v regiji	Dejavno spremljanje in sodelovanje v postopkih izgradnje novih terminalov ali spremembah v transportnih zmogljivostih, uspešno sodelovanje z dobavitelji, dostop do večjih plinskih borz, širitev nabora poslovnih partnerjev	zmerno
Razglasitev lokalne, regijske ali širše zdravstvene pandemije	Zmanjšanje odjema s strani kupcev znotraj dovoljenih parametrov, sklicevanje na »višjo silo« in posledično neizvajanje sklenjenih pogodb, odstopanja od dovoljenih parametrov pogodb	Stalno spremljanje izvajanja pogodb, sodelovanje z zunanjimi pravnimi službami pri sklicevanju na »višjo silo«, sodelovanje s kupci pri reševanju težav, tekoče kreditno spremljanje posameznega kupca in trgovalnih partnerjev	zmerno

Strateška in regulatorna tveganja izhajajo iz širšega zunanjega poslovnega okolja. Nanje skupina Geoplin praviloma nima vpliva, a jim je pri poslovanju kljub temu izpostavljena. Z ustreznim spremljanjem in prilagajanjem poslovanja se mora na spremembe ustrezno odzvati, da izniči ali minimizira vplive zunanjega okolja na uspešnost poslovne skupine in doseganje strateških ciljev.

Strateška tveganja skupine Geoplin obsegajo zlasti geopolitične razmere, nove nabavne vire in poti prek Slovenije in trgov, na katerih skupina deluje, ter spremenjene razmere na plinskem trgu, ki se

odražajo v presežku ali primanjkljaju v ponudbi zemeljskega plina v regiji. Do strateških tveganj se skupina opredeljuje z letnim načrtovanjem in ustreznim uresničevanjem kratkoročnih ciljev. Pri prilagajanju spremembam poslovnega okolja skupina vpeljuje dobre poslovne prakse ter izobražuje zaposlene in jih spodbuja pri razvoju ustreznih kompetenc za delovanje v hitro spreminjajočem se poslovnem okolju.

Z vojno v Ukrajini in širitvijo konfliktov na Bližnji vzhod ostaja povišano geopolitično tveganje za skupino Geoplin in tudi za celotno Evropo. Zaradi

še vedno trajajoče vojne v Ukrajini še vedno veljajo različne sankcije Zahoda za Rusko federacijo in tudi obratno. Posledično se dobava zemeljskega plina iz Ruske federacije vsako leto manjša. Skupina Geoplin se je hitro odzvala in vzpostavila novo srednjeročno nabavno pogodbo z družbo Sonatrach iz Alžirije, ki je večinoma nadomestila izpad dobave ruskega zemeljskega plina. Preostale količine je skupina zagotovila z nakupi pri velikih evropskih naftnih družbah ali na borzi. Tako v Evropi kot v naši bližnji regiji se zdaj veliko vlaga v razvoj novih terminalov LNG ali povečanje zmogljivosti obstoječih terminalov LNG.

Regulatorna tveganja izhajajo iz sprememb tržnih pravil ali zakonodaje in vplivajo na poslovanje skupine. Mednje štejejo zlasti spremembe evropske energetske zakonodaje, spremembe slovenske energetske zakonodaje in spremembe nacionalnih zakonodaj na trgih, kjer deluje skupina Geoplin. Največkrat je ta tveganja težko kvantificirati in omejevati njihove učinke, zato zaposleni dejavno spremljajo spremembe zakonodaje in tržnih pravil. V Sloveniji se skupina dejavno vključuje v javne obravnave zakonskih predlogov in sodeluje pri razvoju zakonodaje slovenskega trga zemeljskega plina. Skupina se na regulatorne spremembe odziva s prilagajanjem poslovanja ter tako zagotavlja skladnost poslovanja z veljavno zakonodajo in pravili. Ker te spremembe pogosto tudi višajo stroške poslovanja, skupina z ustreznim spremljanjem zagotavlja zlasti ustrezno ocenjevanje vpliva tovrstnih sprememb na svoje poslovanje in oblikuje rezervacije potrebnih sredstev za vpeljavo sprememb.

Z nastopom energetske krize v letu 2022 je bil na regulatornem področju velik poudarek tudi na regulaciji cen zemeljskega plina. To se je podaljšalo tudi v leto 2023 na evropski in tudi državni ravni. Skupina je sledila vsem regulativnim obveznostim, predvsem glede zagotavljanja varne oskrbe in obveznosti skladiščenja zemeljskega plina.

Na celotno regijo močno vplivajo tudi obstoječi in novi nabavni viri, saj se je z vojno v Ukrajini dobavni tok zemeljskega plina preusmeril iz pretežno ruskega vira v zahodne vire. Najpomembnejši zahodni viri so tako nove in povečane dobave zemeljskega plina iz Alžirije, Norveške in terminalov LNG. Veliko sredstev po Evropi se zdaj vlaga v razvoj obstoječih transportnih zmogljivosti in tudi v izgradnjo novih transportnih zmogljivosti. V naši regiji so velike investicije v širitev zmogljivosti terminalov LNG, kot sta na primer Hrvaška in Italija. Tako je za našo regijo mogoče pričakovati, da se bo v naslednjih letih ruski zemeljski plin v celoti nadomestil z viri iz Alžirije in terminalov LNG. Slovenija ima dober položaj, saj se bo tok pritoka zemeljskega plina obrnil iz smeri sever-jug v nasprotno smer, in sicer jug-sever. Naša bližina alžirskemu viru in terminalom LNG v regiji lahko pomeni dober strateški položaj.

Geopolitična tveganja se obvladujejo tudi s sklenjenjem zavarovanj pri finančnih institucijah, prek razpršitve nabavnih virov, z uporabo skladišč zemeljskega plina, uporabo dolgoročnih in tudi kratkoročnih nabavnih virov ter tesno spremljavo zunanjih dejavnikov znotraj skupine.

1.7.2

Komercialna tveganja

Področje tveganj	Opis tveganj	Obvladovanje tveganj	Vpliv tveganj
Ohranjanje sklenjenih pogodb z obstoječimi kupci	Možnost, da kupci zamenjajo dobavitelja, ko se jim izteče sklenjena pogodba	Dobra in redna komunikacija s kupci, prilagajanje zahtevam kupcev, raznolika ponudba produktov, sklepanje pogodb s srednjeročnimi časovnimi okviri	zmerno
Tveganja, ki izhajajo iz sklenjenih pogodb	Časovna, količinska in cenovna neuskkljenost med nabavnim in prodajnim delom portfelja	V čim večji meri usklajevanje nabavnih in prodajnih pogodb, uporaba skladišč in nekratkoročnih nabavnih pogodb ter borz in poslovanja s partnerji OTC	zmerno
Širitev poslovanja v regiji in drugje	Tveganja drugačne regulative, nepoznavanje trga, novi poslovni partnerji, specifičnost trga pri transportu zemeljskega plina, skladiščenju, poročanja po uredbah EU, določanje lokalne tržne cene	Sodelovanje z večjimi lokalnimi partnerji, ustrezen pregled trga in tudi posameznega poslovnega partnerja, preučitev pogojev za transport plina, preučitev lokalne zakonodaje, stroga spremljava izpostavljenosti do tujih partnerjev	zmerno
Konkurenca na trgu	Prihod novih ponudnikov zemeljskega plina, agresivno delovanje obstoječe konkurence, padeč tržnega deleža skupine	Široka ponudba produktov in storitev, fleksibilnost, omogočanje daljših plačilnih rokov, konkurenčne cene, dolgoročni poslovni odnosi s kupci, zanesljiva dobava, širitev poslovanja zunaj meja slovenskega trga, prevzemi na hrvaškem tržišču	zmerno
Energetski projekti	Tehnična in finančna tveganja, nedoseganje zastavljenih ciljev obratovanja, nedoseganje prihrankov energije	Prisotnost pri odjemalcih, ocenjevanje posameznega projekta, sovlaganja, zavarovanja z vzdrževalnimi pogodbami, zavarovanja pri zavarovalnici	zmerno
Alternativna goriva	Zamenjava zemeljskega plina za druge vrste goriv pri največjih industrijskih odjemalcih	Zamenjavo otežujejo tehnološke in okoljevarstvene zahteve, načeloma so dolgoročne cene zemeljskega plina cenejše kot druga primerljiva goriva	majhno
Dobava plina	Nezmožnost dobave zemeljskega plina kupcem	Sklepanje nekratkoročnih nabavnih pogodb, uporaba skladišč, usklajevanje z operaterji transportnih poti glede remontov ali drugih del, razpršitev nabavnega portfelja	srednje

Komercialna tveganja so skoraj v celoti soodvisna skozi celotno nabavno-prodajno verigo, zato je ključno, da jih skupina večinoma pogodbeno nevtalizira in ustrezno obvladuje.

Najpomembnejša komercialna tveganja, ki jim je skupina izpostavljena, so vezana na uspešnost pri sklenitvi novih pogodb s kupci, katerih pogodbe potečejo v prihodnjem obdobju, na širjenje poslovanja v regiji in drugje, pritiske kupcev na cenovne in druge pogoje, zaostrovanje konkurence, odstopanja zunanjih temperatur od večletnih povprečij, cene substitutov, povečano uporabo obnovljivih virov energije in učinkovite rabe energije, doseganje minimalnih količin v nekratkoročnih nabavnih pogodbah, novo zakonodajo in strah pred ponovnim pešanjem gospodarske rasti oziroma celo recesije, predvsem v luči trenutnih geopolitičnih razmer v svetu, še vedno povišane inflacije ter glede višine obrestnih mer svetovnih centralnih bank, ki delujejo zelo restriktivno.

Vsa komercialna tveganja pri prodaji zemeljskega plina so v največji možni meri zaščiteni z usklajevanjem nabavnih in prodajnih pogodb oziroma pogojev ter uporabo skladišč. Kreditna tveganja skupina obvladuje z rednim spremljanjem zapadlih terjatev in zavarovanjem blagovnih terjatev pri ustrezni instituciji. Pri kupcih, ki jih ocenjujemo kot bolj tvegane ali pri katerih je izpostavljenost večja, uporabljamo tudi druge instrumente zavarovanja, in sicer v obliki predplačil, bančnih garancij, depozitov, poroštev matičnih podjetij ali z zastavo sredstev v zavarovanju (zalog, terjatev). Modeli in postopki obvladovanja komercialnih tveganj pri prodaji zemeljskega plina so se v letu 2023 sproti dopolnjevali in prilagajali spremembam tržnih razmer, med drugim s ponudbo odjemalcem prilagojenih produktov zemeljskega plina in povezanih storitev.

Z razvojem dejavnosti energetske storitve se v poslovanju pojavljajo nova tehnična in finančna tveganja, povezana z ustreznim delovanjem SPT in drugih naprav ter zagotavljanjem njihove ekonomike. Pravilnost delovanja in morebitne okvare so zavarovane z ustreznimi vzdrževalnimi pogodbami in pri zavarovalnici. Doseganje zahtevanih obratovalnih ur in posledično ustrezne ekonomike je deloma povezano z ustreznim tehničnim delovanjem in zagotavljanjem primernih vhodnih parametrov. Največjo negotovost predstavlja subvencijska shema, zlasti z vidika višine dodeljenih obratovalnih podpor in novih razpisov, tudi z vidika dolgoro-

ne vzdržnosti njenega financiranja.

Doseganje prihrankov energije pri odjemalcih pomeni finančno tveganje, povezano z višino specifičnega stroška prihranka na megavatsko uro. V ta namen sta potrebni intenzivna prisotnost pri odjemalcih in prepoznavanje ustreznih projektov oziroma možnost sovlaganja v projekte. Ob nedoseganju zahtevanih prihrankov je obveza dobaviteljev, da za zahtevane prihranke plačajo visoko ceno Eko sklada.

Možnosti za širitev poslovanja v tujino ostajajo ugodne, saj se smeri dobave zemeljskega plina spreminjajo v Evropi, kot že rečeno, v smer jug-sever. Vendar pa so zaradi višjih ravni cen zemeljskega plina in predvsem visokih cenovnih nihanj tveganja na trgu veliko večja in hkrati je potreben veliko večji obseg finančnih sredstev za financiranje širitve poslovanja. Pojavljajo se tudi dodatna tveganja, ki jih moramo pri delovanju zamejiti. Pri tem imajo velik pomen tudi kreditna, operativna in zakonodajna tveganja. Zato v teh primerih tesno sodelujemo z zavarovalnicami, bankami in poslovnimi partnerji v tujini.

Interes iskanja alternative zemeljskemu plinu je zdaj precej višji, vendar pa je, kot se je izkazalo, ta proces zelo počasen in drag ter v nekaterih primerih v kratkem roku celo nemogoč. Predvsem industrija ima težave s hitro spremembo proizvodnega procesa, dobave alternativnih goriv, transporta itd. Poleg tega je zemeljski plin zelo pomemben tudi kot vir proizvodnje elektrike, predvsem v času, ko gre za pomanjkanje proizvodnje iz drugih virov (v letu 2022 pomanjkanje premoga, slaba hidrologija, remont v NEK itd.). Konec leta 2023 in predvsem v letu 2024 se pričakuje, da bo tudi Energetika Ljubljana zagnala svoj obrat proizvodnje elektrike in toplote, ki bo kot vir uporabljal zemeljski plin. Tako v bližnji prihodnosti ni mogoče pričakovati velikega padca porabe zemeljskega plina v Sloveniji.

Zakonska zahteva po zagotavljanju zanesljive oskrbe posebnim odjemalcem v sedanji obliki ne pomeni večjega tveganja. Tveganja, ki izvirajo iz morebitnih remontov, gradnje ali drugih posegov na slovenskem prenosnem plinovodnem sistemu, so minimizirana z vnaprejšnjim usklajevanjem aktivnosti. Neodvisni operater skrbi za takojšnjo odzivnost in odpravo morebitnih nepravilnosti na slovenskem prenosnem sistemu, tako da je vpliv izrednih dogodkov minimiziran.

Skupina Geoplin kupuje zemeljski plin na podlagi nekratkoročnih pogodb in drugih pogodb, ki vključujejo zlasti sprotne nabave zemeljskega plina na evropskih plinskih vozliščih. Tveganja glede zanesljivosti dobav zemeljskega plina po nekratkoročnih pogodbah do slovenske meje so zaradi narave nekratkoročnih pogodb nizka in so vezana predvsem na razpoložljivost transportnih poti do slovenske meje. Skupina obvladuje tveganja, povezana z dobavo zemeljskega plina, z izrabo fleksibilnosti zakupljenih plinskih skladišč in transportnih poti, z načrtno diverzifikacijo nabavnega portfelja in tudi s sklepanjem dodatnih opcijskih [angl. back-up] pogodb za nabavo zemeljskega plina.

Tveganja, povezana z dobavo zemeljskega plina, kupljenega na podlagi kratkoročnih pogodb na plinskem vozlišču Baumgarten oziroma virtualni

točki VTP Avstrija, so vezana na likvidnost in delovanje trga. Likvidnost avstrijskega vozlišča je v normalnih razmerah zadostna za potrebe skupine Geoplin in tveganj praktično ni. Skupina ima vzpostavljene poslovne stike z največjimi evropskimi trgovci z zemeljskim plinom, kar je temelj za ustrezno diverzifikacijo nabavnih virov do določene meje. Z začetkom dobav zemeljskega plina iz Alžirije je skupina okrepila tudi svoje delovanje na italijanski PSV točki in to tveganje še zmanjšala.

Poleg količinskih tveganj so pri izvajanju nabavno-prodajnih aktivnosti prisotna tudi cenovna tveganja, ki jih skupina Geoplin upravlja z vključitvijo enakih mehanizmov spreminjanja cen v nabavne in tudi prodajne pogodbe oziroma z zaklepanjem nabavnih cen.

1.7.3 Finančna tveganja

Področje tveganj	Opis tveganj	Obvladovanje tveganj	Vpliv tveganj
Likvidnost	Možnost pomanjkanja likvidnih sredstev za pokrivanje poslovnih in finančnih obveznosti	Načrtovanje in usklajevanje denarnega toka, dnevno upravljanje terjatev, razpršenost naložb, odprte kreditne linije za kratkoročno likvidnost	zmerno
Kreditno tveganje	Tveganja neplačila kupcev	Dnevna spremljava plačilne discipline kupcev, ravnanje v skladu z internimi pravilniki, preverjanje bonitet kupcev, določanje limitov kupcev in poslovnih partnerjev, uporaba različnih orodij za zavarovanje kreditnega tveganja [zavarovanja pri zavarovalnici, depoziti, izvršnice, zaloge itd.]	zmerno
Obrestno tveganje	Zvišanje obrestnih mer	Majhen delež finančnih dolgov	zmerno
Tečajna tveganja	Neugodno gibanje deviznih tečajev, predvsem valutni par EUR/USD	Uporaba izvedenih finančnih instrumentov za ščitenje [angl. <i>forwards</i>]	zmerno
Cenovna tveganja – trgovanje z zemeljskim plinom	Možnost realizacije finančne izgube s trgovanjem z zemeljskim plinom	Dnevna spremljava odprtih pozicij iz trgovanja, natančno določena pravila glede trgovanja, zajeta v internih pravilnikih	srednje

Finančna tveganja vključujejo zlasti tveganja sprememb cen, plačilno-sposobnostna tveganja, kreditna in obrestna tveganja ter valutna tveganja.

Ukrepi za ugotavljanje, spremljanje in zmanjševanje finančnih tveganj vključujejo tudi optimizacijo poslovanja ter obsegajo ukrepe, kot so načrtovanje in usklajevanje denarnega toka, konservativni pristop pri naložbenju [prednost razpršenosti pred donosnostjo], dnevno upravljanje terjatev do kupcev, preverjanje bonitete kupcev, optimiziranje stroškov finančnih storitev, pravočasno poravnavanje obveznosti in zavarovanje pred tečajnim tveganjem.

Cenovna tveganja skupina stalno prepoznava in spremlja ter ustrezno ščiti z optimizacijo nabavno-prodajnega portfelja, s fleksibilnostjo nabavnih pogodb, z uporabo skladišč in uporabo izvedenih finančnih instrumentov.

Valutna tveganja so v skupini le na ravni EUR/USD, ki jih skupina ščiti z uporabo izvedenih finančnih instrumentov.

Plačilno-sposobnostna tveganja se uravnavajo z načrtovanjem in vodenjem denarnega toka. Skupina ima tudi sklenjene kreditne linije znotraj skupine Petrol, ki po potrebi omogočajo zagotavljanje dodatnih likvidnostnih sredstev. Tveganja glede likvidnosti so se v letu 2023 umirila, saj so se s pad-

cem cen zemeljskega plina precej zmanjšale tudi potrebe po financiranju obratnega kapitala.

Kratkoročni presežki denarnih sredstev so plasirani kratkoročno ter skladno z dinamiko prodaje, nabave in oblikovanjem zalog. Kot del skupine Petrol upravljamo likvidnost predvsem s pomočjo združevanja denarnih sredstev [angl. *cash-pooling*] znotraj skupine Petrol.

Plačilno-sposobnostno tveganje na strani kupcev pomeni določeno tveganje zaradi zamikov pri plačevanju kot posledice slabe likvidnosti pri nekaterih kupcih, ki zmorejo le postopno poravnati obveznosti. Plačilna disciplina kupcev se spremlja dnevno. V skladu z internimi pravilniki se preverja boniteta kupcev, ob zamudah pri plačevanju pa se zahtevajo dodatna jamstva in izvaja skrajni ukrep prekinitve dobave. Poleg tega se skupina na ta tveganja odzove s sklenitvijo ustreznega zavarovanja blagovnih terjatev.

V trenutni ekonomski in geopolitični situaciji je podatek tudi pri nabavi, kjer je zelo pomembno finančno stanje partnerjev OTC. V primeru težav na njihovi strani imamo v skupini tveganja izgub pri kritni nabavi zemeljskega plina na prostem trgu. Tukaj tveganja zamejujemo tako, da poslujemo večinoma le z največjimi naftnimi družbami, ki imajo dobre kreditne bonitete.

1.7.4

Kadrovska tveganja

Področje tveganj	Opis tveganj	Obvladovanje tveganj	Vpliv tveganj
Kadrovska tveganja	Odhod ključnih kadrov, pomanjkanje strokovno usposobljenega kadra, majhno število zaposlenih, prehod kadrov h konkurenci	Zagotavljanje in spodbujanje zaposlenih k izobraževanju in usposabljanju, notranje komuniciranje, obveščanje zaposlenih, nagrajevanje, redni četrletni in letni razgovori	srednje

Zaradi majhnega števila zaposlenih in potrebnih specifičnih znanj je skupina izpostavljena tudi kadrovskemu tveganju. Ta tveganja so povezana zlasti z morebitno izgubo ključnih kadrov in pomanjkanjem specifičnih strokovnih znanj pri novozaposlenih. S krepitvijo konkurence na plinskem trgu raste povpraševanje po kadrih s specifičnimi znanji. Tvega-

nje obvladujemo z zagotavljanjem in spodbujanjem nenehnega izobraževanja in usposabljanja, z notranjim komuniciranjem in obveščanjem vseh zaposlenih ter izvajanjem sistema četrletnih razgovorov. Varnost in zdravje zaposlenih stalno spremljamo z zdravstvenimi pregledi zaposlenih in nadziranjem delovnega okolja.

1.7.5

Sistemska in operativna tveganja

Področje tveganj	Opis tveganj	Obvladovanje tveganj	Vpliv tveganj
Infrastruktura IKT	Zastarela infrastruktura IKT, vdor tretje osebe v sistem IT skupine, motnje v delovanju infrastrukture IKT, neustrezen sistem spremljave poslovanja	Redna spremljava in nadzor nad sistemom IKT, uporaba sodobne programske in tehnične opreme, redni tehnični in varnostni pregledi, nadgradnje obstoječe programske opreme, vpeljava nove programske opreme za boljšo sledljivost poslovanja, sodelovanje z zunanjimi izvajalci	povišano
Operativna tveganja	Napake, ki nastanejo zaradi notranjih procesov, ljudi, organizacije ali zunanjih dogodkov	Pravilniki, ki določajo postopek posameznega procesa, izobraževanje in usposabljanje zaposlenih, preverjanje poslov in vpisov v sistem na več ravneh	zmerno

Za nemoteno delovanje in polno razpoložljivost infrastrukture IKT skrbi služba za IKT z rednim spremljanjem in nadzorovanjem ter uporabo sodobne programske in tehnične opreme. Z rednim spremljanjem tehnološkega razvoja, zlasti na področju varnostnih sistemov, ter z rednimi tehničnimi pregledi in testiranjem se skupina ustrezno odziva na različna informacijska in tehnološka tveganja ter tako dodatno preverja ustreznost in varnost obstoječe infrastrukture IKT. Z rednimi posodobitvami programske opreme, načrtovano menjavo obstoječe strojne opreme s sodobnejšo in ustreznimi tehničnimi garancijskimi pregledi skupina stopnjo potencialnih tveganj ustrezno znižuje oziroma ohranja v mejah pričakovane obvladljivosti. Z izva-

janjem omenjenih preventivnih ukrepov služba za IKT zagotavlja nemoteno delovanje vseh ključnih in za poslovanje nujnih sistemov ter ohranja njihovo razpoložljivost na najvišji možni ravni. Skupina tukaj tudi sodeluje z družbo Petrol d. d., Ljubljana, pri čemer se vedno iščejo možnosti sinergij in optimizacije procesov.

Kljub temu se stopnja kibernetičnega kriminala vsak dan stopnjuje, kar za skupino, ki posluje v energetskem sektorju, pomeni še dodatna tveganja. V skupini se izvajajo dodatna ozaveščanja zaposlenih o resnostih teh tveganj in zagotavlja pomoč zunanjih izvajalcev pri njihovem obvladovanju.

1.8

TRAJNOSTNI RAZVOJ

Zaradi narave poslovanja sta na področju trajnostnega razvoja skupine Geoplin v ospredju zlasti ravnanje z okoljem in družbeno odgovorno poslovanje. Med ključnimi poudarki trajnostnega razvoja skupine je spodbujanje uporabe zemeljskega plina kot ekološko najsprejemljivejšega fosilnega energenta in s tem zmanjševanja obremenitve naravnega okolja.

Cilj skupine Geoplin na področju kakovosti in družbeno odgovornega delovanja je upoštevati intere-

se vseh deležnikov, s katerimi se skupina pri poslovanju srečuje, kot so lastniki, poslovni partnerji, zaposleni, strokovna javnost, mediji, okolje in lokalne skupnosti. Skupina Geoplin s skrbnim poslovanjem, z zanesljivo oskrbo z zemeljskim plinom in družbeno odgovornim ravnanjem ustvarja koristi ter prispeva k večji kakovosti širšega okolja. Dejavnosti na področju kakovosti poslovanja so usmerjene v izboljšave poslovnih procesov in zmanjševanje vplivov na okolje ob upoštevanju načel okoljske politike skupine.

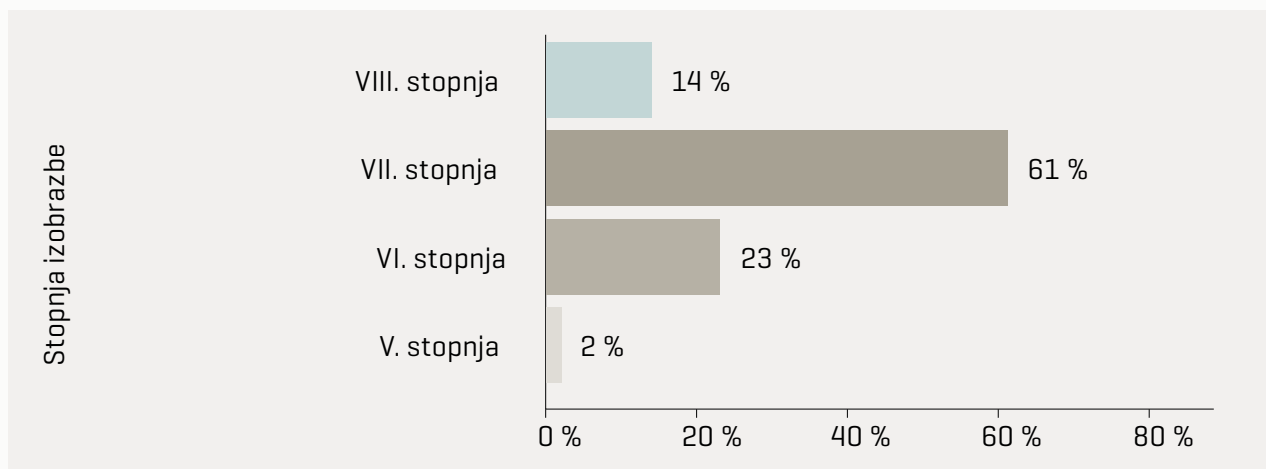
1.8.1 Zaposleni

Na 31. 12. 2023 je skupina Geoplin zaposlovala 43 delavcev. Skupina zaposluje visoko strokovno izobražen in usposobljen kader s specifičnimi znanji, ki jih narekuje dejavnost skupine, ter vsako leto z izobraževanji dviguje raven strokovnosti.

V skupini si prizadevamo zaposlenim zagotavljati čim boljše delovne pogoje, za kar imamo tudi iz-

delano oceno tveganja posameznega delovnega mesta. V skupini redno pregledujemo sredstva za delo in delovno okolje z upoštevanjem tveganj za nastanek nezgod in zdravstvenih okvar. K oza-veščanju pripomorejo obnovitvena teoretična in praktična usposabljanja za varno delo ter redni preventivni in obdobjni zdravniški pregledi za zaposlene.

STRUKTURA ZAPOSLENIH PO IZOBRAZBI V SKUPINI GEOPLIN V LETU 2023



Izobrazbena struktura je zelo visoka, saj prevladuje univerzitetno izobražen kader. Konec leta 2023 je imelo kar 98 % zaposlenih najmanj višješolsko stopnjo izobrazbe. Delež žensk med zaposlenimi konec leta 2023 je znašal 37 %.

Skupina Geoplina izvaja politiko raznolikosti, tj. ustvarja sistem pravil za zagotavljanje enakih možnosti na podlagi naslednjih izhodišč: izvajanje zako-

nodaje [upoštevanje zakonskih predpisov na področju zaščite človekovih pravic in delovne zakonodaje], izpolnjevanje etičnih meril, kot sta poštenost in pravičnost, ter uresničevanje ciljev raznolikosti, kot so vlaganje v zaposlene in enake možnosti, preprečevanje diskriminacije, prilagajanje demografskim spremembam, maksimiranje potencialov in promoviranje raznolikosti, ki prispevajo k individualnemu in tudi organizacijskemu uspehu.

1.8.2 Okoljsko delovanje

Skupina Geoplina se zaveda, da je ravnanje z okoljem neprekinjen proces, ki zahteva nenehno prilagajanje novim zakonskim zahtevam in spremembam v okolju. Cilji okoljske politike skupine so usmerjeni predvsem v zmanjševanje vplivov na okolje, kar vključuje zmanjševanje izpustov v ozračje, ravnanje z odpadki, varčnejšo rabo vode in druge specifične okoljske vidike. V letu 2023 je skupina poudarjala prednosti zemeljskega plina kot okolju prijaznega energenta tudi v okviru korporativnega komuniciranja.

Zemeljski plin je okolju prijazen energent. Predstavlja zeleno energijo in najčistejše fosilno gorivo, saj pri zgorevanju proizvaja bistveno manjše izpuste CO² kot druga fosilna goriva, s tem pa prispeva k manjšim izpustom toplogrednih plinov v ozračje. Zemeljski plin ima vrsto okoljevarstvenih prednosti pred drugimi fosilnimi gorivi:

- vsebuje manj nečistoč, kot so žveplo, dušik in prašni delci; metan, ki je glavna sestavina zemeljskega plina, je ogljikovodik z najmanjšo vsebnostjo ogljika; tako se pri zgorevanju zemeljskega plina sprošča 25 % manj izpustov CO₂ kot pri zgorevanju kurilnega olja in približno 45 % manj izpustov kot pri zgorevanju premoga;
- se okolju prijazno prenaša po podzemnih plinovodih;
- njegova proizvodnja ne zahteva kompleksnega procesa rafiniranja.

S širitvijo energetske dejavnosti skupina podpira učinkovito rabo energije in uporabo obnovljivih virov energije ter se zaveda njihovih prednosti za uporabnike energije in okolje. Zaveda se pomembnosti trajnostne rabe energije ter spodbuja ukrepe za zagotavljanje prihrankov energije in povečanje energetske učinkovitosti, zlasti pri končnih od-

jemalcih zemeljskega plina. Skupina je v skladu s svojim poslanstvom razvila širok nabor energetskih storitev, ki partnerjem omogočajo spremljanje, poročanje in analiziranje trendov s področja porabe energije, načrtovanje organizacijskih in investicijskih ukrepov za zmanjšanje rabe energije ter izvedbo in financiranje ustreznih projektov.

1.8.3

Družbeno koristno delovanje

Na področju trajnostnega razvoja in družbene odgovornosti je bilo delovanje skupine Geoplin usmerjeno v krepitev pozitivne prepoznavnosti skupine Geoplin v Sloveniji in regiji ter uresničevanje tradicionalne zaveze skupine Geoplin, da prispeva k razvoju in blaginji lokalnega okolja.

Skupina Geoplin pri načrtovanju sponzorstev in donatorstva uresničuje načelo uravnovešenosti in zadostne razpršenosti na način, da podpira različne športne prireditve, profesionalne športni-

Energetska dejavnost skupine se je razširila tudi na področje projektov proizvodnje zelenega vodika. Ta del je posebno pomemben v luči zelenega prehoda, ki je v času velikih pretresov na energetskih trgih dobil še večji zagon.

ke, kulturne in umetniške dogodke ter strokovne konference. Izbor sponzorirancev in prejemnikov donacij se opravlja glede na medijsko pokritje, doseganje vrhunskih rezultatov, dogodke, pri katerih je v ospredju izmenjava znanj na energetskem in še zlasti na plinskem področju, medtem ko je pri humanitarnih prispevkih izbor odvisen od trenutno aktualnih potreb ljudi in okolja. V skladu s slednjim je skupina Geoplin v letu 2023 namenila večjo donacijo za sanacijo prizadetih krajev v Republiki Sloveniji v avgustovskih poplavih.

1.9

POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU POROČANJA

Družbeniki družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana so mag. Matijo Bitenca na skupščini dne 29. 3. 2024 odpoklicali z mesta glavnega direktorja družbe Geoplin

d. o. o. Ljubljana. Direktor družbe ostaja Simon Urbancl, ki to funkcijo opravlja od 1. 10. 2023, in s tem je v družbi zagotovljena kontinuiteta vodenja.

POV
ZETEK
RAČUNO
VODSKEGA
PORO
ČILA

02



Dihamo iz polnih pljuč.

Povzetek konsolidiranih računovodskih izkazov vključuje povzetek informacij iz računovodskega dela revidiranega konsolidiranega letnega poročila skupine Geoplin, ki ga je poslovodstvo odobrilo dne 31. 5. 2024. Revidirano konsolidirano letno poročilo skupine Geoplin je dostopno na sedežu skupine Geoplin.

2.1 KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE GEOPLIN NA DAN 31. 12.

	Pojasnila	Stanje v EUR 31. 12. 2023	Stanje v EUR 31. 12. 2022
SREDSTVA		248.447.491	325.559.818
A. NEKRATKOROČNA SREDSTVA		43.294.377	46.715.512
I. NEOPREDMETENA SREDSTVA	2.9.1	651.054	835.130
Premoženjske pravice		651.054	835.130
II. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	2.9.2	2.094.214	2.549.932
Zemljišča		600.701	600.701
Zgradbe		451.294	565.993
Proizvajalna in druga oprema		958.798	1.234.021
Pravica do uporabe opreme v najemu		48.056	116.497
Investicije v teku		35.365	32.720
III. NALOŽBENE NEPREMIČNINE	2.9.3	2.515.785	2.579.518
IV. NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE	2.9.4	28.648.281	28.494.302
Naložbe v odvisne družbe		49.400	291.966
Naložbe v pridružene družbe		2.969.864	2.971.077
Druge nekratkoročne finančne naložbe		25.629.018	25.231.259
V. ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	2.9.5	9.385.043	12.256.629
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		205.153.115	278.844.307
I. ZALOGE	2.9.6	51.234.813	62.923.180
Trgovsko blago		39.254.674	50.942.277
Predujmi za zaloge		11.980.140	11.980.902
II. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE	2.9.7	16.431.322	17.853.548
Dana posojila		16.371.015	17.513.282
Druge kratkoročne finančne naložbe		60.307	340.266
III. POSLOVNE TERJATVE	2.9.8	130.138.653	188.476.195
Terjatve do kupcev		113.421.470	159.198.247
Terjatev za davek od dohodka		0	3.619.829
Druge kratkoročna sredstva		16.717.183	25.658.119
IV. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	2.9.9	7.348.326	9.591.384

Pojasnila so del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

	Pojasnila	Stanje v EUR 31. 12. 2023	Stanje v EUR 31. 12. 2022
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		248.447.491	325.559.818
A. KAPITAL	2.9.10	117.793.067	113.916.948
I. VPOKLICANI KAPITAL		29.583.473	29.583.473
II. KAPITALSKE REZERVE		75.010.673	75.010.673
III. REZERVE IZ DOBIČKA		20.111.887	20.036.697
Rezerve za lastne delnice		118.291	0
Lastne delnice		-118.291	0
Druge rezerve iz dobička		20.111.887	20.036.697
IV. PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA		0	-2.142
V. REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST		1.733.915	1.451.474
VI. REZERVE ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM		-15.686.372	-16.621.045
VII. PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID		4.504.927	32.888.674
VIII. ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA		2.534.564	-28.430.856
SKUPAJ NEKRATKOROČNE IN KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		130.654.424	211.642.871
B. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI		5.887.654	325.379
I. REZERVACIJE	2.9.11	5.845.447	212.548
Rezervacije za odpravnine		46.541	76.744
Rezervacije za jubilejne nagrade		21.219	29.942
Druge rezervacije		5.777.687	105.862
II. NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI		28.958	72.657
III. NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI		13.249	40.174
C. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	2.9.12	124.766.770	211.317.492
I. KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI		9.137.372	8.118.346
II. KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI		115.629.397	203.199.146
Obveznost do dobaviteljev		86.877.014	179.265.844
Obveznost za davek od dohodka		2.717.034	0
Obveznosti iz pogodb		70.000	0
Druge kratkoročne poslovne obveznosti		25.965.349	23.933.302

Pojasnila so del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

2.2

KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
SKUPINE GEOPLIN ZA POSLOVNO LETO OD 1. 1. DO 31. 12.

	Pojasnila	v EUR 2023	v EUR 2022
1. Prihodki od prodaje	2.10.1.1	1.017.953.923	1.358.199.813
2. Nabavna vrednost prodanega blaga	2.10.2.1	983.681.311	1.474.089.337
Stroški materiala in storitev	2.10.2.1	5.048.456	5.715.269
Stroški dela	2.10.2.2	3.134.225	3.510.747
Amortizacija	2.10.2.3	976.301	952.905
Drugi stroški	2.10.2.4	6.434.396	440.260
3. STROŠKI IZ POSLOVANJA		15.593.379	10.619.180
Drugi prihodki	2.10.1.3	3.439.912	99.598.162
Drugi odhodki	2.10.2.5	9.596.761	6.604.500
Oslabitev terjatev	2.10.2.5	0	297.952
4. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA		12.522.384	-33.812.994
Finančni prihodki	2.10.1.2	2.518.308	748.972
Finančni odhodki	2.10.2.6	6.479.612	2.028.982
5. FINANČNI REZULTAT		-3.961.304	-1.280.010
6. POSLOVNI IZID PRED DAVKI		8.561.080	-35.093.004
Davek od dohodkov pravnih oseb		2.717.034	58.889
Odloženi davki		3.309.483	-6.721.036
7. DAVEK OD DOBIČKA IN ODLOŽENI DAVEK	2.10.2.7	6.026.517	-6.662.147
8. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA		2.534.564	-28.430.857
Čisti poslovni izid poslovnega leta, ki pripada: <i>lastnikom obvladujoče družbe</i>		2.534.564	-28.430.857

Pojasnila so del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

2.3

KONSOLIDIRANI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

KONSOLIDIRANI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE GEOPLIN ZA POSLOVNO LETO OD 1. 1. DO 31. 12.

	Pojasnila	v EUR 2023	v EUR 2022
1. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		2.534.564	-28.430.857
2. Postavke, ki bodo pozneje prerazvrščene v poslovni izid		1.217.114	-17.147.675
Učinkoviti del spremembe v poštenu vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	2.10.3	409.073	-20.519.806
Sprememba odloženih davkov	2.10.3	525.600	3.898.761
Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	2.9.10	370.146	-650.160
Sprememba odloženih davkov	2.9.10	-87.704	123.530
3. Postavke, ki ne bodo pozneje prerazvrščene v poslovni izid		49.252	-71.751
Nerealizirani aktuarski dobički in izgube	2.9.10	47.110	0
Sprememba prevedbenega popravka kapitala		2.142	-71.751
4. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUN. OBDOBJA		3.800.930	-45.650.283
Od tega:			
<i>lastnikom obvladujoče družbe</i>		3.800.930	-45.650.283

Pojasnila so del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

2.4

KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV

KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE GEOPLIN

	v EUR 2023	v EUR 2022
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a. ČISTI POSLOVNI IZID	2.534.564	-28.430.857
b. PRILAGODITVE ZA:	3.633.256	-100.450.601
Davek od dobička	6.026.517	-6.662.147
Amortizacijo [+]	903.384	894.312
Prevrednotovalne poslovne prihodke	-2.758.777	-88.727.519
Prevrednotovalne poslovne odhodke	0	4.427.486
Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz posl. terjatev	-1.557.110	-285.696
Finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz posl. obveznosti	1.019.243	722.992
Druge prilagoditve prihodkov in odhodkov	0	-10.820.030
SPREMEMBE ČISTIH OBRATNIH SREDSTEV (IN ČASOVNIH RAZMEJITEV, REZERVACIJ TER ODLOŽENIH TERJATEV IN OBVEZNOSTI ZA DAVEK) POSLOVNIH POSTAVK IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA	-9.347.652	-68.973.938
Začetne manj končne poslovne terjatve	54.294.029	-40.412.200
Začetni manj končni kratkoročno odloženi stroški	423.683	52.242
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	2.871.586	-10.743.327
Začetne manj končne zaloge	11.688.366	-28.736.545
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-89.829.947	150.215.206
Končni manj začetni vnaprej vračunani stroški in rezervacije	7.664.946	779.856
Prejemki/Izdatki za davek od dohodka	3.539.684	-2.181.294
č. POZITIVNI/NEGATIVNI DENARNI TOK PRI POSLOVANJU (a+b+c)	-3.179.833	-59.907.521
B. DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
a. PREJEMKI PRI INVESTIRANJU	296.693.862	457.003.441
Prejemki od dobljenih deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	112.235	0
Prejemki od dobljenih obresti	971.781	77.100
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	638	26.341
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	295.609.208	456.900.000
b. IZDATKI PRI INVESTIRANJU	-294.638.878	-408.992.914
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-24.363	-95.063
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-179.063	-447.851
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-294.435.452	-408.450.000
c. POZITIVNI DENARNI TOK PRI INVESTIRANJU (a+b)	2.054.984	48.010.527

Pojasnila so del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

	v EUR 2023	v EUR 2022
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a. PREJEMKI PRI FINANCIRANJU	131.213.216	114.835.220
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	131.273.523	100.993.933
Prejemki od zmanjšanja finančnih terjatev	-60.307	13.841.287
b. IZDATKI PRI FINANCIRANJU	-132.331.425	-101.102.013
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-992.950	-92.607
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-131.319.926	-100.990.857
Izdatki za odplačila glavnice najemov	-18.549	-18.549
c. NEGATIVNI DENARNI TOK PRI FINANCIRANJU (a+b)	-1.118.209	13.733.207
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	7.348.326	9.591.384
x. Denarni izid v obdobju (seštevek pribitkov Ač, Bc in Cc)	-2.243.058	1.836.213
y. Začetno stanje denarnih sredstev	9.591.384	7.755.170

Pojasnila so del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

2.5

KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA

KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA
SKUPINE GEOPLIN ZA LETO 2023

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		
			rezerve za lastne delnice	lastne delnice	druge
A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	29.583.473	75.010.673	0	0	20.036.697
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	29.583.473	75.010.673	0	0	20.036.697
B.1. Spremem. lastn. kapitala – transakcije z lastniki	0	0	118.291	-118.291	75.189
a. Nakup/pridobitev lastnih poslovnih deležev			118.291	-118.291	
b. Druge spremembe lastniškega kapitala					75.189
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0
a. Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja					
b. Spremem. rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošt. vrednosti					
c. Druge sestavine vseobseg. donosa poroč. obdobja					
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0
C. Končno stanje v obdobju	29.583.473	75.010.673	118.291	-118.291	20.111.886

Pojasnila so del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

v EUR	Prevedbeni popravki kapitala	Rezerve zaradi vred. po poš. vred.	Rezerve za varov. pred tveganjem	Prenes. čisti poslov. izid	Čisti poslov. izid obdobja	SKUPAJ KAPITAL
A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	-2.142	1.451.474	-16.621.045	32.888.675	-28.430.857	113.916.948
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	-2.142	1.451.474	-16.621.045	4.457.818	0	113.916.948
B.1. Spremem. lastn. kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	75.189
a. Nakup/pridobitev lastnih poslovnih deležev						0
b. Druge spremembe lastniškega kapitala						75.189
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	2.142	282.441	934.673	47.110	2.534.564	3.800.930
a. Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja					2.534.564	2.534.564
b. Spremem. rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poš. vrednosti		282.441	934.673			1.217.114
c. Druge sestavine vseobseg. donosa poroč. obdobja	2.142			47.110		49.252
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0
C. Končno stanje v obdobju	0	1.733.915	-15.686.372	4.504.928	2.534.564	117.793.067

Pojasnila so del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE GEOPLIN ZA LETO 2022

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Prevedbeni popravek kapitala	Rezerve zaradi vred. po poš. vred.
			druge		
A.1.	29.583.473	75.010.673	20.036.697	165.477	1.978.103
A.2.	29.583.473	75.010.673	20.036.697	165.477	1.978.103
B.1.	0	0	0	0	0
a.					
B.2.	0	0	0	-167.619	-526.629
a.					
b.					
c.					-526.629
d.				-167.619	
B.3.	0	0	0	0	0
a.					
C.	29.583.473	75.010.673	20.036.697	-2.142	1.451.474

v EUR	Rezerve za varov. pred tveganjem	Prenes. čisti poslov. izid	Čisti poslov. izid obdobja	SKUPAJ KAPITAL
A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	0	14.155.186	18.637.621	159.567.230
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	0	32.792.807	0	159.567.230
B.1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0
a. Izplačilo udeležbe v dobičku				
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	-16.621.045	95.868	-28.430.857	-45.650.282
a. Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja			-28.430.857	-28.430.857
b. Sprem. revaloriz. rezerv iz prevrednotenja				
c. Sprem. rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poš. vrednosti	-16.621.045			-17.147.674
d. Sprememba prevedbenega popravka kapitala		95.868		-71.751
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0
a. Razpor. č. dob. primer. poroč. obdobja na dr. sest. kap.				0
C. Končno stanje v obdobju	-16.621.045	32.888.675	-28.430.857	113.916.948

2.6

IZJAVA O SKLADNOSTI

2.6.1

Izjava o skladnosti

Poslovodstvo skupine Geoplin je računovodske izkaze odobrilo na dan 31. 5. 2024.

Konsolidirani računovodski izkazi skupine Geoplin so pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja [MSRP], ki jih je sprejela Evropska unija, s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja in jih je sprejela tudi

Evropska unija, ter v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah.

Pri pripravi sta upoštevani temeljni računovodski predpostavki, tj. upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in časovna neomejenost poslovanja. Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov temeljijo na razumljivosti, ustreznosti, zanesljivosti in primerljivosti.

2.6.2

Novi sprejeti standardi in pojasnila

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov skupine, so enake kot pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov za predhodno poslovno leto. Izjema so na novo sprejeti oziroma spremenjeni standardi in pojasnila, ki veljajo za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2023 ali pozneje in so predstavljeni v nadaljevanju.

Spremembe MRS 1 in MSRP Stališče o praksi 2: Razkrivanje računovodskih usmeritev [izdano 12. 2. 2021 in veljavno za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej]

MRS 1 je bil spremenjen tako, da od podjetij zahteva, da namesto bistvenih računovodskih usmeritev razkrijejo pomembne informacije o svojih računovodskih usmeritvah. Sprememba je opredelila pomembne informacije o računovodskih usmeritvah. Sprememba tudi pojasnjuje, da informacije o računovodskih usmeritvah veljajo za pomembne, če brez njih uporabniki računovodskih izkazov ne bi mogli razumeti drugih pomembnih informacij v računovodskih izkazih. V spremembah so podani tudi ponazorilni zgledi informacij o računovod-

skih usmeritvah, za katere obstaja verjetnost, da se štejejo kot pomembne za računovodske izkaze podjetja. Nadalje sprememba MRS 1 pojasnjuje, da informacij o nepomembnih računovodskih usmeritvah ni treba razkriti. V primeru tovrstnega razkritja slednje ne sme zakriti pomembnih informacij o računovodskih usmeritvah. V podporo tej spremembi je bilo spremenjeno tudi stališče o praksi MSRP 2 »Presoja pomembnosti«, da bi podalo napotke o tem, kako upoštevati koncept pomembnosti pri razkritjih računovodskih usmeritev.

Dopolnitve standarda so vplivale na razkritja računovodskih usmeritev skupine.

Spremembe MRS 8: Opredelitev računovodskih ocen [izdano 12. 2. 2021 in veljavno za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej]

Sprememba MRS 8 pojasnjuje, kako naj podjetja razlikujejo spremembe računovodskih usmeritev od sprememb računovodskih ocen.

Dopolnitve standarda so vplivale na razkritja računovodskih usmeritev in ocen skupine.

Odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamezne transakcije – Spremembe MRS 12 (izdano 7. 5. 2021 in veljavno za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej)

Spremembe MRS 12 opredeljujejo, kako se obračunava odloženi davek pri transakcijah, kot so najemi in zahteve za razgradnjo. V določenih okoliščinah so podjetja oproščena pripoznavanja odloženega davka, ko prvič pripoznajo sredstva ali obveznosti. V preteklosti je bilo nekaj negotovosti v zvezi s tem, ali izjema velja za transakcije, kot so najemi in zahteve za razgradnjo – transakcije, za katere se pripoznata tako sredstvo kot obveznost. Spremembe pojasnjujejo, da oprostitev ne velja in da morajo podjetja pri tovrstnih transakcijah pripoznati odloženi davek. Spremembe zahtevajo, da podjetja pripoznajo odloženi davek pri transakcijah, ki ob prvotnem pripoznanju povzročijo enake zneske obdavčljivih in odbitnih začasnih razlik.

Dopolnitve standarda niso pomembno vplivale na izkaze skupine.

Spremembe MRS 12 Davki iz dobička: Mednarodna davčna reforma – Pravila Pillar 2 (izdano 23. 5. 2023)

Maja 2023 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil omenjene spremembe MSRP 12 – Davki iz dobička. Ta sprememba je bila uvedena kot odgovor na skorajšnjo izvedbo načrta vzorčnih pravil drugega stebra, ki jih je objavila Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj [OECD] kot rezultat mednarodne davčne reforme. Spremembe določajo začasno izjemo od zahteve po pripoznavanju in razkritju odloženih davkov, ki izhajajo iz uveljavljene ali dejansko uveljavljene davčne zakonodaje, ki izvaja vzorčna pravila drugega stebra. V skladu z datumom začetka veljavnosti OMRS lahko podjetja izjemo uporabijo takoj, vendar so zahteve po poročanju in razkritjih potrebne za letna obdobja, ki se začnejo od vključno 1. 1. 2023.

Dopolnitve standardov niso pomembno vplivale na izkaze skupine.

MSRP 17 »Zavarovalne pogodbe« (izdano 18. 5. 2017 in veljavno za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej)

MSRP 17 nadomešča MSRP 4, ki je podjetjem izjemoma omogočil, da se zavarovalne pogodbe še naprej obračunavajo v skladu z obstoječimi praksami. Posledično so vlagatelji s težavo primerjali in razločevali finančno uspešnost drugače podob-

nih zavarovalnic. MSRP 17 zahteva uporabo enotnega pristopa za vse vrste zavarovalnih pogodb, vključno s pozavarovalnimi pogodbami, ki jih ima zavarovatelj. Standard zahteva pripoznavanje in merjenje skupin zavarovalnih pogodb s: (i) tveganju prilagojeno sedanjo vrednostjo prihodnjih denarnih tokov [t. i. fulfilment cash flows oziroma denarni tokovi iz naslova izpolnitve], ki vključuje vse razpoložljive informacije o denarnih tokovih iz naslova izpolnitve na način, ki je dosleden s pomembnimi tržnimi informacijami, povečano [če je ta vrednost obveznost] ali zmanjšano [če je ta vrednost sredstvo] za (ii) znesek, ki predstavlja nezaslužen dobiček v skupini pogodb [marža pogodbenih storitev]. Zavarovatelji bodo dobiček iz skupine zavarovalnih pogodb pripoznali v obdobju, v katerem zagotavljajo zavarovalno kritje, in ko so izvzete iz tveganja. Če skupina pogodb ustvarja ali začne ustvarjati izgubo, podjetje izgubo nemudoma pripozna.

Dopolnitve standardov niso pomembno vplivale na izkaze skupine.

Novi standardi in pojasnila, relevantni za skupino, ki še niso v veljavi

Standardi in pojasnila, predstavljena v nadaljevanju, do datuma konsolidiranih računovodskih izkazov še niso začeli veljati. Skupina bo ustrezne standarde in pojasnila uporabila pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi.

Skupina predčasno ni sprejela nobenega standarda.

Spremembe MSRP 16 Najemi: Obveznosti iz najema za transakcije prodaje in povratnih najemov (izdano 22. 9. 2022 in veljavno za letna obdobja od vključno 1. 1. 2024 naprej)

Spremembe se nanašajo na prodajne transakcije s povratnim najemom, ki izpolnjujejo zahteve MSRP 15 za obračunavanje kot prodajo. Spremembe od prodajalca-najemnika zahtevajo naknadno merjenje obveznosti iz transakcije na način, da se ne pripozna dobiček oziroma izguba v zvezi z ohranjeno pravico do uporabe. To pomeni odlog takega dobička, tudi če obstaja obveznost izvajanja spremenljivih plačil, ki niso odvisna od indeksa ali stopnje.

Skupina trenutno ocenjuje vpliv sprememb na svoje konsolidirane računovodske izkaze.

Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne (dolgoročne) – Spremembe MRS 1 (prvotno izdane 23. 1. 2020 in naknadno spremenjene 15. 7. 2020 in 31. 10. 2022, veljavno za letna obdobja od vključno 1. 1. 2024 naprej)

Te spremembe pojasnjujejo, da obveznosti razvrščamo kot kratkoročne ali dolgoročne, odvisno od pravic, ki obstajajo ob koncu poročevalskega obdobja. Obveznosti so dolgoročne, če ima podjetje ob koncu poročevalskega obdobja materialno pravico do odloga poravnave za vsaj 12 mesecev. Smernice ne zahtevajo več brezpogojnosti take pravice. Sprememba iz oktobra 2022 je določila, da posojilne zaveze, ki jih je treba upoštevati po datumu poročanja, ne vplivajo na razvrstitev dolga kot kratkoročnega ali dolgoročnega na dan poročanja. Pričakovanja posloводства glede tega, ali bo naknadno uveljavljalo pravico do odloga poravnave, ne vpliva na razvrstitev obveznosti. Obveznost je razvrščena kot kratkoročna, če je na datum poročanja ali pred njim prekršen pogoj, tudi če je od posojilodajalca pridobljena odpoved temu pogoju po koncu poročevalskega obdobja. Nasprotno je posojilo razvrščeno kot dolgoročno, če je posojilna zaveza prekršena šele po datumu poročanja. Poleg tega spremembe vključujejo pojasnilo zahtev glede razvrščanja dolga, ki ga družba utegne poravnati tako, da ga pretvori v kapital. »Poravnava« je opredeljena kot poravnava obveznosti z gotovino, drugimi dejavniki, ki omogočajo gospodarske koristi, ali lastnimi kapitalskimi instrumenti podjetja. Izjema obstaja za zamenljive instrumente, ki jih je mogoče pretvoriti v lastniški kapital, a le za tiste instrumente, pri katerih je možnost zamenjave razvrščena kot kapitalski instrument kot ločena sestavina sestavljenega finančnega instrumenta.

Skupina trenutno ocenjuje vpliv sprememb na svoje konsolidirane računovodske izkaze.

Spremembe MRS 7 Izkaz denarnih tokov in MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja: Dogovori o financiranju s strani dobaviteljev (izdano 25. 5. 2023)

Kot odgovor na pomisleke uporabnikov računovodskih izkazov glede neustreznega ali zavajajočega razkritja dogovorov o financiranju je UOMRS maja 2023 izdal spremembe MRS 7 in MSRP 7 za zahtevanje razkritja dogovorov o financiranju s strani dobaviteljev. Te spremembe zahtevajo razkritja dogovorov o financiranju s strani dobaviteljev podjetja, ki bi uporabnikom računovodskih izkazov omogočili oceno učinkov teh dogovorov na obve-

znosti in denarne tokove podjetja ter na izpostavljenost podjetja likvidnostnemu tveganju. Namen dodatnih zahtev po razkritju in poročanju je povečati preglednost dogovorov o financiranju s strani dobaviteljev. Spremembe ne vplivajo na načela pripoznavanja ali merjenja, temveč le na zahteve po razkritju in poročanju. Nove zahteve po razkritju bodo veljale za letna poročevalska obdobja od vključno 1. 1. 2024 naprej. Dopolnil standarda še ni odobrila EU.

Skupina pregleduje vpliv dopolnitve standarda in jih bo upoštevala ob njegovi uveljavitvi.

Spremembe MRS 21 Pomanjkanje zamenljivosti (izdano 15. 8. 2023)

Avgusta 2023 je UOMRS izdal spremembe MRS 21, da bi podjetjem pomagal oceniti zamenljivost med dvema valutama in določiti promptni devizni tečaj, kadar zamenljivost manjka. Spremembe vplivajo na podjetje, če ima transakcijo ali posluje v tuji valuti, ki ni zamenljiva v drugo valuto na datum merjenja za določen namen. Spremembe MRS 21 ne določajo podrobnih zahtev o tem, kako oceniti promptni devizni tečaj. Namesto tega določajo okvir, pod katerim lahko podjetje določi promptni devizni tečaj na datum merjenja. Pri uporabi novih zahtev ni dovoljeno popraviti za nazaj primerjanih informacij. Zadevne zneske je treba prevesti po ocenjenih promptnih deviznih tečajih na datum začetne uporabe s prilagoditvijo v zadržani dobiček ali v rezervo za kumulativne razlike pri prevedbi. Dopolnil standarda še ni odobrila EU.

Skupina trenutno ocenjuje vpliv sprememb na svoje konsolidirane računovodske izkaze.

2.7

POMEMBNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSKIH USMERITVAH

V povzetku pomembnih računovodskih usmeritev so razkrite usmeritve izbranih računovodskih postavk, ki so po oceni posloводства pomembne za razumevanje povzetka konsolidiranih računovodskih izkazov, ter usmeritve postavk, pri katerih gre za pomembne presoje in razkritja, ki se nanašajo na postavke, kjer so se spremenili Mednarodni standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

FINANČNA SREDSTVA

Finančna sredstva sestavljajo denar, kratkoročni depoziti, finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, terjatve do kupcev, posojila in druge terjatve.

Finančna sredstva in obveznosti se pobotajo, čisti znesek pa se prikaže v bilanci stanja, če in le če ima skupina Geoplin pravno pravico bodisi poravnati čisti znesek ali unovčiti sredstvo in hkrati poravnati svojo obveznost.

Obveznosti in terjatve so finančna sredstva z določenimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Taka sredstva so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se obveznosti in terjatve izmerijo po odplačni vrednosti po metodi učinkovitih obresti in zmanjšani za izgube zaradi oslabitve.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo dolžniškega instrumenta, so tista finančna sredstva, ki jih skupina Geoplin poseduje v okviru poslovnega modela za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov, ki predstavljajo izključno plačila glavnice in obresti od neporavnane glavnice, ter za prodajo. Po začetnem pripoznanju so te naložbe izmerjene po pošteni vrednosti, povečane za pripadajoče stroške posla. Skupina Geoplin enkrat letno preverja pričakovane oslabitve, če so pomembne, jih ne beleži v računovodskih razvidih.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo lastniškega instrumenta, so tista finančna sredstva, ki izpolnjujejo opredelitev kapitala v skladu z MRS 32 – Finančni instrumenti ter za katere se je skupina Geoplin odločila za nepreklicno razvrstitev prek drugega vseobsegajočega donosa in jih ne poseduje za namene trgovanja.

IZPELJANI FINANČNI INSTRUMENTI

Izpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po pošteni vrednosti. Stroški, povezani s poslom, se pripoznajo v poslovnem izidu, in sicer ob njihovem nastanku. Po začetnem pripoznanju se izpeljani finančni instrumenti merijo po pošteni vrednosti, pripadajoče spremembe pa se obravnavajo, kot je opisano v nadaljevanju.

- Ko se izpeljani finančni instrument določi kot varovanje pred tveganjem v primeru izpostavljenosti spremenljivosti denarnih tokov, ki jih je mogoče pripisati posameznemu tveganju, povezanemu s pripoznanim sredstvom ali obveznostjo ali zelo verjetnimi predvidenimi posli, ki lahko vplivajo na poslovni izid, se uspešni del sprememb v pošteni vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta pripozna v vseobsegajočem donosu obdobja in razkrije v rezervi za varovanje pred tveganjem. Neuspešni del sprememb poštene vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta se pripozna neposredno v poslovnem izidu. Skupina Geoplin predvidoma preneha obračunavati varovanje pred tveganjem, če instrument za varovanje pred tveganjem ne zadošča več sodilom za obračunavanje varovanja pred tveganjem ali če se instrument za varovanje pred tveganjem proda, odpove ali izkoristi. Nabrani dobiček ali izguba, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, ostaneta izkazana v rezervi za varovanje pred tveganjem, dokler predvideni posel ne vpliva na poslovni izid. Če predvidenega posla ni več mogoče pričakovati, je treba znesek v drugem vseobsegajočem donosu pripoznati neposredno v poslovnem izidu. V

drugih primerih se znesek, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v poslovni izid v istem obdobju, v katerem pred tveganjem varovana postavka vpliva na poslovni izid.

- Učinki drugih izpeljanih finančnih instrumentov, ki niso opredeljeni kot varovanje pred tveganjem v primeru izpostavljenosti spremenljivosti denarnih tokov oziroma jih ni mogoče pripisati posameznemu tveganju, povezanemu s pripoznanim sredstvom ali obveznostjo, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Skupina Geoplin uporablja naslednje izpeljane finančne instrumente:

Rokovni [terminski] posli

Skupina opravlja del nakupa zemeljskega plina v ameriških dolarjih, prodaja pa večinoma v evrih. Zaradi nakupa in prodaje v različnih valutah prihaja do neusklajenosti med nabavnimi in prodajnimi cenami, kar skupina Geoplin usklajuje z rokovnimi [terminskimi] posli.

Pri rokovnih [terminskih] poslih se poštena vrednost odprtih poslov na dan izkaza finančnega položaja določi na podlagi javno dostopnih podatkov o vrednostih rokovnih poslov na organiziranem trgu na dan poročanja za vse odprte posle. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu med finančnimi prihodki in odhodki.

Kadar je rokovni [terminski] finančni instrument opredeljen kot instrument za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov pripoznanih sredstev ali obveznosti ali predvidenega posla, se del dobička ali izgube iz instrumenta, opredeljenega kot uspešno varovanje pred tveganjem, pripozna neposredno v vseobsegajočem donosu. Dobički in izgube iz instrumenta, opredeljenega kot neuspešen, se pripoznajo v poslovnem izidu med finančnimi prihodki in odhodki.

Blagovni izvedeni finančni instrumenti

Pri nabavi in prodaji zemeljskega plina prihaja do neusklajenosti med nabavnimi in prodajnimi cenami, kar skupina Geoplin varuje z blagovnimi izpeljanimi finančnimi instrumenti. Skupina Geoplin uporablja blagovne izvedene finančne instrumente

za varovanje denarnih tokov pri nabavi zemeljskega plina.

Poštena vrednost odprtih blagovnih izpeljanih finančnih instrumentov na dan izkaza finančnega položaja se določi na podlagi javno objavljenih podatkov ustreznih institucij o vrednostih blagovnih izpeljanih finančnih instrumentov na trgu na dan izkaza finančnega položaja. Dobički in izgube se pripoznajo v okviru poslovnega izida iz poslovanja med dobički in izgubami izpeljanih finančnih instrumentov.

Kadar je blagovni izvedeni finančni instrument opredeljen kot instrument za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov pripoznanih sredstev ali obveznosti ali predvidenega posla, se del dobička ali izgube iz instrumenta, opredeljenega kot uspešno varovanje pred tveganjem, pripozna neposredno v vseobsegajočem donosu. Dobički in izgube iz instrumenta, opredeljenega kot neuspešen, se pripoznajo v poslovnem izidu med dobički in izgubami izpeljanih finančnih instrumentov.

ZALOGE

Skupina Geoplin ima le zaloge trgovskega blaga. Zalogo trgovskega blaga predstavlja zemeljski plin, skladiščen v najetih skladiščih v tujini.

Zemeljski plin na zalogi je vrednoten po mesečni povprečni nabavni ceni, ki se izračuna iz povprečne cene mesečne začetne zaloge in povprečne nabavne cene nabav v tekočem mesecu.

Dejansko nabavno ceno sestavljajo nakupna cena zemeljskega plina in neposredni stroški nabave [transport, skladiščenje in drugi stroški nabave do sprostitve blaga v prost promet], brez dajatev [ekološka taksa, trošarina] in omrežnine, ki nastanejo po sprostitvi blaga v prost promet.

Čista iztržljiva vrednost je ocenjena prodajna cena, dosežena v rednem poslovanju, zmanjšana za ocenjene stroške prodaje. Na dan konsolidiranega izkaza finančnega položaja skupina Geoplin preveri čisto iztržljivo vrednost zalog. Če je nižja od knjigovodske vrednosti zalog, se opravi oslabitev zalog.

REZERVACIJE

Skupina oblikuje rezervacije za kočljive pogodbe, rezervacije za tožbe in rezervacije za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluge zaposlencev.

Rezervacije iz kočljivih pogodb se oblikujejo, ko zaradi tržnih razmer pride do tega, da stroški izpolnjevanja pogodbenih obvez presegajo pričakovane gospodarske koristi od dolgoročno sklenjenih pogodb.

V skladu s tem se znesek dolgoročnih rezervacij izračuna na podlagi ocenjenih gospodarskih koristi in stroškov storitev iz dolgoročnih pogodb za zakup zmogljivosti in skladiščnih pogodb ob upoštevanju koriščenih prenosnih zmogljivosti. Rezervacije se izkažejo kot razlika med pogodbeno in tržno ovrednoteno vrednostjo pogodbe. Tržna vrednost se za tekoče leto določi na podlagi iztržene vrednosti, za prihodnja leta veljavnosti pogodb pa na podlagi ocene tržnih cen v prihodnosti. Razlika med ocenjeno tržno vrednostjo in pogodbeno vrednostjo se diskontira z diskontno stopnjo, ki izhaja iz podatkov o donosnosti državnih obveznic Republike Slovenije, ki dospejo v letu izteka dolgoročnih pogodb.

OBVEZNOSTI

Obveznosti so nekratkoročne in kratkoročne, finančne in poslovne.

Obveznosti se ob začetnem pripoznanju izkažejo po pošteni vrednosti, po začetnem pripoznanju pa so izkazane po odplačni vrednosti.

Obveznosti se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listih, oziroma se izkazujejo po vrednosti, ki je enaka prejetemu znesku denarja in njegovih ustreznikov. Pozneje se vrednotijo po odplačni vrednosti, povečujejo se s pripisom obresti, če je to dogovorjeno z upnikom. Zmanjšujejo se za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave v dogovoru z upnikom.

KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNEGA TOKA

Konsolidiran izkaz denarnega toka je pripravljen z upoštevanjem podatkov iz izkaza poslovnega izida

za obdobje od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023, podatkov iz konsolidiranega izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2023 in 1. 1. 2023 ter drugih potrebnih podatkov.

2.8

POVZETEK POJASNIL H KONSOLIDIRANEMU IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

V povzetku pojasnil h konsolidiranemu izkazu finančnega položaja so razkrita pojasnila, pri katerih so bile uporabljene pomembne presoje in raz-

kritja, ki se nanašajo na postavke, pri katerih so se spremenili Mednarodni standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

2.8.1 Zaloge

	v EUR	
	Stanje 31. 12. 2023	Stanje 31. 12. 2022
Trgovsko blago	39.254.674	50.942.277
Predujmi za trgovsko blago	11.980.140	11.980.902
Skupaj	51.234.813	62.923.179

Skupina Geoplina ima najete skladiščne zmogljivosti v Avstriji in na Hrvaškem. Skladiščni volumen zalog se giblje v odvisnosti od dinamike glede na cenovne razmere in iskanje njihove optimalne prodaje.

Čista iztržljiva vrednost zalog na dan 31. 12. 2023

je enaka knjigovodski vrednosti zalog, zaradi česar ni bila opravljena oslabitev zalog.

S popisom zalog trgovskega blaga popisni presežek ali primanjkljaj ni bil ugotovljen. Zaloge skupine Geoplina v nobenem delu niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

2.8.2 Kratkoročne finančne naložbe

	v EUR	
	Stanje 31. 12. 2023	Stanje 31. 12. 2022
Krat. posojila, dana družbam v skupini Petrol	16.371.015	17.513.282
Kratkoročni del finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	340.266
Druge kratkoročne finančne naložbe	60.307	0
Skupaj	16.431.322	17.853.548

Skupina Geoplin med kratkoročnimi finančnimi sredstvi izkazuje kratkoročna posojila, dana družbam v skupini, druge kratkoročne finančne naložbe – izvedene finančne instrumente. Posojila,

dana družbam v skupini, predstavljajo dana posojila končni matični družbi Petrol d. d., Ljubljana, in odvisni družbi Geoplin d. o. o. [Zagreb] skupaj z obrestmi do 31. 12. 2023 s fiksno obrestno mero.

2.8.3 Kratkoročne poslovne terjatve

Struktura poslovnih terjatev je razvidna iz naslednje tabele.

	v EUR	
	Stanje 31. 12. 2023	Stanje 31. 12. 2022
Terjatve do kupcev	113.421.470	159.198.247
Terjatev za davek od dohodka	0	3.619.829
Druga kratkoročna sredstva	16.717.184	25.658.119
Skupaj	130.138.654	188.476.195

2.8.4 Rezervacije

	v EUR	
	Stanje 31. 12. 2023	Stanje 31. 12. 2022
Rezervacije za odpravnine	46.541	76.744
Rezervacije za jubilejne nagrade	21.219	29.942
Druge rezervacije	5.777.687	105.862
Končno stanje	5.845.447	212.548

Gibanje rezervacij je razvidno iz naslednjih tabel.

	v EUR				
	Stanje 31. 12. 2023	Oblikovanje 2023	Odprava 2023	Poraba 2023	Stanje 1. 1. 2023
Rezervacije za odpravnine	46.542	7.576	20.203	17.576	76.744
Rezervacije za jubilejne nagrade	21.219	3.351	9.949	2.125	29.942
Druge rezervacije	5.777.687	5.736.488	0	64.664	105.862
Skupaj	5.845.447	5.747.415	30.152	84.365	212.548

	v EUR				
	Stanje 31. 12. 2022	Oblikovanje 2022	Odprava 2022	Poraba 2022	Stanje 1. 1. 2022
Rezervacije za odpravnine	76.744	0	0	0	76.744
Rezervacije za jubilejne nagrade	29.942	0	0	2.298	32.240
Druge rezervacije	105.862	105.862	10.820.030	0	10.820.030
Skupaj	212.548	105.862	10.820.030	2.298	10.929.014

Druge rezervacije obsegajo rezervacije za kočljive pogodbe za dobavo zemeljskega plina, ki so bile na novo oblikovane v letu 2023 v višini 5.687.793 EUR [v letu 2022 teh rezervacij skupina ni imela]. Ocenjene gospodarske koristi pri prodaji ne presegajo stroškov iz naslova dobave zemeljskega plina. Poleg tega ima skupina še oblikovane rezervacije za

tožbe, ki so na dan 31. 12. 2023 znašale 89.894 EUR (2022: 105.862 EUR).

Na podlagi aktuarskega poročila iz leta 2023 je skupina Geoplin odpravila, na novo oblikovala ter tudi porabila del rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade.

2.8.5

Kratkoročne obveznosti

Strukturo kratkoročnih obveznosti na dan 31. 12. prikazuje naslednja tabela.

	v EUR	
	Stanje 31. 12. 2023	Stanje 31. 12. 2022
Kratkoročne finančne obveznosti	9.137.372	8.118.346
Kratkoročne poslovne obveznosti	115.629.397	203.199.145
Skupaj	124.766.770	211.317.491

Kratkoročne finančne obveznosti na dan 31. 12. 2023 predstavljajo večinoma obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju. Kratkoročne poslovne obveznosti se

večinoma nanašajo na obveznosti iz naslova nakupa zemeljskega plina, ki so bile v celoti poplačane v januarju 2024.

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti je razvidno iz naslednje tabele.

	v EUR			
	Stanje 1. 1. 2023	Povečanje	Odplačila	Stanje 31. 12. 2023
Kratkoročne finančne obveznosti	8.116.800	133.372.762	132.388.789	9.100.772
Kratkoročne obveznosti iz naslova najema	1.546	87.700	52.647	36.600
Skupaj	8.118.346	133.460.462	132.441.436	9.137.372

	v EUR			
	Stanje 1. 1. 2022	Povečanje	Odplačila	Stanje 31. 12. 2022
Kratkoročne finančne obveznosti	0	109.067.313	100.950.513	8.116.800
Kratkoročne obveznosti iz naslova najema	1.546	18.549	18.549	1.546
Skupaj	1.546	109.085.862	100.969.062	8.118.346

Kratkoročne poslovne obveznosti skupine Geoplin so sestavljale:

	v EUR	
	Stanje 31. 12. 2023	Stanje 31. 12. 2022
Obveznosti do dobaviteljev	86.877.014	179.265.844
Obveznost za davek od dohodkov pravnih oseb	2.717.034	0
Obveznost iz pogodb	70.000	0
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	25.965.349	23.933.301
Skupaj	115.629.398	203.199.145

Med blagovnimi izvedenimi instrumenti je del v višini 11.036.204 EUR namenjen varovanju pred tveganji ter je učinek iz teh blagovnih izvedenih instrumentov pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu in prikazan med rezervami za varovanje pred tveganjem v okviru kapitala.

Med obveznosti do dobaviteljev je obveznost do družbe Gazprom Export LLC, merjena po pošteni vrednosti, v višini 3.550.000 EUR.

Poslovanje z družbo Gazprom Export LLC

V letu 2022 je skupina Geoplin beležila negativen poslovni izid, ki je bil posledica nedobav zemeljskega plina po dolgoročni pogodbi z rusko družbo Gazprom Export LLC. Po opravljeni analizi poslovne škode, nastale do konca leta 2022, je skupina Geoplin družbo Gazprom Export LLC obvestila o nastali realizirani škodi in o tem, da bo odprto obveznost za dobavljeni zemeljski plin pobotala s sorazmernim delom zahtevkov iz nastale škode. Hkrati je bila zaradi nedobave zemeljskega plina in preprečitve nadaljnje škode pogodba z družbo Gazprom Export LLC prekinjena. V letu 2023 se je nadaljevala ocena realizirane škode z angažiranjem specializiranih tehničnih svetovalcev za arbi-

tražne postopke, hkrati pa je bila sprožena tudi arbitražna pred sodiščem na Dunaju.

Za namene računovodskega poročanja je skupina Geoplin na dan 31. 12. 2023 pri neodvisnem cenilcu naročila cenitev poštene vrednosti obveznosti do družbe Gazprom Export LLC. Podobno kot v preteklem letu je bila cenitev pripravljena na osnovi metode scenarijev različnih sedanjih vrednosti pričakovanih denarnih tokov iz naslova te obveznosti. Cenitev je upoštevala pobot zahtevkov iz nastale škode iz poslovanja z obveznostmi do družbe Gazprom Export LLC, saj so zahtevki skupine Geoplin iz nastale škode presegali obveznosti do družbe Gazprom Export LLC. Pri cenitvi so bile uporabljene zahtevane stopnje donosa v razponu med 15 in 25 odstotkov ter predvidena razrešitev arbitražnega postopka v naslednjih dveh letih.

Izračunana poštena vrednost obveznosti se glede na preteklo leto ni bistveno spremenila in predstavlja 4,9 % izvirne vrednosti dolga. V primeru dviga oziroma znižanja diskontne stopnje bi se poštena vrednost znižala za 110 tisoč EUR oziroma povišala za 160 tisoč EUR. Skupina Geoplin ocenjuje, da sprememba preostalih predpostavk izračuna ne bi bistveno vplivala na pošteno vrednost teh obveznosti.

Druge kratkoročne poslovne obveznosti po stanju na dan 31. 12. so predstavljene v tabeli v nadaljevanju.

	v EUR	
	Stanje	Stanje
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Blagovni izvedeni instrumenti	11.693.266	0
Obveznosti do države	10.837.586	8.954.534
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	2.778.502	845.534
Obveznosti do zaposlenih	242.996	267.649
Druge kratkoročne obveznosti	412.999	13.865.584
Skupaj	25.965.349	23.933.302

Med blagovnimi izvedenimi instrumenti je del v višini 11.036.204 EUR namenjen varovanju pred tveganji ter je učinek iz teh blagovnih izvedenih instrumentov pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu in prikazan med rezervami za varovanje pred tveganjem v okviru kapitala.

Obveznosti do države v višini 10.837.586 EUR [2022: 8.954.534 EUR] predstavljajo poleg obveznosti za plačilo DDV in obveznosti za plačilo trošarine, ekološke takse in prispevke za zagotavljanje podpore proizvodnji električne energije iz obnovljivih virov energije in SPTE, tudi obveznost za prispevke na bruto plače.

Vnaprej vračunani stroški in odhodki so bili oblikovani za vnaprej vračunane stroške nabave zemeljskega plina, storitev, stroške iz neizkoriščenega dopusta in nezaračunane stroške iz poslovnega sodelovanja na področju zagotavljanja prihrankov energije pri končnih odjemalcih.

Obveznosti do zaposlenih vključujejo bruto plače, prispevke na plače, premije dodatnega pokojninskega zavarovanja in druge stroške dela za december 2023, izplačane januarja 2024.

V okviru celotnega stanja obveznosti do dobaviteljev skupina Geoplin na dan 31. 12. 2023 ne izkazuje poslovnih obveznosti do članov posloводства.

2.8.6

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje predstavlja tveganje, da nasprotna stran ne bo izpolnila svojih obveznosti iz dogovorjenih pogodb ali finančnih instrumentov. Skupina Geoplin je izpostavljena kreditnemu tveganju iz operativnega poslovanja, predvsem iz naslova terjatev do kupcev ter iz financiranja, pretežno iz danih posojil in denarnih sredstev.

Koncentracija kreditnega tveganja ni razkrita. Skupina Geoplin na dan 31. 12. 2023 nima finančnih sredstev, ki bi bila zapadla in neoslabljena.

Maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju skupine Geoplin predstavlja tabela v nadaljevanju na dan 31. 12. 2023 in na dan 31. 12. 2022.

	v EUR	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Deleži podjetij	1.817.600	1.817.600
Delnice podjetij	2.805.320	2.408.000
Nekratkoročna posojila	21.000.000	21.000.000
Terjatve do kupcev	113.421.470	159.198.247
Kratkoročne finančne naložbe	16.431.322	17.853.548
Druga kratkoročna sredstva	467.242	865.561
Denar in denarni ustrezniki	7.348.326	9.591.384

Na dan poročanja so kreditnemu tveganju najbolj izpostavljene terjatve do kupcev, ki so sicer glede na konec leta 2022 nižje za 29 %.

Skupina Geoplin obvladuje kreditno tveganje z zavarovanjem terjatev pri Zavarovalnici Triglav, s

finančnimi jamstvi in z garancijami. Politika oblikovanja popravkov vrednosti terjatev, starostna struktura in gibanje popravka vrednosti terjatev so opisani v pojasnilu 2.8 Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev v okviru poslovnih terjatev in v razkritju 2.9.8.

Zavarovanje terjatev do kupcev

	v EUR	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Bruto terjatve do kupcev	115.022.077	162.922.794
Oblikovani popravek vrednosti	-1.600.607	-3.724.547
Neto terjatve do kupcev	113.421.470	159.198.247
Zapadle terjatve do kupcev [bruto]	20.808.809	16.061.382
Delež zapadlih terjatev v odprtih terjatvah	18 %	10 %
Zavarovane terjatve do kupcev nad 100.000 EUR	212.693.688	194.327.500

Pri prikazu zavarovanj so zajeta vsa zavarovanja.

Terjatev do največjega posameznega kupca na dan 31. 12. 2023 znaša 33.155.997 EUR [31. 12. 2022: 18.248.916 EUR] in predstavlja 29,2 % terjatev do kupcev v družbi [31. 12. 2022: 11,5 %].

Glavni del terjatev so terjatve do kupcev v državi in v tujini iz prodaje zemeljskega plina. Kupci so razpršeni, tako da ni večje izpostavljenosti do posameznega kupca.

2.9

POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU POROČANJA

Družbeniki družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana so mag. Matijo Bitenca na skupščini dne 29. 3. 2024 odpoklicali z mesta glavnega direktorja družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana. Direktor družbe ostaja Simon Urbanc, ki to funkcijo opravlja od 1. 10. 2023, in s tem je v družbi zagotovljena kontinuiteta vodenja.



Direktor
Simon Urbanc

2.10

DODATNA POJASNILA NA PODLAGI ZAKONA O OSKRBI Z ELEKTRIČNO ENERGIJO, ZAKONOM O OSKRBI S PLINI IN ZAKONOM O OSKRBI S TOPLOTO IZ DISTRIBUCIJSKIH SISTEMOV

V letu 2023 skupina Geoplin ni opravljala prenosnih ali distribucijskih dejavnosti, dejavnosti na področju utekočinjenega zemeljskega plina ali skladiščnih dejavnosti, za katere zakon predpisuje vodenje ločenih računovodskih evidenc in razkritje ločenih računovodskih izkazov v pojasnilih k računovodskim izkazom.



Direktor
Simon Urbanc

2.11 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA ZA SKUPINO GEOPLIN



Poročilo neodvisnega revizorja o povzetkih konsolidiranih računovodskih izkazov

Lastnikom družbe GEOPLIN d.o.o. Ljubljana

Naše mnenje

Po našem mnenju so priloženi povzetki konsolidiranih računovodskih izkazov družbe GEOPLIN d.o.o. Ljubljana (»družba«) in njenih odvisnih družb (skupaj imenovanih »Skupina«) v vseh pomembnih pogledih skladni z revidiranimi konsolidiranimi računovodskimi izkazi, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Povzetki konsolidiranih računovodskih izkazov

Povzetki konsolidiranih računovodskih izkazov Skupine, ki izhajajo iz revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov za leto, ki se je končalo 31. 12. 2023, obsegajo:

- povzetek konsolidiranega izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2023;
- povzetek konsolidiranega izkaza poslovnega izida za tedaj končano leto;
- povzetek konsolidiranega izkaza drugega vseobsegajočega donosa za tedaj končano leto;
- povzetek konsolidiranega izkaza denarnih tokov za tedaj končano leto;
- povzetek konsolidiranega izkaza gibanja kapitala za tedaj končano leto; in
- povezana pojasnila k povzetkom revidiranih računovodskih izkazov.

Povzetki konsolidiranih računovodskih izkazov ne vsebujejo vseh razkritij, ki jih zahtevajo Mednarodni standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Zato branje povzetkov konsolidiranih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih ni nadomestilo za branje revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Revidirani konsolidirani računovodski izkazi in poročilo o njih

V revizorjevem poročilu z dne 31. 5. 2024 je o revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih izraženo neprilagojeno revizijsko mnenje.

Odgovornost posloводства za povzetke revidiranih računovodskih izkazov

Posloводство je odgovorno za pripravo povzetkov konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, SI-1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 (1) 5836 000, F: +386 (1) 5836 099, www.pwc.com/si

Matična št.: 5717159, davčna št.: SI35498161

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s slozom Srg. 200110437 z dne 19. 7. 2001 pod vložno številko 12158800 ter v register revizijskih družb pri Agenciji za javni nadzor racij revidiranjem pod številko RD-A-01494. Vključna vpisanege cenovnega kapitala je 34 802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na spletni strani družbe.



Revizorjeva odgovornost

Revizorjeva odgovornost je izraziti mnenje o tem, ali so povzetki konsolidiranih računovodskih izkazov v vseh pomembnih pogledih skladni z revidiranimi računovodskimi izkazi na podlagi postopkov, ki so bili opravljeni v skladu s prenovljenim Mednarodnim standardom revidiranja (MSR) 810 – »Posli poročanja o povzetkih računovodskih izkazov«.

Za in v imenu družbe PricewaterhouseCoopers d.o.o.:


Aleš Grm
Pooblaščen revizor

 PricewaterhouseCoopers d.o.o.


Primož Kovačič
Direktor, pooblaščen revizor

31. maj 2024
Ljubljana, Slovenija

POVZETEK **Geoplin d. o. o. Ljubljana**
KONSOLIDIRANEGA Cesta Ljubljanske brigade 11
LETNEGA POROČILA 1000 Ljubljana, Slovenija
ZA LETO 2023 Telefon: 01 582 08 00
Faks: 01 582 08 06
www.geoplin.si

Izdajatelj: Geoplin d. o. o. Ljubljana
Produkcija: Studio Zodiak
Spremno besedilo: Zdravko Duša
Fotografije: arhiv Geoplin
Oblikovanje: Studio Zodiak,
Jernej Kokelj, Andreja Vekar
Ljubljana, junij 2024



