

2020

LETNO
POROČILO

POVZETEK
KONSOLIDIRANEGA
LETNEGA POROČILA
SKUPINE GEOPLIN
ZA LETO 2020

Da dobra energija najde smer in pot.
Čez daljave in države.
Skozi križišča in pristanišča.
Do ognjev ustvarjanja in plamenčkov topline.
Pri viru in na cilju smo mi.

Geoplin. Energiji blizu.

Skupina Geoplin izdaja brošuro konsolidiranega letnega poročila, v kateri so povzeti pomembnejši poudarki iz konsolidiranega letnega poročila. Brošura konsolidiranega letnega poročila se objavi na spletni strani družbe Geoplin 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 skupine Geoplin in njenimi ključnimi rezultati.

KAZALO

1 POVZETEK POSLOVNEGA POROČILA

1.1	NAGOVOR UPRAVE	7
1.2	POUDARKI POSLOVANJA	9
1.3	PREDSTAVITEV SKUPINE	10
1.3.1	Matična družba	10
1.3.2	Skupina Geoplin	11
1.3.3	Revizija	13
1.3.4	Poslanstvo, vizija, vrednote	13
1.3.5	Ključne skupine deležnikov	14
1.4	PRIČAKOVANI RAZVOJ	15
1.5	VODENJE IN UPRAVLJANJE	16
1.5.1	Lastniška struktura	16
1.5.2	Delovanje skupščine in organov upravljanja in nadzora	17
1.5.2.1	Skupščina	17
1.5.2.2	Organi upravljanja in nadzora	17
1.6	IZJAVA O UPRAVLJANJU	18
1.7	ANALIZA POSLOVANJA V LETU 2020	18
1.7.1	Trg energentov	18
1.7.2	Poslovanje skupine Geoplin	23
1.7.2.1	Prodaja in trženje zemeljskega plina	23
1.7.2.2	Projekti energetske učinkovitosti	24
1.7.2.3	Naložbe	25
1.7.2.4	Analiza uspešnosti poslovanja	26
1.8	UPRAVLJANJE TVEGANJ	31
1.8.1	Strateška in regulatorna tveganja	32
1.8.2	Komercialna tveganja	33
1.8.3	Finančna tveganja	36
1.8.4	Kadrovska tveganja	37
1.8.5	Sistemska in operativna tveganja	38
1.9	TRAJNOSTNI RAZVOJ	39
1.9.1	Zaposleni	39
1.9.2	Okoljsko delovanje	40
1.9.3	Družbeno koristno delovanje	41
1.10	POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA	42

K A Z A L O

2 POVZETEK KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

2.1	KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	44
2.2	KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	46
2.3	KONSOLIDIRANI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	47
2.4	KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV	48
2.5	KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA	50
2.6	IZJAVA O SKLADNOSTI	52
2.6.1	Izjava o skladnosti	52
2.6.2	Na novo sprejeti standardi in pojasnila	52
2.6.3	Standardi, ki še niso v veljavi in jih skupina ni predčasno sprejela	54
2.7	POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV	56
2.8	POVZETEK POJASNIL H KONSOLIDIRANEMU IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA	59
2.8.1	Zaloge	59
2.8.2	Poslovne terjatve	60
2.8.3	Kreditno tveganje	61
2.8.4	Rezervacije	62
2.8.5	Kratkoročne obveznosti	65
2.9	VPLIV POMEMBNIH POSLOVNIH DOGODKOV PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA	67
2.10	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA ZA SKUPINO GEOPLIN	68



1

POVZETEK
POSLOVNEGA
POROČILA

mag. Jože Bajuk
član uprave



Boštjan Napast
predsednik uprave



N A G O V O R U P R A V E

Leto 2020 so najbolj zaznamovali izbruh epidemije covid-19 in strogi ukrepi za njeno zaježitev, kar je povzročilo izrazit padec gospodarske aktivnosti zaradi zaustavitve poslovanja nenujnih storitvenih dejavnosti ter otežene aktivnosti industrije in drugih storitvenih dejavnosti, posledično pa tudi veliko stopnjo negotovosti. V skupini smo prepoznali tveganja za prenos nalezljivih bolezni ter hitro prilagodili delovne razmere in digitalizirali procese, da smo zagotovili varovanje zdravlja zaposlenih in drugih naših deležnikov.

Trg zemeljskega plina v Evropi je bil tudi v letu 2020 pod pritiskom povečanih dobav utekočinjenega zemeljskega plina [UZP, angl. LNG]. Presežek ponudbe zemeljskega plina v svetu se je odrazil v še nižjih cenah zemeljskega plina v Evropi kot leta 2019. Polna skladišča zemeljskega plina in nizke cene [pod 10 EUR/MWh] so vztrajale vse poletje. V zadnjem četrtletju leta 2020 je vseeno prišlo do delnega okrevanja [predvsem azijskega trga] od pandemije covid-19, kar je ponovno povečalo povpraševanje po utekočinjenem zemeljskem plinu. Dvig azijskih cen LNG prek 30 EUR/MWh je neposredno vplival na uskladitev ponudbe in povpraševanja na trgu zemeljskega plina v Evropi ter dvig cen zemeljskega plina tik pod 20 EUR/MWh.

Kljub zaostrenim razmeram menimo, da smo v skupini znali izkoristiti izjemnost časa, ko se je svet ustavil. Povečali smo volumen skladiščnih zmogljivosti. V segmentu trženja zemeljskega plina je skupina dosegla prodajo v višini 26,6 TWh zemeljskega plina, kar je 27 % več kot leto prej. V letu 2020 so bili prihodki od prodaje nižji kot v letu prej zaradi nižjih indeksov cen zemeljskega plina in so znašali 390,2 milijona EUR. Skupina je dosegla poslovni izid iz poslovanja [EBIT] v višini 16,2 milijona EUR in čisti poslovni izid v višini 12 milijonov EUR. Čista dobičkonosnost kapitala [ROE] skupine je konec leta znašala 9 %.

V letu 2020 so bili kupci v središču dejavnosti skupine Geoplina. Nadaljevali smo intenzivno spremljanje in obveščanje kupcev o dogajanjih na plinskih vozliščih, vse zaradi zagotavljanja podpore kupcem pri sprejemanju odločitev glede upravljanja nabavnega portfelja zemeljskega plina. Zanesljivo oskrbo odjemalcev je skupina v letu 2020 zagotavljala na podlagi dolgo- in kratkoročnih

pogodb ter nakupov na organiziranem trgu (EEX, CEEGEX) oziroma neorganiziranem OTC-trgu. Skupina je ves čas dejavno izvajala optimizacijo nabavnega portfelja. Posebna pozornost je bila namenjena razvijanju trgovalne infrastrukture za podporo trgovanju ter možnosti širjenja dejavnosti na nove tuje trge in optimizacije nabavno-prodajnega portfelja. V letu 2020 se je skladno s postopkom liberalizacije hrvaškega plinskega trga pojavila možnost oskrbe s plinom za regulirane gospodinjske odjemalce in s tem je hrvaška družba Geoplin d. o. o. pridobila možnost dobav zemeljskega plina za portfelj končnih gospodinjskih odjemalcev na Hrvaškem.

V skupini Geoplin se zavedamo pomembnosti trajnostne rabe energije. V letu 2020 je skupina vlagala v projekte energetske učinkovitosti ter nadaljevala prodajne aktivnosti, povezane zlasti z iskanjem novih projektov na področju učinkovite rabe energije in obnovljivih virov energije v Sloveniji. Kot odgovor na globalne trende in zahteve trga je bil poudarek na dejavnostih, povezanih z razvojem projektov dekarbonizacije zemeljskega plina z zelenim vodikom. Čeprav v letu 2020 nismo izvedli vseh načrtovanih investicij na tem področju, so izvedeni ukrepi za izboljšanje izkoriščenosti obstoječih proizvodnih enot pripomogli k ublažitvi vplivov epidemije covid-19. Posledice epidemije smo zaznali zlasti v manjših odjemih iz proizvodnih virov v turističnem sektorju in posledično nižjih prihodkih kot v preteklem letu.

V letu 2020 smo nadaljevali večletno digitalno transformacijo skupine. Vpeljava celovitega sistema ETRM je v zaključni fazi, vpeljanih je bilo več nadgradenj obstoječega sistema ERP, nadaljevali smo avtomatizacijo in vizualizacijo poročil v BI ter zagotovili poenotenje infrastrukture IKT znotraj skupine. ‚Korona časi‘ so nas spodbudili, da smo posodobili del uporabniške računalniške opreme, uvedli elektronski podpis in omogočili delo na daljavo ter s tem zagotovili varnost in nemoteno poslovanje skupine v času strogih ukrepov za zajezitev širjenja epidemije. Posodobljen je bil spletni portal za kupce, ki uporabnikom omogoča boljše in lažje spremljanje in analitiko porabe zemeljskega plina.

Velik poudarek je bil namenjen kibernetiski varnosti in varnosti informacijsko-komunikacijskih sistemov. Z opravljenim varnostnim pregledom smo preverili možnosti zlorabe našega informacijskega sistema s strani zunanjih oseb ali zlonamernih oziroma neozaveščenih notranjih oseb in pridobili poglobljene informacije o stopnji varnosti sistema IKT. Izvedli smo tudi izobraževanje vseh zaposlenih na področju varnosti informacijskih sistemov.

mag. Jože Bajuk

član uprave



Boštjan Napast

predsednik uprave



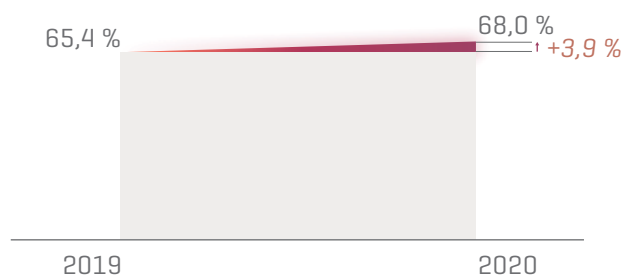
1.2. POUČENJE POSLOVANJA

Spodnje slike prikazujejo poslovanje v letih 2019–2020 z vidika neračunovodskih podatkov.¹

Prodaja zemeljskega plina [v TWh]



Delež prodaje tujim kupcem



Čista dobičkonosnost sredstev [ROA]



Čista dobičkonosnost kapitala [ROE]



Poslovni izid iz poslovanja [EBIT v mio EUR]



Čisti poslovni izid [v mio EUR]



¹ Čista donosnost sredstev [ROA] = [čisti poslovni izid / povprečno stanje sredstev v letu].
Čista donosnost kapitala [ROE] = [čisti poslovni izid / povprečno stanje kapitala v letu].

1.3. PREDSTAVITEV SKUPINE

1.3.1. Matična družba

Družba Geoplin d. o. o. Ljubljana je bila ustanovljena leta 1975 na podlagi sporazuma bodočih uporabnikov zemeljskega plina, sklenjenega leta 1974. Družba opravlja energetske dejavnosti dobave, trgovanja, zastopanja in posredovanja na trgu z zemeljskim plinom, ki jo družba opravlja od sredine leta 1978 in je hkrati tudi osnovna dejavnost družbe. Družba posluje tudi na tujih trgih, tako na področju dobave zemeljskega plina kot nujenja storitev. Za zagotavljanje zanesljive oskrbe ima družba zagotovljene ustrezne in razpršene nabavne vire ter transportne in skladiščne zmogljivosti. Družbo sta do 25. 1. 2019 vodila in zastopala dva člana uprave – Boštjan Napast, predsednik uprave, in mag. Alojz Stana, član uprave, nato pa je družbo vodil in zastopal Boštjan Napast. Od 26. 3. 2021 družbo zastopata dva člana uprave, in sicer Boštjan Napast, predsednik uprave, in mag. Jože Bajuk, član uprave.

Ključni podatki o družbi so:

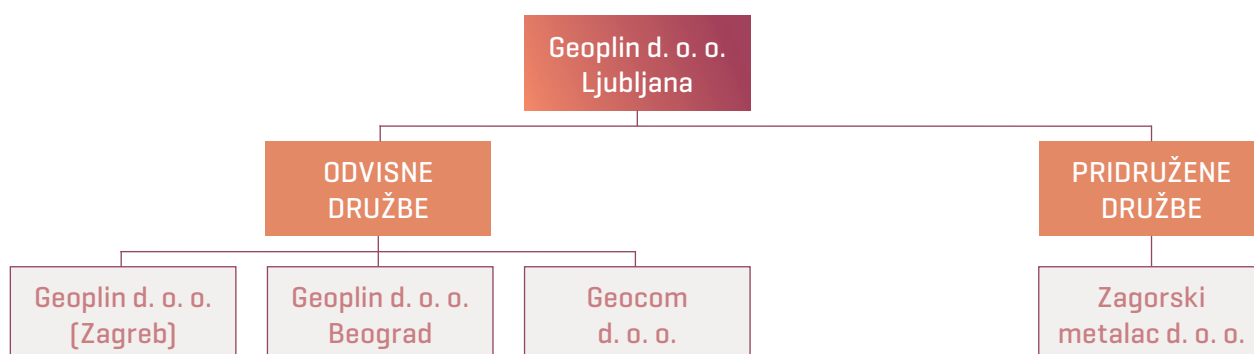
Naziv družbe:	Geoplin d. o. o. Ljubljana, družba za trgovanje z zemeljskim plinom
Skrajšani naziv:	Geoplin d. o. o. Ljubljana
Sedež družbe:	Cesta Ljubljanske brigade 11, Ljubljana
Matična številka:	5025869000
ID št. za DDV:	SI51503581
Šifra dejavnosti:	46.710 Trgovina na debelo s trdimi, tekočimi in plinastimi gorivi
Predsednik uprave:	Boštjan Napast
Član uprave:	mag. Jože Bajuk (od 26. 3. 2021)
Predsednik nadzornega sveta:	mag. Nada Drobne Popović (od 18. 6. 2020) mag. Tomaž Berložnik (do 18. 6. 2020)
Spletna stran:	https://www.geoplin.si
Elektronski naslov:	info@geoplin.si
LinkedIn:	https://www.linkedin.com/company/geoplin-d.o.o.-ljubljana/

1. 3. 2. Skupina Geoplin

Obvladujoča družba je družba Petrol, Slovenska energetska družba, d. d., Ljubljana, ki je 74,3-odstotni lastnik družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana. Računovodski izkazi družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana in družbe Geoplin društvo s omejenom odgovornostjo za trgovino i opskrbo energentima d. o. o. so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze. Letno poročilo skupine Petrol pripravlja družba Petrol, Slovenska energetska družba, d. d., Ljubljana in je na voljo na spletnem naslovu www.petrol.si.

Skupina Geoplin je 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. 2020, ter primerjalno za leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2019. Med nekratkoročnimi finančnimi naložbami na dan 31. 12. 2020 skupina Geoplin izkazuje kapital-ske naložbe v dve odvisni družbi (Geoplin d. o. o., Beograd in Geocom d. o. o.), ki zaradi svoje majhnosti in nepomembnega vpliva na skupinske računovodske izkaze (obe družbi sta v mirovanju) nista vključeni v skupinske računovodske izkaze skupine Geoplin.

Skupina Geoplin



GEOPLIN DRUŠTVO S OGRANIČENOM ODGOVORNOSTJU ZA TRGOVINU I OPSKRBU ENERAGENTIMA 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 omejenom odgovornostjo za trgovino i opskrbu energentima d. o. o. je bila ustanovljena leta 2014 ima veljavno energetsko soglasje za zagotavljanje oskrbe z zemeljskim plinom, ki ga je izdala Hrvaška regulatorna agencija za energijo [Hrvatska energetska regulatorna agencija – HERA], ter 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 napovedane spremembe sistemskih pravil prvih poslov še ni sklenila. Družba Geoplin d. o. o. Beograd v letu 2020 ni opravljala nobene dejavnosti.

GEOCOM, DRUŽBA ZA ENERGETSKI INŽENIRING D. O. O.

Sedež družbe:	Cesta Ljubljanske brigade 11, 1000 Ljubljana
Direktor:	Jurij Planinc
Poslovni delež družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana:	100 %

Družba Geocom v letu 2020 ni opravljala nobene dejavnosti.

ZAGORSKI METALAC D. O. O.

Sedež družbe:	Ulica Josipa Broza Tita 2 F, 49210 Zabok, Hrvaška
Direktor:	Vladimir Sabo [od 2. oktobra 2020], Željko Bjelan [do 2. oktobra 2020]
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., Petrol, d. d., Ljubljana pa je svoj delež v letu 2020 povečal na 75 %. Družba Zagorski metalac d. o. o. se ukvarja z dejavnostjo distribucije in oskrbe zemeljskega plina na Hrvaškem.

1.3.3. Revizija

Revizijo računovodskih izkazov in letnega poročila za leto 2020 za skupino Geoplin je opravila družba Ernst & Young d. o. o.

Povzetek konsolidiranih računovodskih izkazov zajema: konsolidiran izkaz finančnega položaja; konsolidiran izkaz poslovnega izida; konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa; konsolidiran izkaz denarnih tokov; konsolidiran izkaz gibanja kapitala; pomembne računovodske usmeritve za finančna sredstva, zaloge, rezervacije, obveznosti, izkaz denarnih tokov; poslovne terjatve, zaloge, rezervacije, in kratkoročne obveznosti.

Posamični računovodski izkazi, ki so bili podlaga za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov po stanju na dan 31. 12. 2019, so revidirani, in sicer je za Geoplin d. o. o. Ljubljana revizijo posamičnih računovodskih izkazov po stanju na dan 31. 12. 2019 izvedla revizijska družba Ernst & Young d. o. o. Ljubljana, za hrvaško družbo Geoplin d. o. o. pa revizijska družba UHY RUDAN d. o. o.

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

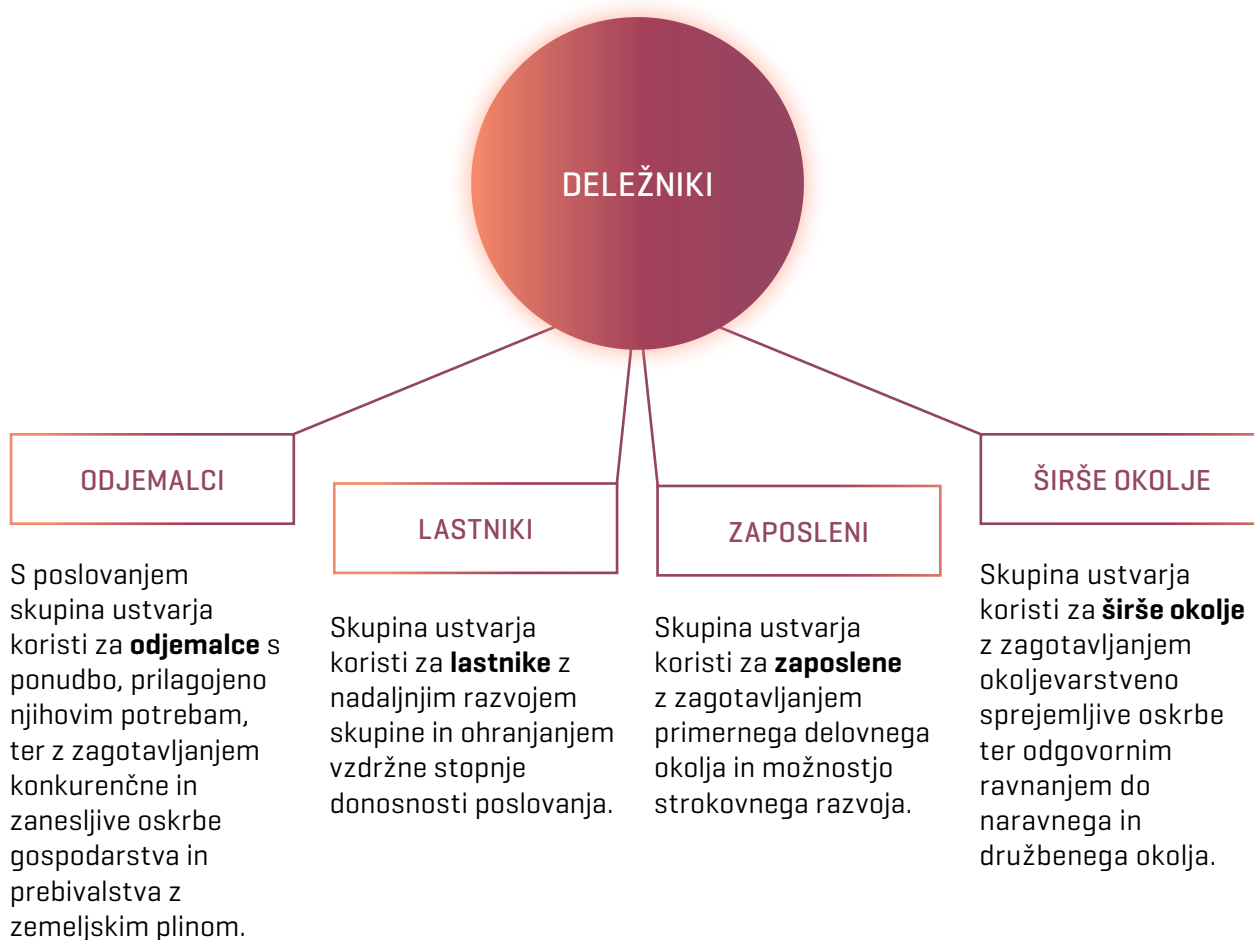
1.3.4. Poslanstvo, vizija, vrednote

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 svoje delovanje v osnovni dejavnosti nadalje širiti.
	spoštovanje,	Svojo ponudbo in aktivnosti prilagajati zahtevam tržišča ter skrbeti za konkurenčnost in zanesljivost dobav.
	jasna in odkrita komunikacija znotraj skupine in navzven,	
	delavnost,	Iskati širše razvojne možnosti za rast v energetske dejavnosti v Sloveniji in širše, z nudenjem drugih energetskih produktov in storitev.
	proaktivnost,	
	inovativnost,	
integriteta in odgovornost.		

1.3.5. Ključne skupine deležnikov

V skupini Geoplina si prizadevamo za doseganje dolgoročne poslovne uspešnosti, za to pa sta najpomembnejša odgovoren odnos in upoštevanje interesov naših deležnikov. Te smo razdelili v štiri ključne skupine.

Ključne skupine deležnikov



1.4. PRIČAKOVANI RAZVOJ

Razvoj energetskih trgov v Evropi poteka v smeri popolne dekarbonizacije s ciljem zmanjšati izpuste ogljikovega dioksida na ničelno raven do leta 2050. Pomembno vlogo pri tem bo imel zemeljski plin, ki je najčistejše fosilno gorivo in postaja najpomembnejši energent omenjene tranzicije v brezogljilčno evropsko družbo. Zaradi tega se za prihodnjih deset let pričakuje nadaljnja hitra rast trgovanja z zemeljskim plinom, ki bo nadomestil premog v proizvodnji električne energije.

Zemeljski plin je energent, ki ga je lahko in učinkovito transportirati, plinska skladišča pa so trenutno največji možni hranilnik energije in na razpolago za takojšna rabo. Zato bo skupina Geoplina več dejavnosti posvečala širitvi novih možnosti dobav in trgovanja z zemeljskim plinom, saj na področju jugovzhodne Evrope, kjer je skupina tudi prisotna, nastajajo nove dobavne poti in možnosti poslovanja. Zaradi vse večje odvisnosti Evrope od zunanjih dobav bo ena glavnih nalog skupine Geoplina optimizacija dolgoročno zakupljenih skladiščnih zmogljivosti zemeljskega plina, s katerimi bo skupina še naprej zagotavljala zanesljivo oskrbo zemeljskega plina svojim gospodinjstvom in industrijskim kupcem v Sloveniji ter dodatno izkoriščala priložnosti na trgu zemeljskega plina.

Kot skupina pričakujemo še dodatno povečanje trgovalnih aktivnosti na hitro rastočem avstrijskem trgu VTP in nizozemskem trgu TTF, ki postajata globalni cenovni in referenčni indeks za dobave utekočinjenega zemeljskega plina v Evropo. Razvoj trgovanja z zemeljskim plinom bo potekal v smeri izkoriščanja tržnega potenciala dolgoročnih nabavnih in prodajnih pogodb na eni strani ter optimizacije upravljanja kratkoročnega dela lastnega portfelja na drugi. Nihanja kratkoročnih cen zemeljskega plina v prihodnje ne bo mogoče nadzorovati samo s trgovanjem standardiziranih produktov, temveč bo področje trgovanja treba razširiti na zahtevnejše strukturirane produkte.

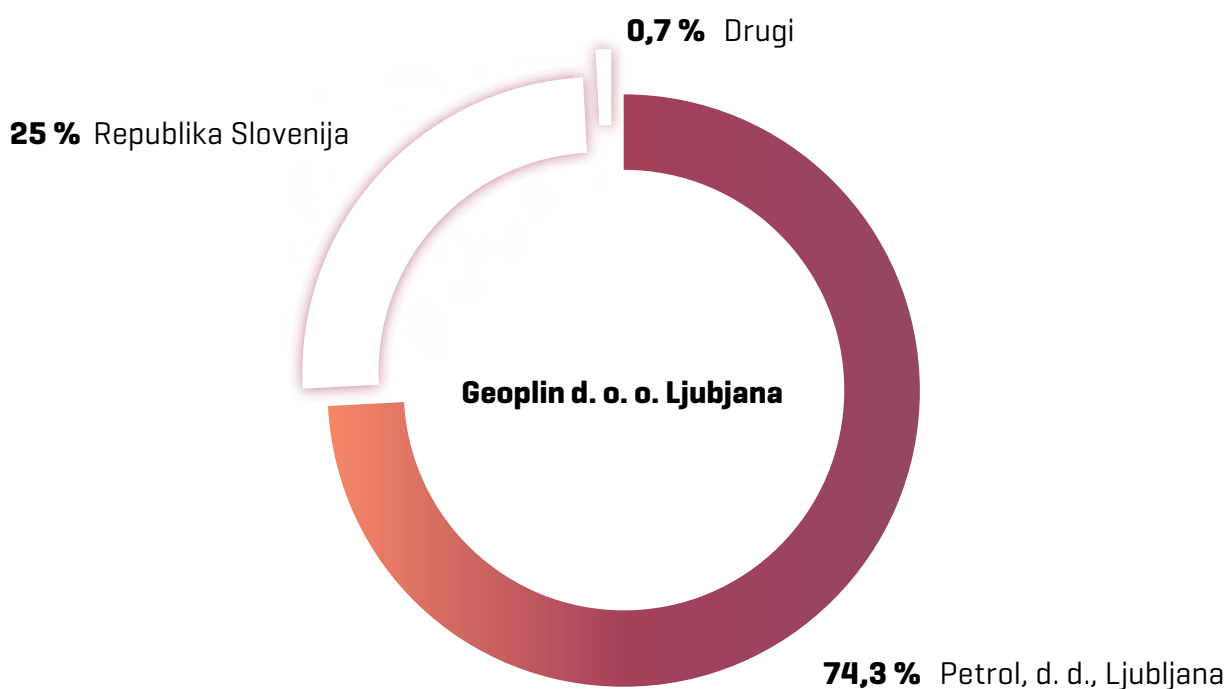
Dejavnosti skupine bodo usmerjene tudi v nadaljnji razvoj in trženje projektov in storitev s področja energetske učinkovitosti ter v promocijo zemeljskega plina v sektorju proizvodnje električne energije in kogeneracije.

1.5. VODENJE IN UPRAVLJANJE

1.5.1. Lastniška struktura

V letu 2020 ni bilo sprememb lastniške sestave družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana, tako da je bilo lastništvo družbe na dan 31. 12. 2020 razdeljeno med šest družbenikov.

Lastniška struktura na dan 31. 12. 2020



Odvisne družbe Geoplin društvo s omejenom odgovornostjo za trgovino i opskrbu energentima d. o. o., Geoplin d. o. o. Beograd in Geocom, družba za energetske inženiring, d. o. o. so v stodstotni lasti družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana.

1. 5. 2. Delovanje skupščine in organov upravljanja in nadzora

1. 5. 2. 1. Skupščina

Skupščina družbenikov matične družbe je na svoji 41. seji dne 18. 6. 2020:

- podelila upravi in nadzornemu svetu razrešnico za delo v poslovnem letu 2019;
- odločala o razporeditvi bilančnega dobička družbe in
- izvolila nova člana nadzornega sveta zaradi odstopa s funkcije dveh dotedanjih članov nadzornega sveta.

1. 5. 2. 2. Organi upravljanja in nadzora

Organi upravljanja se v letu 2020 niso spreminjali, prišlo pa je do spremembe v organih nadzora matične družbe.

Mag. Tomaž Berločnik in mag. Janez Grošelj sta z 18. 6. 2020 odstopila s funkcije člana nadzornega sveta družbe. Skupščina družbe je zato za štiriletni mandat izvolila nova člana nadzornega sveta, in sicer mag. Nado Drobne Popović in mag. Jožeta Bajuka.

Nadzorni svet v obdobju od 1. 1. do 18. 6. 2020

Predsednik – predstavnik kapitala:	mag. Tomaž Berločnik
Namestnik predsednika – predstavnik kapitala:	mag. Janez Grošelj
Član – predstavnik zaposlenih:	Simon Jelovčan

Nadzorni svet v obdobju od 18. 6. do 31. 12. 2020

Predsednica – predstavnica kapitala:	mag. Nada Drobne Popović
Namestnik predsednice – predstavnik kapitala:	mag. Jože Bajuk
Član – predstavnik zaposlenih:	Simon Jelovčan

V organih nadzora družbe Geoplin društvo s omejenom odgovornostjo za trgovino i opskrbu energentima d. o. o. so zaposleni matične družbe.

1.6. IZJAVA O UPRAVLJANJU

Izjava o upravljanju družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana je dostopna na spletni strani www.geoplin.si.

1.7. ANALIZA POSLOVANJA V LETU 2020

1.7.1. Trg energentov

Svetovno gospodarstvo je v letu 2020 po letih vztrajne rasti doživelo padec zaradi pandemije covid-19. Strogi zdravstveni ukrepi držav po vsem svetu so močno omejili gibanje ljudi in onemogočili potovanja. Najhujše posledice je utrpel storitveni sektor, predvsem panogi turizma in prometa. Vsesplošno manjše globalno povpraševanje je pripeljalo do krčenja svetovnega gospodarstva. Mednarodni monetarni sklad (IMF) je ocenil, da se je gospodarska aktivnost v svetu leta 2020 zmanjšala za 3,5 %, z izjemo Kitajske, ki je dosegla 2,3-odstotno rast.

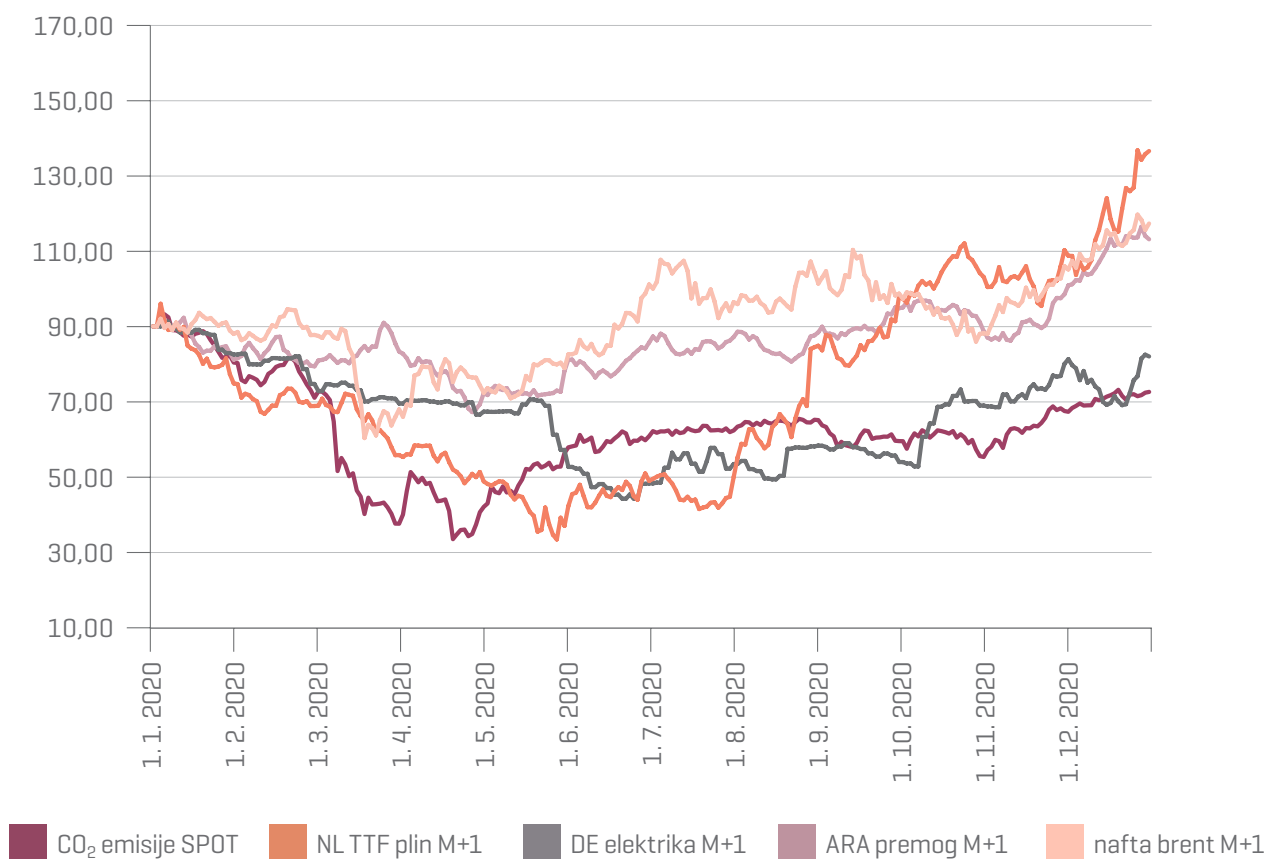
Precej nižja mobilnost po svetu je v začetku leta 2020 pripeljala do velikih presežkov surove nafte in njenih derivatov v drugem četrtletju leta 2020. Poraba letalskega goriva v ZDA je bila maja 2020 za 80 % manjša, poraba bencina pa za 24 % manjša kot pred pandemijo. To je med drugim 20. aprila 2020 pripeljalo do ekstremnega trgovanja na ameriškem trgu surove nafte, ko je cena indeksa WTI (West Texas Intermediate) z dobavo v maju 2020 prvič v zgodovini dosegla negativno ceno -37,63 USD/sodček. Cena severnomorske nafte Brent je v tem obdobju padla pod 20 USD/sodček. Ceni nafte so v drugem četrtletju leta 2020 sledili tudi drugi energenti, kot sta zemeljski plin in premog.

Nadpovprečne temperature v prvem četrtletju leta 2020 na severni polobli in nižja gospodarska poraba so botrovale precej višjemu stanju zalog zemeljskega plina in premoga v Evropi. Povečana proizvodnja in razpoložljivost utekočinjenega zemeljskega plina sta proizvajalce silili k agresivni prodaji in iskanju kupcev. Mesečne cene zemeljskega plina nizozemskega indeksa TTF so se tako večino poletja trgovale pod 10 EUR/MWh, medtem ko je cena azijskega LNG padla na najnižjo raven v zadnjih desetih letih, tj. na 2 USD/MBtu oziroma 7 EUR/MWh.

Poraba premoga je v letu 2020 padla za 5 % v primerjavi z letom 2019, kar je bil tudi največji enoletni padec po drugi svetovni vojni. Kljub temu povpraševanje in cena premoga nista dosegla tako nizkih ravni, kot sta jih zemeljski plin in nafta, zahvaljujoč hitremu gospodarskemu okrevanju na Kitajskem, ki trenutno predstavlja več kot polovico svetovne porabe premoga. Dobavna cena premoga v Evropo ARA za prihodnji mesec je znotraj leta sicer izgubila 20 %, toda na letni osnovi je še vseeno zrasla z začetnih 53 na 70 USD/tono oziroma +32 %.

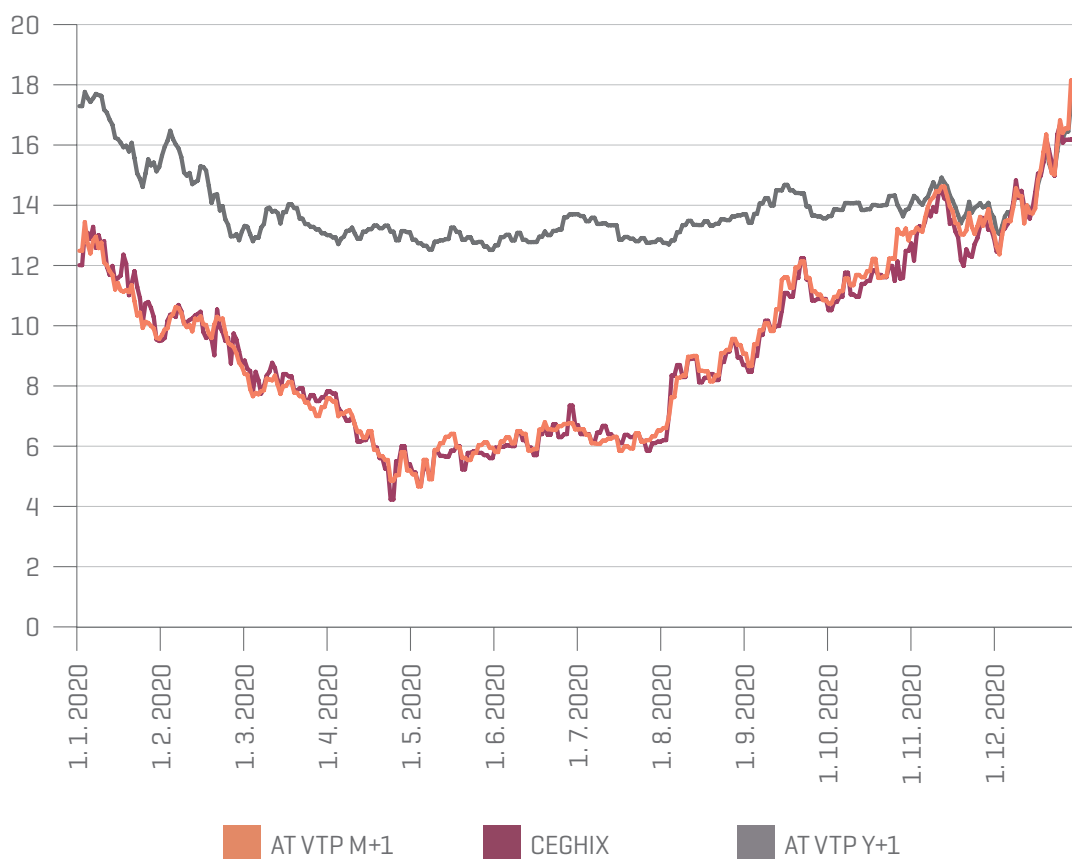
Zaradi nižje gospodarske aktivnosti in zaprtja določenih dejavnosti se je poraba električne energije zmanjšala ter s tem vplivala na nižje cene električne energije v Evropi. Stroški proizvodnje električne energije v Nemčiji so bili zaradi nizkih cen zemeljskega plina in premoga večino leta zelo nizki, z izjemo emisijskih kuponov, katerim se je tudi po odhodu Velike Britanije iz Evropske unije povečala vrednost. Cena emisijskih kuponov se je proti koncu leta podražila nad 30 EUR/tono, ko je bil za novega predsednika ZDA potrjen Joe Biden, ki se je ponovno zavzel za izpolnjevanje zavez iz Pariškega podnebnega sporazuma.

Gibanje cen energentov v letu 2020 (indeks energentov (100 = 1. 1. 2020))



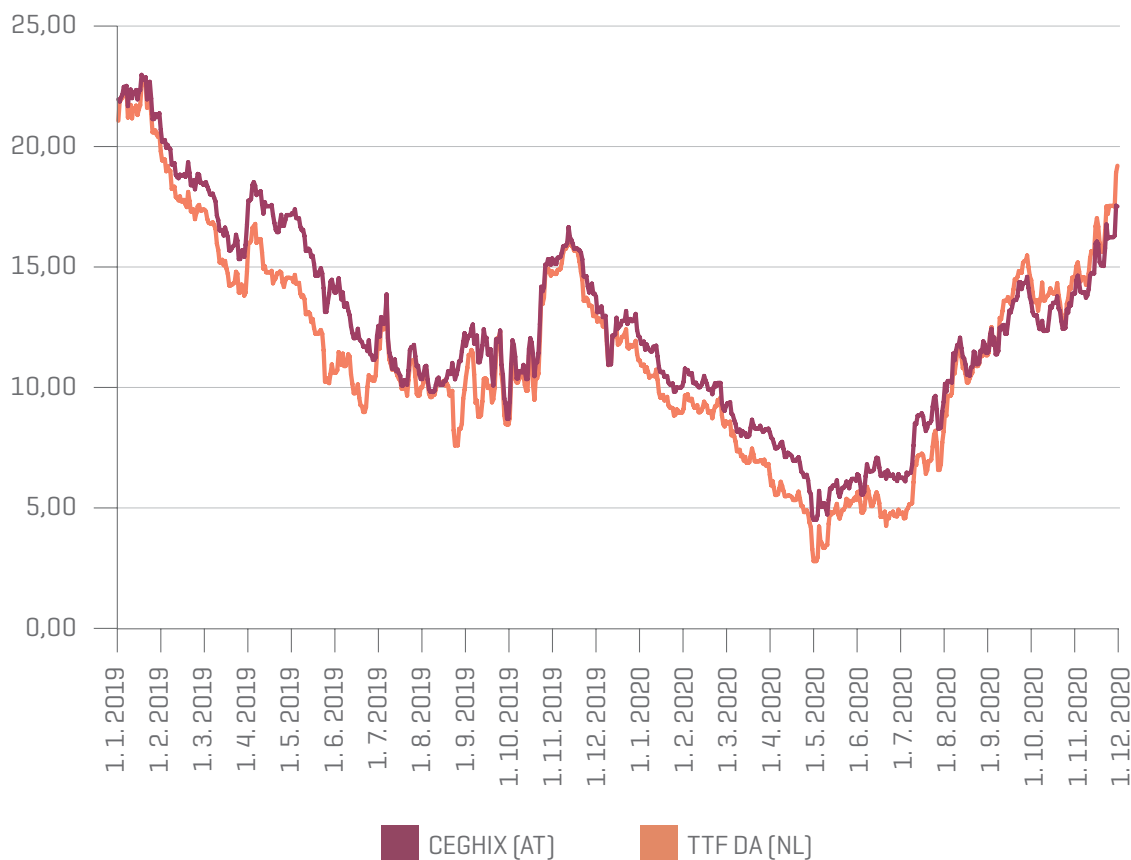
Trg zemeljskega plina v Evropi je bil v letu 2020 ponovno pod pritiskom povečanih dobav zemeljskega plina. Skladišča zemeljskega plina v Evropi so bila v začetku leta 2020 na rekordnih ravneh. Od več kot 976 TWh plina na začetku januarja se jih je do konca marca porabilo zgolj 377 TWh. Razlog za to je v stalnih in visokih dobavah utekočinjenega zemeljskega plina v Evropo v začetku leta, ki so dnevno presegle 2 TWh. Ugodne cenovne ravni med obdobji so omogočale trgovcem shranjevanje zemeljskega plina v skladiščih po vsej Evropi in v Ukrajini. Dnevne in mesečne cene zemeljskega plina v Evropi so se spustile pod 10 EUR/MWh ter na teh ravneh vztrajale večino časa v obdobju med marcem in avgustom 2020.

Gibanje cen zemeljskega plina v letu 2020 na avstrijskem vozlišču (v EUR/MWh)



Dosežene dnevne cene zemeljskega plina v JV Evropi so bile tako v letu 2020 v povprečju za skoraj 5 EUR/MWh nižje od leta 2019, čeprav so proti koncu leta 2020 presegle vrednosti s konca leta 2019. Povprečna cena indeksa CEGHIX v letu 2020 je znašala 9,98 EUR/MWh, medtem ko je bila cena v letu 2019 14,75 EUR/MWh. V zadnjem četrtletju leta 2020 se je vzpostavilo tudi neobičajno stanje na trgu kratkoročnih cen. Podrlo se je dolgoletno razmerje cen med TTF in AT VTP, saj je dnevna cena TTF zrasla in vztrajala nad avstrijsko (AT VTP).

Gibanje dnevnih cen zemeljskega plina v letih 2019 in 2020 na trgih NL TTF in AT VTP (v EUR/MWh)



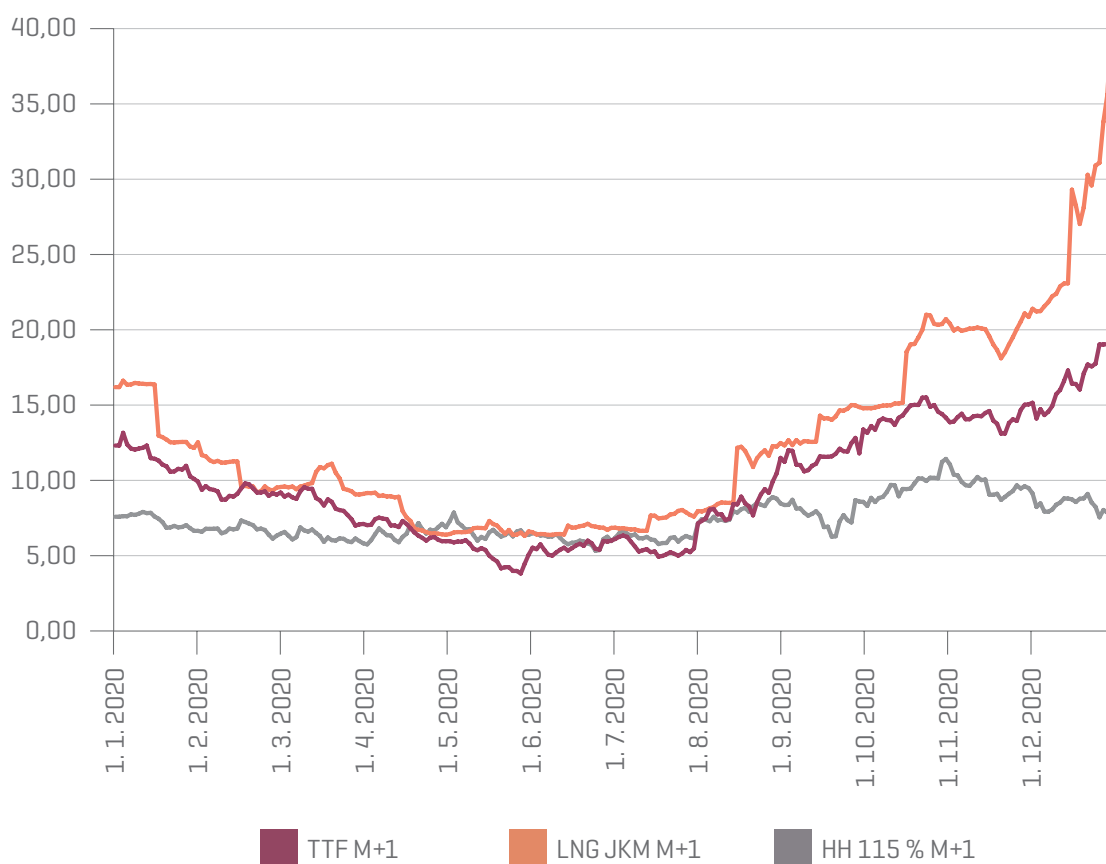
Obrat v cenovnih razmerjih je bil posledica polnih ukrajinskih skladišč zemeljskega plina, v katera se je zaradi ugodnih cenovnih pogojev shranilo velike količine zemeljskega plina iz Evrope. Ukrajinska skladišča so s svojo zmogljivostjo 320 TWh plina največja v Evropi. Lani se je v njih shranilo več kot 282 TWh zemeljskega plina oziroma 54 TWh več kot v letu 2019.

Integracija evropske in ukrajinske plinske infrastrukture je le eden od ključnih realiziranih projektov za nadaljnji razvoj evropskega trga zemeljskega plina v preteklem letu. V letu 2020 je uspešno začel obratovati plinovod TAP (Trans Adriatic Pipeline), ki iz Turčije prek Grčije in Albanije dobavlja azerbajdžanski zemeljski plin v Italijo. Zmogljivost plinovoda znaša 108 TWh zemeljskega plina na leto, od katerih je 86 TWh namenjenih Italiji, po 11 TWh pa Grčiji in Bolgariji. Bolgarija in Grčija sta že januarja 2020 zaradi zagona obratovanja Južnega toka začeli prevzemati plin na turški meji, s čimer se je dodatno zmanjšal tranzit ruskega plina čez ozemlje Ukrajine. Še več, s posodobitvijo primopredajne točke Kireevo/Zaječar se ruski plin tudi Srbiji dobavlja iz južne smeri ter ne več čez ozemlje Ukrajine in Madžarske.

Najpomembnejši projekt, ki je v letu 2020 dodatno pripomogel k nadaljnjemu konvergiranju cen zemeljskega plina na področju Balkana in osrednje Evrope, je projekt terminala za utekočinjen zemeljski plin Krk na Hrvaškem. Terminal upravljalca LNG Hrvatska s svojo letno zmogljivostjo 24 TWh plina predstavlja popolnoma nov vir in diverzifikacijo nabavnih virov za ta del Evrope. Terminal je začel poskusno obratovati decembra 2020, prvi komercialni tanker LNG pa je bil dobavljen 1. 1. 2021.

Cenovni indeks dobav LNG v Evropo je večinoma TTF, ki pomeni transparentno in tržno ceno zemeljskega plina v Evropi, seveda pa je čedalje bolj aktualna tudi indeksacija dobav v Evropo, vezana na ameriški Henry Hub v Mehikem zalivu. Tradicionalno najdražji trg LNG je azijski, kjer se je v zadnjih dveh letih močno povečalo trgovanje z indeksom LNG JKM [Japan-Korean Market]. Cenovne razlike med temi tremi regionalnimi indeksi močno vplivajo na količino izvoza oziroma uvoza LNG v posamezni regiji. V prvi polovici leta 2020 je veliko LNG našlo svoj prostor v evropskih skladiščih, saj so bile cene v Aziji zelo nizke in so dosegale ceno 7 EUR/MWh, proti koncu leta pa je povpraševanje v Aziji močno poskočilo, kar je cene indeksa JKM ponovno dvignilo krepko nad evropske, vse tja do 40 EUR/MWh konec decembra 2020.

Gibanje svetovnih cen zemeljskega plina v letu 2020 (v EUR/Mwh)



V letu 2020 se je zgodil še en pomemben premik v dojemanju skrbi za čistejšo okolje in transformacijo gospodarstva v bolj trajnosten in zelen način delovanja. Upad gospodarske aktivnosti v letu 2020 se je poznal tudi v zmanjšanju izpusta toplogrednih plinov. Ocenjuje se, da je bilo zmanjšanje izpustov toplogrednih plinov v letu 2020 nižje za 4 %. Velika naftna podjetja so v letu 2020 preusmerila ali povečala investicije v pridobivanje obnovljivih virov energije. Ugodna cena zemeljskega plina v letu 2020 je spodbudila njegovo potrošnjo in povečala njegov delež v celotnem energetskem kompleksu, na račun premoga in nafte, ki navadno ustvarjata več škodljivih izpustov. Tržni delež uporabe cenejšega in čistejšega zemeljskega plina in plinskih tehnologij se je v letu 2020 tako v še vedno rastoči porabi energentov v svetu povečal.

1. 7. 2. Poslovanje skupine Geoplin

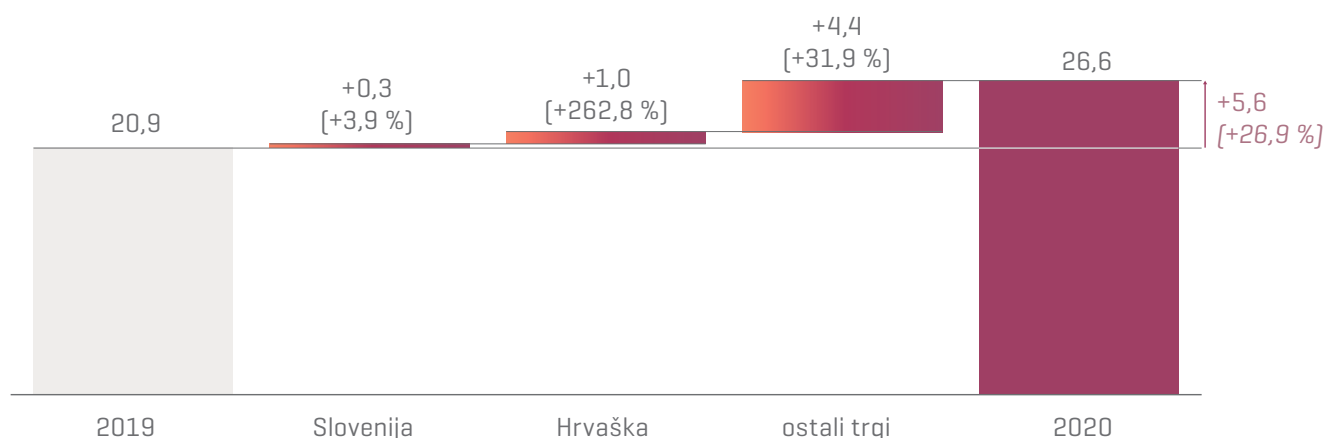
Skupina Geoplin se je v letu 2020 osredotočila na izvajanje in razvoj osnovne dejavnosti trženja in trgovanja z zemeljskim plinom s pomočjo razvoja trgovalne infrastrukture za podporo optimizaciji nabavno-prodajnega portfelja in podporo širjenju dejavnosti na nove trge. Družba Geoplin d. o. o. Ljubljana je tudi v letu 2020 ohranila položaj vodilnega prodajalca zemeljskega plina v Sloveniji. Hrvaška družba Geoplin d. o. o. pa je v letu 2020 postala pomemben dobavitelj zemeljskega plina gospodinjskim odjemalcem na Hrvaškem.

Skupina je vstopila na dva nova trga ter nadaljevala razvoj in trženje energetskih storitev ter projektov učinkovite rabe energije in obnovljivih virov energije. Pri delovanju je skupina osredotočena tudi na optimizacijo in razvoj poslovanja.

1. 7. 2. 1. Prodaja in trženje zemeljskega plina

V letu 2020 je skupina Geoplin prodala 26,6 TWh zemeljskega plina, od tega 73 % zunaj Slovenije. Realizirana skupna prodaja je bila 5,6 TWh višja kot v letu prej, predvsem zaradi širjenja dejavnosti in vzpostavljanja novih trgov.

Prodaja zemeljskega plina [v TWh]



Oskrba kupcev je v obravnavanem obdobju potekala nemoteno ter skladno 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 dolgo- in kratkoročnih pogodb ter nakupov na plinski borzi CEGH in trgu OTC. Skupina je ves čas dejavno izvajala tudi procese za optimizacijo nabavnega portfelja.

Skupina Geoplin je v letu 2020 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 drugih poslov, vezanih na terminske produkte, sklenila na trgu OTC. Dejavno trgovanje je omogočilo

dodatno optimizacijo obstoječega portfelja in upravljanje pogodb kupcev iz fiksacij in odifikacij 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 matična družba Geoplin v preteklih letih pospešeno podpisovala pogodbe EFET.

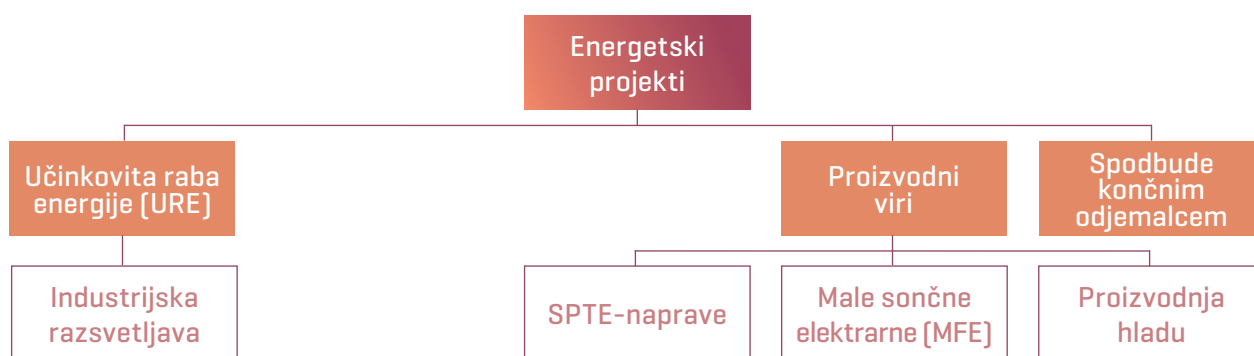
V letu 2020 se je skladno s postopkom liberalizacije hrvaškega plinskega trga pojavila možnost oskrbe s plinom za regulirane gospodinjke odjemalce in s tem je hrvaška družba Geoplin d. o. o. pridobila možnost dobav zemeljskega plina za portfelj končnih gospodinjkih odjemalcev na Hrvaškem.

1. 7. 2. 2. Projekti energetske učinkovitosti

Na področju projektov energetske učinkovitosti je skupina Geoplin v letu 2020 nadaljevala dejavnosti, povezane z razvojem in izvedbo energetskih rešitev.

Prepoznavanje globalnih trendov prestrukturiranja energetike z uvedbo zelenih energij in tehnologij je skupina razumela kot potrebo po razvoju lastnih projektov za proizvodnjo in dobavo dekarboniziranega zemeljskega plina industrijskim odjemalcem. Dejavnosti so bile usmerjene na ukrepe učinkovite rabe energije ter tudi na proizvodne vire in sovlaganje v ukrepe učinkovite rabe energije pri končnih odjemalcih.

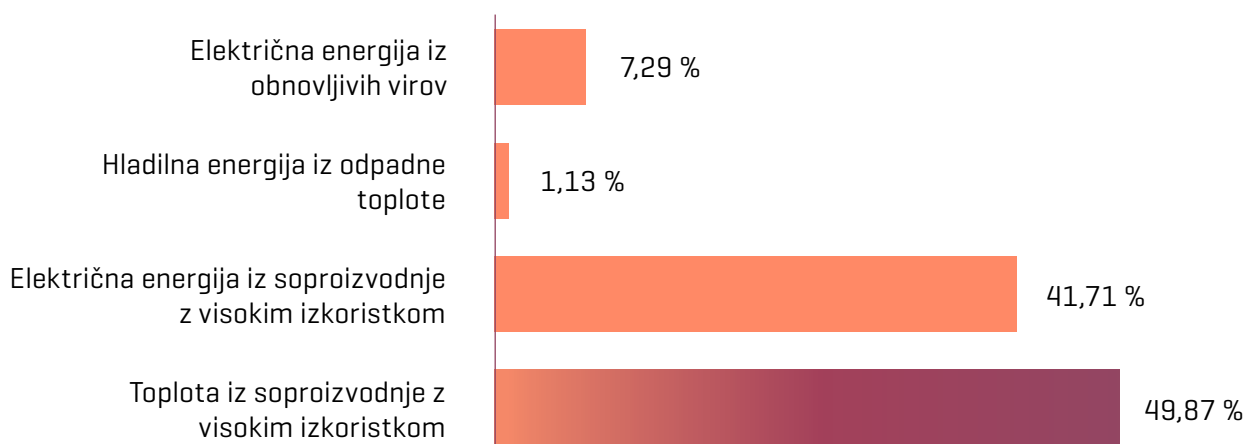
Projekti energetske učinkovitosti po segmentih



V segmentu učinkovite rabe energije [URE] je skupina poslovno sodelovanje s kupci iz proizvodne dejavnosti, z uporabo mehanizma spodbud končnim odjemalcem, nadgradila z udeležbo v dveh projektih rekonstrukcij proizvodnih tehnoloških linij v Sloveniji in ene na Hrvaškem. V segmentu proizvodnih virov je skupina obstoječi portfelj projektov ohranila v obsegu iz leta 2019, pri čemer pa je prestavila eno izmed naprav SPTE na novo lokacijo ter s tem povečala njeno izkoriščenost in izkoristek.

Deleži proizvedene energije v letu 2020 so glede na proizvodni vir prikazani na spodnji sliki.

Struktura proizvedene energije glede na proizvodni vir v letu 2020



Pri obstoječih projektih v segmentu proizvodnih virov je skupina na podlagi ciljnega spremljanja rabe energije, delovanja in donosnosti poleg investicijskih prepoznala, predlagala in izpeljala tudi vrsto organizacijskih ukrepov za izboljšanje energetske učinkovitosti in izkoriščenosti proizvodnih enot.

Prizadevanje in izpolnjevanje zastavljene strategije skupine Geoplin na področju energetskih projektov imata poleg pozitivnih finančnih učinkov za skupino tudi pozitivne vplive na okolje. V spodnji tabeli je prikazano zmanjšanje porabe končne energije in izpustov CO₂ na letni ravni, kot posledica aktivnih in izvedenih projektov v letu 2020.

Učinki aktivnih in izvedenih energetskih projektov v letu 2020

	Industrijska razsvetljava	SPTEnaprave	MFE	Proizvodnja hladu	Ostali sofinancirani ukrepi v letu 2020	SKUPAJ
Prihranek končne energije [MWh/a]	3.404	14.375	934	91	49.522	68.325
Prihranek CO ₂ [t/a]	1.668	2.199	458	45	14.326	18.696

1.7.2.3. Naložbe

Skupina Geoplin je v letu 2020 izvedla naložbe v stalna sredstva v višini 0,3 milijona EUR. Največji delež naložb je bil realiziran na področju informacijske tehnologije.

1. 7. 2. 4. Analiza uspešnosti poslovanja

Poslovanje skupine je bilo v letu 2020 uspešno, kar je posledica več dejavnikov, med katerimi so najpomembnejše večja količinska prodaja zemeljskega plina, predvsem na tujih trgih, tržne razmere in stroškovna učinkovitost.

Ključni finančni poudarki so prikazani v spodnji tabeli.

Ključni finančni poudarki

	Enota	2020	2019
Prihodki od prodaje	v mio EUR	390,2	397,4
Prilagojen kosmati poslovni izid ²	v mio EUR	29,5	13,1
Posl. izid iz poslovanja (EBIT)	v mio EUR	16,2	9,8
Čisti poslovni izid	v mio EUR	12,0	8,7
Bilančna vsota	v mio EUR	221,4	201,7
Kapital	v mio EUR	137,8	127,4
Finančni dolg	v mio EUR	15,2	0,2
Kapital / bilančna vsota	%	62,2	63,2
Zaposleni na zadnji dan obdobja	število	46	46
Dodana vrednost na zaposlenega ³	tisoč EUR	440,2	309,0
Čista donosnost sredstev (ROA)	%	5,7	4,3
Čista donosnost kapitala (ROE)	%	9,0	6,8

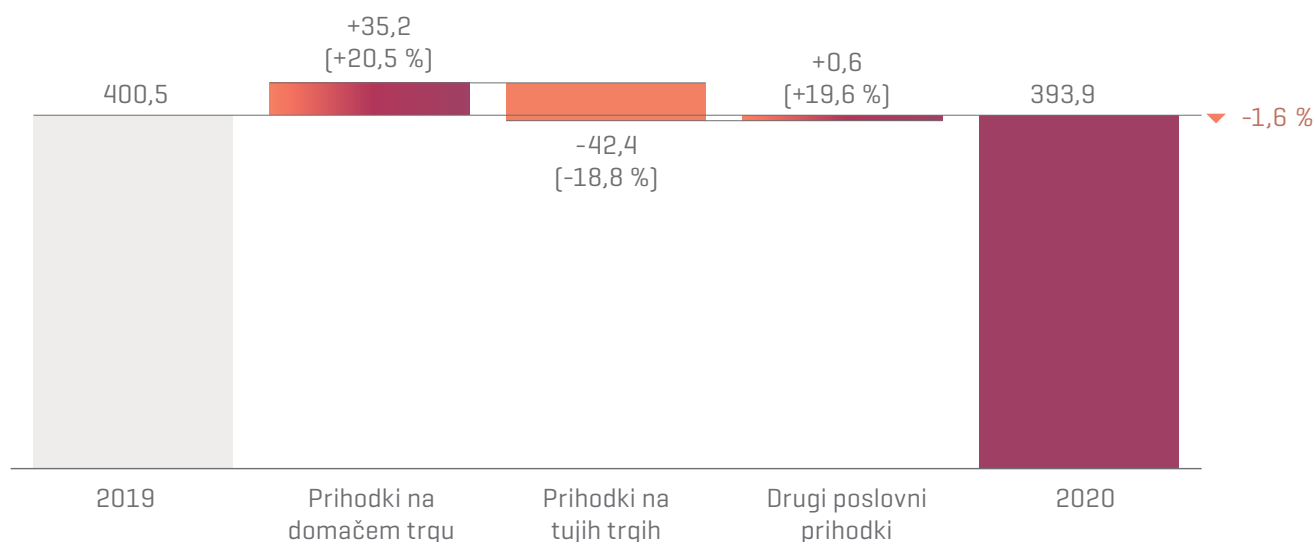
2 Prilagojen kosmati poslovni izid = prihodki od prodaje – nabavna vrednost prodanega blaga; gre za postavko, ki ni opredeljena v Mednarodnih standardih računovodskega poročanja.

3 Dodana vrednost na zaposlenega = [celotni poslovni izid + str. amortizacije + str. dela] / število zaposlenih na podlagi delovnih ur.

Poslovni prihodki

Poslovni prihodki skupine, ki so v letu 2020 znašali 393,9 milijona EUR, so bili 1,6 % nižji kot v letu 2019, zaradi nižjih borznih cen zemeljskega plina.

Poslovni prihodki – sprememba v letu (v mio EUR)

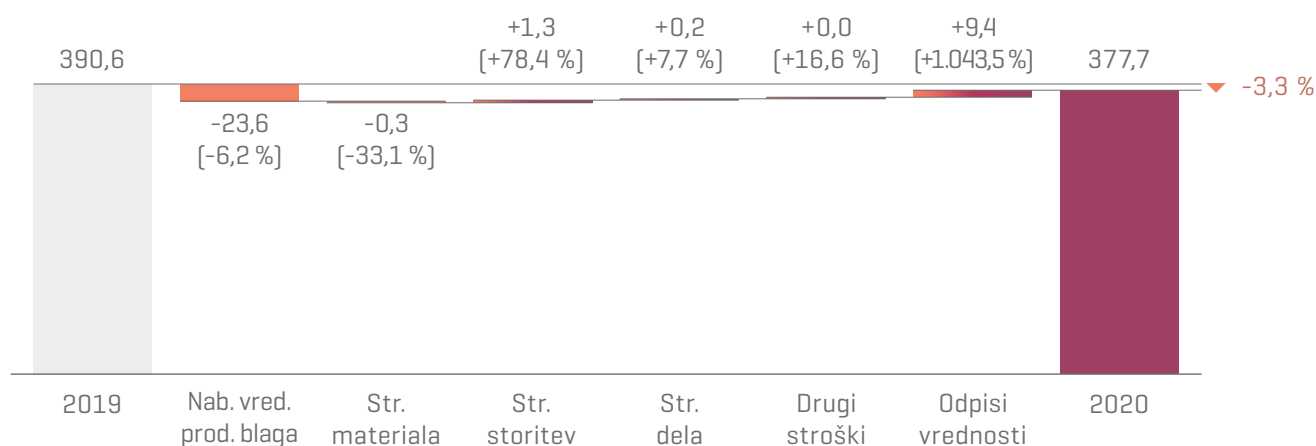


Skupina Geoplina je v letu 2020 dosegla **prihodke od prodaje** v višini 390,2 milijona EUR. **Drugi poslovni prihodki** so v letu 2020 znašali 3,7 milijona EUR in so bili 20 % višji kot v letu prej, predvsem zaradi višje sprostitve rezervacij iz naslova kočljivih pogodb.

Poslovni odhodki

Poslovni odhodki skupine, ki so v letu 2020 znašali 377,7 milijona EUR, so bili 3,3 % nižji kot v letu 2019.

Poslovni odhodki – sprememba v letu (v mio EUR)



Največji delež v strukturi poslovnih odhodkov skupine predstavlja nabavna vrednost prodanega blaga, ki je v letu 2020 znašala 360,7 milijona EUR in je bila 6,2 % nižja kot v letu prej. Stroški materiala so v letu 2020 znašali 563,6 tisoč EUR, kar je 33,1 % manj kot v letu prej. Stroški storitev so znašali 2,8 milijona EUR in so bili 78,4 % višji kot v letu prej. Stroški dela, realizirani v višini 3,0 milijona EUR, so se glede na leto prej zvišali za 7,7 %. Drugi stroški so znašali 206,3 tisoč EUR in so bili 16,6 % nižji kot leto prej, predvsem zaradi nižjih izdatkov za varstvo okolja.

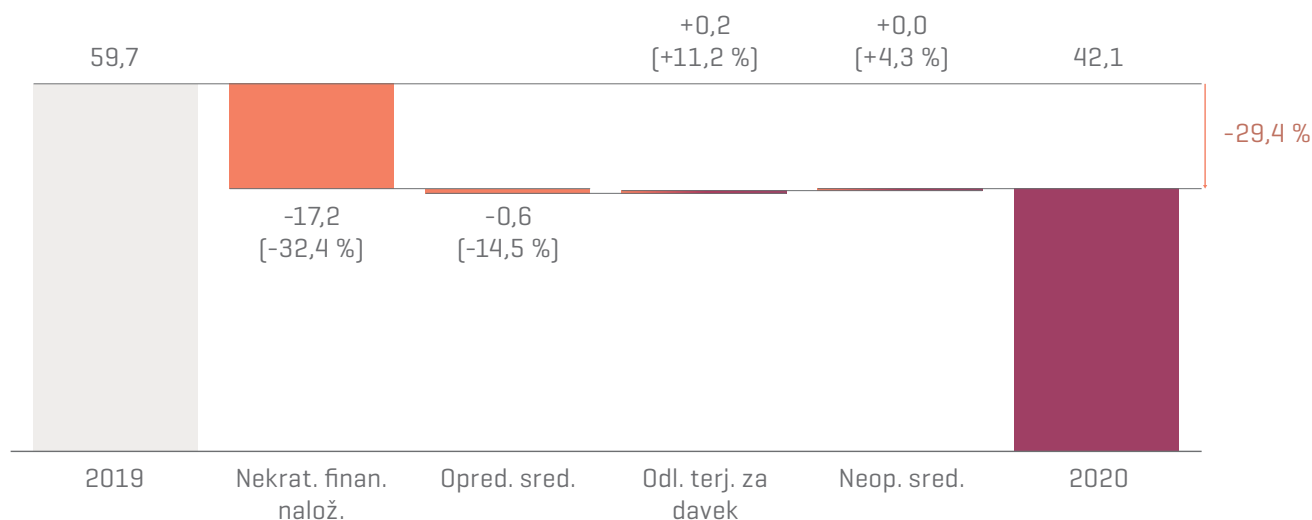
Poslovni izidi

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) je bil dosežen v višini 16,2 milijona EUR, poslovni izid pred davki pa v višini 16,4 milijona EUR, oba sta bila višja kot v letu prej, večinoma zaradi večje količinske prodaje, ustrezne optimizacije in koriščenja skladišč in nabavnega portfelja ter stroškovne učinkovitosti. Čisti poslovni izid skupine je v letu 2020 znašal 12 milijonov EUR.

Sredstva

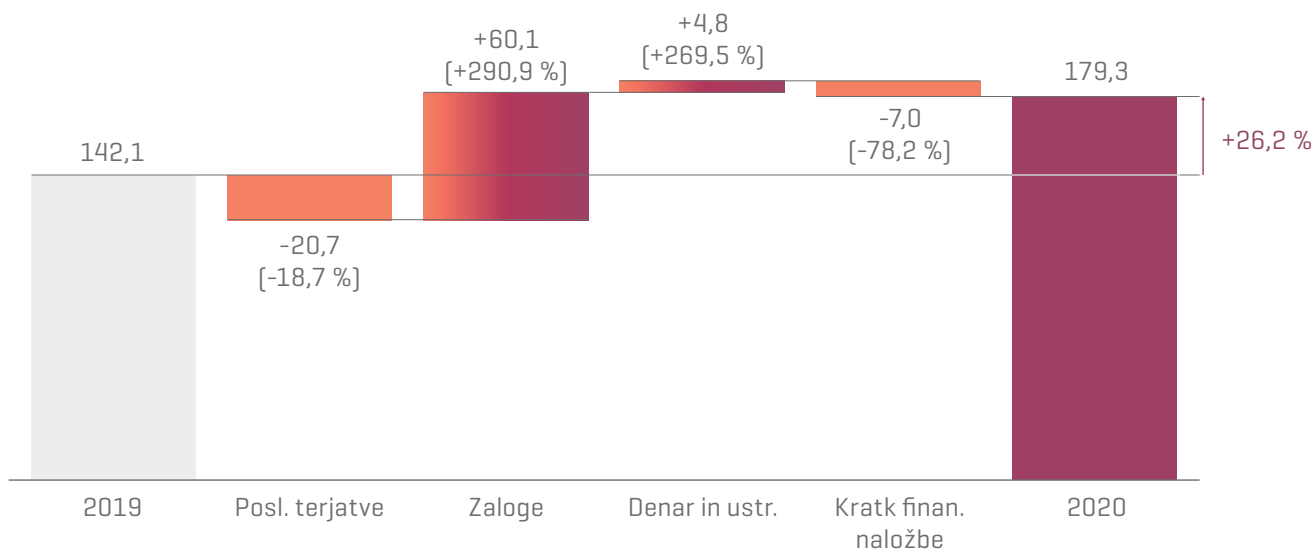
Skupina je na dan 31. 12. 2020 izkazovala **sredstva** v višini 221,4 milijona EUR, kar je 9,8 % višja vrednost kot konec leta 2019.

Nekratkoročna sredstva – sprememba v letu (v mio EUR)



Najpomembnejša postavka med **nekratkoročnimi sredstvi** so *nekratkoročne finančne naložbe*, ki so na dan 31. 12. 2020 predstavljale 85,1 % nekratkoročnih sredstev in skupaj znašale 35,8 milijona EUR, kar je 17,2 milijona EUR manj kot leto prej.

Kratkoročna sredstva – sprememba v letu (v mio EUR)

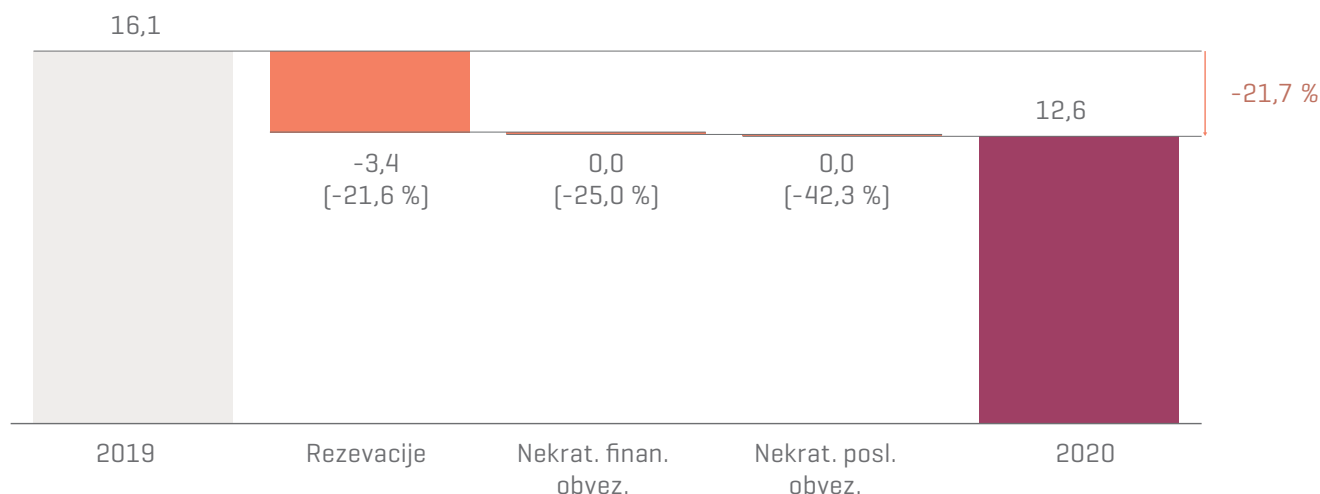


Vrednost **kratkoročnih sredstev** na dan 31. 12. 2020 je znašala 179,3 milijona EUR in je predstavljala 81 % sredstev skupine Geoplina. Najpomembnejša postavka med kratkoročnimi sredstvi so *poslovne terjatve*, ki so na dan 31. 12. 2020 predstavljale 50,1 % kratkoročnih sredstev in skupaj znašale 90 milijonov EUR, kar je 20,7 milijona EUR manj kot leto prej. Na znižanje je večinoma vplivalo nižje stanje drugih kratkoročnih terjatev. Vrednost *zalog* se je na dan 31. 12. 2020 povečala za 60,1 milijona EUR glede na leto prej. Povišanje je posledica višje količine zalog v skladiščih po stanju na dan 31. 12. 2020. Vrednost *denarnih sredstev* na dan 31. 12. 2020 je znašala 6,6 milijona EUR in je bila 4,8 milijona EUR višja kot leto prej.

Kapital in obveznosti

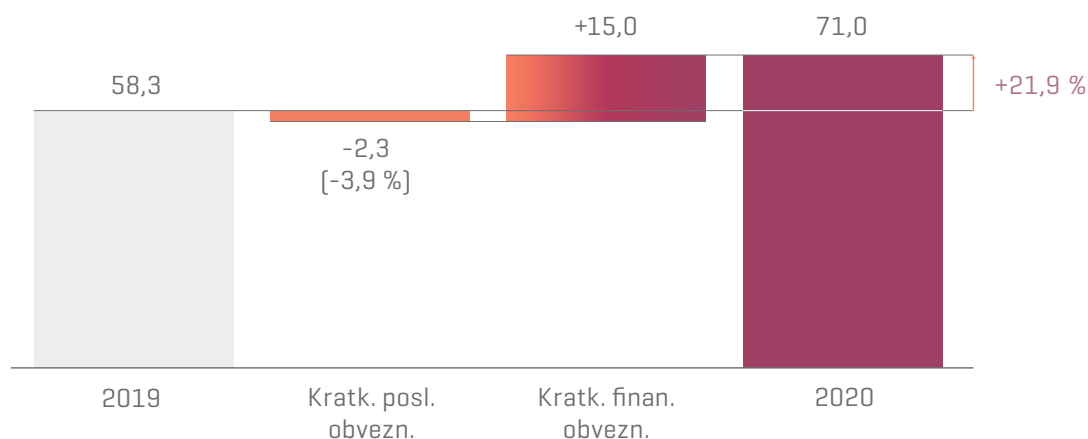
Vrednost **kapitala** skupine na dan 31. 12. 2020 je znašala 137,8 milijona EUR, kar je 8,2 % več kot konec leta 2019. Povišanje vrednosti kapitala je večinoma posledica doseženega *čistega poslovnega izida* v letu 2020.

Nekratkoročne obveznosti – sprememba v letu (v mio EUR)



Med **nekratkoročnimi obveznostmi** se je vrednost *rezervacij* znižala za 3,4 milijona EUR in je na dan 31. 12. 2020 znašala 12,4 milijona EUR. Zmanjšanje vrednosti rezervacij je posledica koriščenja rezervacij za kočljive pogodbe in črpanja rezervacij za izplačane jubilejne nagrade.

Kratkoročne obveznosti – sprememba v letu (v mio EUR)



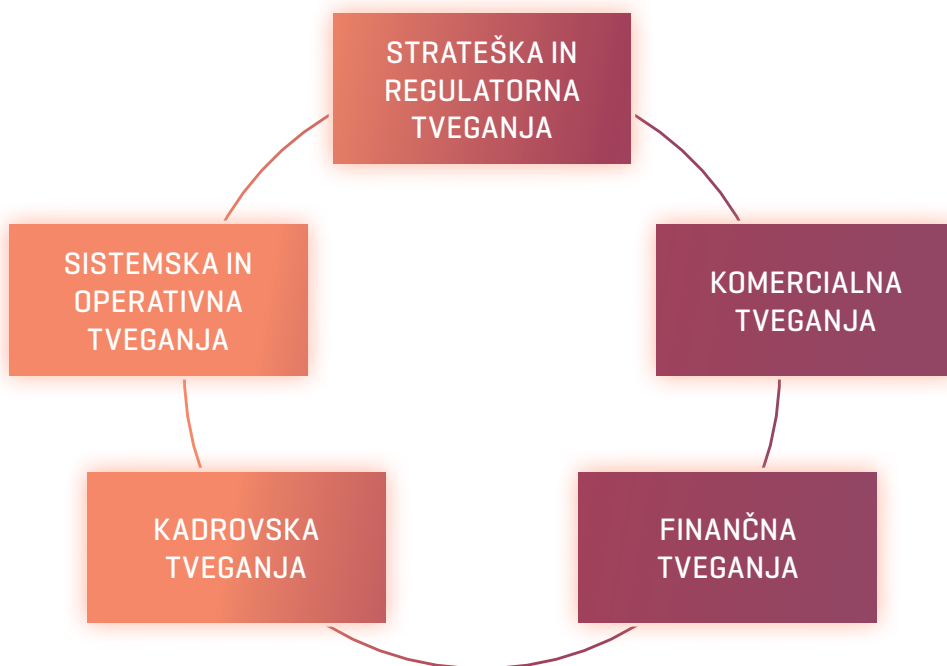
Med **kratkoročnimi obveznostmi**, katerih vrednost se je na dan 31. 12. 2020 glede na leto prej povečala za 12,8 milijona EUR, so se najbolj povečale *kratkoročne finančne obveznosti*, ki so na zadnji dan leta znašale 15 milijonov EUR in predstavljajo kratkoročne obveznosti iz posojil do matične družbe.

1.8. UPRAVLJANJE TVEGANJ

Leto 2020 je bilo vsekakor zelo zahtevno tudi na področju upravljanja tveganj, saj je epidemija covid-19 močno vplivala na cenovna nihanja zemeljskega plina in tudi na nihanje njegove porabe. Vendar smo bili zaradi hitrega odzivanja na trgu, tesnega sodelovanja z odjemalci zemeljskega plina in drugimi poslovnimi partnerji ter hitrega prilagajanja znotraj skupine uspešni pri blaženju posledic epidemije na poslovanje skupine.

Poleg omenjenih pomembnih skupin tveganj (količinska in cenovna tveganja) je skupina pri poslovanju izpostavljena še drugim vrstam tveganj, ki jih skuša v čim večji meri obvladovati. V nadaljevanju so opisane pomembnejše vrste tveganj, s katerimi se skupina srečuje, in načini, kako jih obvladuje. Tveganja smo razdelili v pet ključnih skupin.

Ključne skupine tveganj



1. 8. 1. Strateška in regulatorna tveganja

Področje tveganj	Opis tveganj	Obvladovanje tveganj	Vpliv tveganj
Geopolitične razmere	Spremembe zunanjega poslovnega okolja, napetosti oziroma odnosi na mednarodni ravni, protekcionizem	Redno spremljanje razvoja dogodkov na mednarodni ravni in prilagajanje nastalim razmeram, prisotnost na nam pomembnih trgih	zmerno
Regulatorne spremembe	Spremembe v evropski energetske zakonodaji, spremembe v slovenski energetske zakonodaji in spremembe v zakonodaji na področjih, na katerih skupina posluje	Dejavno spremljanje in prilagajanje spremenjeni zakonodaji, sodelovanje pri oblikovanju slovenske zakonodaje, sodelovanje z zunanjimi institucijami	zmerno
Novi nabavni viri	Gradnja novih plinovodov na trgih, kjer deluje skupina, gradnja terminalov za LNG, nove dolgoročne nabavne pogodbe, spremembe v ravnatežju zemeljskega plina v regiji	Dejavno spremljanje in sodelovanje v postopkih izgradnje novih terminalov ali spremembah v transportnih zmogljivostih, uspešno sodelovanje z našimi dobavitelji, dostop do večjih plinskih borz, širitev nabora poslovnih partnerjev	zmerno

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

V sklop strateških tveganj skupina Geoplin šteje 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 ponudbe zemeljskega plina v regiji. Strateška tveganja skupina opredeljuje z letnim načrtovanjem in ustreznim uresničevanjem kratkoročnih ciljev. Pri prilagajanju na spremembe 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. Prednost skupine je tudi organiziranost dela in majhno število ljudi, potrebnih za odločanje. S tem so odločitve lahko zelo hitro sprejete in udejanjene.

Težje je obvladovati regulatorna tveganja, ki izhajajo iz sprememb tržnih pravil ali zakonodaje in vplivajo na poslovanje skupine. Med njimi so 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 svojega 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.

1. 8. 2. Komerzialna tveganja

Področje tveganj	Opis tveganj	Obvladovanje tveganj	Vpliv tveganj
Ohranjanje sklenjenih pogodb z obstoječimi kupci	Možnost, da naši 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 okvirji	zmerno
Tveganja, ki izhajajo iz sklenjenih pogodb	Časovna, količinska in cenovna neuskklajenost 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 z našimi 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, proučitev pogojev za transport plina, proučitev lokalne zakonodaje, stroga spremljava izpostavljenosti do tujih partnerjev	zmerno
Konkurenca na trgu	Prihod novih ponudnikov zemeljskega plina, agresivno delovanje obstoječe konkurence, padec tržnega deleža skupine	Široka ponudba produktov in storitev, fleksibilnost, omogočanje daljših plačilnih rokov, konkurenčne cene, dolgoročni poslovni odnosi z našimi 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 naših največjih industrijskih odjemalcih	Zamenjavo otežujejo tehnološke in okoljevarstvene zahteve, načeloma so dolgoročno cene zemeljskega plina cenejše kot primerljiva ostala goriva	majhno

Najpomembnejša komercialna tveganja, ki jim je skupina izpostavljena, so vezana na uspešnost pri sklenitvi novih pogodb s kupci, katerih pogodbe potečejo v prihodnjem obdobju, širjenje poslovanja v regiji in drugje, stopnjevanje pritiskov 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 ter strah pred ponovnim pešanjem gospodarske rasti, predvsem v luči trenutnih zdravstvenih razmer v svetu.

Pod vplivom zunanjega poslovnega okolja vse več kupcev išče najbolj konkurenčne dobavne pogoje in prehaja med različnimi dobavitelji. Ob tem pričakujejo tudi maksimalno količinsko in drugo fleksibilnost kupoprodajnih pogojev za zemeljski plin, raznovrstnost prodajnih produktov in s tem povezanih storitev, s čimer se tveganja dobavitelja povečujejo. Prihaja do močnih pritiskov na ceno zemeljskega plina, ki je najpomembnejši element za izbor dobavitelja. Poleg tega sta zelo pomembna dejavnika ustrezen plačilni rok in količinska fleksibilnost. Cene na trgu se oblikujejo na cenovnih ravneh, odvisnih od gibanja cen na trgovalnih vozliščih. Morebitni časovni zamiki med časom dejanske prodaje in nabave zemeljskega plina ter raznovrstnost nabavnih in prodajnih produktov povzročajo določena tveganja, saj se posamezni elementi cene in tržne razmere lahko dinamično spreminjajo. Zaradi nizkih marž pri prodaji zemeljskega plina je treba vse več pozornosti namenjati spremljanju bonitet kupcev in pridobivanju instrumentov zavarovanj.

Vsa komercialna tveganja pri prodaji zemeljskega plina so v največji možni meri zaščitena z usklajevanjem nabavnih in prodajnih pogodb oziroma pogojev ter uporabo skladišč. Pri tem je v veliko pomoč tudi široka paleta nabavnih virov, dolgoročnih in kratkoročnih.

Skupina Geoplin se na spremenjene tržne razmere in stopnjevanje konkurence odziva z optimizacijo nabavnih, transportnih in prodajnih pogodb, uvajanjem odjemalcev prilagojenih produktov zemeljskega plina in s ponudbo celovitih energetske rešitev. S ponudbo novih prodajnih produktov in storitev bo skupina Geoplin v tudi prihodnjem obdobju skušala doseči čim višjo raven zadržanja obstoječih kupcev.

Z razvojem dejavnosti energetske storitev se v poslovanju pojavljajo nova tehnična in finančna tveganja, povezana z ustreznim delovanjem SPTE- 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, pa tudi z vidika dolgoročne vzdržnosti njenega financiranja.

Doseganje prihrankov energije pri odjemalcih predstavlja finančno tveganje, povezano z višino specifičnega stroška prihranka na megavatno 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 skladu.

Potencialno veliko tveganje na slovenskem in hrvaškem trgu predstavlja morebitna odločitev posameznih distributerjev, da začnejo sami trgovati z zemeljskim plinom. Ob uresničitvi takega scenarija bo morala skupina Geoplin okrepiti dejavnosti prodaje manjšim poslovnim odjemalcem.

Zaradi vse močnejše konkurence na trgu zemeljskega plina v Sloveniji in omejenih možnosti nadaljnje rasti prodaje na tem trgu so se povečale aktivnosti prodaje zemeljskega plina na trgih zunaj Slovenije. Tukaj so možnosti za širitev poslovanja precej večje, hkrati pa nastopijo dodatna tveganja, ki jih moramo skozi proces delovanja zamejiti. Pri tem so zelo pomembna zlasti kreditna, operativna in zakonodajna tveganja. Zato v teh primerih tesno sodelujemo z zavarovalnicami, bankami in poslovnimi partnerji v tujini.

Trenutno je na trgu zemeljski plin konkurenčen alternativnim gorivom. Zaradi tehnoloških in okoljevarstvenih omejitev je tudi manjša možnost, da bi nekateri večji industrijski kupci ta vir energije nadomestili z lahkim kurilnim oljem. Cene zemeljskega plina v gospodinjskem segmentu so dolgoročno nižje od cen kurilnega olja, zato primerjalno pozitivno vplivajo na porabo. S sorazmerno visokimi cenami fosilnih goriv se povečuje zanimanje za uporabo drugih kuriv v široki potrošnji, zlasti lesa in subvencioniranih goriv, kot je biomasa, in/ali toplotnih črpalk. Tovrstna uporaba je v mestih z urejeno distribucijo zemeljskega plina zdaj manjšega obsega in je predvsem omejena na področja brez zemeljskega plina, zato ne predstavlja posebne nevarnosti dejavnostim skupine Geoplin.

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 zajemajo zlasti sprotne nabave zemeljskega plina na evropskih plinskih vozliščih. Tveganja glede zanesljivosti dobav zemeljskega plina po nekratkoročnih pogodbah do slovenske meje in naprej do Hrvaške so zaradi narave nekratkoročnih pogodb nizka ter so vezana predvsem na razpoložljivost transportnih poti do slovenske meje. Možnost dobave zemeljskega plina na Hrvaško pa je še dodatno razpršena, saj lahko na ta trg dobavimo zemeljski plin tudi prek Madžarske in po novem tudi z uporabo terminala LNG na Krku. Do določene mere obstaja tveganje dobave zemeljskega plina iz Rusije, ker lahko zaradi prisotnih geopolitičnih konfliktov pride do občasnih ali trajnejših motenj pri transportu zemeljskega plina čez ozemlje Ukrajine. 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 opsijskih (back-up) pogodb za nabavo zemeljskega plina. Za ščitenje portfelja na Hrvaškem ima skupina najeta tudi skladišča zemeljskega plina v tej državi (poleg skladišč v Avstriji).

Tveganja, ki so povezana z dobavo zemeljskega plina, kupljenega na podlagi kratkoročnih pogodb na plinskem vozlišču Baumgarten oziroma na virtualni točki VTP Avstrija ali madžarski virtualni točki MGP, so vezana na likvidnost in delovanje trga. Likvidnost obeh vozlišč je v normalnih razmerah zadostna za potrebe skupine Geoplin in tveganj skorajda ni, kljub temu pa obstaja določeno tveganje, saj sta obe vozlišči večinoma odvisni od dobav zemeljskega plina iz Rusije in manj od drugih nabavnih virov. Skupina Geoplin ima vzpostavljene poslovne stike z največjimi evropskimi trgovci z zemeljskim plinom, kar je temelj za ustrezno diverzifikacijo nabavnih virov.

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. 8. 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	majhno
Kreditno tveganje	Tveganja neplačila kupcev	Dnevna spremljava plačilne discipline kupcev, postopanje skladno 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	majhno
Tečajna tveganja	Neugodno gibanje deviznih tečajev	Majhen delež transakcij v tujih valutah, uporaba izvedenih finančnih instrumentov za ščitenje [forwards], ščitenje tečaja HRK izvaja matična družba	majhno
Cenovna tveganja – pri oblikovanju cen	Možnost realizacije finančne izgube pri oblikovanju cen za kupce s fiksno ceno	Dnevna spremljava odprtih pozicij iz tega naslova, interna navodila, spremljava pozicij na odborih, koordinacije znotraj služb in družb v skupini	majhno

Finančna tveganja so zelo pomembna za obvladovanje, saj lahko v kratkem času zelo vplivajo na poslovanje skupine. Za namen obvladovanja finančnih tveganj je bilo veliko truda vloženega tudi v letu 2020, predvsem s ciljem priprave na nevarnosti, ki jih prinaša pandemija. Tako so bila zagotovljena dodatna likvidnostna sredstva, natančno preverjanje kreditnih linij do poslovnih partnerjev, zagotavljanje ustreznih oblik zavarovanj in obvladovanje celotnega portfelja.

Cenovna tveganja skupina stalno prepoznava in spremlja ter ustrezno ščiti z upravljanjem posamezne večje pozicije. Način spremljave takih poslov določajo tudi sprejeti interni pravilniki.

Valutna tveganja so v skupini manj pomembna, saj večina poslovanja poteka v evrih. Posle v drugih valutah skupina načrtuje in ščiti s pomočjo izvedenih finančnih instrumentov. Največja izpostavljenost skupine je do tečaja HRK, pri čemer ščitenje izvaja matična družba s sklenjenimi forward posli.

Plačilno-sposobnostna tveganja se uravnavajo z načrtovanjem in vodenjem denarnega toka. Skupina ima tudi sklenjene kreditne linije, ki omogočajo zagotavljanje dodatnih likvidnostnih sredstev, če je to potrebno.

Kratkoročni presežki denarnih sredstev so plasirani kratkoročno, 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 predstavlja določeno tveganje zaradi zamikov pri plačevanju kot posledice slabe likvidnosti pri nekaterih kupcih, ki zmorejo poravnati svoje obveznosti le postopno. Plačilna disciplina kupcev se spremlja dnevno. Skladno z internimi pravilniki se preverja boniteta kupcev, ob zamudah pri plačevanju pa se zahteva dodatna jamstva in izvaja skrajni ukrep prekinitve dobave. Poleg tega se skupina na ta tveganja odzove s sklenitvijo ustreznega zavarovanja blagovnih terjatev.

V primeru tržne (MTM) izpostavljenosti do odjemalcev s fiksno ceno so vpeljeni tudi tako imenovani postopki poziva h kritju [angl. margin call], z namenom ščitenja pozicije.

Obseg finančnih dolgov v skupini je minimalen, zato je skupina obrestnemu tveganju na strani obveznosti izpostavljena v omejenem obsegu. Pričakujemo, da se bo trend zniževanja obrestnih mer nadaljeval, kar bo vplivalo na realizacijo donosov v segmentu kratkoročnih depozitov.

1. 8. 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 četrtletni in letni razgovori	zmerno

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 novo zaposlenih. S krepitvijo konkurence na plinskem trgu raste povpraševanje po kadrih s specifičnimi znanji. Tveganje obvladujemo z zagotavljanjem in spodbujanjem nenehnega izobraževanja in usposabljanja, z notranjim komuniciranjem in obveščanjem vseh zaposlenih ter izvajanjem sistema letnih razgovorov. Varnost in zdravje zaposlenih stalno spremljamo z zdravstvenimi pregledi zaposlenih in nadziranjem delovnega okolja.

1. 8. 5. Sistemska in operativna tveganja

Področje tveganj	Opis tveganj	Obvladovanje tveganj	Vpliv tveganj
IKT-infrastruktura	Zastarela infrastruktura IKT, vdor tretje osebe v naš sistem IT, 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	majhno
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 izvajanjem omejenih preventivnih ukrepov služba za IKT zagotavlja nemoteno delovanje vseh ključnih in za poslovanje nujnih sistemov ter ohranja njihovo razpoložljivost na najvišji možni ravni.

V skupini vpeljujemo nov sistem ETRM, ki bo omogočal še boljši pregled nad poslovanjem in zmanjšal možnosti operativnih napak. Sistem razvijamo v sodelovanju z največjim lastnikom, ki tak sistem ETRM že ima. S tem se precej zmanjšajo tveganja, povezana z vpeljavo novega sistema v poslovanje. Tudi v hčerinski družbi na Hrvaškem se vzpostavlja sistem ETRM, ki bo v čim večji meri enak tistemu v matični družbi.

1.9. 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 interese 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, 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.

1.9.1. Zaposleni

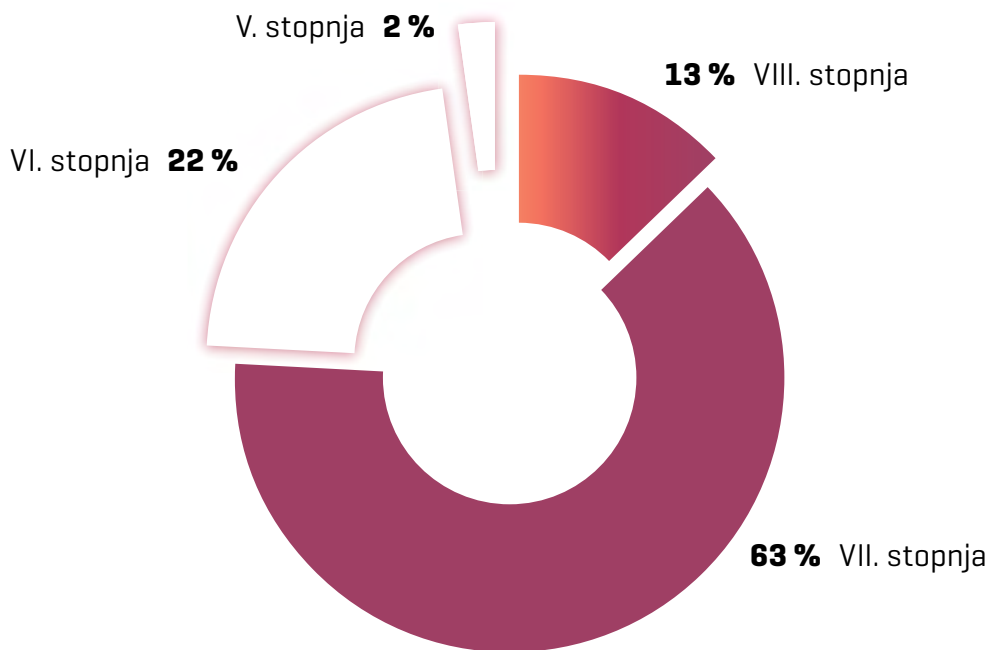
Na dan 31. 12. 2020 je skupina Geoplin zaposlovala 46 delavcev. Skupina zaposluje visoko strokovno izobražen in usposobljen kader s specifičnimi znanji, ki jih narekuje dejavnost skupine, ter vsako leto z izobraževanji dviguje raven strokovnosti.

V skupini si prizadevamo zaposlenim zagotavljati čim boljše delovne pogoje, za kar imamo tudi izdelano 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 ozaveščanju pripomorejo obnovitvena teoretična in praktična usposabljanja za varno delo ter redni preventivni in obdobjni zdravniški pregledi za zaposlene.

Naše zaposlene odlikujejo zavzetost in predanost delu, visoka raven znanja, samoiniciativnost in profesionalen odnos. Skrb za izobraževanje zaposlenih, kadrovanje usposobljenih kadrov s specifičnih področij dela ter skrb za varnost in zdravje zaposlenih so glavni dejavniki upravljanja kadrov, ki se postopoma nadgrajujejo. Interdisciplinarnost ekipe zaposlenih pripomore k doseganju visoke dodane vrednosti in razvoju, ki temelji na najnovjšem znanju in tehnologijah. Zaposlene spodbujamo k samostojnemu razmišljanju in sprejemanju odgovornosti, dejavno sodelovanje delavcev pri upravljanju skupine pa se uresničuje s predstavniki sveta delavcev in predstavnikom v nadzornem svetu.

Posebno pozornost namenjamo ključnim kadrom, pomembnim za doseganje zastavljenih ciljev, povečujemo njihovo odgovornost in spodbujamo prevzemanje novih zadolžitvev. Skupaj z drugimi motivacijskimi ukrepi zagotavljamo njihovo pripadnost kolektivu in s tem zmanjšujemo možnost njihovega odhoda.

Struktura zaposlenih po izobrazbi



Izobrazbena struktura je zelo visoka, saj prevladuje univerzitetno izobražen kader. Konec leta 2020 je imelo kar 97,8 % zaposlenih najmanj višješolsko stopnjo izobrazbe. Delež žensk med zaposlenimi konec leta 2020 je znašal 37 %. Povprečna starost zaposlenih je bila 43 let.

Skupina Geoplin izvaja politiko raznolikosti, tj. ustvarja sistem pravil za zagotavljanje enakih možnosti na podlagi naslednjih izhodišč: izvajanje zakonodaje (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. 9. 2. Okoljsko delovanje

Skupina Geoplin 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 2020 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 pred drugimi fosilnimi gorivi vrsto okoljevarstvenih prednosti:

- 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 pomena trajnostne rabe energije ter spodbuja ukrepe za zagotavljanje prihrankov energije in povečanje energetske učinkovitosti, zlasti pri končnih odjemalcih zemeljskega plina. Skladno s svojim poslanstvom je skupina razvila širok nabor energetskih storitev, ki njenim 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. 9. 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 dobrobiti lokalnega okolja.

V skladu s sprejetim letnim komunikacijskim načrtom skupina Geoplin pri načrtovanju sponzorstev in donatorstva zasleduje načelo uravnoveženosti in zadostne razpršenosti tako, da podpira različne športne prireditve, profesionalne športnike, 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 energetske in še zlasti na plinskem področju, medtem ko je pri humanitarnih prispevkih izbor odvisen od trenutno aktualnih potreb ljudi in okolja.

1.10. POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA

Skupina je v izkazu finančnega položaja po stanju na dan 1. 1. 2021 na podlagi podpisane pogodbe in primopredajnega zapisnika z dne 1. 1. 2021 pripoznala investicijo v teku [zemljišče in poslovno stavbo] v višini 2.025.267 EUR. Kupnina je bila v celoti plačana. V obdobju po koncu poslovnega leta 2020 do priprave letnega poročila ni bilo drugih dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze skupine za leto 2020.

Po koncu poročevalskega obdobja se epidemija covid-19 še nadaljuje, potek in trajanje epidemije sta ob pripravi letnega poročila še vedno negotova, predvsem zaradi pojavljanja novih različic koronavirusa in zamud farmacevtskih družb pri dobavi cepiv proti covidu-19. V skupini smo ob izbruhu epidemije covid-19 identificirali tveganja za prenos nalezljivih bolezni ter hitro digitalizirali procese in prilagodili delovne razmere, ki omogočajo zagotavljanje socialne distan- ce in uporabo zaščitnih sredstev, uvedeno je bilo tudi dvoizmensko delo na domu z namenom preprečevanja širjenja nalezljive bolezni. Z izvedenimi ukrepi smo zagotovili varovanje zdravja zaposlenih in drugih naših deležnikov ter nemoteno poslovanje skupine. Na podlagi trenutno znanih podatkov in doseženih rezultatov v letu 2020, v skupini v letu 2021 ne pričakujemo, da bi dogodki in okoliščine pomembno vplivali na poslovanje in obstoj družb v skupini ter na sredstva in obveznosti, predstavljene v izkazu finančnega položaja na datum poročanja.



2

POVZETEK
KONSOLIDIRANIH
RAČUNOVODSKIH
IZKAZOV

Povzetek konsolidiranih računovodskih izkazov zajema povzetek informacij iz računovodskega dela revidiranega konsolidiranega letnega poročila skupine Geoplin, ki je bilo s strani Uprave odobreno dne 19. 5. 2021. Revidirano konsolidirano letno poročilo skupine Geoplin je dostopno na sedežu skupine Geoplin.

2.1. KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

Konsolidirani izkaz finančnega položaja skupine Geoplin na dan 31. 12.

	Pojasnila	v EUR	
		Stanje 31. 12. 2020	Stanje [nerevidirano] 31. 12. 2019
Sredstva		221.448.302	201.746.076
A. Nekratkoročna sredstva		42.127.845	59.695.542
I. NEOPREDMETENA SREDSTVA		884.688	848.064
Premoženjske pravice		218.181	302.454
Neopredmetena sredstva v pridobivanju		666.507	545.610
II. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA		3.560.215	4.163.750
Zemljišča		600.701	600.701
Zgradbe		843.322	1.015.133
Proizvajalna in druga oprema		1.900.599	2.295.463
Pravica do uporabe opreme v najemu		163.982	235.682
Investicije v teku		51.611	16.771
III. NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE		35.838.409	53.025.374
IV. ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK		1.844.533	1.658.354
B. Kratkoročna sredstva		179.320.457	142.050.534
I. ZALOGE	2.8.1	80.800.277	20.670.941
Trgovsko blago		58.358.535	17.085.766
Predujmi za zaloge		22.441.742	3.585.175
II. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE		1.958.033	8.976.046
Dana posojila		1.958.030	8.972.730
Druge kratkoročne finančne naložbe		4	3.316
III. POSLOVNE TERJATVE	2.8.2	89.913.027	110.604.054
Terjatve do kupcev		68.413.709	64.725.613
Terjatev za davek od dohodka		0	6.704
Druga kratkoročna sredstva		21.499.318	45.871.738
IV. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI		6.649.120	1.799.493

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

	Pojasnila	Stanje 31. 12. 2020	v EUR Stanje (nerevidirano) 31. 12. 2019
Kapital in obveznosti		221.448.302	201.746.076
A. Kapital		137.842.378	127.421.305
I. Vpoklicani kapital		29.583.473	29.583.473
II. Kapitalske rezerve		75.010.673	75.010.673
III. Rezerve iz dobička		20.036.697	12.643.897
IV. Prevedbeni popravek kapitala		92.215	89.330
V. Rezerve za pošteno vrednost		1.160.999	1.404.809
VI. Preneseni čisti poslovni izid		0	0
VII. Čisti poslovni izid obdobja		11.958.320	8.689.123
Skupaj nekratkoročne in kratkoročne obveznosti		83.605.924	74.324.771
B. Nekratkoročne obveznosti		12.580.605	16.064.076
I. REZERVACIJE	2.8.4	12.418.545	15.831.375
Rezervacije za odpravnine		48.106	48.106
Rezervacije za jubilejne nagrade		22.091	23.870
Druge rezervacije		12.348.348	15.759.399
II. NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI		41.442	71.953
III. NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI		120.617	160.748
C. Kratkoročne obveznosti	2.8.5	71.025.319	58.260.695
I. KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI		15.041.656	1.546
II. KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI		55.983.663	58.259.149
Obveznost do dobaviteljev		40.748.261	46.165.536
Obveznost za davek od dohodka		3.331.791	1.607.061
Obveznosti iz pogodb		4.321.891	464.220
Druge kratkoročne poslovne obveznosti		7.581.719	10.022.331

Pojasnila so del skupinskih 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.

	2020	v EUR 2019 (nerevidirano)
1. Prihodki od prodaje	390.158.716	397.376.489
2. Nabavna vrednost prodanega blaga	360.663.964	384.387.001
Stroški materiala in storitev	3.429.908	2.449.146
Stroški dela	3.021.832	2.805.788
Amortizacija	849.090	822.238
Drugi stroški	206.288	176.858
3. Stroški iz poslovanja	7.507.118	6.254.029
Drugi prihodki	3.722.944	3.112.758
Drugi odhodki	7.403.292	74.754
Oslabitev terjatev	2.094.336	7.826
4. Poslovni izid iz poslovanja	16.212.950	9.765.637
Finančni prihodki	707.319	1.044.860
Finančni odhodki	543.329	223.860
5. Finančni rezultat	163.990	821.001
6. Poslovni izid pred davki	16.376.940	10.586.638
Obračunani davek	4.547.609	1.608.696
Odloženi davki	-128.989	288.819
7. Davek od dobička in odloženi davek	4.418.620	1.897.515
8. Čisti poslovni izid poslovnega leta	11.958.320	8.689.123
Čisti poslovni izid poslovnega leta, ki pripada:		
<i>lastnikom obvladujoče družbe</i>	11.958.320	8.689.123
<i>neobvladujočim deležem</i>	8.885.032	6.456.018

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

2.3. KONSOLIDIRANI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGGAJOČEGA DONOSA

Konsolidirani izkaz drugega vseobseg. donosa skupine Geoplin za poslovno leto od 1. 1. do 31. 12.

	2020	v EUR 2019 (nerevidirano)
1. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	11.958.320	8.689.119
2. Postavke, ki bodo pozneje prerazvrščene v poslovni izid	-243.810	-154.133
Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vred.	-301.000	-190.288
Sprememba odloženih davkov	57.190	36.155
3. Postavke, ki ne bodo pozneje prerazvrščene v poslovni izid	0	0
Nerealizirani aktuarski dobički in izgube	0	0
Celotni vseobsegajoči donos obračun. obdobja	11.714.510	8.534.986
Od tega:		
<i>lastniki kapitala neobvladujoče družbe (skupina Geoplin)</i>	11.714.510	8.534.986
<i>neobvladujoči deleži (skupina Petrol)</i>	8.703.881	6.341.494

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

2.4. KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV

Konsolidirani izkaz denarnih tokov skupine Geoplin za poslovni leti 2020 in 2019

	2020	v EUR 2019 [nerevidirano]
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a. Čisti poslovni izid	11.958.320	8.689.123
b. Prilagoditve za:	10.914.394	245.374
davek od dobička	4.418.620	1.897.515
amortizacijo (+)	778.334	765.211
prevrednotovalne poslovne prihodke	-168.159	-171.308
prevrednotovalne poslovne odhodke	279	651
finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz posl. terjatev	-427.777	-909.117
finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz posl. obveznosti	39.949	20.256
druge prilagoditve prihodkov in odhodkov	6.303.111	-925.430
druge prilagoditve poslovnih postavk izkaza finančnega položaja	-29.963	-432.404
c. Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk izkaza finančnega položaja	-55.876.499	-20.162.845
Začetne manj končne poslovne terjatve	5.631.635	4.816.162
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	7.342.521	-15.334.058
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-186.179	252.665
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev za prodajo)	0	0
Začetne manj končne zaloge	-60.129.336	-29.033.890
Končni manj začetni poslovni dolgovi	134.616	21.840.479
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-5.853.442	-2.696.403
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
Izdatki za davek od dohodka	-2.816.313	-7.800
č. Pozitivni/negativni denarni tok pri poslovanju (a+b+c)	-33.003.785	-11.228.348

B. Denarni tokovi pri investiranju		
a. Prejemki pri investiranju	56.154.025	79.311.796
Prejemki od dobljenih deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	110.000	281.802
Prejemki od dobljenih obresti	313.809	627.349
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	7.545	30.970
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	55.722.672	78.371.675
b. Izdatki pri investiranju	-32.017.502	-74.451.520
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-72.169	-63.548
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-88.761	-499.436
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-31.856.573	-73.888.537
c. Pozitivni denarni tok pri investiranju [a+b]	24.136.526	4.860.276
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a. Prejemki pri financiranju	57.064.163	217.044
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	57.064.163	217.044
b. Izdatki pri financiranju	-43.347.273	-1.805.030
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-39.949	-20.256
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-1.290.060	-1.018.469
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-42.001.805	-761.667
Izdatki za odplačila glavnice najemov	-15.458	-4.638
c. Negativni denarni tok pri financiranju [a+b]	13.716.890	-1.587.986
Č. Končno stanje denarnih sredstev	6.649.120	1.799.493
x. Denarni izid v obdobju [seštevek pribitkov Ač, Bc in Cc]	4.849.628	-7.956.058
y. Začetno stanje denarnih sredstev	1.799.493	9.755.552

Pojasnila so del skupinskih 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 **2020**

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička druge	Prevedbeni popravek kapitala	Rezerve zaradi vred. po poš. vred.	Prenes. čisti poslov. izid	Čisti poslov. izid obdobja	SKUPAJ KAPITAL
A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	29.583.473	75.010.673	12.643.897	89.330	1.404.809	0	8.689.123	127.421.305
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	29.583.473	75.010.673	12.643.897	89.330	1.404.809	8.689.123	0	127.421.305
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki						-1.290.060		-1.290.060
a. Izplačilo udeležbe v dobičku						-1.290.060		-1.290.060
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja				2.886	-243.810		11.958.320	11.717.396
a. Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja							11.958.320	11.958.320
b. Sprem. revaloriz. rezerv iz prevrednotenja								
c. Sprem. rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poš. vrednosti					-243.810			-243.810
d. Sprememba prevedbenega popravka kapitala				2.886				2.886
B.3. Spremembe v kapitalu			7.392.800			-7.399.062		-6.262
a. Razpor. č. dob. primer. poroč. obdobja na dr. sest. kap.			7.392.800			-7.399.062		-6.262
C. Končno stanje v obdobju	29.583.473	75.010.673	20.036.697	92.216	1.160.999	0	11.958.320	137.842.378

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

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala skupine Geoplin za leto 2019

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička druge	Prevedbeni popravek kapitala	Rezerve zaradi vred. po poš. vred.	Prenes. čisti poslov. izid	Čisti poslov. izid obdobja	SKUPAJ KAPITAL
A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	29.583.473	75.010.673	3.290.116	95.593	1.558.942	8.628.683	1.743.569	119.911.049
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	29.583.473	75.010.673	3.290.116	95.593	1.558.942	8.628.683	1.743.569	119.911.049
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki						-1.018.469		-1.018.469
a. Izplačilo udeležbe v dobičku						-1.018.469		-1.018.469
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja				-6.263	-154.133		8.689.123	8.528.727
a. Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja							8.689.123	8.689.123
b. Sprem. revaloriz. rezerv iz prevrednotenja								0
c. Sprem. rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poš. vrednosti					-154.133			-154.133
d. Sprememba prevedbenega popravka kapitala				-6.263				-6.263
B.3. Spremembe v kapitalu			9.353.781			-7.610.214	-1.743.569	0
a. Razpor. č. dob. primer. poroč. obdobja na dr. sest. kap.			9.353.781			-7.610.214	-1.743.569	0
C. Končno stanje v obdobju	29.583.473	75.010.673	12.643.897	89.330	1.404.809	0	8.689.123	127.421.305

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

2.6. IZJAVA O SKLADNOSTI

2.6.1. Izjava o skladnosti

Uprava skupine Geoplin je konsolidirane računovodske izkaze odobrila na dan 19. 5. 2021.

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.

Posamični računovodski izkazi, ki so bili podlaga za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov po stanju na dan 31. 12. 2019 so revidirani, in sicer za Geoplin d. o. o. Ljubljana je revizijo posamičnih računovodskih izkazov po stanju na dan 31. 12. 2019 izvedla revizijska družba Ernst & Young d. o. o. Ljubljana, za hrvaško družbo Geoplin d. o. o. pa revizijska družba UHY RUDAN d. o. o.

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.

Osnovne računovodske usmeritve, vrednotenje posameznih postavk v računovodskih izkazih in členitev računovodskih izkazov so opredeljeni v Pravilniku o računovodstvu skupine Geoplin ter jih v nadaljevanju povzemamo.

Vse terjatve, obveznosti, prihodki, odhodki in druge ekonomske kategorije, izražene v tuji valuti, se ob nastanku in na stanje konec leta preračunajo v domačo valuto po referenčnem tečaju Evropske centralne banke na dan izkaza finančnega položaja.

2.6.2. Na novo sprejeti standardi in pojasnila

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov skupine, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za predhodno poslovno leto. Izjema so na novo sprejeti oziroma spremenjeni standardi in pojasnila, ki so v veljavi za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2020 ali pozneje in so predstavljeni v nadaljevanju.

Temeljni okvir standardov MSRP

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je 29. marca 2018 objavil prenavo temeljnega okvira standardov pri računovodskem poročanju. Temeljni okvir določa celovit niz konceptov pri finančnem poročanju, določanju standardov, navodil za pripravljavce doslednih računovodskih usmeritev ter za lažje razumevanje in interpretacijo standardov. UOMRS je objavil tudi ločen spremni dokument Spremembe sklicev na temeljni okvir standardov MSRP,

ki je dopolnil predstavitev zadevnih standardov in se uporablja za namen posodobitve sklicev na prenovljen temeljni okvir. Cilj odbora je zagotavljati podporo pri prehodu na prenovljen temeljni okvir podjetjem, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na podlagi navodil temeljnega okvira takrat, kadar določene transakcije ne obravnava noben standard MSRP. Za pripravljavce, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na podlagi temeljnega okvira, velja prenovljen temeljni okvir za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2020 ali pozneje.

MSRP 3: Poslovne združitve (dopolnila)

UOMRS je objavil dopolnila pri opredelitvi poslovanja [dopolnila standarda MSRP 3], z namenom odpraviti negotovost pri določanju, ali gre za prevzem poslovanja ali skupine sredstev. Dopolnila veljajo za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema v obdobju prvega letnega poročanja z začetkom 1. januarja 2020 ali pozneje, in za prevzem sredstev ob začetku tega obdobja ali pozneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Poslovodstvo je ocenilo, da dopolnitev tega standarda ni vodila do pomembnih sprememb v računovodskih izkazih skupine Geoplin.

Standard MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov in standard MRS 8 Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake: Opredelitev izraza »pomembno« (dopolnila)

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2020 ali pozneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnila pojasnjujejo opredelitev izraza pomembno in način njegove uporabe. V skladu z novo opredelitvijo »so informacije pomembne, če se lahko upravičeno pričakuje, da bo njihova opustitev, napačna navedba ali prikrivanje, vplivala na splošne odločitve primarnih uporabnikov računovodskih izkazov, ki te odločitve sprejemajo na podlagi računovodskih izkazov, ki zagotavljajo finančne informacije določenega podjetja«. Poleg tega je odbor jasneje obrazložil tudi pojasnila, ki spremljajo opredelitev. Dopolnila hkrati zagotavljajo usklajenost opredelitve izraza »pomembno« z vsemi standardi MSRP. Poslovodstvo je ocenilo, da dopolnitev tega standarda ni vodila do pomembnih sprememb v računovodskih izkazih skupine Geoplin.

Reforma referenčne obrestne mere – MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7 (dopolnila)

Septembra 2019 je v okviru zaključne faze odziva na učinke reforme medbančnih obrestnih mer (IBOR) na računovodsko poročanje podjetij, Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) objavil dopolnila standardov MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7. Dopolnila obravnavajo zadeve, ki vplivajo na finančno poročanje v obdobju pred zamenjavo obstoječe referenčne obrestne mere z nadomestno obrestno mero ter posledice tega na posebne zahteve v povezavi z računovodskim varovanjem pred tveganjem iz standardov MSRP 9 Finančni instrumenti in MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznanje in merjenje, pri čemer mora podjetje upoštevati rezultate analize predvidenega poslovanja v prihodnosti. Podjetja lahko za pripoznanje vseh varovanj pred tveganjem, na katere neposredno vpliva reforma referenčne obrestne mere, uporabijo začasno olajšavo in v obdobju negotovosti pred zamenjavo obstoječe referenčne obrestne mere z nadomestno skoraj netvegano obrestno mero, nadaljujejo pripoznanje računovodskega varovanja pred tveganjem. Dopolnila standarda MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja v povezavi z dodatnimi razkritji z vidika negotovosti, ki izhajajo iz reforme referenčne obrestne mere. Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2020 ali pozneje in jih morajo podjetja uporabiti za nazaj. V drugi fazi projekta (osnutek) se bo odbor posvetil zadevam, ki bi lahko vplivale na računovodsko poročanje v obdobju, ko podjetje obstoječo referenčno obrestno mero nadomesti z netvegano obrestno mero. Poslovodstvo je ocenilo, da dopolnitev teh standardov ni vodila do pomembnih sprememb v računovodskih izkazih skupine Geoplin.

2. 6. 3. Standardi, ki še niso v veljavi in jih skupina ni predčasno sprejela

Dopolnila standarda MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige: Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom

Dopolnila obravnavajo znano neskladje med zahtevami standarda MSRP 10 in tistimi iz standarda MRS 28 pri obravnavi prodaje ali prispevka sredstev med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Glavna posledica dopolnil je, da podjetje pripozna celoten znesek dobička ali izgube, kadar transakcija vključuje poslovanje (ne glede na to, ali je v hčerinski družbi ali ne). Za transakcije s sredstvi, ki ne predstavljajo poslovanja, se pripozna le del dobička ali izgube, tudi kadar so sredstva v hčerinski družbi. Decembra 2015 je Odbor za mednarodne računovodske standarde datum začetka veljavnosti standarda odložil za nedoločen čas, v pričakovanju rezultatov projekta raziskave obračunavanja sredstev po kapitalski metodi. Dopolnil standarda Evropska unija še ni odobrila.

MRS 1 Predstavitev računovodskih izkazov: Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne (dopolnila)

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2022 ali pozneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. V odgovor na pandemijo covid-19 je UOMRS odložil datum začetka veljavnosti za eno leto, tj. do 1. januarja 2023, da bi podjetjem zagotovil dovolj časa za izvedbo kakršnih koli sprememb v razvrstitvi obveznosti kot posledica dopolnil standarda. Dopolnila se uporabljajo kot pomoč podjetjem pri odločitvi, ali naj v izkazu finančnega položaja dolg in druge obveznosti z negotovim datumom poravnave razvrstijo med kratkoročne ali nekratkoročne obveznosti ter tako zagotovijo večjo doslednost pri upoštevanju zahtev standarda. Dopolnila vplivajo na predstavitev obveznosti v izkazu finančnega položaja, ne spreminjajo pa obstoječih zahtev v povezavi z merjenjem ali obdobjem pripoznanja bodisi sredstev, obveznosti, prihodkov ali odhodkov bodisi informacij v razkritjih k tem postavkam. Prav tako dopolnila pojasnjujejo zahteve v povezavi z razvrstitvijo dolgov, ki jih lahko podjetje poravna z izdajo lastnih kapital-skih instrumentov. Dopolnil standardov Evropska unija še ni odobrila.

MSRP 3 Poslovne združitev; MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva; MRS 37 Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva ter letne izboljšave 2018–2020 (dopolnila)

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2022 ali pozneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. UOMRS je objavil naslednja omejena dopolnila standardov MSRP:

- Dopolnila standarda MSRP 3 Poslovne združitev so namenjene posodobitvi sklica v standardu MSRP 3 na temeljni okvir standardov računovodskega poročanja, pri čemer pa ne spreminjajo računovodskih zahtev pri obračunavanju poslovnih združitvev.
- MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva (dopolnila). Dopolnila podjetju prepovedujejo, da bi od stroškov nabave nepremičnin, strojev in opreme odštela izkupiček od prodaje proizvodov v obdobju priprave sredstva na njegovo predvideno uporabo. Podjetje pripozna izkupiček od prodaje in s tem povezane stroške v poslovnem izidu.
- MRS 37 Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva (dopolnila). Dopolnila določajo stroške, ki jih podjetje upošteva pri opredelitvi stroškov izpolnitve pogodbe pri odločanju, ali je pogodba kočljiva.
- Letne izboljšave 2018–2020 prinašajo nekatera manjša dopolnila standardov MSRP 1 – Prva uporaba mednarodnih standardov računovodskega poročanja, MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 41 – Kmetijstvo in ilustrativne primere k standardu MSRP 16 – Najemi.

Dopolnil standardov Evropska unija še ni odobrila.

MSRP 16 Najemi – spremembe najemnin zaradi posledic pandemije covid-19 (dopolnila)

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. junija 2020 ali pozneje in jih morajo podjetja uporabiti za nazaj. Namen dopolnil je najemnikom olajšati uporabo standarda MSRP 16 pri obračunavanju sprememb najemnin, ki so neposredna posledica pandemije covid-19. Dopolnila omogočajo najemniku uporabo praktične rešitve tako, da mu sprememb najemnin, ki so neposredna posledica pandemije, ni treba obračunavati tako kot druge spremembe, ki spadajo v sklop standarda MSRP 16, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

- sprememba najemnin ima za posledico spremembo nadomestila za najem, ki je ali enako ali manjše od nadomestila, določenega neposredno pred spremembo;
- vsako znižanje najemnin vpliva samo na plačila, ki po prvotni pogodbi zapadejo v plačilo 30. junija 2021 ali prej;
- vsi drugi pogoji najema ostanejo večinoma nespremenjeni.

Poslovodstvo je ocenilo, da dopolnitev tega standarda ni vodila do pomembnih sprememb v računovodskih izkazih skupine Geoplin.

Reforma referenčne obrestne mere – druga faza – MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16 (dopolnila)

Avgusta 2020 je UOMRS objavil rezultate druge faze reforme referenčne obrestne mere, in sicer dopolnitve standardov MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16, ter s tem zaključil svoje delo v odgovor na reformo referenčne obrestne mere. Dopolnila vsebujejo začasno olajšavo pri poročanju učinkov zamenjave medbančne obrestne mere (IBOR) z alternativno netvegano obrestno mero (RFR) na računovodsko poročanje. Dopolnila omogočajo podjetjem praktično rešitev pri obračunu sprememb osnove za določanje pogodbenih denarnih tokov finančnih sredstev in obveznosti, pri čemer mora podjetje efektivno obrestno mero prilagoditi tako, da odraža gibanje tržne obrestne mere. Poleg tega dopolnila omogočajo podjetjem določene olajšave od ukinitve varovanja pred tveganjem, vključno z začasno oprostivjo od zahteve, da mora referenčna obrestna mera, ki je opredeljena kot varovana postavka, izpolnjevati ločeno opredeljive zahteve. Poleg tega dopolnila standarda MSRP 4 zavarovalnicam, ki še vedno uporabljajo MRS 39, omogočajo enake olajšave kot tiste, ki jih uvajajo dopolnila standarda MSRP 9. Dopolnila standarda MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja od podjetja zahtevajo ustrezna razkritja, ki uporabnikom računovodskih izkazov omogočajo razumevanje učinka reforme referenčne obrestne mere na njegove finančne instrumente in strategijo upravljanja tveganj. Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2021 ali pozneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Podjetje mora dopolnila uporabiti za nazaj, pri čemer mu ni treba preračunati podatkov preteklega obdobja. Poslovodstvo je ocenilo, da dopolnitev tega standarda ni vodila do pomembnih sprememb v računovodskih izkazih skupine Geoplin.

Skupina predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih v obdobju začetne uporabe ne bo pomembno vplivala na njene računovodske izkaze.

2.7. POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV

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 družba 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 efektivnih obresti in zmanjšani za izgube zaradi oslabitve.

Denarna sredstva se ob začetnem pripoznanju izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, po preveritvi, da imajo tako naravo. Denarna sredstva, izražena v tuji valuti, so prevedena v domačo valuto po menjalnem tečaju na dan prejema.

Prevrednotenje denarnih sredstev, izraženih v tuji valuti, se opravi na dan izkaza finančnega položaja. Pri preračunu se uporablja referenčni tečaj Evropske centralne banke. Prevrednotenje denarnih sredstev se izkazuje kot finančni prihodek oziroma odhodek.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo dolžniškega instrumenta, so tista finančna sredstva, ki jih družba 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 in če so nepomembne, jih ne beleži v računovodskih razvidih.

Skupina Geoplin ima v posesti dolžniške instrumente po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki vključujejo naložbe v obveznice, ki kotirajo na borzi in so pripoznane med dolgoročnimi finančnimi naložbami.

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 družba odločila za nepreklicno razvrstitev prek drugega vseobsegajočega donosa in jih ne poseduje za namene trgovanja.

Sprememba poštene vrednosti in tečajne razlike pri finančnih instrumentih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo lastniškega instrumenta, so pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu in izkazane v kapitalu oziroma rezervi za pošteno vrednost, razen izplačila udeležbe v dobičku. Učinek ob prodaji takega finančnega instrumenta bo evidentiran na prenesenih dobičkih. Pri odpravi pripoznanja lastniškega finančnega sredstva, vrednotenega po pošteni vrednosti skozi izkaz drugega vseobsegajočega donosa, se nabrani dobički in izgube prenesejo v preneseni dobiček ter se nikoli ne pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Pri odpravi pripoznanja dolžniškega finančnega sredstva, vrednotenega po pošteni vrednosti skozi izkaz drugega vseobsegajočega donosa, se nabrani dobički in izgube prenesejo v izkaz poslovnega izida.

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 povprečni nabavni ceni, ki se izračuna iz povprečne cene začetne zaloge in povprečne nabavne cene nabav v tekočem letu.

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 stroškov (špediter, omrežnina), 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 izkaza finančnega položaja skupina Geoplin preveri čisto iztržljivo vrednost zalog. Če je nižja od knjigovodske vrednosti zalog, se opravi oslabitev zalog.

Rezervacije

Rezervacije so oblikovane za sedanje obveznosti, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in so zanesljivo izmerjene, poravnava pa ni z gotovostjo določena, ter za pričakovane izgube iz kočljivih pogodb.

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.

Skladno 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. Po začetnem pripoznanju so izkazane po odplačni vrednosti z uporabo efektivne obrestne mere.

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.

Dolgovi, izraženi v tujih valutah, se na dan nastanka preračunajo v domačo valuto. Na bilančni dan so dolgovi, izraženi v tuji valuti, preračunani po srednjem tečaju Evropske centralne banke. Nastale tečajne razlike so uvrščene med odhodke oziroma prihodke poslovanja.

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je pripravljen z upoštevanjem podatkov iz izkaza poslovnega izida za obdobje od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 in 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019, podatkov iz izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2020, 31. 12. 2019, 1. 1. 2019 ter drugih potrebnih podatkov.

2.8. POVZETEK POJASNIL H KONSOLIDIRANEMU IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

V povzetku pojasnil so razkrita pojasnila, pri katerih so bile uporabljene pomembne presoje in razkritja, 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. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Trgovsko blago	58.358.535	17.085.766
Predujmi za trgovsko blago	22.441.742	3.585.176
Skupaj	80.800.277	20.670.941

Skupina Geoplin ima najete skladiščne zmogljivosti v Avstriji, Ukrajini in na Hrvaškem. Skladiščni volumen zalog se giblje v odvisnosti od dinamike glede na cenovne razmere in iskanje njihove optimalne prodaje. Predujmi za trgovsko blago so izkazani na podlagi pogodbenega določila, na podlagi katerega je treba za še neprevzete količine zemeljskega plina do konca leta pripoznati obveznost, ta pa zapade v plačilo v 30 dneh po preteku poslovnega leta. Tako pripoznane neprevzete količine zemeljskega plina je treba prevzeti v roku treh let.

Skupina Geoplin je za del zalog, kjer je čista iztržljiva vrednost zalog, tj. ocenjena prodajna cena, dosežena v rednem poslovanju, zmanjšana za ocenjene stroške prodaje, nižja od knjigovodske vrednosti, pripoznala prevrednotenje zalog v višini 7.331.973 EUR. Pri tem so bile upoštevane tržne cene na datum priprave računovodskih izkazov.

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

2.8.2. Poslovne terjatve

Struktura poslovnih terjatev je razvidna iz naslednje tabele.

	v EUR	
	Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Terjatve do kupcev	68.413.709	64.725.613
Terjatev za davek od dohodka	0	6.704
Druga kratkoročna sredstva	21.499.318	45.871.738
Skupaj	89.913.027	110.604.054

Tabela gibanja popravka vrednosti terjatev

	v EUR	
	2020	2019
Popravek vrednosti terjatev		
Začetno stanje	2.511.665	2.651.912
Zmanjšanje (plačila/odpisi)	-184.752	-148.073
Povečanje (dodatno oblikovanje)	2.113.559	7.826
Končno stanje	4.440.472	2.511.665
Skupaj	4.440.472	2.511.665

2.8.3. 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 naslova danih posojil in denarnih sredstev.

Koncentracija kreditnega tveganja ni razkrita. Predvsem bi poudarili koncentracijo do države iz naslova državnih obveznic. Skupina Geoplin na dan 31. 12. 2020 nima finančnih sredstev, ki bi bila zapadla in neoslabljena.

Maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju skupine Geoplin predstavlja tabela v nadaljevanju, in sicer najslabši primer izpostavljenosti skupine Geoplin kreditnemu tveganju na dan 31. 12. 2020 in na dan 31. 12. 2019.

	v EUR	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Deleži podjetij	1.817.600	1.817.600
Delnice podjetij	1.956.500	2.257.500
Obveznice	402.132	402.133
Nekratkoročna posojila	28.207.721	45.089.887
Terjatve do kupcev	68.413.709	64.725.613
Kratkoročne finančne naložbe	1.958.033	8.976.045
Denar in denarni ustrezniki	6.649.120	1.799.493

Na dan poročanja so kreditnemu tveganju najbolj izpostavljene terjatve do kupcev, ki so glede na konec leta 2019 višje za 5,8 %.

Skupina Geoplin obvladuje kreditno tveganje z zavarovanjem terjatev pri Zavarovalnici Triglav, s finančnimi jamstvi in z garancijami.

Zavarovanje terjatev do kupcev

	v EUR	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Bruto terjatve do kupcev	72.854.181	67.237.278
Oblikovani popravek vrednosti	-4.440.472	-2.511.665
Neto terjatve do kupcev	68.413.709	64.725.613
Zapadle terjatve do kupcev [bruto]	5.770.085	4.335.991
Delež zapadlih terjatev v odprtih terjatvah	8 %	7 %
Zavarovane terjatve do kupcev nad 100.000 EUR	47.074.300	46.882.299

Pri prikazu zavarovanj so zajeta vsa zavarovanja.

Terjatev do največjega posameznega kupca na dan 31. 12. 2020 znaša 11.302.476 EUR (31. 12. 2019: 9.985.766 EUR) in predstavlja 16,5 % terjatev do kupcev v skupini (31. 12. 2019: 15,4 %).

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

2.8.4. Rezervacije

	v EUR	
	Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Rezervacije za odpravnine	48.106	48.106
Rezervacije za jubilejne nagrade	22.091	23.870
Druge rezervacije	12.348.348	15.759.399
Končno stanje	12.418.545	15.831.375

Gibanje rezervacij je razvidno iz naslednjih tabel.

	v EUR				
	Stanje 31. 12. 2020	Oblikovanje 2020	Odprava 2020	Poraba 2020	Stanje 1. 1. 2020
Rezervacije za odpravnine	48.106	0	0	0	48.106
Rezervacije za jubilejne nagrade	22.091	0	0	1.779	23.870
Druge rezervacije	12.348.348	0	3.411.051	0	15.759.399
Skupaj	12.418.545	0	3.411.051	1.779	15.831.375

	v EUR				
	Stanje 31. 12. 2019	Oblikovanje 2019	Odprava 2019	Poraba 2019	Stanje 1. 1. 2019
Rezervacije za odpravnine	48.106	0	0	0	48.106
Rezervacije za jubilejne nagrade	23.870	0	0	1.969	25.839
Druge rezervacije	15.759.399	0	2.850.307	0	18.609.706
Skupaj	15.831.375	0	2.850.307	1.969	18.683.650

V letu 2020 novih rezervacij iz jubilejnih nagrad in odpravnin ob upokojitvi skupina Geoplin ni oblikovala, saj se pri njihovem oblikovanju ravna po načelu pomembnosti. Aktuarski izračun se naroči na vsake tri leta, zadnji je bil izveden leta 2018. Hrvaška družba Geoplin d. o. o. ne oblikuje rezervacij, saj se ravna po načelu pomembnosti (v družbi je 5 zaposlenih). Aktuar je pri pripravi aktuarskega poročila uporabil naslednje predpostavke:

- Rast povprečne plače v Republiki Sloveniji v višini 2,5 % letno v letu 2019 in 2,5 % letno v nadaljnjih letih, kar predstavlja ocenjeno dolgoročno rast plač.
- V izračunu je upoštevana rast zneskov odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad iz Uredbe o davčni obravnavni povračil stroškov in drugih dohodkov iz delovnega razmerja, v višini, kot je v prejšnji alineji predpostavljeno za rast povprečne plače v Republiki Sloveniji.
- Izračun obveznosti za odpravnine je vezan na pokojninsko delovno dobo posameznega zaposlenca.
- Izbrana diskontna obrestna mera znaša 2,31 % letno, kolikor je konec novembra 2018 znašala donosnost 15-letnih podjetniških obveznic z visoko boniteto v evrskem območju.
- Predpostavljeno je, da je fluktuacija zaposlencev odvisna predvsem od njihove starosti.
- Smrtnost zaposlenih je upoštevana z uporabo tablic smrtnosti slovenske populacije v letu 2007.
- Predpostavljeno je, da je sedanja vrednost obveznosti delodajalca pri razporeditvi delavca med tehnološke viške enaka sedanji vrednosti obveznosti odpravnine.
- Primeri, v katerih je razlog redna upokojitev, so v izračunu obravnavani prek upoštevanja zbrane in bodoče delovne dobe, pri čemer so upoštevani pogoji za starostno upokojitev.
- Predpostavljeno je, da bodo zaposleni izkoristili pravico do starostne upokojitve in zato delodajalcu ne bo treba izpolniti obveznosti izplačila jubilejne nagrade, ki bi bila po projekciji izplačana pozneje.

Analiza občutljivosti na pomembne aktuarske predpostavke

v EUR

Postavka	Obdobje	Predpostavka	Odmik	Dolg. obv.	Odpravnine	Jub. nagrade
Stanje obv. [DBO]	31. 12. 2018	Centralni scenarij	0,00 %	73.944,28	48.105,57	25.838,71
Stanje obv. [DBO]	31. 12. 2018	Diskonta obr. mera	-0,50 %	78.723,31	51.653,93	27.069,38
Stanje obv. [DBO]	31. 12. 2018	Diskonta obr. mera	0,50 %	69.584,15	44.886,00	24.698,15
Stanje obv. [DBO]	31. 12. 2018	Rast plač	-0,50 %	69.571,42	44.876,67	24.694,75
Stanje obv. [DBO]	31. 12. 2018	Rast plač	0,50 %	78.689,77	51.628,97	27.060,80
Trajanje [DBO]	31. 12. 2018			12,6	14,4	9,4

Dodatno oblikovanih rezervacij iz kočljivih pogodb za kočljive pogodbe za zakup transportnih zmogljivosti in skladiščenja v letu 2020 ni bilo.

Zmanjšanje rezervacij v letu 2020 se nanaša na koriščenje ali odpravo rezervacij za kočljive pogodbe za leto 2020 in za črpanje rezervacij za izplačane jubilejne nagrade.

Skupina Geoplin ima sklenjene dolgoročne pogodbe za zakup transportnih zmogljivosti in skladiščenje. Nova pravila Evropske unije na enotnem evropskem trgu zemeljskega plina so omogočila razmah kratkoročnega trgovanja na plinskih vozliščih ter omogočajo zakupe transportnih zmogljivosti na mesečni in dnevni ravni. Skladno s tem so se na trgu uveljavili drugačni prodajni produkti pri prodaji zemeljskega plina ter tudi pri zakupih transportnih zmogljivosti in skladišč.

Primerljive produkte mora tako domačim kupcem ponuditi tudi skupina Geoplin, zaradi česar bodo nastale negativne razlike, saj bodo stroški izpolnjevanja pogodbenih obvez presegli pričakovane gospodarske koristi od pogodb.

Skladno s tem ima skupina oblikovane rezervacije iz kočljivih pogodb za zakup transportnih zmogljivosti in skladiščenja. Znesek teh rezervacij se je izračunal na podlagi ocenjenih gospodarskih koristi in stroškov storitev iz nekratkoročnih pogodb za zakup zmogljivosti ob upoštevanju koriščenih prenosnih zmogljivosti.

Oblikovane rezervacije iz nekratkoročnih pogodb za zakup transportnih zmogljivosti in skladiščenja so bile oblikovane za obdobja trajanja teh pogodb.

2. 8. 5. Kratkoročne obveznosti

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

	v EUR	
	Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Kratkoročne finančne obveznosti	15.041.656	1.546
Kratkoročne poslovne obveznosti	55.983.663	58.259.149
Skupaj	71.025.319	58.260.695

Kratkoročne finančne obveznosti na dan 31. 12. 2020 predstavljajo novembrsko in decembrsko obveznost iz najema strojne opreme ter kratkoročno posojilo od družbe Petrol, d. d., Ljubljana v višini 15 milijonov EUR, ki je bilo v celoti poplačano v januarju 2021.

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti je razvidno iz naslednje tabele.

	v EUR			
	Stanje 1. 1. 2020	Povečanje	Odplačila	Stanje 31. 12. 2020
Kratkoročne finančne obveznosti	0	57.040.189	42.001.625	15.038.565
Kratkoročne obveznosti iz naslova najema	1.546	17.003	15.458	3.091
Skupaj	1.546	57.057.192	42.017.083	15.041.656

Kratkoročne poslovne obveznosti skupine Geoplina so sestavljale:

	v EUR	
	Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Obveznosti do dobaviteljev	40.748.261	46.165.536
Obveznost za davek od dohodka	3.332.791	1.607.061
Obveznost iz pogodb	4.321.891	464.220
Druge kratkoročne obveznosti	7.581.719	10.022.331
Skupaj	55.983.663	58.259.149

Obveznosti iz pogodb – IFRS 15 obveznosti po stanju na dan 31. 12. so predstavljene v tabeli v nadaljevanju.

	v EUR	
	Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Obveznosti za prejete predujme in varščine	4.321.891	464.220
Skupaj	4.321.891	464.220

Prejeti predujmi in varščine predstavljajo prejete predujme za dobavo zemeljskega plina, ki se bodo zaprli ob dobavi plina.

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

	v EUR	
	Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Obveznosti do zaposlenih	220.067	204.548
Obveznosti do države	6.722.607	9.273.826
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	413.333	301.226
Druge kratkoročne obveznosti	225.712	242.731
Skupaj	7.581.719	10.022.331

Obveznosti do delavcev vključujejo bruto plače, prispevke na plače, premije dodatnega pokojninskega zavarovanja in druge stroške dela za december 2020, izplačane januarja 2021.

Obveznosti do države v višini 6.722.607 EUR [2019: 9.273.826 EUR] predstavljajo obveznosti za plačilo DDV ter obveznosti za plačilo trošarine, ekološke takse in prispevke za zagotavljanje podpore proizvodnji električne energije iz obnovljivih virov energije in SPTE.

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

Druge kratkoročne poslovne obveznosti se večinoma nanašajo na zadržani del kupnine iz nakupa deleža v hrvaški družbi Zagorski metalac d. o. o.

V okviru celotnega stanja obveznosti do dobaviteljev skupina Geoplina na dan 31. 12. 2020 ne izkazuje poslovnih obveznosti do članov nadzornega sveta in članov uprave.

2.9. VPLIV POMEMBNIH POSLOVNIH DOGODKOV PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

Skupina Geoplin je v izkazu finančnega položaja po stanju na dan 1. 1. 2021 na podlagi podpisane pogodbe in primopredajnega zapisnika z dne 1. 1. 2021 pripoznala investicijo v teku (zemljišče in poslovno stavbo) v višini 2.025.267 EUR. Kupnina je bila v celoti plačana. V obdobju po koncu poslovnega leta 2020 do priprave letnega poročila ni bilo drugih dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze skupine Geoplin za leto 2020. Po koncu poročevalskega obdobja se pandemija še nadaljuje. Na podlagi trenutno znanih podatkov in doseženih rezultatov v letu 2020, v skupini v letu 2021 ne pričakujemo, da bi dogodki in okoliščine pomembno vplivali na poslovanje in obstoj skupine Geoplin ter na sredstva in obveznosti, predstavljene v izkazu finančnega položaja na datum poročanja. Dne 26. 3. 2021 se je skupini Geoplin pridružil član uprave mag. Jože Bajuk.

2.10. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA ZA SKUPINO GEOPLIN



Building a better
working world

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom skupine Geoplin

Mnenje

Povzetki konsolidiranih računovodskih izkazov, ki vključujejo povzetek konsolidiranega izkaza finančnega položaja na dan 31. december 2020, povzetek konsolidiranega izkaza poslovnega izida, povzetek konsolidiranega izkaza drugega vseobsegajočega donosa, povzetek konsolidiranega izkaza gibanja kapitala in povzetek konsolidiranega izkaza denarnih tokov za tedaj končano leto ter ustrezna pojasnila v zvezi z njimi, izhajajo iz revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov skupine Geoplin za tedaj končano leto.

Po našem mnenju so priloženi povzetki konsolidiranih računovodskih izkazov v vseh pomembnih pogledih skladni z konsolidiranimi revidiranimi računovodskimi izkazi (ali so pošten povzetek revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov) v skladu s sodili, ki so opisani v pojasnilu 2.7..

Povzetki konsolidiranih računovodskih izkazov

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

Revidirani konsolidirani računovodski izkazi in mnenje o njih

V poročilu z dne 19. maj 2021 je izraženo neprilagojeno revizijsko mnenje o revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih z dodanim pojasnilom, da konsolidirani računovodski izkazi Skupine Geoplin za poslovno leto, končano na dan 31. decembra 2019 niso bili revidirani. Povzetki konsolidiranih računovodskih izkazov in revidirani konsolidirani računovodski izkazi niso odraz učinkov dogodkov, ki so se zgodili po datumu našega poročila o revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih.


Odgovornost posloводства za povzetke konsolidiranih računovodskih izkazov

Posloводство je odgovorno za pripravo povzetkov revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu s sodili, ki so opisani v pojasnilu 2.7.

Revizorjeva odgovornost

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

Ljubljana, 16. junij 2021


Sanja Košir Nikušinovič
Direktorica, Pooblaščenca revizorka
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana


Lidija Sinkovec
Pooblaščenca revizorka

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

**POVZETEK
KONSOLIDIRANEGA
LETNEGA POROČILA
SKUPINE GEOPLIN
ZA LETO 2020**

Geoplin d. o. o. Ljubljana

Cesta Ljubljanske brigade 11
1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon: 01 582 08 00, faks: 01 582 08 03
www.geoplin.si

Izdajatelj: Geoplin d. o. o. Ljubljana
Produkcija: Studio Zodiak
Spremno besedilo: Zdravko Duša
Fotografije: arhiv Geoplin in arhiv Petrol
Oblikovanje: Studio Zodiak, Jernej Kokelj, Andreja Vekar
Ljubljana, junij 2021