

*geoplin*

PETROL GROUP

POVZETEK  
KONSOLIDIRANEGA  
LETNEGA POROČILA

2022

# KAZALO

---

## 1 POVZETEK POSLOVNEGA POROČILA

|      |                                                              |    |
|------|--------------------------------------------------------------|----|
|      | NAGOVOR POSLOVODSTVA                                         | 5  |
| 1.2. | PREDSTAVITEV SKUPINE                                         | 8  |
|      | 1.2.1. Matična družba                                        | 8  |
|      | 1.2.2. Skupina Geoplin                                       | 9  |
|      | 1.2.3. Revizija                                              | 10 |
|      | 1.2.4. Poslanstvo, vizija, vrednote                          | 11 |
|      | 1.2.5. Ključne skupine deležnikov                            | 11 |
| 1.3. | PRIČAKOVANI RAZVOJ                                           | 12 |
| 1.4. | VODENJE IN UPRAVLJANJE SKUPINE                               | 13 |
|      | 1.4.1. Lastniška struktura                                   | 13 |
|      | 1.4.2. Delovanje skupščine in organov upravljanja in nadzora | 14 |
| 1.5. | IZJAVA O UPRAVLJANJU                                         | 16 |
| 1.6. | ANALIZA POSLOVANJA V LETU 2022                               | 16 |
|      | 1.6.1. Trg energentov                                        | 16 |
|      | 1.6.2. Poslovanje skupine Geoplin                            | 20 |
| 1.7. | UPRAVLJANJE TVEGANJ                                          | 27 |
|      | 1.7.1. Strateška in regulatorna tveganja                     | 28 |
|      | 1.7.2. Komerzialna tveganja                                  | 30 |
|      | 1.7.3. Finančna tveganja                                     | 33 |
|      | 1.7.4. Kadrovska tveganja                                    | 34 |
|      | 1.7.5. Sistemska in operativna tveganja                      | 35 |
| 1.8. | TRAJNOSTNI RAZVOJ                                            | 36 |
|      | 1.8.1. Zaposleni                                             | 36 |
|      | 1.8.2. Okoljsko delovanje                                    | 37 |
|      | 1.8.3. Družbeno koristno delovanje                           | 37 |
| 1.9. | POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA           | 38 |

## 2 POVZETEK KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

|       |                                                                                                                                                               |    |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.1.  | KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA                                                                                                                       | 40 |
| 2.2.  | KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA                                                                                                                          | 42 |
| 2.3.  | KONSOLIDIRANI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA                                                                                                            | 43 |
| 2.4.  | KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV                                                                                                                            | 44 |
| 2.5.  | KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA                                                                                                                          | 45 |
| 2.6.  | IZJAVA O SKLADNOSTI                                                                                                                                           | 47 |
|       | 2.6.1. Izjava o skladnosti                                                                                                                                    | 47 |
|       | 2.6.2. Na novo sprejeti standardi in pojasnila                                                                                                                | 47 |
| 2.7.  | POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV                                                                                                                    | 52 |
| 2.8.  | POVZETEK POJASNIL H KONSOLIDIRANEMU IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA                                                                                                | 55 |
|       | 2.8.1. Zaloge                                                                                                                                                 | 55 |
|       | 2.8.2. Kratkoročne finančne naložbe                                                                                                                           | 55 |
|       | 2.8.3. Kratkoročne poslovne terjatve                                                                                                                          | 56 |
|       | 2.8.4. Kreditno tveganje                                                                                                                                      | 56 |
|       | 2.8.5. Rezervacije                                                                                                                                            | 57 |
|       | 2.8.6. Kratkoročne obveznosti                                                                                                                                 | 58 |
| 2.9.  | VPLIV POMEMBNIH POSLOVNIH DOGODKOV PO DATUMU<br>IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA                                                                                    | 60 |
| 2.10. | DODATNA POJASNILA NA PODLAGI ZAKONA O OSKRBI Z ELEKTRIČNO ENERGIJO,<br>ZAKONOM O OSKRBI S PLINI TER ZAKONOM O OSKRBI S TOPLOTO IZ<br>DISTRIBUCIJSKIH SISTEMOV | 60 |
|       | POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA - SKUPINA GEOPLIN                                                                                                              | 61 |

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

### **Hitri izzivi. Kompleksen odziv.**


Razgibana gospodarska krajina, hitre menjave prioritet, iz dneva v dan večji pomen energije, novi igralci v energetiki in njena strateška vloga izzivajo našo dinamiko, prilagodljivost, presojo in odgovornost.

Odzivamo se tesno povezani s končnimi porabniki, ob jasni zavezi in cilju, da bistveno prispevamo k trajni oskrbi brez motenj, predvidljivim razmeram in zeleni razbremenitvi okolja.

Geoplin. Energiji blizu.



mag. Matija Bitenc  
glavni direktor



mag. Jože Bajuk  
direktor

## NAGOVOR POSLOVODSTVA

Če se ozremo na zadnja tri leta, lahko rečemo, da so bila vsa tri zelo posebna, drugačna, nenavadna, zaznamovana z dogodki, ki so temeljito spremenili globalne strukture in odnose ter vnesli veliko mero negotovosti. Po letu 2020, ko se je zaradi izbruha epidemije covid-19 in strogih zaježitvenih ukrepov »svet ustavil«, sta leto 2021 zaznamovala najhitrejše gospodarsko okrevanje v zadnjih desetletjih ter izrazita volatilitnost in rast cen na vseh energetske trgih, najvišje povečanje med energenti pa je bilo pri cenah zemeljskega plina. Dinamičnost na trgu zemeljskega plina se je v letu 2022 stopnjevala, zaznamovala ga je izjemno velika negotovost, ki je bila posledica vojne v Ukrajini, ki so ji sledili največja energetska kriza po letu 1970, motene dobave, rastoče obrestne mere, ohlajanje gospodarstev, napetosti ... Dogodki so spet izpostavili odvisnost EU od ruskega plina in obnovili pozive k zmanjšanju te odvisnosti. Evropa si je nihajoč med lastnimi energetske potrebami in pomočjo Ukrajini prizadevala omejiti uvoz energentov ruskega porekla in najti nadomestne vire. Posledica slednjega je bil precej večji uvoz utekočinjenega zemeljskega plina (LNG) v Evropo, ki se je glede na leto 2021 skoraj podvojil.

Največja izziva, s katerima smo se v letu 2022 soočali v skupini Geoplin, sta bila nepredvidljivost količin dobav zemeljskega plina v drugi polovici leta in prek vsega leta zgodovinsko visoke cene, ki jih je spremljala izredna volatilitnost. Oba izziva smo v Geoplinu reševali z nadomestnimi nakupi na trgu. Ne glede na razmere je Geoplin z namenom zagotovitve zanesljive dobave plina v letu 2022 vložil ogromen trud v diverzifikacijo nabavnih virov. V leto 2023 smo tako vstopili med drugim z novo srednjeročno dobavno pogodbo z alžirskim Sonatrachom, še naprej pa se bomo trudili kupcem zagotoviti kakovostne, ugodne in predvsem zanesljive storitve.

V segmentu trženja zemeljskega plina smo v letu 2022 prodali 17,4 TWh zemeljskega plina, kar je 16,1 TWh manj kot leto prej. Zmanjšanje je bilo predvsem posledica krčenja trgovinskih aktivnosti zaradi visokih cen in upada likvidnosti na trgih zemeljskega plina. V letu 2022 so bili prihodki od prodaje višji kot v

letu prej zaradi višjih indeksov cen zemeljskega plina in so znašali 1,4 milijarde EUR. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) je bil dosežen v višini –33,8 milijona EUR, čisti poslovni izid pa v višini –28,4 milijona EUR. Zahtevne tržne razmere, predvsem nepredvidljivost količin dobav Gazproma in visoka volatilitnost cen zemeljskega plina, so bile glavni razlog za realizirane poslovne izide za leto 2022, v letu 2023 pa skupina predvideva stabilizacijo in pozitivno poslovanje.

V letu 2022 so bili kupci v središču dejavnosti skupine Geoplin. Nadaljevali smo intenzivno spremljanje in obveščanje kupcev o dogajanjih na borzah, še zlasti v luči nestabilnega geopolitičnega ter tudi gospodarskega in finančnega okolja [v Evropi in širše], vse z namenom zagotavljanja podpore kupcem pri sprejemanju odločitev glede upravljanja nabavnega portfelja zemeljskega plina. Aktualni dogodki na svetovni in evropski ravni v letu 2022, ki so neposredno vplivali na gospodarski in predvsem energetski sektor, so v letu 2022 zahtevali še toliko večjo prilagodljivost in odzivnost skupine Geoplin na hitro spreminjajoče se tržne razmere. Hkrati je skupina zagotavljala zanesljivo oskrbo svojih odjemalcev prek kratkoročnih in dolgoročnih pogodb na organiziranem trgu (EEX, CEEGEX) in tudi na neorganiziranem trgu OTC. Skupina je ves čas dejavno izvajala procese za optimizacijo nabavnega portfelja, med drugim z izdatnim povečanjem nabora trgovalnih partnerjev.

V skupini Geoplin se zavedamo pomembnosti trajnostne rabe energije. V letu 2022 je skupina nadaljevala prodajne aktivnosti, povezane zlasti z iskanjem novih projektov na področju učinkovite rabe energije in obnovljivih virov energije. Kot odgovor na trend hitrejšega zelenega prehoda je bil poudarek na dejavnostih, povezanih z razvojem projektov dekarbonizacije zemeljskega plina z zelenim vodikom.

V letu 2022 smo nadaljevali digitalno preobrazbo skupine. Zamenjali smo celotno strojno infrastrukturo in hkrati posodobili nekatere sisteme. Nadgradili smo arhitekturo in spodbudili uporabo analitičnega sistema za poročanje (BI). Uporaba spletnega portala za kupce, ki uporabnikom omogoča boljše in lažje spremljanje in analitiko porabe zemeljskega plina, se je v zadnjem letu močno povečala.

Velik poudarek je bil namenjen kibernetiki varnosti in varnosti informacijsko-komunikacijskih sistemov. Z opravljenim varnostnim pregledom internega omrežja smo preverili možnosti zlorabe informacijskega sistema s strani zunanjih oseb ali zlonamernih oziroma neozaveščenih notranjih oseb in pridobili poglobljene informacije o stopnji varnosti omrežja. Izvedli smo vse ukrepe v skladu z ugotovitvami pregleda. Organizirali smo tudi izobraževanje vseh zaposlenih na področju napredne varnosti informacijskih sistemov.

Živimo v hitro spreminjajočem se okolju in v času hitrih sprememb je razmišljanje, kje in kako bomo delovali v naslednjih letih, ključno za obstoj skupine, zato bomo v letu 2023 zaključili prenavo strategije in strateških ciljev za naslednje obdobje, ki jih bomo prilagodili spremembam v notranjem in zunanjem poslovnem okolju.

Ljubljana, 7. 6. 2023

Direktor  
**mag. Jože Bajuk**



Glavni direktor  
**mag. Matija Bitenc**



01



POVZETEK  
POSLOVNEGA  
POROČILA

### 1.2.1 Matična družba

Družba Geoplin je bila ustanovljena leta 1975 na podlagi sporazuma bodočih uporabnikov zemeljskega plina, sklenjenega leta 1974. Družba od sredine leta 1978 opravlja energetska dejavnost dobave, trgovanja, zastopanja in posredovanja na trgu z zemeljskim plinom, to je hkrati tudi osnovna dejavnost družbe. Družba posluje tudi na tujih trgih na področju dobave zemeljskega plina in tudi ponujanja storitev. Za zagotavljanje zanesljive oskrbe ima družba zagotovljene ustrezne in razpršene nabavne vire ter transportne in skladiščne zmogljivosti. Družbo je do 26. 3. 2021 vodil in zastopal Boštjan Napast, od 26. 3. do 1. 9. 2021 sta družbo vodila in zastopala Boštjan Napast in mag. Jože Bajuk, od 1. 9. 2021 do 3. 1. 2022 je družbo vodil in zastopal mag. Jože Bajuk, od 3. 1. 2022 do 1. 2. 2022 sta družbo vodila in zastopala Vanja Lombar in mag. Jože Bajuk, od 1. 2. 2022 do 26. 9. 2022 je družbo vodila in zastopala Vanja Lombar, od 26. 9. 2022 do 20. 10. 2022 je družbo vodil in zastopal Aleš Zupančič, od 21. 10. 2022 družbo vodita in zastopata mag. Matija Bitenc in mag. Jože Bajuk.

#### Ključni podatki o družbi so:

|                            |                                                                                                                                     |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Naziv družbe:</b>       | Geoplin d. o. o. Ljubljana, družba za trgovanje z zemeljskim plinom                                                                 |
| <b>Skrajšani naziv:</b>    | Geoplin d. o. o. Ljubljana                                                                                                          |
| <b>Sedež družbe:</b>       | Cesta Ljubljanske brigade 11, Ljubljana                                                                                             |
| <b>Matična številka:</b>   | 5025869000                                                                                                                          |
| <b>ID št. za DDV:</b>      | SI51503581                                                                                                                          |
| <b>Šifra dejavnosti:</b>   | 46.710 Trgovina na debelo s trdimi, tekočimi in plinastimi gorivi                                                                   |
| <b>Poslovodstvo:</b>       | glavni direktor mag. Matija Bitenc, direktor mag. Jože Bajuk<br>[od 21. 10. 2022]                                                   |
| <b>Prokurist:</b>          | David Štoka                                                                                                                         |
| <b>Elektronski naslov:</b> | info@geoplin.si                                                                                                                     |
| <b>LinkedIn:</b>           | <a href="https://www.linkedin.com/company/geoplin-d.o.o.-ljubljana/">https://www.linkedin.com/company/geoplin-d.o.o.-ljubljana/</a> |

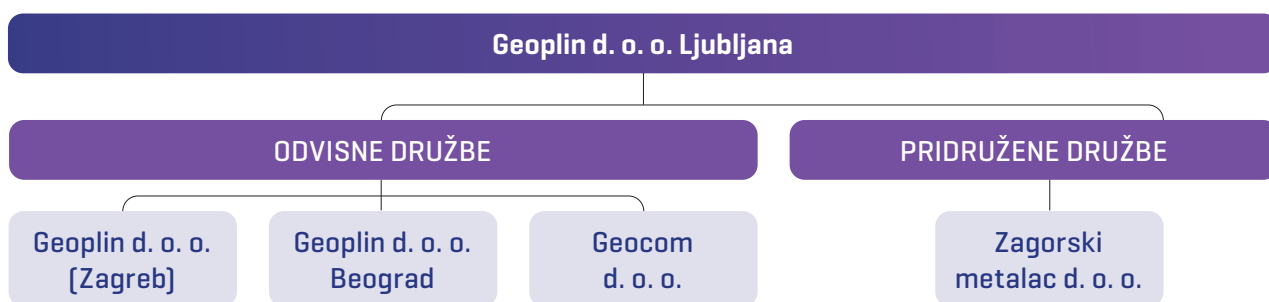


## 1.2.2 Skupina Geoplin

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 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](http://www.petrol.si).

Družba Geoplin d. o. o. Ljubljana bo zaradi pomembnega vpliva odvisnih družb na prikaz finančnega položaja in poslovnega izida pripravila skupinske računovodske izkaze skupine Geoplin za leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2022, ter primerjalno za leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2021. Skupinski računovodski izkazi skupine Geoplin bodo na voljo na sedežu družbe.

### Skupina Geoplin



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

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

Družba Geoplin društvo s ograničenom odgovornostjo za trgovino i opskrbu energentima d. o. o. je bila ustanovljena leta 2014 ter ima veljavno energetska soglasje za zagotavljanje oskrbe z zemeljskim plinom, ki ga je izdala Hrvaška regulatorna agencija za energijo [Hrvatska energetska regulatorna agencija – HERA], in urejen status odgovornega za bilančno skupino na hrvaškem trgu z zemeljskim plinom pri hrvaškem organizatorju trga z energijo [Hrvatski operator tržišta energije – HROTE]. Družba opravlja dejavnost trgovanja in oskrbe zemeljskega plina na Hrvaškem.

#### Geoplin d. o. o. Beograd

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

Družba Geoplin d. o. o. Beograd je bila ustanovljena leta 2015 in je v istem letu pridobila licenco za trgovanje z zemeljskim plinom, medtem ko zaradi zamud s strani pristojnih institucij glede napovedane spremembe sistemskih pravil še ni sklenila prvih poslov. Družba Geoplin d. o. o. Beograd v letu 2022 ni opravljala nobene dejavnosti.

#### **Geocom, družba za energetski inženiring d. o. o.**

|                                                   |                                              |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Sedež družbe:                                     | Cesta Ljubljanske brigade 11, 1000 Ljubljana |
| Direktor:                                         | David Štoka                                  |
| Poslovni delež družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana: | 100 %                                        |

Družba Geocom d. o. o. v letu 2022 ni opravljala nobene dejavnosti.

#### **Zagorski metalac d. o. o.**

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

Družbi Geoplin d. o. o. Ljubljana in Petrol d. d., Ljubljana sta v letu 2018 pridobili 25- oziroma 56-odstotni delež v družbi Zagorski metalac d. o. o., Petrol d. d., Ljubljana pa je svoj delež v letu 2020 povečal na 74,34 %. Družba Zagorski metalac d. o. o. se ukvarja z dejavnostjo distribucije in oskrbe zemeljskega plina na Hrvaškem.

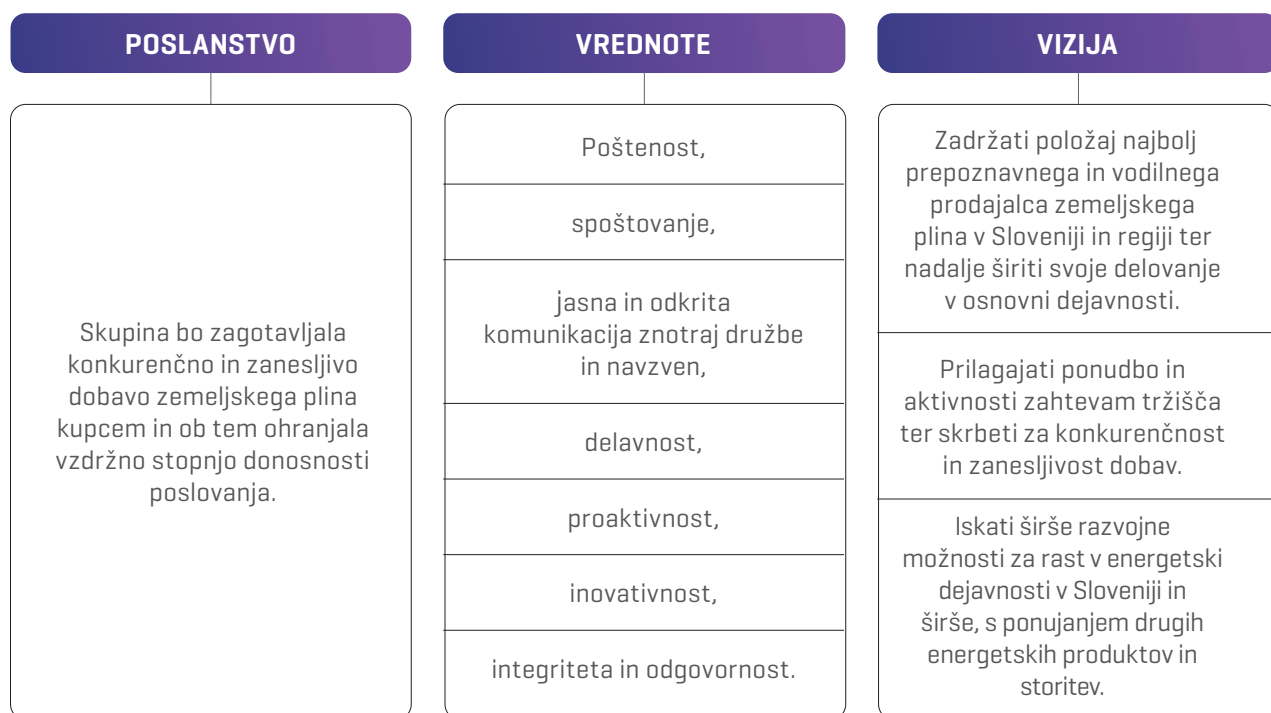
### **1.2.3 Revizija**

Skupini Geoplin je za poslovno leto 2021 zunanjo revizijo računovodskih izkazov in letnega poročila opravila družba Ernst & Young d. o. o., za poslovno leto 2022 pa družba PwC.

Povzetek konsolidiranih računovodskih izkazov vključuje: 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; pojasnila k izkazu finančnega položaja za finančna sredstva, zaloge, rezervacije, in kratkoročne obveznosti.

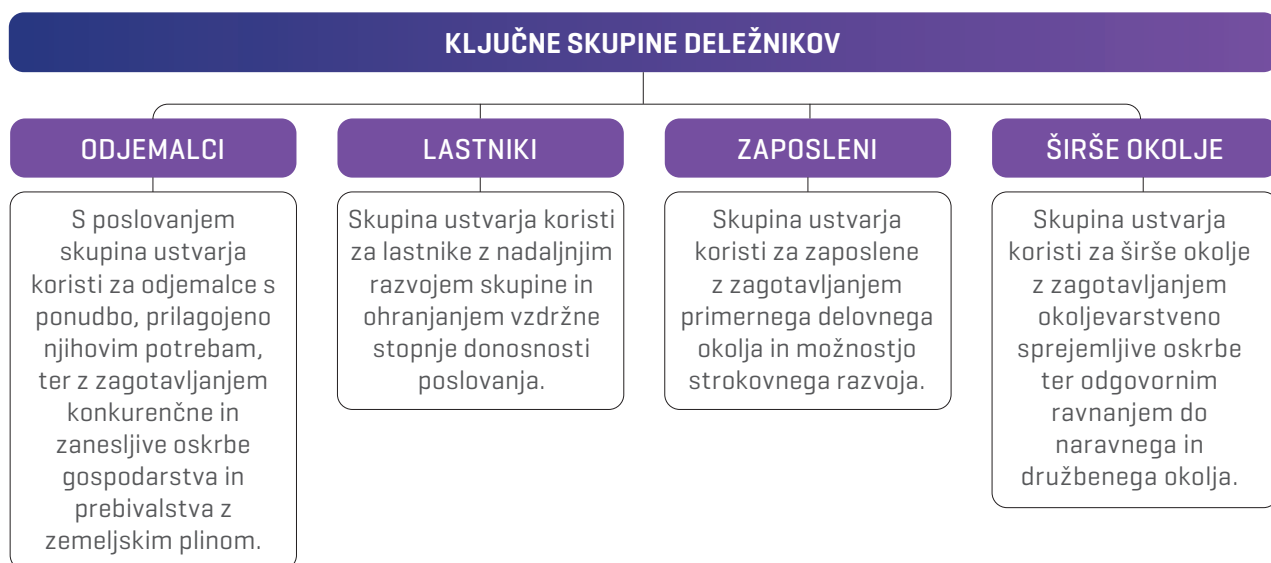
Kakovostne računovodske informacije so temelj za odgovorno spremljanje poslovnih odločitev. Zagotavljamo jih z upoštevanjem računovodskih standardov, primernimi računovodskimi usmeritvami in rednim letnim nadziranjem procesa računovodstva v revizijskih postopkih.

## 1.2.4 Poslanstvo, vizija, vrednote



## 1.2.5 Ključne skupine deležnikov

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



Rusko-ukrajinski konflikt predstavlja izrazit mejnik za razvoj energetskih trgov v Evropi. Če je ta do leta 2022 potekal v smeri zmernega postopnega zmanjševanja izpustov ogljikovega dioksida, s ciljem doseganja brezogljicne družbe v letu 2050, je ta konflikt Evropo prisilil k ambicioznejšim ciljem na okoljevarstvenem področju v okviru strategije Fit for 55, ki predvideva 55-odstotno zmanjšanje emisij do leta 2030. Proti koncu leta 2022 je Evropska komisija dosegla načelen dogovor glede vsebine t. i. mehanizma mejnega ogljičnega prilagajanja [angl. Carbon Border Adjustment Mechanism – CBAM], ki naj bi preprečil doseganje ambicioznih emisijskih ciljev znotraj Evrope zaradi selitve ogljično intenzivnejše proizvodnje v dele sveta z manj zahtevno okoljsko politiko.

Zemeljski plin bo kot najčistejše fosilno gorivo v prehodnem obdobju, ko proizvodnja energije iz obnovljivih virov ne bo uspela zadostiti energetskim potrebam Evrope, imel ključno vlogo pri nadomeščanju premoga v proizvodnji električne energije in s tem v postopnem prehodu v brezogljicno družbo. Tako se v prihodnjih desetih letih pričakuje nadaljnja rast trgovanja z zemeljskim plinom. Zemeljski plin je energent, ki ga je lahko in učinkovito transportirati, plinska skladišča pa so trenutno najučinkovitejši in največji možni hranilnik energije in na razpolago za takojšno rabo. Zato bo skupina Geoplin 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, likvidnost posameznih manj razvitih trgov zlagoma raste, z njo pa tudi možnosti poslovanja. Zaradi vse večje odvisnosti Evrope od zunanjih dobav bo ena glavnih nalog skupine Geoplin optimizacija dolgoročno zakupljenih skladiščnih zmogljivosti zemeljskega plina, s katerimi bo skupina še naprej zagotavljala zanesljivo oskrbo zemeljskega plina odjemalcem in dodatno izkoriščala priložnosti na trgu zemeljskega plina.

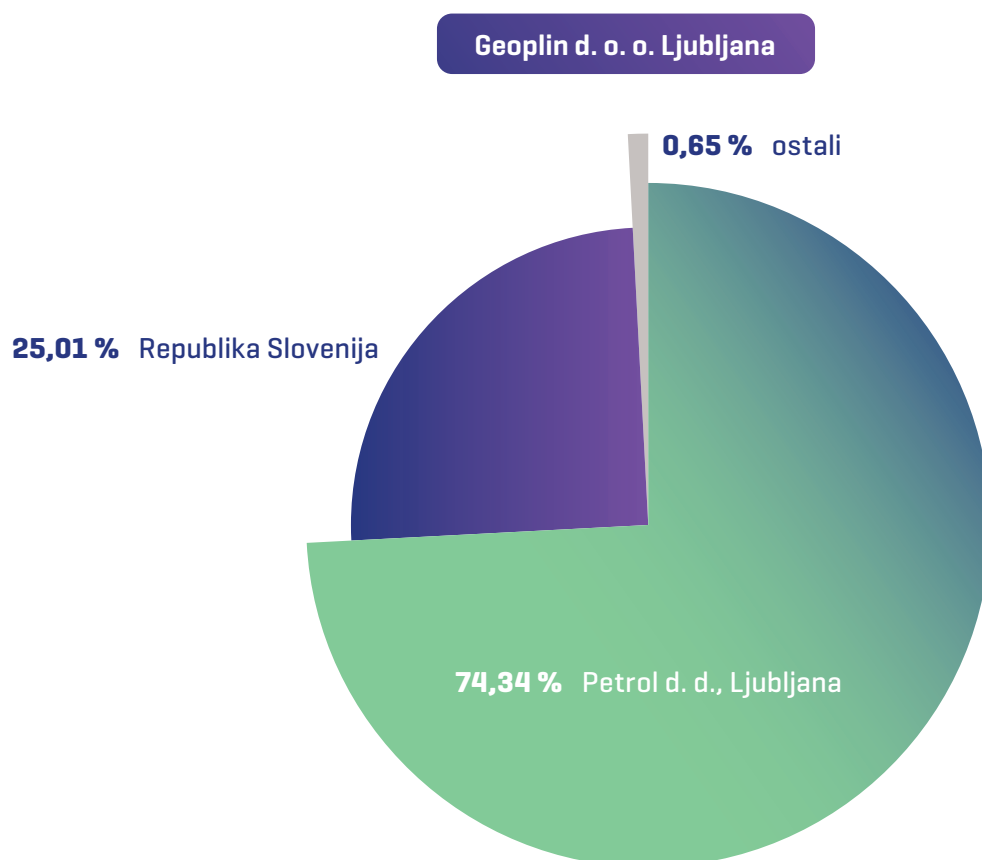
Kot skupina pričakujemo ponovno povečanje trgovalnih aktivnosti na avstrijskem VTP- in nizozemskem TTF-trgu. Trgovalne aktivnosti na obeh trgih so se v letu 2022 skrčile zaradi visokih cen in posledično likvidnostnih težav nekaterih trgovcev. Oba trga postajata globalni cenovni in referenčni indeks tudi za dobave utekočinjenega zemeljskega plina v Evropo. Razvoj trgovanja z zemeljskim plinom bo potekal v smeri izkoriščanja tržnega potenciala srednjeročnih 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 in s tem povečati konkurenčno prednost.

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

### 1.4.1 Lastniška struktura

V letu 2022 je družbenik JBKU Invest d.o.o. svoj delež v družbi, v višini 0,0626 % osnovnega kapitala družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana na podlagi uveljavljane predkupne pravice prodal družbeniku Petrol d. d., Ljubljana. Družba Geoplin d. o. o. Ljubljana je tako na dan 31. 12. 2022 imela pet družbenikov.

*Lastniška struktura na dan 31. 12. 2022*



## 1.4.2 Delovanje skupščine in organov upravljanja in nadzora

### 1.4.2.1 Skupščina

Skupščina je v letu 2022 zasedala na sedmih sejah.

#### Na 44. seji 30. 6. 2022:

- je podelila upravi in nadzornemu svetu razrešnico za delo v poslovnem letu 2021;
- se je seznanila s prejemki članov organov vodenja in nadzora družbe in odvisnih družb;
- odločala o uporabi bilančnega dobička družbe;
- imenovala revizorja za leta 2022, 2023 in 2024;
- sprejela spremembe družbene pogodbe Geoplin d. o. o. Ljubljana;
- ugotovila, da je vsem članom nadzornega sveta zaradi sprememb družbene pogodbe prenehal mandat.

#### Na 45. seji 28. 7. 2022:

- je dala soglasje za sklenitev pravnih poslov oziroma za izvršitev pravnih dejanj v zvezi z dobavo zemeljskega plina iz novih dobavnih virov.

#### Na 46. seji 24. 8. 2022:

- se je seznanila z izidi poslovanja družbe v obdobju januar–junij 2022 in s potekom poslov družbe.

#### Na 47. seji 12. 9. 2022:

- je zahtevala določene podatke iz poslovanja družbe zaradi potrebne skrbnosti družbenikov v zaostrenih razmerah na trgu zemeljskega plina v skladu z danimi informacijskimi zahtevami;
- dala soglasje k sklenitvi posojilne pogodbe s komercialno banko v skladu z določilom 10. c družbene pogodbe.

#### Na 48. seji 26. 9. 2022:

- je preklicala prokuro Alešu Zupančiču in za novega prokurista imenovala Davida Štoko;
- izrekla nezaupnico Vanji Lombar in jo odpoklicala z mesta poslovodje družbe ter za novega poslovodjo imenovala Aleša Zupančiča;
- sprejela poslovnik o delu poslovodstva;
- vložila zahtevo za dodatne podatke iz poslovanja družbe zaradi potrebne skrbnosti družbenikov v zaostrenih razmerah na trgu zemeljskega plina ter naložila poslovodstvu redno poročanje o tveganjih na področju prodaje in trgovanja z zemeljskim plinom.

#### Na 49. seji 20. in 21. 10. 2022:

- se je seznanila z odstopom Aleša Zupančiča z mesta poslovodje družbe ter imenovala mag. Matijo Bitenca za glavnega direktorja in mag. Jožeta Bajuka za direktorja družbe;
- se je seznanila z odstopom Jurija Planinca z mesta direktorja družbe Geocom d. o. o. in dala soglasje za imenovanje Davida Štokerja za novega direktorja te družbe;
- se je seznanila z odstopom dveh članov nadzornega sveta družbe Geoplin d. o. o. [Zagreb] in Geoplin d. o. o. Beograd in dala soglasje za imenovanje novega člana obeh nadzornih svetov;
- je dala soglasje k sklenitvi posojilne pogodbe z matično družbo v skladu z določilom 10. c družbene pogodbe;
- se je seznanila z izvedenimi aktivnostmi za zagotavljanje likvidnosti družbe.

#### Na 50. seji 28. 11. 2022:

- se je seznanila z izvedenimi aktivnostmi za zagotavljanje likvidnosti družbe;
- je dala soglasje za spremembo oziroma sklenitev posojilnih pogodb z matično družbo v skladu z določilom 10. c družbene pogodbe;
- dala soglasje k izvedbi pravnih poslov in dejanj v zvezi s pogodbo o dobavi zemeljskega plina iz Ruske federacije;
- se je seznanila s pojasnili posloводства glede pogodbe o dobavi zemeljskega plina iz Alžirije;
- potrdila predlog pogodbe o poslovođenju z glavnim direktorjem mag. Matijo Bitencem in direktorjem mag. Jožetom Bajukom.

#### 1.4.2.2 Organi upravljanja in nadzora

V letu 2022 je prišlo do več sprememb v organih upravljanja in nadzora.

Družbo Geoplin vodita glavni direktor mag. Matija Bitenc in direktor mag. Jože Bajuk. Prokurist družbe je David Štoka.

##### Poslovođstvo družbe v obdobju od 1. 1. 2022 do 3. 1. 2022

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

##### Poslovođstvo družbe v obdobju od 3. 1. 2022 do 1. 2. 2022

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| Glavna direktorica: | Vanja Lombar    |
| Direktor:           | mag. Jože Bajuk |

##### Poslovođstvo družbe v obdobju od 1. 2. 2022 do 26. 9. 2022

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| Glavna direktorica: | Vanja Lombar |
|---------------------|--------------|

##### Poslovođstvo družbe v obdobju od 26. 9. 2022 do 20. 10. 2022

|                  |               |
|------------------|---------------|
| Glavni direktor: | Aleš Zupančič |
|------------------|---------------|

##### Poslovođstvo družbe v obdobju od 21. 10. 2022

|                  |                    |
|------------------|--------------------|
| Glavni direktor: | mag. Matija Bitenc |
| Direktor:        | mag. Jože Bajuk    |

##### Nadzorni svet v obdobju od 1. 1. 2022 do 30. 6. 2022

|                                               |                                                |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Predsednica – predstavnica kapitala:          | mag. Nada Drobne Popović                       |
| Namestnik predsednice – predstavnik kapitala: | mag. Jože Bajuk [od 1. 2. 2022 do 30. 6. 2022] |
| Član – predstavnik zaposlenih:                | Samo Lahovnik                                  |

S spremembo družbene pogodbe je skupščina družbe ukinila nadzorni svet in 30. 6. 2022 je vsem trem članom nadzornega sveta prenehal mandat.

## 1.5 IZJAVA O UPRAVLJANJU

---

Izjava o upravljanju družbe Geoplin d. o. o. Ljubljana je dostopna na spletni strani [www.geoplin.si](http://www.geoplin.si).

## 1.6 ANALIZA POSLOVANJA V LETU 2022

---

### 1.6.1 Trg energentov

Gospodarska rast večine svetovnih gospodarstev se je v letu 2022 začela upočasnjevati. Glavni razlog za to najdemo v visoki stopnji inflacije, ki jo je sprožila ekspanzivna denarna politika največjih svetovnih centralnih bank v preteklih letih, še dodatno pa pospešila strma rast cen energentov po februarjem ruskem napadu na Ukrajino. Svoje sta dodali še epidemija covida-19 in politika ničelne tolerance do covida na Kitajskem, ki je skoraj do konca preteklega leta z omejevalnimi ukrepi hromila lastno gospodarsko aktivnost. OECD svetovno gospodarsko rast v letu 2022 ocenjuje na 3,1 %, kar je približno polovico manj kot v letu 2021, letos pa naj bi se še dodatno znižala na zgolj 2,2 %.

Upočasnjevanje gospodarske rasti v drugi polovici leta 2022 je s seboj prineslo tudi zmanjšanje rasti povpraševanja po surovi nafti in njenih derivatih. Po oceni IEA [Mednarodna agencija za energijo] je svetovna poraba nafte konec lanskega leta znašala 99,8 milijona sodov na dan, že letos pa naj bi povpraševanje doseglo rekordnih 101,7 milijona sodov na dan. Države OECD so doživele padec povpraševanja v višini 910.000 sodov na dan v primerjavi z letom prej, tudi največja svetovna uvoznica nafte Kitajska je zabeležila padec porabe v višini 130.000 sodov na dan. Na padec povpraševanja sta v Evropi vplivala milo vreme in šibka gospodarska aktivnost, na Kitajskem pa protikoronski ukrepi. Cene nafte brent so leto 2022 začele malenkost pod 80 USD za sod in ga zaključile malenkost nad to ravno. Po ruskem napadu na Ukrajino je cena nafte brent presegla vrednost 125 USD za sod, a so v drugi polovici leta cene postopoma padale in se do konca leta znova približala ravnemu na začetku leta.

Svetovni trg zemeljskega plina je leto 2022 začel v pričakovanju rahle rasti povpraševanja, kar se je popolnoma spremenilo s februarjem ruskim napadom na Ukrajino, ki je sprožil največjo energetske krizo od osemdesetih let prejšnjega stoletja, ki bo imela posledice za celotno svetovno gospodarstvo in globalne energetske trge. Prizadevanja Evropske unije, da zmanjša odvisnost od ruskega plina, so prinesla rekordno visoke cene utekočinjenega zemeljskega plina, krčenje porabe in menjavo energenta. Svetovna poraba zemeljskega plina se je v letu 2022 malenkost zmanjšala, zmanjšale pa so se tudi napovedi rasti v prihodnjih letih.

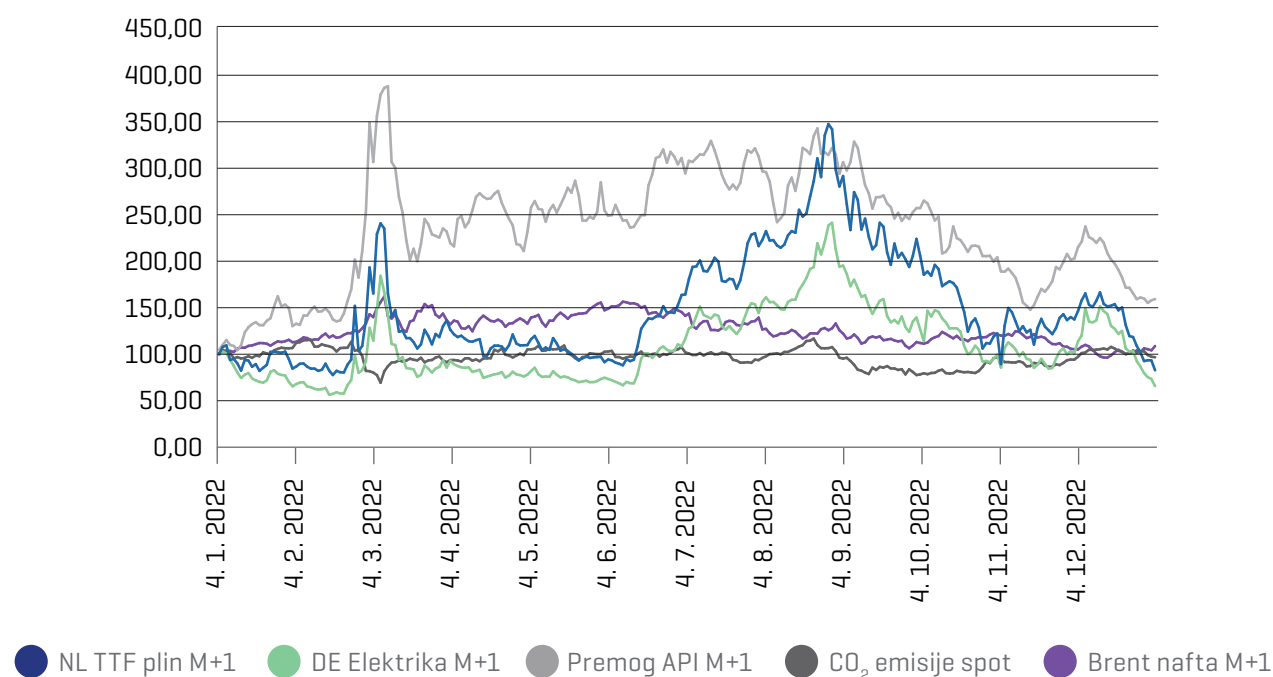
Poraba premoga se je v letu 2022 povečala za 1,2 odstotka, kljub postopnemu prehodu razvitega sveta proti obnovljivim virom energije ter dosegla nov rekord in prvič v zgodovini presegla 8 milijard ton. Največji porabnik je še naprej ostala Kitajska, ki porabi kar 53 odstotkov svetovne porabe premoga. Glavni



namen porabe premoga je proizvodnja električne energije, v kateri se je poraba povečala za 2 odstotka, medtem ko je industrijska poraba doživela enoodstotni padec. Dobavna cena premoga v Evropo ARA za prihodnji mesec je v letu 2022 z začetnih 113 USD na tono marca zrasla na 460 USD za tono, leto pa zaključila pri 190,5 USD na tono, kar je 68-odstotna letna rast.

Evropska unija je v letu 2022 zabeležila 3,5-odstotni padec porabe električne energije. Visoke cene energije so vplivale na padec povpraševanja industrijskih porabnikov, predvsem v energetsko intenzivnih panogah. Emisije CO<sub>2</sub> iz proizvodnje elektrike so se v EU lani povečale za 4,5 %. Razlog za to najdemo v 6-odstotnem porastu proizvodnje električne energije iz premoga, kar je v nasprotju s podnebnimi zavezami EU, ki je v preteklih letih porabo premoga za proizvodnjo električne energije zmanjševala v povprečju 8 % letno. K povečanju emisij sta pripomogli še izredna suša, ki je oklestila hidro proizvodnjo, ter 17 % nižja proizvodnja jedrske energije zaradi obsežnejših remontov in zapiranja posameznih jedrskih elektrarn.

*Gibanje cen energentov v letu 2022  
[indeks energentov (100 = 1. 1. 2022)]*



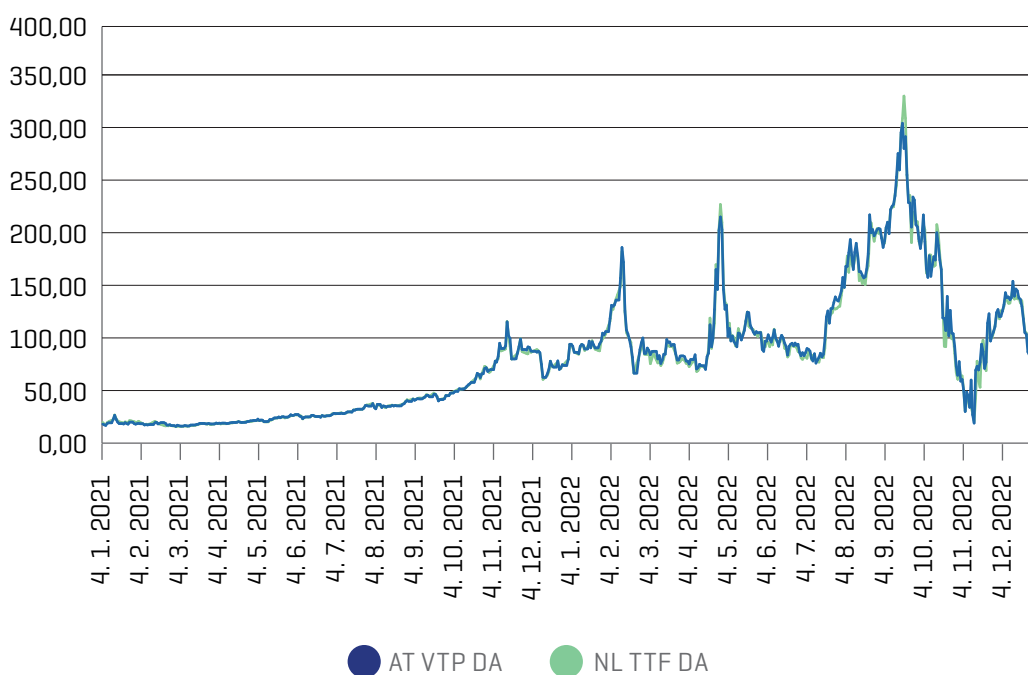
Trg zemeljskega plina v Evropi je v letu 2022 doživel zgodovinske pretrese, potem ko je do tedaj največja evropska dobaviteljica plina Ruska federacija februarja napadla Ukrajino, državo skozi katero je Ruska federacija v Evropo dobavljala precejšen delež svojega zemeljskega plina. Negotovost glede prihodnjih dobav in dejstvo, da so bila evropska skladišča ob začetku leta le 53-odstotno polna, sta povzročila prvi cenovni skok v marcu, ko so dnevne cene plina presegle 200 EUR/MWh. Drugi cenovni skok se je zgodil, potem ko je Ruska federacija začela še dodatno zmanjševati dobave v Evropo in jih popolnoma ustavila prek plinovoda Severni tok. Posledično so dnevne cene na evropskih vozliščih v avgustu presegle 300 EUR/MWh. Zaradi velikih evropskih potreb po polnjenju skladišč pred prihajajočo zimo je Evropa postala premijski trg za utekočinjen zemeljski plin, ki je na staro celino začel prihajati celo iz tako oddaljenih destinacij, kot je Avstralija. Dotok utekočinjenega zemeljskega plina je med poletno sezono polnjenja znašal v povprečju 3,6 TWh dnevno, kar je precej več od prej rekordnih 2,8 TWh, doseženih v letu 2019.

Gibanje cen zemeljskega plina v letu 2022 na avstrijskem vozlišču  
[v EUR/MWh]



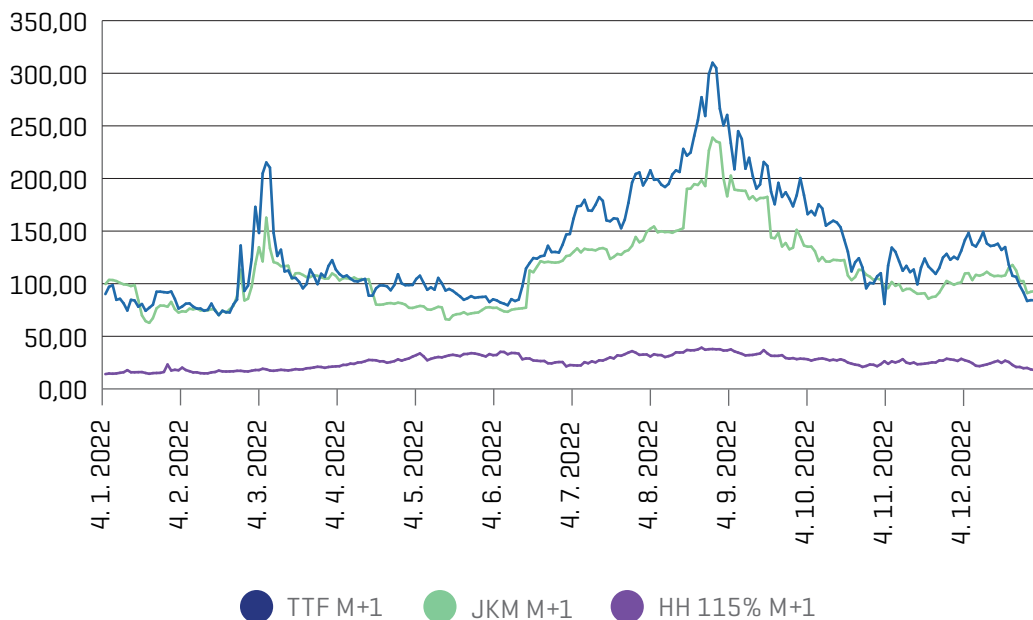
Dnevne cene zemeljskega plina na avstrijskem vozlišču CEGH so bile v letu 2022 v povprečju kar 166 % višje, kot so bile v letu 2021. Povprečna vrednost indeksa CEGHIX v letu 2022 je znašala 123,98 EUR/MWh, medtem ko je bila njegova povprečna vrednost leto prej 46,53 EUR/MWh. Zaradi večje odvisnosti vzhodno evropskih trgov od dobav iz Ruske federacije so se povečale tudi razlike do nizozemskega vozlišča TTF, razlika med cenama TTF in CEGH je v obdobju cenovnih ekstremov začasno presegla 10 EUR/MWh.

Gibanje dnevnih cen zemeljskega plina v letih 2021 in 2022 na trgih NL TTF in AT VTP  
[v EUR/MWh]



Leto 2022 je za evropski plinski trg prineslo precejšno spremembo slike dobavnih poti. Po tem ko je Ruska federacija že konec leta 2021 začela zmanjševati dobave plina v Evropo, sredi leta 2022 pa so te še bolj drastično padle ob ustavitvi obratovanja plinovoda Severni tok. Od takrat Ruska federacija zemeljski plin dobavlja le še prek Ukrajine in plinovoda Turški tok, vendar pa so količine ruskega plina le približno 10 % količin izpred izbruha vojne v Ukrajini. S tem je Norveška postala največja posamična evropska dobaviteljica plina s 122 milijardami kubičnih metrov, dobavljenimi v letu 2022. Največji vir plina za Evropo je postal utekočinjen zemeljski plin, ki ga je bilo v plinasti obliki rekordnih 159 milijard kubičnih metrov oziroma 73 % več kot v letu prej. Med državami izvora utekočinjenega zemeljskega plina so izstopale ZDA s približno 40-odstotnim deležem. V letu 2022 je Evropa močno pospešila izgradnjo novih terminalov za utekočinjen zemeljski plin, nekaj jih je že začelo obratovati, ker pa gre pri izgradnji take infrastrukture za dolgoročne projekte, bo učinek sprejetih investicijskih odločitev viden v prihodnjih letih. Ob nadaljevanju umika od ruskega plina se bodo tako do konca leta 2024 uvozne evropske kapacitete za utekočinjen zemeljski plin povečale za tretjino.

*Gibanje svetovnih cen zemeljskega plina v letu 2022  
[v EUR/MWh]*



V letu 2022 je poraba zemeljskega plina v Evropi padla za 12 % v primerjavi s povprečjem prejšnjih treh let. K temu je pripomoglo več dejavnikov. Na eni strani so bile ekstremno visoke cene, ki so predvsem v poletnem obdobju oklestile industrijsko porabo, v oktobru in novembru pa je bila poraba zaradi ugodnih vremenskih razmer še precej manjša od običajne porabe gospodinjstev.

## 1.6.2 Poslovanje skupine Geoplin

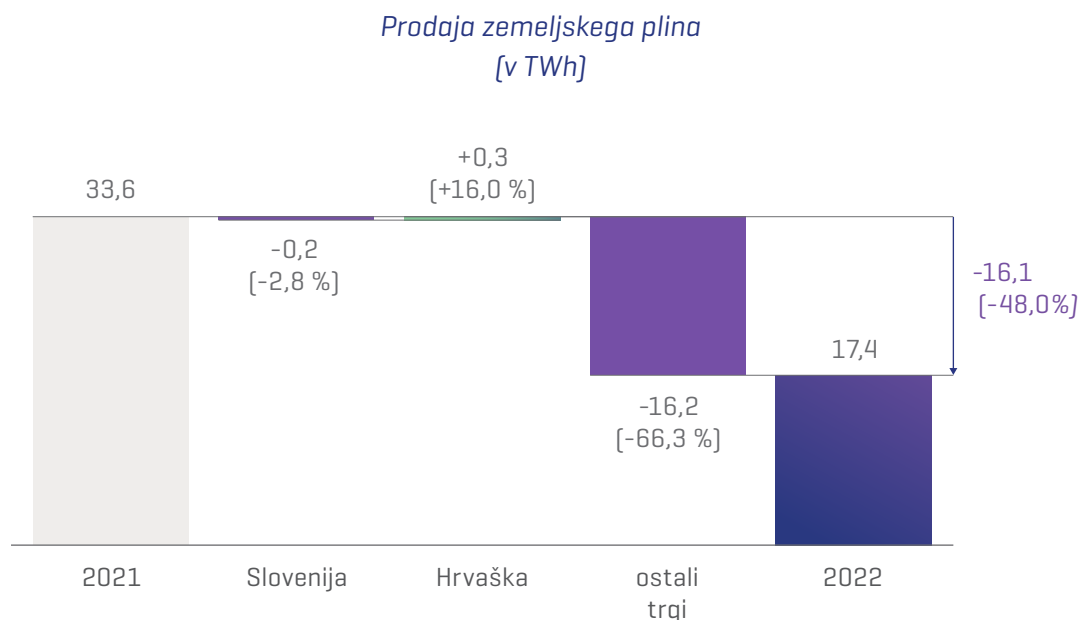
Na dogajanje na plinskih trgih so v letu 2022 vplivali predvsem naslednji dejavniki:

- negotovosti glede dobav prek plinovoda Severni tok 1;
- problematika glede začetka obratovanja plinovoda Severni tok 2 in poznejša domnevna sabotaža obeh plinovodov;
- napetosti in poznejši rusko-ukrajinski vojaški konflikt;
- zmanjšanje dobav zemeljskega plina iz Ruske federacije v Evropo;
- ekstremen dvig cen na evropskem trgu zemeljskega plina;
- iskanje nadomestnih nabavnih virov Evrope (Sev. Afrika, povečan uvoz LNG);
- upad svetovne gospodarske aktivnosti kot posledica visokih cen energentov in nadaljevanja restriktivne protikovidne politike na Kitajskem.

Visoke cenovne trende v letu 2022 je bilo mogoče zaznati tudi na slovenskem trgu zemeljskega plina, kar je med drugim sprožilo tudi uvajanje sistema regulacije cen s strani zakonodajalca in tudi opuščanje dejavnosti dobave s strani nekaterih dobaviteljev na maloprodajnem trgu.

### 1.6.2.1 Prodaja in trženje zemeljskega plina

V letu 2022 je skupina Geoplin prodala 17,4 TWh zemeljskega plina, kar je 16,1 TWh manj kot v letu prej, predvsem zaradi krčenja trgovalnih aktivnosti zaradi visokih cen in upada likvidnosti na trgih zemeljskega plina.



Oskrba kupcev je v obravnavanem obdobju potekala nemoteno ter v skladu s pogodbenimi določili in potrebami kupcev. Bilančne storitve se za kupce zagotavljajo v okviru Geoplinove bilančne skupine pri sistemskem operaterju. Skupina je zanesljivo oskrbo odjemalcev zagotavljala na podlagi dolgoročnih in kratkoročnih pogodb ter nakupov na plinski borzi EEX in trgu OTC. Skupina je ves čas dejavno izvajala tudi procese za optimizacijo nabavnega portfelja.

Skupina Geoplin je v letu 2022 izvajala dejavnosti na trgu OTC [dvostransko s pogodbenimi partnerji] ter na borzah EEX in CEEGEX. Prek borze je skupina sklenila večino poslov na promptnem [angl. spot] trgu z dnevnimi produkti, medtem ko je zaradi boljše likvidnosti večji del preostalih poslov, vezanih na terminske produkte, sklenila na trgu OTC. Dejavno trgovanje je omogočilo dodatno optimizacijo obstoječega portfelja ter upravljanje pogodb kupcev iz fiksacij in odifiksacij pogodbenih cen. S tako strategijo lahko skupina Geoplin kupcem ponuja ščitenje cen. Pri teh poslih se je kot pozitivno izkazalo sodelovanje s partnerji, s katerimi je skupina v preteklih letih pospešeno podpisovala pogodbe EFET. Prav zaradi tega skupina še naprej širi nabor omenjenih partnerjev.

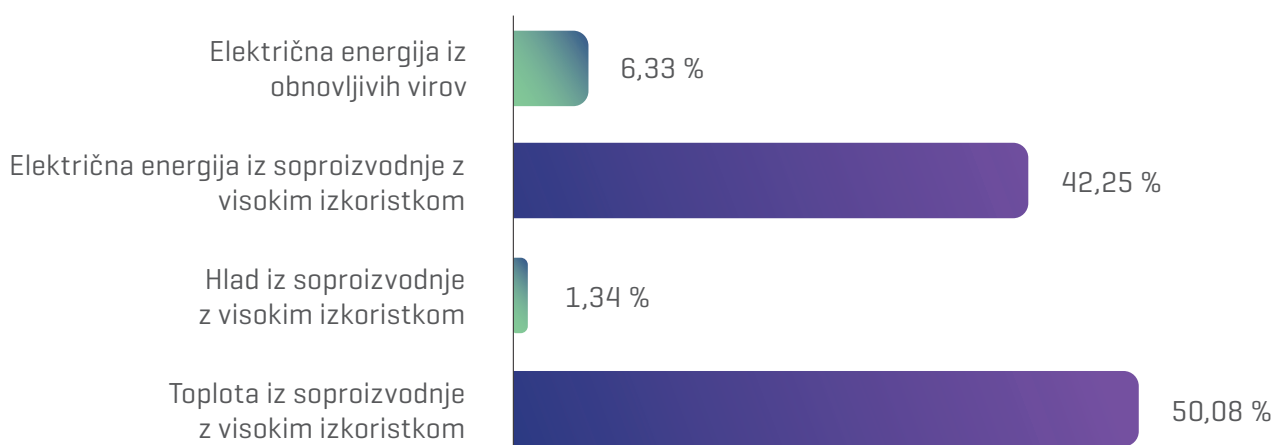
### 1.6.2.2 Projekti energetske učinkovitosti

Na področju projektov energetske učinkovitosti je skupina Geoplin v letu 2022 nadaljevala dejavnosti, povezane z razvojem energetskih rešitev.

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

Proizvodne naprave v naši lasti so v letu 2022 obratovala skladno s potrebami. Deleži proizvedene energije v letu 2022 glede na proizvodni vir so prikazani na spodnjem diagramu.

*Struktura proizvedene energije glede na proizvodni vir v letu 2022*



Z energetskimi projekti v upravljanju smo v letu 2022 prihranili 12.914 MWh energije oziroma 3.671 tCO<sub>2</sub> emisij.

## Učinki aktivnih energetskih projektov v letu 2022

|                                             | Industrijska razsvetljava | Naprave SPTE | MFE   | Proizvodnja hladu | Skupaj |
|---------------------------------------------|---------------------------|--------------|-------|-------------------|--------|
| <b>Prihranek končne energije [MWh/leto]</b> | 2.578                     | 9.287        | 1.004 | 45                | 12.914 |
| <b>Prihranek CO<sub>2</sub> [t/leto]</b>    | 1.289                     | 1.857        | 502   | 22,5              | 3.671  |

### 1.6.2.3 Naložbe

Skupina Geoplin je v letu 2022 izvedla naložbe v stalna sredstva skupine v višini 0,5 milijona EUR. Največji delež naložb je bil izveden na področju posodobitve računalniške in druge tehnične opreme.

### 1.6.2.4 Analiza uspešnosti poslovanja

Zahtevne tržne razmere, predvsem pa nepredvidljivost količin dobav Gazproma ter krčenje trgovalnih aktivnosti zaradi visokih cen in upada likvidnosti na trgih zemeljskega plina so bili glavni razlogi za realizirane poslovne izide za leto 2022.

Ključni finančni poudarki so prikazani v spodnji tabeli.

#### Ključni finančni poudarki

|                                                     | Enota     | 2022    | 2021  |
|-----------------------------------------------------|-----------|---------|-------|
| <b>Čisti prihodki od prodaje</b>                    | v mio EUR | 1.358,2 | 756,1 |
| <b>Prilagojen kosmati poslovni izid<sup>1</sup></b> | v mio EUR | -115,9  | 30,1  |
| <b>Posl. izid iz poslovanja (EBIT)</b>              | v mio EUR | -33,8   | 15,1  |
| <b>Čisti poslovni izid</b>                          | v mio EUR | -28,4   | 18,6  |
| <b>Bilančna vsota</b>                               | v mio EUR | 325,6   | 301,8 |
| <b>Kapital</b>                                      | v mio EUR | 113,9   | 159,6 |
| <b>Finančni dolg</b>                                | v mio EUR | 8,2     | 0,1   |
| <b>Kapital / bilančna vsota</b>                     | %         | 35,0    | 52,9  |
| <b>Zaposleni na zadnji dan obdobja</b>              | število   | 48      | 46    |
| <b>Dodana vrednost na zaposlenega<sup>2</sup></b>   | tisoč EUR | -638,7  | 583,7 |

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

2 Dodana vrednost na zaposlenega = [poslovni izid pred davki + str. amortizacije + str. dela] / število zaposlenih na zadnji dan obdobja.

## POSLOVANJE Z DOBAVITELJEM GAZPROM

Opravili smo analizo škode iz poslovanja z družbo Gazprom in ugotovili naslednjo realizirano škodo, nastalo do konca leta 2022 v skupni vrednosti 140,3 mio EUR:

- 43,2 milijona EUR iz realiziranih izgub zaradi nedobav tekočega leta in stroškov nadomestnih nabav zemeljskega plina;
- 97,1 milijona EUR izgube iz nedobavljenih zakupljenih količin zemeljskega plina s fiksnimi cenami iz preteklih let.

27. 12. 2022 smo družbo Gazprom obvestili o nastali realizirani škodi in o tem, da se bo naša odprta obveznost do družbe Gazprom za dobavljen zemeljski plin za oktober in november 2022 v skupni višini 92,1 milijona EUR pobotala s sorazmernim delom naših zahtevkov iz nastale škode.

Zaradi nedobave zemeljskega plina in preprečitve nadaljnje škode smo 27. 12. 2022 družbo Gazprom obvestili o prekinitvi pogodbe.

Obveznosti do družbe Gazprom za dobavljen zemeljski plin za oktober in november 2022 v skupni višini 92.142 tisoč EUR smo zaradi zgornjih dejstev odpravili iz računovodskih izkazov ter smo jih ponovno pripoznali po pošteni vrednosti in jo na 31. 12. 2022 ponovno prevrednotili na pošteno vrednost v višini 3.550 tisoč EUR.

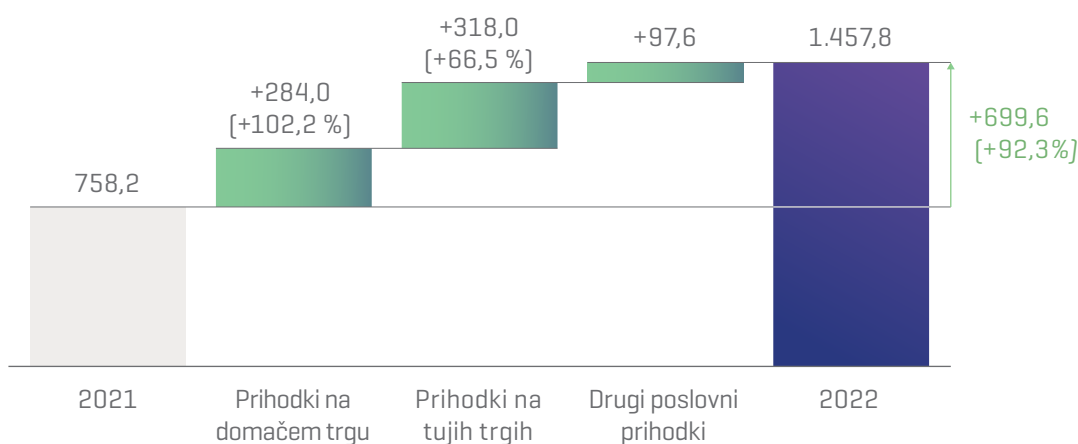
Med drugimi prihodki se tako 88.592 tisoč EUR nanaša na prevrednotenje obveznosti do družbe Gazprom na pošteno vrednost na osnovi cenitve neodvisnega cenilca. Cenitev je pripravljena na podlagi metode scenarijev različnih sedanjih vrednosti pričakovanih denarnih tokov iz te obveznosti. Cenitev obveznosti upošteva pobot naših zahtevkov iz nastale škode iz poslovanja z družbo Gazprom z obveznostmi družbe Gazprom. Naši zahtevki iz nastale škode presegajo naše obveznosti do družbe Gazprom. Pri cenitvi so bile uporabljene zahtevane stopnje donosa v razponu med 15 % in 25 %.

Poštena vrednost obveznosti, do družbe Gazprom, predstavlja 4 % izvirne vrednosti. Ob dvigu oziroma znižanju razpona diskontnih stopenj bi se poštena vrednost znižala za 90 tisoč EUR oziroma povišala za 130 tisoč EUR. Ocenjujemo, da sprememba preostalih predpostavk ne bi bistveno vplivala na pošteno vrednost teh obveznosti.

## POSLOVNI PRIHODKI

Poslovni prihodki skupine, ki so v letu 2022 znašali 1,4 milijarde EUR, so bili 92,3 % višji kot v letu 2021 predvsem zaradi višjih borznih cen zemeljskega plina.

Poslovni prihodki – sprememba v letu  
[v mio EUR]

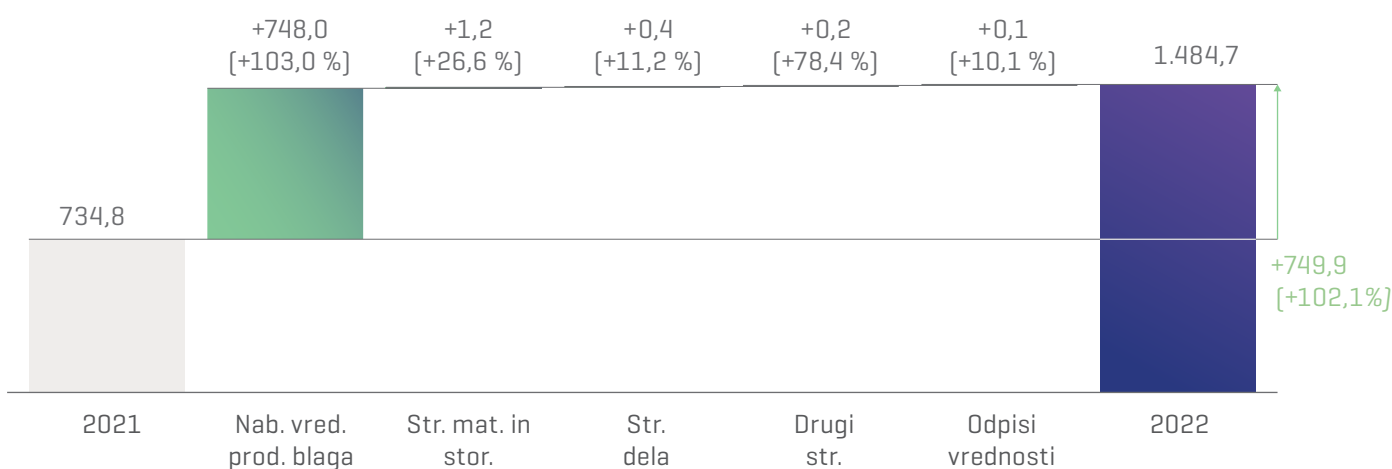


Skupina Geoplin je v letu 2022 dosegla **prihodke od prodaje** v višini 1.358,2 milijona EUR. Realizirani prihodki so bili na domačem in na tujem trgu višji kot v letu prej predvsem zaradi višjih borznih cen zemeljskega plina. **Drugi poslovni prihodki** so v letu 2022 znašali 99,6 milijona EUR in so bili višji kot v letu prej zaradi prevrednotenja obveznosti do skupine Gazprom na pošteno vrednost na podlagi cenitve neodvisnega cenilca.

## POSLOVNI ODHODKI

Poslovni odhodki skupine, ki so v letu 2022 znašali 1,5 milijarde EUR, so bili enkrat višji kot v letu 2021.

Poslovni odhodki – sprememba v letu  
[v mio EUR]



Največji delež v strukturi poslovnih odhodkov skupine predstavlja **nabavna vrednost prodanega blaga**, ki je v letu 2022 znašala 1.474,1 milijona EUR in je bila 103 % višja kot v letu prej, predvsem zaradi nepredvidljivosti količin dobav Gazproma in višjih borznih cen zemeljskega plina. **Stroški materiala in storitev** so v letu 2022 znašali 5,7 milijona EUR, kar je 26,6 % več kot v letu prej. V njihovi strukturi so se najbolj zvišali stroški lastne rabe zemeljskega plina, ki so bili višji zaradi višje povprečne nabavne cene zaloge, po kateri so ovrednoteni. **Stroški dela**, realizirani v višini 3,5 milijona EUR, so se glede na leto prej zvišali za 11,2 % predvsem zaradi sprememb v poslovodstvu, večjega števila zaposlenih med letom in izplačil odpravnin. **Drugi stroški** so znašali 440 tisoč EUR in so bili 78,4 % višji kot leto prej, predvsem zaradi oblikovanja rezervacij za tožbe.

## POSLOVNI IZIDI

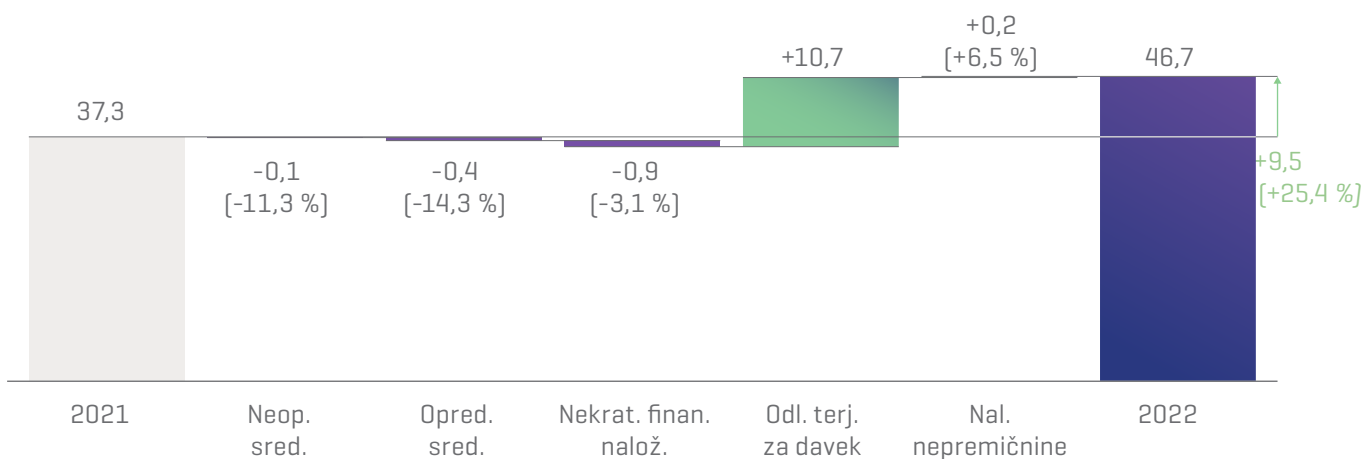
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) je bil dosežen v višini –33,8 milijona EUR, poslovni izid pred davki pa v višini –35 milijona EUR, oba sta bila nižja kot v letu prej, na to sta vplivala predvsem nepredvidljivost količin dobav Gazproma ter krčenje trgovanih aktivnosti zaradi visokih cen in upada likvidnosti na trgih zemeljskega plina. Čisti poslovni izid skupine je v letu 2022 znašal –28,4 milijona EUR.

## SREDSTVA

Skupina je na dan 31. 12. 2022 izkazovala sredstva v višini 325,6 milijona EUR, kar je 8 % višja vrednost kot konec leta 2021.

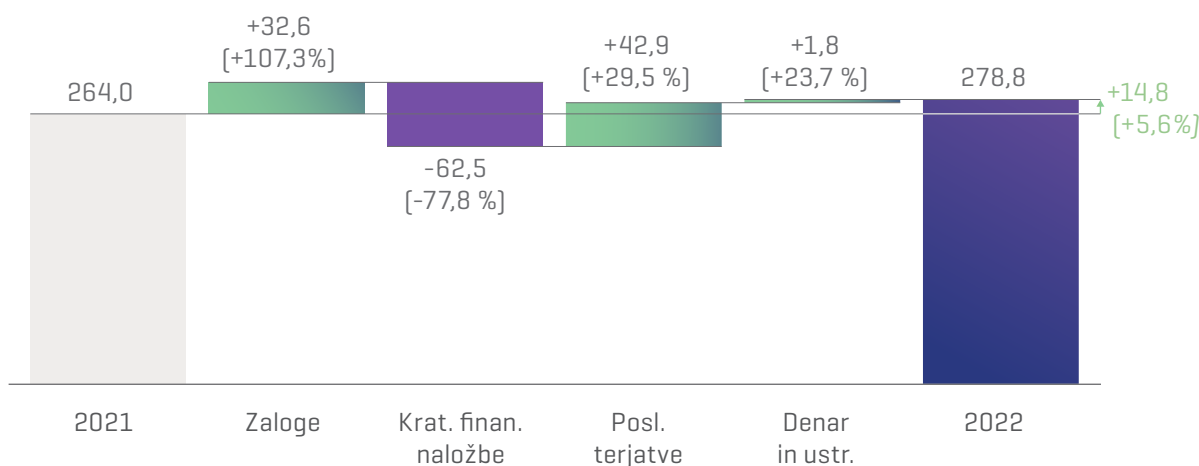


*Nekratkoročna sredstva – sprememba v letu  
[v mio EUR]*



Najpomembnejša postavka med **nekratkoročnimi sredstvi** so nekratkoročne finančne naložbe, ki so na dan 31. 12. 2022 predstavljale 61 % nekratkoročnih sredstev in skupaj znašale 28,5 milijona EUR, kar je 0,9 milijona EUR manj kot leto prej. Na znižanje je vplivalo nižje stanje nekratkoročnih posojil matični družbi. Največji vpliv na povečanje odloženih terjatev za davek je imela nastala davčna izguba v letu 2022.

*Kratkoročna sredstva – sprememba v letu  
[v mio EUR]*

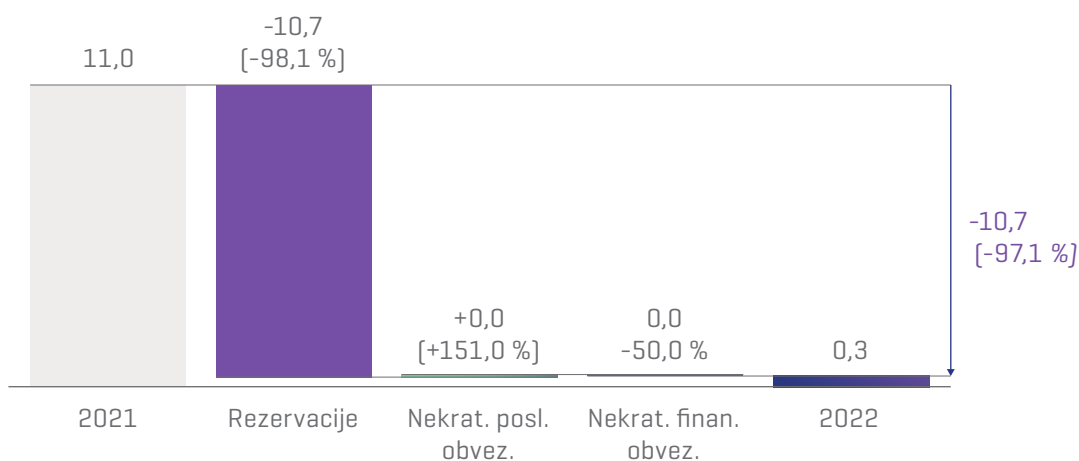


Vrednost **kratkoročnih sredstev** na dan 31. 12. 2022 je znašala 278,8 milijona EUR in je predstavljala 86 % sredstev skupine Geoplin. Najpomembnejša postavka med kratkoročnimi sredstvi so *poslovne terjatve*, ki so na dan 31. 12. 2022 predstavljale 68 % kratkoročnih sredstev in skupaj znašale 188,5 milijona EUR, kar je 42,9 milijona EUR več kot leto prej. Na povišanje je večinoma vplivalo višje stanje terjatev do kupcev. Vrednost *zalog* se je na dan 31. 12. 2022 zvišala za 32,6 milijona EUR glede na leto prej. Zvišanje je posledica večje količine zalog v skladiščih po stanju na dan 31. 12. 2022 in višje povprečne nabavne vrednosti, po kateri je ovrednotena. Vrednost *denarnih sredstev* na dan 31. 12. 2022 je znašala 9,6 milijona EUR in je bila 1,8 milijona EUR višja kot leto prej.

## KAPITAL IN OBVEZNOSTI

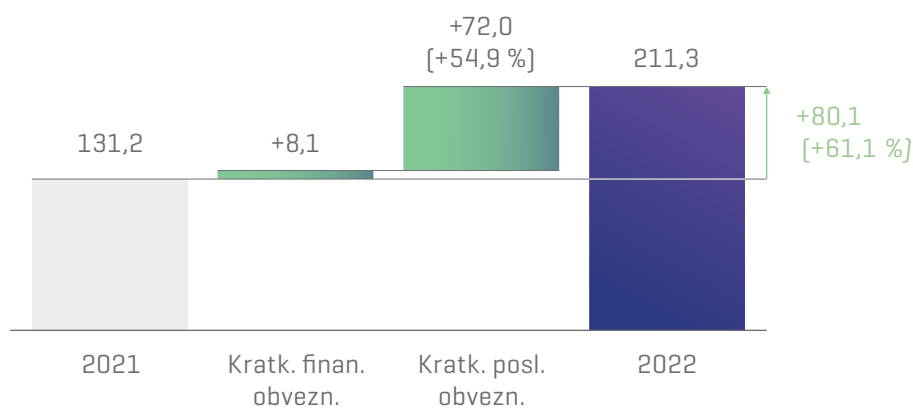
Vrednost kapitala skupine na dan 31. 12. 2022 je znašala 113,9 milijona EUR. Znižanje vrednosti kapitala je posledica doseženega negativnega čistega poslovnega izida v letu 2022 in oblikovanja rezerv za pošteno vrednost.

Nekratkoročne obveznosti – sprememba v letu  
[v mio EUR]



Med **nekratkoročnimi obveznostmi** se je vrednost rezervacij znižala za 10,7 milijona EUR in je posledica koriščenja rezervacij za kočljive pogodbe.

Kratkoročne obveznosti – sprememba v letu  
[v mio EUR]



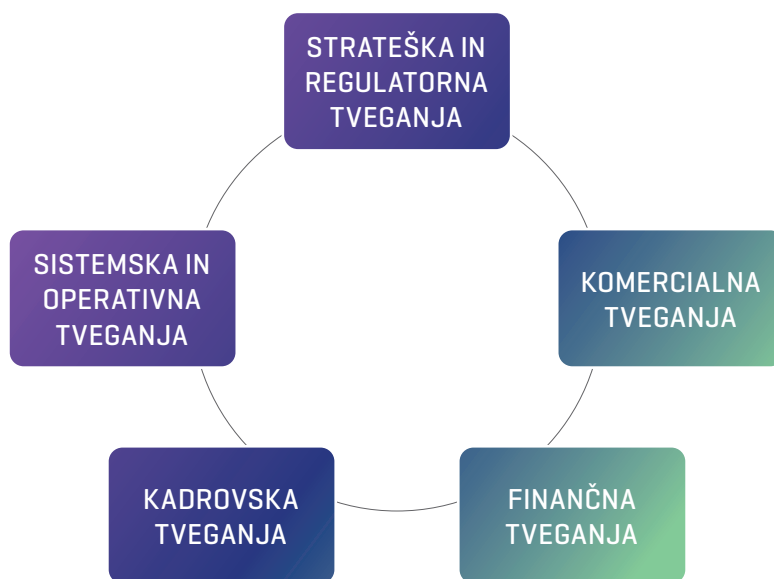
Med kratkoročnimi obveznostmi, katerih vrednost se je na dan 31. 12. 2022 glede na leto prej povečala za 80 milijonov EUR, so se najbolj povečale kratkoročne poslovne obveznosti, ki so na zadnji dan leta znašale 203,2 milijona EUR.

Leto 2022 je bilo ponovno zelo zahtevno na področju upravljanja tveganj, saj smo v začetku leta 2022 le postopoma izšli iz zdravstvene epidemije in zašli v novo težko geopolitično tveganje z nastopom vojne v Ukrajini. Hkrati z zelo sproščeno evropsko in svetovno monetarno politiko ter vsesplošnim povečanjem povpraševanja sta se na trgu pojavili visoka inflacija in predvsem strma rast cen energentov z visoko ravno nestanovitnosti. Kot posledica vojne v Ukrajini je vedno več držav na zahodu uvedlo sankcije proti Ruski federaciji, ta pa je uvedla sankcije proti njim. Tako so se postopoma manjšale dobave ruskega zemeljskega plina v Evropo skozi leto 2022, ta pa je morala to dobavo nadomestiti predvsem iz obstoječih in novih terminalov LNG ter povečane dobave iz Alžirije in Norveške. 1. 12. 2022 je svojo dobavo zemeljskega plina iz Ruske federacije končala tudi družba Geoplin, s 1. 1. 2023 pa je ponovno vzpostavila dobavo iz Alžirije. Vseeno je prekinitev dobave zemeljskega plina močno finančno vplivala na poslovanje skupine v letu 2022.

Tudi v prihodnje bo vojna v Ukrajini močno vplivala na cene energentov in hkrati dobavljivost zemeljskega plina v Evropo. Razpon potencialnih scenarijev razvoja nadaljnjih dogodkov v Ukrajini ostaja zelo širok. Za Slovenijo ostaja pomembno dejstvo, da je bila skupina Geoplin v tako kratkem času uspešna pri zagotavljanju nadomestnega vira zemeljskega plina iz Alžirije in drugih dobavnih poti, kar še naprej zagotavlja varno dobavo zemeljskega plina.

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

#### *Ključne skupine tveganj*



## 1.7.1 Strateška in regulatorna tveganja

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

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

Strateška tveganja skupine Geoplin obsegajo zlasti geopolitične razmere, nove nabavne vire in poti prek Slovenije in trgov, na katerih skupina deluje, ter spremenjene razmere na plinskem trgu, ki se odražajo v presežku ali primanjkljaju v ponudbi zemeljskega plina v regiji. Do strateških tveganj se skupina opredeljuje z letnim načrtovanjem in ustreznim uresničevanjem kratkoročnih ciljev. Pri prilagajanju spremembam poslovnega okolje skupina vpeljuje dobre poslovne prakse ter izobražuje zaposlene in jih spodbuja pri razvoju ustreznih kompetenc za delovanje v hitro spreminjajočem se poslovnem okolju.

Z vojno v Ukrajini se je za skupino Geoplin v letu 2022 povečalo geopolitično tveganje. Zaradi vojne so bile vpeljane različne sankcije s strani Zahoda za Rusko federacijo in obratno. Posledično se je čez leto hitro manjšala dobava zemeljskega plina iz Ruske federacije. Pretok zemeljskega plina prek severnih plino-

vodov se je popolnoma ustavil, medtem ko so na ukrajinskem plinovodu nastopile velike redukcije dobav zemeljskega plina. Teh redukcij je bil deležen tudi Geoplin pri upravljanju dolgoročne nabavne pogodbe, sklenjene z Gazpromom, in posledično se je dobava po tej pogodbi prekinila s 1. 12. 2022. Geoplin se je hitro odzval in vzpostavil novo srednjeročno nabavno pogodbo s podjetjem Sonatrach iz Alžirije, ki je večinoma nadomestila izpad dobave ruskega zemeljskega plina. Preostale količine je družba zagotovila z nakupi pri velikih evropskih naftnih družbah ali na borzi. Vsekakor je ta prehod nabavnih virov v letu 2022 pustil negativne finančne posledice na poslovanje skupine.

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

Z nastopom energetske krize v letu 2022 je bil na regulatornem področju velik poudarek tudi na regulaciji cen zemeljskega plina. To se je dogajalo na evropski in državni ravni. Skupina je sledila vsem regulativnim obveznostim, predvsem glede zagotavljanja varne oskrbe. Same omejitve cen zemeljskega plina so v letu 2022 omejeno vplivale na poslovanje družbe, saj je Geoplin veletrgovec.

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

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

## 1.7.2 Komercialna 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 okviri                                                                                             | 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 s partnerji OTC                                                                                          | zmerno        |
| Širitev poslovanja v regiji in drugje            | Tveganja drugačne regulative, nepoznavanje trga, novi poslovni partnerji, specifičnost trga pri transportu zemeljskega plina, skladiščenju, poročanja po uredbah EU, določanje lokalne tržne cene | Sodelovanje z večjimi lokalnimi partnerji, ustrezen pregled trga in tudi posameznega poslovnega partnerja, 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, padeč tržnega deleža družbe                                                                                  | Široka ponudba produktov in storitev, fleksibilnost, omogočanje daljših plačilnih rokov, konkurenčne cene, dolgoročni poslovni odnosi s kupci, zanesljiva dobava, širitev poslovanja zunaj meja slovenskega trga, prevzemi na hrvaškem tržišču | zmerno        |
| Energetski projekti                              | Tehnična in finančna tveganja, nedoseganje zastavljenih ciljev obratovanja, nedoseganje prihrankov energije                                                                                       | Prisotnost pri odjemalcih, ocenjevanje posameznega projekta, sovlaganja, zavarovanja z vzdrževalnimi pogodbami, zavarovanja pri zavarovalnici                                                                                                  | zmerno        |
| Alternativna goriva                              | Zamenjava zemeljskega plina za druge vrste goriv pri največjih industrijskih odjemalcih                                                                                                           | Zamenjavo otežujejo tehnološke in okoljevarstvene zahteve, načeloma so dolgoročno cene zemeljskega plina cenejše kot druga primerljiva goriva                                                                                                  | majhno        |
| Dobava plina                                     | Nezmožnost dobave zemeljskega plina kupcem                                                                                                                                                        | Sklepanje nekratkoročnih nabavnih pogodb, uporaba skladišč, usklajevanje z operaterji transportnih poti glede remontov ali drugih del, razpršitev nabavnega portfelja                                                                          | srednje       |

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

Najpomembnejša komercialna tveganja, ki jim je skupina izpostavljena, so vezana na uspešnost pri sklenitvi novih pogodb s kupci, katerih pogodbe potečejo v prihodnjem obdobju, 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 geopolitičnih razmer v svetu, visoke inflacije ter napovedi glede dviga obrestnih mer svetovnih centralnih bank.

S prihodom težkih geopolitičnih razmer se je začela spreminjati tudi celotna struktura trga z zemeljskim plinom v Sloveniji in Evropi. Težave pri dobavah zemeljskega plina nekaterih prodajalcev na trgu so pripeljale do prekinitve te dejavnosti, pri drugih pa do velikega nadzora nad svojim prodajnim portfeljem in optimizacijo nabavnih pogodb. Podjetja, ki so imela največje težave, so potrebovala celo državne dokapitalizacije (primer Uniper v Nemčiji, HSE v Sloveniji itd.). Tudi pri kupcih je zaradi visokih cen zemeljskega plina prišlo do iskanja optimizacije porabe energentov in iskanja zanesljivih nabavnih virov. Tukaj se je zelo izkazala skupina Geoplin, predvsem kot zelo zanesljiv dobavitelj, ki se drži pogodbenih določil. V danih razmerah so to celo postali atributi ponudbe, ki so lahko pomembnejši kot sama cena zemeljskega plina.

Vsa komercialna tveganja pri prodaji zemeljskega plina so v največji možni meri zaščiteni z usklajevanjem nabavnih in prodajnih pogodb oziroma pogojev ter uporabo skladišč. Kreditna tveganja skupina obvladuje z rednim spremljanjem zapadlih terjatev in zavarovanjem blagovnih terjatev pri ustrezni instituciji. Pri kupcih, ki jih ocenjujemo kot bolj tvegane ali pri katerih je izpostavljenost večja, uporabljamo tudi druge instrumente zavarovanj, in sicer v obliki predplačil, bančnih garancij, depozitov, poroštev matičnih podjetij ali z zastavo sredstev v zavarovanje (zalog, terjatev). Modeli in postopki obvladovanja komercialnih tveganj pri prodaji zemeljskega plina so se v letu 2022 sproti dopolnjevali in prilagajali spremembam tržnih razmer, med drugim s ponudbo odjemalcem prilagojenih produktov zemeljskega plina in povezanih storitev.

Z razvojem dejavnosti energetske storitve se v poslovanju pojavljajo nova tehnična in finančna tveganja, povezana z ustreznim delovanjem 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 pomeni 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.

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

Interes iskanja alternative zemeljskemu plinu je bil v zadnjem letu zelo visok, vendar pa je, kot se je izkazalo, ta proces zelo počasen in drag ter v nekaterih primerih celo nemogoč v kratkem roku. Predvsem industrija ima težave s hitro spremembo svojega proizvodnega procesa, dobave alternativnih goriv,

transporta itd. Poleg tega je zemeljski plin zelo pomemben tudi kot vir proizvodnje elektrike, predvsem v času, ko je pomanjkanje proizvodnje iz drugih virov (kot v letu 2022 pomanjkanje premoga, slaba hidrologija, remont v NEK itd.). V letu 2023 se pričakuje, da bo tudi Energetika Ljubljana zagnala svoj obrat proizvodnje elektrike in toplote, ki bo kot vir uporabljal zemeljski plin. Tako je pričakovati v naslednjih letih še rast porabe zemeljskega plina v Sloveniji.

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

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

Tveganja, povezana z dobavo zemeljskega plina, kupljenega na podlagi kratkoročnih pogodb na plinskem vozlišču Baumgarten oziroma virtualni točki VTP Avstrija, so vezana na likvidnost in delovanje trga. Likvidnost avstrijskega vozlišča je v normalnih razmerah zadostna za potrebe skupine Geoplin in tveganj praktično ni, kljub temu pa so zdaj tveganja večja, saj je avstrijsko vozlišče večinoma odvisno od dobav zemeljskega plina iz Ruske federacije 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 do določene meje.

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



## 1.7.3 Finančna tveganja

| PODROČJE TVEGANJ                                 | OPIS TVEGANJ                                                                           | OBVLADOVANJE TVEGANJ                                                                                                                                                                                                                                                                               | VPLIV TVEGANJ |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Likvidnost                                       | Možnost pomanjkanja likvidnih sredstev za pokrivanje poslovnih in finančnih obveznosti | Načrtovanje in usklajevanje denarnega toka, dnevno upravljanje terjatev, razpršenost naložb, odprte kreditne linije za kratkoročno likvidnost                                                                                                                                                      | povišano      |
| Kreditno tveganje                                | Tveganja neplačila kupcev                                                              | Dnevna spremljava plačilne discipline kupcev, ravnanje 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.] | povišano      |
| Obrestno tveganje                                | Zvišanje obrestnih mer                                                                 | Majhen delež finančnih dolgov                                                                                                                                                                                                                                                                      | zmerno        |
| Tečajna tveganja                                 | Neugodno gibanje deviznih tečajev, predvsem valutni par EUR/USD                        | Uporaba izvedenih finančnih instrumentov za ščitenje [forwards]                                                                                                                                                                                                                                    | zmerno        |
| Cenovna tveganja – trgovanje z zemeljskim plinom | Možnost realizacije finančne izgube s trgovanjem z zemeljskim plinom                   | Dnevna spremljava odprtih pozicij iz trgovanja, natančno določena pravila glede trgovanja, zajeta v internih pravilnikih                                                                                                                                                                           | povišano      |

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

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

Cenovna tveganja skupina stalno prepoznava in spremlja ter ustrezno ščiti z optimizacijo nabavno-prodajnega portfelja, s fleksibilnostjo nabavnih pogodb, z uporabo skladišč in uporabo izvedenih finančnih instrumentov. Kljub temu se pri tako visokih nihanjih cen zemeljskega plina, kot so bila v letu 2022 in kot se kažejo za leto 2023, stopnja tveganja precej poveča.

Valutna tveganja so v skupini zdaj le na ravni EUR/USD, saj večina poslovanja poteka v evrih. Posle v drugih valutah skupina načrtuje in ščiti z uporabo izvedenih finančnih instrumentov.

Plačilno-sposobnostna tveganja se uravnavajo z načrtovanjem in vodenjem denarnega toka. Skupina ima tudi sklenjene kreditne linije znotraj skupine Petrol, ki omogočajo zagotavljanje dodatnih likvidnostnih sredstev, če je to potrebno. Tveganja na likvidnost so zdaj povišana, saj je pri trenutnih cenovnih ravneh zemeljskega plina potrebno precej več denarnih sredstev za financiranje obratnega kapitala

družbe in za financiranje dolgoročnih zakupov zemeljskega plina. Konec leta 2022 so bila potrebna tudi večja likvidnostna sredstva za zagotovitev nadomestnih nakupov zemeljskega plina zaradi prekinitve dobave iz Ruske federacije.

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

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

V trenutni geopolitični situaciji je veliko večji poudarek na nabavni strani, kjer je zelo pomembno finančno stanje naših partnerjev OTC. V primeru težav na njihovi strani imamo v skupini tveganja izgub pri kritni nabavi zemeljskega plina na prostem trgu. Tukaj tveganja zamejujemo tako, da poslujemo večinoma le z največjimi naftnimi družbami z dobrimi kreditnimi bonitetami. Vsekakor se v letu 2023 lahko pričakuje strožji nadzor nad odobrenimi kreditnimi linijami med partnerji in zahtevki po višjih zavarovanjih. Nekateri poslovni partnerji so tudi omejili ali v celoti prekinili aktivnosti na evropskem trgu zemeljskega plina, kar pomeni, da je treba še razširiti obseg oziroma nabor partnerjev.

Družba ima zdaj povečano potrebo po likvidnostnih posojilih, kar pomeni, da se povečuje tudi obrestno tveganje. Vendar pa so naše potrebe po likvidnostnih posojilih le kratkoročne in urejene znotraj skupine Petrol, zato je tudi to tveganje zmerno.

## 1.7.4 Kadrovska tveganja

| PODROČJE TVEGANJ   | OPIS TVEGANJ                                                                                                             | OBVLADOVANJE TVEGANJ                                                                                                                                                      | VPLIV TVEGANJ |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Kadrovska tveganja | Odhod ključnih kadrov, pomanjkanje strokovno usposobljenega kadra, majhno število zaposlenih, prehod kadrov h konkurenci | Zagotavljanje in spodbujanje zaposlenih k izobraževanju in usposabljanju, notranje komuniciranje, obveščanje zaposlenih, nagrajevanje, redni četrletni in letni razgovori | srednje       |

Zaradi majhnega števila zaposlenih in potrebnih specifičnih znanj je družba izpostavljena tudi kadrovskemu tveganju. Ta tveganja so povezana zlasti z morebitno izgubo ključnih kadrov in pomanjkanjem specifičnih strokovnih znanj pri novozaposlenih. S krepitvijo konkurence na plinskem trgu raste povpraševanje po kadrih s specifičnimi znanji. Tveganje obvladujemo z zagotavljanjem in spodbujanjem nenehnega izobraževanja in usposabljanja, z notranjim komuniciranjem in obveščanjem vseh zaposlenih ter izvajanjem sistema četrletnih in letnih razgovorov. Varnost in zdravje zaposlenih stalno spremljamo z zdravstvenimi pregledi zaposlenih in nadziranjem delovnega okolja.

## 1.7.5 Sistemska in operativna tveganja

| PODROČJE TVEGANJ    | OPIS TVEGANJ                                                                                                                                    | OBVLADOVANJE TVEGANJ                                                                                                                                                                                                                                                          | VPLIV TVEGANJ |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Infrastruktura IKT  | Zastarela infrastruktura IKT, vdor tretje osebe v 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 | povišano      |
| Operativna tveganja | Napake, ki nastanejo zaradi notranjih procesov, ljudi, organizacije ali zunanjih dogodkov                                                       | Pravilniki, ki določajo postopek posameznega procesa, izobraževanje in usposabljanje zaposlenih, preverjanje poslov in vpisov v sistem na več ravneh                                                                                                                          | zmerno        |

Za nemoteno delovanje in polno razpoložljivost infrastrukture IKT skrbi služba za IKT z rednim spremljanjem in nadzorovanjem ter uporabo sodobne programske in tehnične opreme. Z rednim spremljanjem tehnološkega razvoja, zlasti na področju varnostnih sistemov, ter z rednimi tehničnimi pregledi in testiranjem se družba 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 družba stopnjo potencialnih tveganj ustrezno znižuje oziroma ohranja v mejah pričakovane obvladljivosti. Z izvajanjem omenjenih preventivnih ukrepov služba za IKT zagotavlja nemoteno delovanje vseh ključnih in za poslovanje nujnih sistemov ter ohranja njihovo razpoložljivost na najvišji možni ravni.

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

V skupini se nadaljuje vpeljava novega sistema ETRM, ki bo omogočal še boljši pregled nad poslovanjem družbe in zmanjšal možnosti operativnih napak. Sistem se razvija v sodelovanju z največjim lastnikom družbe, ki tak sistem ETRM že ima. S tem se precej zmanjšajo tveganja, povezana z vpeljavo novega sistema v poslovanje družbe.

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.

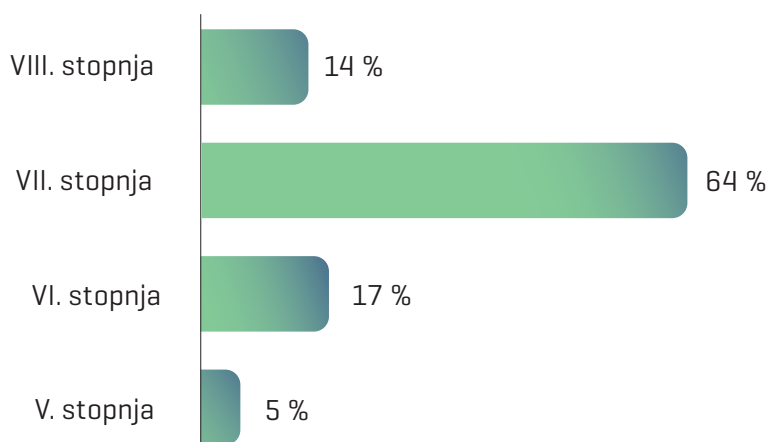
Cilj skupine Geoplin na področju kakovosti in družbeno odgovornega delovanja je upoštevati interese vseh deležnikov, s katerimi se skupina pri poslovanju srečuje, kot so lastniki, poslovni partnerji, zaposleni, strokovna javnost, mediji, okolje in lokalne skupnosti. Skupina Geoplin s skrbnim poslovanjem,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

### 1.8.1 Zaposleni

31. 12. 2022 je skupina Geoplin zaposlovala 48 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.

*Struktura zaposlenih po izobrazbi*



Izobrazbena struktura je zelo visoka, saj prevladuje univerzitetno izobražen kader. Konec leta 2022 je imelo kar 95,2 % zaposlenih najmanj višješolsko stopnjo izobrazbe. Delež žensk med zaposlenimi konec leta 2022 je znašal 43 %.

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.

## 1.8.2 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 2022 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 CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub> 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 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.

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

## 1.8.3 Družbeno koristno delovanje

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

V skladu s sprejetim letnim komunikacijskim načrtom skupina Geoplin pri načrtovanju sponzorstev in donatorstva zasleduje načelo uravnoteženosti in zadostne razpršenosti na način, 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.

## 1.9 POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA

---

Hrvaški regulator HERA je aprila 2023 sprejel novo metodologijo, ki regulira maloprodajne cene zemeljskega plina na Hrvaškem in uvaja 15-dnevno referenčno obdobje za določitev prodajnih cen plina namesto prejšnjega 11-mesečnega obdobja.

Sprememba retroaktivno posega v pogodbeno razmerja med družbami skupine Geoplin in kupci, saj spremenjena metodologija ne upošteva dejanske vrednosti cene zakupljenega plina, kar negativno vpliva na poslovanje skupine Geoplin. Trenutno še ni znano, ali bodo s strani države zagotovljena povračila iz naslova spremembe metodologije. Na višje upravno sodišče sta bila vložena zahteva za presojo zakonitosti spremenjene metodologije in predlog za zadržanje izvajanja metodologije.

Ker način in višina poravnave nastale škode še ni znana, ni mogoče podati ocene skupnega učinka regulacije cen in pričakovanega nadomestila škode s strani države.

Družba Geoplin d. o. o. Ljubljana je 16. 5. 2023 zaradi kršitve pogodbe o dobavi zemeljskega plina začela postopek arbitraže proti družbi Gazprom Export LLC. Zaradi uveljavljanja korporativne garancije s strani družbe Gazprom Export LLC se je družbi Geoplin d. o. o. Ljubljana pri sprožitvi postopka arbitraže pridružila tudi družba Petrol d. d., Ljubljana.

Zaradi dejstva, da ne moremo z gotovostjo oceniti izida arbitraže proti družbi Gazprom Export LLC zaradi (ne)dobave zemeljskega plina, v skladu z MSPR niso izpolnjeni pogoji za pripoznanje terjatev oziroma pogojnih terjatev.

Na podlagi trenutno znanih podatkov in doseženih rezultatov v letu 2022, v skupini Geoplin v letu 2023 ne pričakujemo, da bi katerikoli dogodki in okoliščine pomembno vplivali na poslovanje in obstoj skupine Geoplin, na sredstva in obveznosti, predstavljene v izkazu finančnega položaja na datum poročanja.

The background is a complex digital-themed graphic. It features a large, white, 3D-style puzzle piece that fits into a larger shape. The background behind the puzzle piece is a vibrant blue and green gradient, overlaid with a grid of binary code (0s and 1s) and a line graph with several data points. The overall aesthetic is modern and technological.

POVZETEK  
KONSOLIDIRANIH  
RAČUNOVODSKIH  
IZKAZOV

Povzetek konsolidiranih računovodskih izkazov zajema povzetek informacij iz računovodskega dela revidiranega konsolidiranega letnega poročila skupine Geoplin, ki ga je poslovodstvo odobrilo 7. 6. 2023. 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    | Stanje v EUR<br>31. 12. 2022 | Stanje v EUR<br>31. 12. 2021 |
|-------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>SREDSTVA</b>                           |              | <b>325.559.818</b>           | <b>301.784.906</b>           |
| <b>A. NEKRATKOROČNA SREDSTVA</b>          |              | <b>46.715.512</b>            | <b>37.770.074</b>            |
| <b>I. NEOPREDMETENA SREDSTVA</b>          |              | <b>835.130</b>               | <b>941.516</b>               |
| Premoženjske pravice                      |              | 835.130                      | 220.224                      |
| Neopredmetena sredstva v pridobivanju     |              | 0                            | 721.292                      |
| <b>II. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA</b>   |              | <b>2.549.932</b>             | <b>2.975.476</b>             |
| Zemljišča                                 |              | 600.701                      | 600.701                      |
| Zgradbe                                   |              | 565.993                      | 675.783                      |
| Proizvajalna in druga oprema              |              | 1.234.021                    | 1.520.440                    |
| Pravica do uporabe opreme v najemu        |              | 116.497                      | 93.226                       |
| Investicije v teku                        |              | 32.720                       | 85.327                       |
| <b>III. NALOŽBENE NEPREMIČNINE</b>        |              | <b>2.579.518</b>             | <b>2.421.189</b>             |
| <b>IV. NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE</b> |              | <b>28.494.302</b>            | <b>29.918.591</b>            |
| Naložbe v pridružene družbe               |              | 2.971.078                    | 3.676.280                    |
| Druge nekratkoročne finančne naložbe      |              | 25.523.224                   | 26.242.311                   |
| <b>V. ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK</b>      |              | <b>12.256.629</b>            | <b>1.513.302</b>             |
| <b>B. KRATKOROČNA SREDSTVA</b>            |              | <b>278.844.307</b>           | <b>264.014.831</b>           |
| <b>I. ZALOGE</b>                          | <b>2.8.1</b> | <b>62.923.180</b>            | <b>30.349.922</b>            |
| Trgovsko blago                            |              | 50.942.277                   | 18.370.299                   |
| Predujmi za zaloge                        |              | 11.980.902                   | 11.979.623                   |
| <b>II. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE</b>   | <b>2.8.2</b> | <b>17.853.548</b>            | <b>80.348.568</b>            |
| Dana posojila                             |              | 17.513.282                   | 66.133.355                   |
| Druge kratkoročne finančne naložbe        |              | 340.266                      | 14.215.213                   |
| <b>III. POSLOVNE TERJATVE</b>             | <b>2.8.3</b> | <b>188.476.195</b>           | <b>145.561.170</b>           |
| Terjatve do kupcev                        |              | 159.198.247                  | 136.360.728                  |
| Terjatev za davek od dohodka              |              | 3.619.829                    | 1.064.763                    |
| Druge kratkoročna sredstva                |              | 25.658.119                   | 8.135.680                    |
| <b>IV. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI</b>    |              | <b>9.591.384</b>             | <b>7.755.170</b>             |

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



|                                                       | Pojasnila | Stanje v EUR<br>31. 12. 2022 | Stanje v EUR<br>31. 12. 2021 |
|-------------------------------------------------------|-----------|------------------------------|------------------------------|
| <b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>                          |           | <b>325.559.818</b>           | <b>301.784.906</b>           |
| <b>A. KAPITAL</b>                                     |           | <b>113.916.948</b>           | <b>159.567.230</b>           |
| 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                   | 20.036.697                   |
| IV. PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA                      |           | -2.142                       | 165.477                      |
| V. REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST                        |           | 1.451.474                    | 1.978.103                    |
| VI. REZERVE ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM               |           | -16.621.045                  | 0                            |
| VII. PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID                    |           | 32.888.674                   | 14.155.186                   |
| VIII. ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA                     |           | -28.430.856                  | 18.637.621                   |
| <b>SKUPAJ NEKRATKOROČNE IN KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b> |           | <b>211.642.871</b>           | <b>142.217.676</b>           |
| <b>B. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>                    |           | <b>325.379</b>               | <b>11.038.391</b>            |
| I. REZERVACIJE                                        | 2.8.5     | 212.548                      | 10.929.014                   |
| Rezervacije za odpravnine                             |           | 76.744                       | 76.744                       |
| Rezervacije za jubilejne nagrade                      |           | 29.942                       | 32.240                       |
| Druge rezervacije                                     |           | 105.862                      | 10.820.030                   |
| II. NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI                 |           | 72.657                       | 28.951                       |
| III. NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI                |           | 40.174                       | 80.426                       |
| <b>C. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>                      | 2.8.6     | <b>211.317.492</b>           | <b>131.179.285</b>           |
| I. KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI                    |           | 8.118.346                    | 1.546                        |
| II. KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI                   |           | 203.199.146                  | 131.177.739                  |
| Obveznost do dobaviteljev                             |           | 179.265.844                  | 118.460.227                  |
| Obveznost za davek od dohodka                         |           | 0                            | 103.230                      |
| Obveznosti iz pogodb                                  |           | 0                            | 177.303                      |
| Druge kratkoročne poslovne obveznosti                 |           | 23.933.302                   | 12.436.980                   |

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

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

|                                                                                         | v EUR<br>2022        | v EUR<br>2021      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>1. Prihodki od prodaje</b>                                                           | <b>1.358.199.813</b> | <b>756.140.905</b> |
| <b>2. Nabavna vrednost prodanega blaga</b>                                              | <b>1.474.089.337</b> | <b>726.039.664</b> |
| Stroški materiala in storitev                                                           | 5.715.269            | 4.513.486          |
| Stroški dela                                                                            | 3.510.747            | 3.130.785          |
| Amortizacija                                                                            | 952.905              | 865.712            |
| Drugi stroški                                                                           | 440.260              | 262.949            |
| <b>3. STROŠKI IZ POSLOVANJA</b>                                                         | <b>10.619.180</b>    | <b>8.772.931</b>   |
| Drugi prihodki                                                                          | 99.598.162           | 2.038.816          |
| Drugi odhodki                                                                           | 6.604.500            | 8.257.601          |
| Oslabitev terjatev                                                                      | 297.952              | 29.160             |
| <b>4. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA</b>                                                   | <b>-33.812.994</b>   | <b>15.080.365</b>  |
| Finančni prihodki                                                                       | 748.972              | 8.104.092          |
| Finančni odhodki                                                                        | 2.028.982            | 329.326            |
| <b>5. FINANČNI REZULTAT</b>                                                             | <b>-1.280.010</b>    | <b>7.774.767</b>   |
| <b>6. POSLOVNI IZID PRED DAVKI</b>                                                      | <b>-35.093.004</b>   | <b>22.855.132</b>  |
| Obračunani davek                                                                        | 58.889               | 4.083.841          |
| Odloženi davki                                                                          | -6.721.036           | 133.670            |
| <b>7. DAVEK OD DOBIČKA IN ODLOŽENI DAVEK</b>                                            | <b>-6.662.147</b>    | <b>4.217.511</b>   |
| <b>8. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA</b>                                           | <b>-28.430.857</b>   | <b>18.637.621</b>  |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta, ki pripada:<br><i>lastnikom obvladujoče družbe</i> | -28.430.857          | 18.637.621         |

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

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

|                                                                                                            | v EUR<br>2022      | v EUR<br>2021     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>1. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA</b>                                                         | <b>-28.430.857</b> | <b>18.637.621</b> |
| <b>2. Postavke, ki bodo pozneje preračunane v poslovni izid</b>                                            | <b>-17.147.674</b> | <b>842.232</b>    |
| Učinkoviti del spremembe v poštenu vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov | -20.519.806        | 0                 |
| Sprememba odloženih davkov                                                                                 | 3.898.761          | 0                 |
| Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vred.                                             | -650.160           | 1.039.793         |
| Sprememba odloženih davkov                                                                                 | 123.530            | -197.561          |
| <b>3. Postavke, ki ne bodo pozneje preračunane v poslovni izid</b>                                         | <b>-71.751</b>     | <b>48.133</b>     |
| Nerealizirani aktuarski dobički in izgube                                                                  | 0                  | -25.129           |
| Sprememba prevedbenega popravka kapitala                                                                   | -71.751            | 73.262            |
| <b>4. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUN. OBDOBJA</b>                                                     | <b>-45.650.283</b> | <b>19.527.986</b> |
| Od tega:                                                                                                   |                    |                   |
| <i>lastnikom obvladujoče družbe</i>                                                                        | <i>-45.650.283</i> | <i>19.527.986</i> |

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

## KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE GEOPLIN ZA POSLOVNI LETI 2022 IN 2021

|                                                                                                                                                                              | v EUR<br>2022       | v EUR<br>2021       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>                                                                                                                                      |                     |                     |
| <b>a. ČISTI POSLOVNI IZID</b>                                                                                                                                                | <b>-28.430.857</b>  | <b>18.637.621</b>   |
| <b>b. PRILAGODITVE ZA:</b>                                                                                                                                                   | <b>-100.450.601</b> | <b>10.754.952</b>   |
| davek od dobička                                                                                                                                                             | -6.662.147          | 4.083.841           |
| amortizacijo [+]                                                                                                                                                             | 894.312             | 794.915             |
| prevrednotovalne poslovne prihodke                                                                                                                                           | -88.727.519         | -20.264             |
| prevrednotovalne poslovne odhodke                                                                                                                                            | 4.427.486           | 8.264.198           |
| finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz posl. terjatev                                                                                                                 | -285.696            | -1.006.596          |
| finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz posl. obveznosti                                                                                                                 | 722.992             | 31.387              |
| druge prilagoditve prihodkov in odhodkov                                                                                                                                     | -10.820.030         | -1.392.529          |
| <b>c. SPREMEMBE ČISTIH OBRATNIH SREDSTEV (IN ČASOVNIH RAZMEJITEV, REZERVACIJ TER ODLOŽENIH TERJATEV IN OBVEZNOSTI ZA DAVEK) POSLOVNIH POSTAVK IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA</b> | <b>-68.973.938</b>  | <b>34.299.471</b>   |
| Začetne manj končne poslovne terjatve                                                                                                                                        | -40.412.200         | -60.152.949         |
| Začetni manj končni kratkoročno odloženi stroški                                                                                                                             | 52.242              | 11.065.899          |
| Začetne manj končne odložene terjatve za davek                                                                                                                               | -10.743.327         | 331.231             |
| Začetne manj končne zaloge                                                                                                                                                   | -28.736.545         | 12.406.594          |
| Končni manj začetni poslovni dolgovi                                                                                                                                         | 150.215.206         | 74.758.303          |
| Končni manj začetni vnaprej vračunani stroški in rezervacije                                                                                                                 | 779.856             | 3.365.729           |
| Izdatki za davek od dohodka                                                                                                                                                  | -2.181.294          | -7.475.336          |
| <b>č. POZITIVNI/NEGATIVNI DENARNI TOK PRI POSLOVANJU (a+b+c)</b>                                                                                                             | <b>-59.907.521</b>  | <b>63.692.044</b>   |
| <b>B. DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU</b>                                                                                                                                    |                     |                     |
| <b>a. PREJEMKI PRI INVESTIRANJU</b>                                                                                                                                          | <b>457.003.441</b>  | <b>164.597.089</b>  |
| Prejemki od dobljenih deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje                                                                                               | 0                   | 110.000             |
| Prejemki od dobljenih obresti                                                                                                                                                | 77.100              | 203.136             |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev                                                                                                                         | 26.341              | 10.450              |
| Prejemki od odtujitve finančnih naložb                                                                                                                                       | 456.900.000         | 164.273.503         |
| <b>b. IZDATKI PRI INVESTIRANJU</b>                                                                                                                                           | <b>-408.992.914</b> | <b>-223.840.740</b> |
| Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev                                                                                                                                | -95.063             | -148.809            |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev                                                                                                                         | -447.851            | -2.626.017          |
| Izdatki za pridobitev finančnih naložb                                                                                                                                       | -408.450.000        | -221.065.914        |
| <b>c. POZITIVNI DENARNI TOK PRI INVESTIRANJU (a+b)</b>                                                                                                                       | <b>48.010.527</b>   | <b>-59.243.651</b>  |
| <b>C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>                                                                                                                                    |                     |                     |
| <b>a. PREJEMKI PRI FINANCIRANJU</b>                                                                                                                                          | <b>114.835.220</b>  | <b>92.645.895</b>   |
| Prejemki od povečanja finančnih obveznosti                                                                                                                                   | 100.993.933         | 79.620.238          |
| Prejemki od zmanjšanja finančnih terjatev                                                                                                                                    | 13.841.287          | 13.025.657          |
| <b>b. IZDATKI PRI FINANCIRANJU</b>                                                                                                                                           | <b>-101.102.013</b> | <b>-95.988.238</b>  |
| Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje                                                                                                                      | -92.607             | -31.072             |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku                                                                                                                    | 0                   | -1.290.060          |
| Izdatki za odplačila finančnih obveznosti                                                                                                                                    | -100.990.857        | -94.647.011         |
| Izdatki za odplačila glavnice najemov                                                                                                                                        | -18.549             | -20.095             |
| <b>c. NEGATIVNI DENARNI TOK PRI FINANCIRANJU (a+b)</b>                                                                                                                       | <b>13.733.207</b>   | <b>-3.342.343</b>   |
| <b>Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV</b>                                                                                                                                    | <b>9.591.384</b>    | <b>7.755.170</b>    |
| x. Deenarni izid v obdobju (seštevek pribitkov Ač, Bc in Cc)                                                                                                                 | 1.836.213           | 1.106.050           |
| y. Začetno stanje denarnih sredstev                                                                                                                                          | 7.755.170           | 6.649.120           |

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

## KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE GEOPLIN ZA LETO 2022

|             | v EUR                                                               | osnovni kapital | kapitalske rezerve | rezerve iz dobička<br>— druge | prevedbeni popravki kapitala | rezerve zaradi vred. po poš. vred. | rezerve za varov. pred tveganjem | prenes. čisti poslov. izid | čisti poslov. izid obdobja | SKUPAJ KAPITAL |
|-------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>A.1.</b> | <b>Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja – popravljeno</b> | 29.583.473      | 75.010.673         | 20.036.697                    | 165.477                      | 1.978.103                          | 0                                | 14.155.186                 | 18.637.621                 | 159.567.230    |
| <b>A.2.</b> | <b>Začetno stanje poročevalskega obdobja – popravljeno</b>          | 29.583.473      | 75.010.673         | 20.036.697                    | 165.477                      | 1.978.103                          | 0                                | 32.792.807                 | 0                          | 159.567.230    |
| <b>B.1.</b> | <b>Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki</b>      | 0               | 0                  | 0                             | 0                            | 0                                  | 0                                | 0                          | 0                          | 0              |
| a.          | Izplačilo udeležbe v dobičku                                        |                 |                    |                               |                              |                                    |                                  |                            |                            |                |
| <b>B.2.</b> | <b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>           | 0               | 0                  | 0                             | -167.619                     | -526.629                           | -16.621.045                      | 95.868                     | -28.430.857                | -45.650.282    |
| a.          | Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja                |                 |                    |                               |                              |                                    |                                  |                            | -28.430.857                | -28.430.857    |
| b.          | Sprem. revaloriz. rezerv iz prevrednotenja                          |                 |                    |                               |                              |                                    |                                  |                            |                            |                |
| c.          | Sprem. rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poš. vrednosti        |                 |                    |                               |                              | -526.629                           | -16.621.045                      |                            |                            | -17.147.674    |
| d.          | Sprememba prevedbene-ga popravka kapitala                           |                 |                    |                               | -167.619                     |                                    |                                  | 95.868                     |                            | -71.751        |
| <b>B.3.</b> | <b>Spremembe v kapitalu</b>                                         | 0               | 0                  | 0                             | 0                            | 0                                  | 0                                | 0                          | 0                          | 0              |
| a.          | Razpor. č. dob. primer. poroč. obdobja na dr. sest. kap.            |                 |                    |                               |                              |                                    |                                  |                            |                            | 0              |
| <b>C.</b>   | <b>Končno stanje v obdobju</b>                                      | 29.583.473      | 75.010.673         | 20.036.697                    | -2.142                       | 1.451.474                          | -16.621.045                      | 32.888.675                 | -28.430.857                | 113.916.948    |

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

KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE GEOPLIN ZA LETO 2021

|             | v EUR                                                                   | osnovni kapital | kapitalske rezerve | rezerve iz dobička<br>druge | prevedbeni popravki kapitala | rezerve zaradi vred. po poš. vred. | prenes. čisti poslov. izid | čisti poslov. izid obdobja | SKUPAJ KAPITAL |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>A.1.</b> | <b>Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja</b>                   | 29.583.473      | 75.010.673         | 20.036.697                  | 92.215                       | 1.160.999                          | 0                          | 15.444.201                 | 141.328.258    |
| <b>A.2.</b> | <b>Začetno stanje poročevalskega obdobja</b>                            | 29.583.473      | 75.010.673         | 20.036.697                  | 92.215                       | 1.160.999                          | 15.444.201                 | 0                          | 141.328.258    |
| <b>B.1.</b> | <b>Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki</b>          | 0               | 0                  | 0                           | 0                            | 0                                  | -1.290.060                 | 0                          | -1.290.060     |
| a.          | Izplačilo udeležbe v dobičku                                            |                 |                    |                             |                              |                                    | -1.290.060                 |                            | -1.290.060     |
| <b>B.2.</b> | <b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja – popravljeno</b> | 0               | 0                  | 0                           | 73.262                       | 817.104                            | 0                          | 18.637.621                 | 19.527.987     |
| a.          | Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja – popravljeno      |                 |                    |                             |                              |                                    |                            | 18.637.621                 | 18.637.621     |
| b.          | Sprem. revaloriz. rezerv iz prevrednotenja                              |                 |                    |                             |                              |                                    |                            |                            |                |
| c.          | Sprem. rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poš. vrednosti            |                 |                    |                             |                              | 817.104                            |                            |                            | 817.104        |
| d.          | Sprememba prevedbenege popravka kapitala                                |                 |                    |                             | 73.262                       |                                    |                            |                            | 73.262         |
| <b>B.3.</b> | <b>Spremembe v kapitalu</b>                                             | 0               | 0                  | 0                           | 0                            | 0                                  | 1.045                      | 0                          | 1.045          |
| a.          | Razpor. č. dob. primer. poroč. obdobja na dr. sest. kap.                |                 |                    |                             |                              |                                    | 1.045                      |                            | 1.045          |
| <b>C.</b>   | <b>Končno stanje v obdobju – popravljeno</b>                            | 29.583.473      | 75.010.673         | 20.036.697                  | 165.477                      | 1.978.103                          | 14.155.186                 | 18.637.621                 | 159.567.230    |

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

### 2.6.1 Izjava o skladnosti

Poslovodstvo skupine Geoplin je konsolidirane računovodske izkaze odobrilo na dan 7. 6. 2023.

Konsolidirani računovodski izkazi skupine Geoplin so pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejela Evropska unija, s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja in jih je sprejela tudi Evropska unija, ter v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah.

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

### 2.6.2 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. 2022 ali pozneje in so predstavljeni v nadaljevanju.

**Dobički pred nameravano uporabo, Kočljive pogodbe – stroški izpolnjevanja pogodbe, Temeljni okvir za računovodsko poročanje – Spremembe ozkega področja uporabe MRS 16, MRS 37 in MSRP 3 ter Letne izboljšave MSRP 2018–2020 – Spremembe MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41 [izdane 14. 5. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2022].**

Sprememba MRS 16 podjetju prepoveduje odštetje kakršnih koli prihodkov od prodaje predmetov od stroška opredmetenega osnovnega sredstva, medtem ko podjetje pripravlja sredstvo za nameravano uporabo. Prihodki od prodaje takih predmetov so, skupaj s stroški njihove proizvodnje, zdaj pripoznani v poslovnem izidu. Podjetje mora uporabiti MRS 2 za izmero stroška teh predmetov. Strošek ne vključuje amortizacije preizkušane sredstva, ker ni pripravljeno za nameravano uporabo. Sprememba MRS 16 pojasnjuje tudi, da podjetje »preizkuša, ali sredstvo pravilno deluje«, ko ocenjuje tehnično in fizično delovanje sredstva. Finančna uspešnost sredstva za to ocenjevanje ni relevantna. Sredstvo utegne biti torej zmožno delovanja v skladu z namerami poslovodstva in predmet amortizacije, preden doseže raven operativne učinkovitosti, ki jo pričakuje poslovodstvo.

Sprememba MRS 37 pojasnjuje pomen »stroškov izpolnitve pogodbe«. Sprememba pojasnjuje, da neposredni stroški izpolnitve pogodbe obsegajo dodatne stroške izpolnitve zadevne pogodbe in razporeditev drugih stroškov, ki se nanašajo neposredno na izpolnitev. Sprememba pojasnjuje tudi, da podjetje, preden se oblikuje posebna rezervacija za kočljivo pogodbo, pripozna izgubo zaradi oslabitve sredstev, uporabljenih za izpolnitev take pogodbe, namesto sredstev, povezanih s tako pogodbo.

MSRP 3 je bil spremenjen tako, da se nanaša na Temeljni okvir za računovodsko poročanje iz leta 2018 za določitev, kaj predstavlja sredstvo ali obveznost v poslovni združitvi. Pred spremembo se je MSRP 3 nanašal na Temeljni okvir za računovodsko poročanje iz leta 2001. Poleg tega je bila v MSRP 3 dodana

nova izjema za obveznosti in pogojne obveznosti. Izjema navaja, da bi se moralo za nekatere vrste obveznosti in pogojnih obveznosti podjetje, ki uporablja MSRP 3, sklicevati na MRS 37 ali OPMSRP 21, in ne na Temeljni okvir 2018. Brez te nove izjeme bi podjetje pripoznalo nekatere obveznosti v poslovni združitvi, ki jih ne bi pripoznalo po MRS 37. Zato bi moralo podjetje takoj po pridobitvi odpraviti pripoznanje takih obveznosti in pripoznati dobiček, ki ne prikazuje gospodarskega dobička. Pojasnjeno je bilo tudi, da pridobitelj ne bi smel pripoznati pogojnih sredstev, kot so opredeljena v MRS 37, na datum pridobitve.

Sprememba MSRP 9 obravnava, katera plačila bi bilo treba vključiti v 10-odstotni test za odpravo pripoznanja finančnih obveznosti. Stroški ali plačila bi bili lahko plačani bodisi tretjim osebam bodisi posojilodajalcu. V sklopu spremembe stroški ali plačila tretjim osebam ne bodo vključeni v 10-odstotni test.

Ponazorilni zgled 13, priložen MSRP 16, je bil spremenjen tako, da je odstranjena ponazoritev plačil najemnika v zvezi z izboljšanimi sredstev v najemu. Razlog za spremembo je odstranitev vsakršne morebitne zmede glede obravnave spodbud za najem.

MSRP 1 omogoča oprostitev, če odvisna družba sprejme MSRP pozneje kot njena matična družba. Odvisna družba lahko izmeri svoja sredstva in obveznosti po neodpisanih vrednostih, ki bi bile vključene v konsolidirane računovodske izkaze njene matične družbe, na podlagi datuma prehoda matične družbe na MSRP, če ne bi bilo izvedenih prilagoditev za konsolidacijske postopke in učinke poslovne združitve, v kateri je matična družba pridobila odvisno družbo. MSRP 1 je bil spremenjen, da bi podjetjem, ki so se odločila za to izjemo iz MSRP 1, omogočil tudi merjenje kumulativnih razlik pri prevedbi z rabo zneskov, o katerih poroča matična družba, na podlagi datuma prehoda matične družbe na MSRP. Sprememba MSRP 1 razširja zgornjo izjemo na kumulativne razlike pri prevedbi, da bi znižala stroške za podjetja, ki prvič uporabljajo MSRP. Ta sprememba bo veljala tudi za pridružena podjetja in skupne podvige, ki so se odločili izkoristiti to izjemo iz MSRP 1.

Zahteva, da podjetja pri merjenju poštene vrednosti v sklopu MRS 41 izločijo denarne tokove za obdavčenje, je bila odstranjena. Ta sprememba je namenjena usklajevanju z zahtevo v standardu po diskontiranju denarnih tokov na podlagi po obdavčitvi.

Poslovodstvo je ocenilo, da dopolnitve teh standardov niso pripeljale do pomembnih sprememb v računovodskih izkazih skupine Geoplin.

### **Prilagoditve najemnin v zvezi s covidom-19 – Spremembe MSRP 16 [izdane 31. 3. 2021 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 4. 2021 naprej]**

V maju 2020 je bila izdana sprememba MSRP 16, ki je zagotovila izbirno praktično rešitev, s katero se lahko najemnik odloči, ali prilagoditev najemnine v zvezi s covidom-19, ki je povzročila znižanje plačil najemnin in bi prvotno zapadla 30. 6. 2021 ali pred tem, predstavlja spremembo najema. Sprememba, izdana 31. 3. 2021, je datum praktične rešitve s 30. 6. 2021 podaljšala na 30. 6. 2022.

Poslovodstvo je ocenilo, da dopolnitev tega standarda ni pripeljala 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.

### **Novi standardi in pojasnila, ki še niso v veljavi**

Standardi in pojasnila, ki jih predstavljamo v nadaljevanju, do datuma konsolidiranih/ločenih računovodskih izkazov še niso začeli veljati. Skupina bo ustrezne standarde in pojasnila uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi. Skupina predčasno ni sprejela nobenega standarda.



**Dopolnila standardov 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 naložbenikom 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 se nahaja v hčerinski družbi ali ne]. Za transakcije s sredstvi, ki jih podjetje ne uporablja pri poslovanju, podjetje pripozna le del dobička ali izgube, tudi če se sredstva nahajajo v hčerinski družbi. Decembra 2015 je Odbor za mednarodne računovodske standarde [UOMRS] datum začetka veljavnosti standarda odložil za nedoločen čas, v pričakovanju rezultatov projekta raziskave obračunavanja sredstev po kapitalski metodi. Dopolnil standarda EU še ni odobrila.

Skupina pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo upoštevala ob njihovi uveljavitvi.

**Spremembe MRS 1 in MSRP Stališče o praksi 2: Razkrivanje računovodskih usmeritev (izdano 12. 2. 2021 in velja za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej).**

MRS 1 je bil spremenjen tako, da od podjetij zahteva, da namesto bistvenih računovodskih usmeritev razkrijejo pomembne informacije o svojih računovodskih usmeritvah. Sprememba je opredelila pomembne informacije o računovodskih usmeritvah. Sprememba tudi pojasnjuje, da se informacije o računovodskih usmeritvah štejejo kot pomembne, če brez njih uporabniki računovodskih izkazov ne bi mogli razumeti drugih pomembnih informacij v računovodskih izkazih. V spremembah so podani tudi ponazorilni zgledi informacij o računovodskih usmeritvah, za katere obstaja verjetnost, da se štejejo kot pomembne za računovodske izkaze podjetja. Nadalje sprememba MRS 1 pojasnjuje, da informacij o nepomembnih računovodskih usmeritvah ni treba razkriti. V primeru, da do tovrstnega razkritja vseeno pride, slednje ne sme zakriti pomembnih informacij o računovodskih usmeritvah. V podporo tej spremembi je bilo spremenjeno tudi stališče o praksi MSRP 2 »Presoja pomembnosti«, da bi podalo napotke o tem, kako upoštevati koncept pomembnosti pri razkritjih računovodskih usmeritev.

Skupina pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo upoštevala ob njihovi uveljavitvi.

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

MSRP 17 nadomešča MSRP 4, ki je podjetjem izjemoma omogočil, da zavarovalne pogodbe še naprej obračunavajo v skladu z obstoječimi praksami. Posledično so vlagatelji s težavo primerjali in razločevali finančno uspešnost sicer podobnih zavarovalnic. MSRP 17 zahteva uporabo enotnega pristopa za vse vrste zavarovalnih pogodb, vključno s pozavarovalnimi pogodbami, ki jih ima zavarovatelj. Standard zahteva pripoznavanje in merjenje skupin zavarovalnih pogodb s: (i) tveganju prilagojeno sedanjo vrednostjo prihodnjih denarnih tokov (t. i. fulfilment cash flows oziroma denarni tokovi iz naslova izpolnitve), ki vključuje vse razpoložljive informacije o denarnih tokovih iz naslova izpolnitve na način, ki je dosleden s pomembnimi tržnimi informacijami, povečano (če je ta vrednost obveznost) ali zmanjšano (če je ta vrednost sredstvo) za (ii) znesek, ki predstavlja nezasluzen dobiček v skupini pogodb (marža pogodbenih storitev). Zavarovatelji bodo dobiček iz skupine zavarovalnih pogodb pripoznali v obdobju, v katerem zagotavljajo zavarovalno kritje, in ko so izvzete iz tveganja. Če skupina pogodb ustvarja ali prične ustvarjati izgubo, podjetje izgubo nemudoma pripozna.

Skupina ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene konsolidirane računovodske izkaze.

**Spremembe MSRP 17 in sprememba MSRP 4 (izdane 25. 6. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej).**

Spremembe vključujejo vrsto pojasnil, namenjenih olajšanju uvedbe MSRP 17 in poenostavitvi nekaterih zahtev standarda in prehoda. Spremembe se nanašajo na osem področij MSRP 17 in niso namenjene spreminjanju temeljnih načel standarda. Uvedene so bile naslednje spremembe MSRP 17:

- Datum začetka veljavnosti: Datum začetka veljavnosti MSRP 17 (ki vključuje spremembe) je bil odložen za dve leti, na letna poročevalska obdobja od vključno 1. 1. 2023; prav tako je bil odložen fiksno določeni datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitev od uporabe MSRP 9 v MSRP 4, in sicer na letna poročevalska obdobja od vključno 1. 1. 2023.

- Pričakovana izterjava denarnih tokov iz naslova pridobitve zavarovanj: Podjetje mora dodeliti del stroškov pridobivanja na s tem povezana pričakovana podaljšanja pogodb in te stroške pripoznati kot sredstvo, dokler ne pripozna podaljšanj pogodb. Podjetja morajo oceniti izterljivost sredstva na vsak poročevalski datum in v pojasnilih k računovodskim izkazom zagotoviti konkretne informacije o sredstvu.
- Pogodbeno-storitvena marža, ki jo je mogoče pripisati investicijskim storitvam: Enote kritja je treba opredeliti, upoštevajoč količino ugodnosti in pričakovano obdobje zavarovalnega kritja in tudi investicijskih storitev za pogodbe v sklopu pristopa s spremenljivim plačilom in za druge pogodbe s »storitvami dobička na naložbe« v okviru splošnega modela. Stroške, povezane z naložbenimi dejavnostmi, bi bilo treba vključiti kot denarne tokove v okviru zavarovalne pogodbe, kolikor podjetje opravlja dejavnosti, ki za imetnika police izboljšujejo ugodnosti iz zavarovalnega kritja.
- Sklenjene pozavarovalne pogodbe – povrnitev izgub: Ko podjetje pripozna izgubo ob prvotnem pripoznanju kočljive skupine zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje, ali ob dodajanju kočljivih zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje, v skupino, bi morale podjetje prilagoditi pogodbeno-storitveno maržo povezane skupine sklenjenih pozavarovalnih pogodb in pripoznati dobiček na sklenjene pozavarovalne pogodbe. Znesek izgube, povrnjene iz naslova sklenjene pozavarovalne pogodbe se določi z zmnožkom izgube, pripoznane na zavarovalnih pogodbah, na katerih temelji pozavarovanje, in odstotka terjatev iz naslova zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje, za katere podjetje pričakuje, da jih bo povrnilo iz sklenjene pozavarovalne pogodbe. Ta zahteva bi veljala le, ko se sklenjeno pozavarovalno pogodbo pripozna pred ali hkrati s pripoznanjem izgube iz naslova zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje.
- Druge spremembe: Druge spremembe vključujejo izključitev iz področja uporabe za določene pogodbe o kreditnih karticah (ali podobne pogodbe) in nekatere posojilne pogodbe; predstavitev sredstev in obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb v izkazu finančnega položaja v portfeljih namesto skupinah: uporabnost možnosti zmanjševanja tveganj pri zmanjševanju finančnih tveganj s pomočjo sklenjenih pozavarovalnih pogodb in neizvedenih finančnih instrumentov po pošteni vrednosti skozi poslovni izid; izbira računovodske usmeritve za spremembo presoj, opravljenih v prejšnjih medletnih računovodskih izkazih pri uporabi MSRP 17; vključitev plačil in prejemkov iz naslova davka na dohodek, s katerimi je mogoče posebej bremeniti imetnika police po določbah zavarovalne pogodbe v denarnih tokovih iz naslova izpolnitve; in izbrane pomoči ob prehodu ter druge manjše spremembe.

Skupina ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene konsolidirane računovodske izkaze.

### **Spremembe MRS 8: Opredelitev računovodskih ocen (izdano 12. 2. 2021 in velja za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej).**

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

Skupina pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo upoštevala ob njihovi uveljavitvi.

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

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

Skupina pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo upoštevala ob njihovi uveljavitvi.

### **Možnost prehoda za zavarovalnice po MSRP 17 – Spremembe MSRP 17 (izdane 9. 12. 2021 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej).**

Sprememba zahtev glede prehoda v sklopu MSRP 17 zavarovalnicam omogoča izboljšanje uporabnosti informacij za vlagatelje ob začetni uporabi MSRP 17. Sprememba se nanaša le na prehod zavarovalnic na MSRP 17 in ne vpliva na druge zahteve v MSRP 17. Zahteve glede prehoda v MSRP 17 in MSRP 9 veljajo na različne datume in bodo povzročile naslednje enkratne klasifikacijske razlike v primerjalnih informacijah, predstavljenih ob začetni uporabi MSRP 17: računovodska neskladja med obveznostmi iz zavarovalnih pogodb, merjenimi po trenutni vrednosti, in morebitnimi povezanimi finančnimi sredstvi, merjenimi po odplačni vrednosti; in v primeru, da se podjetje odloči preoblikovati primerjalne informacije za MSRP 9, razlike v klasifikaciji med finančnimi sredstvi, za katera bo odpravljeno priznanje v primerjalnem obdobju [za katera se MSRP 9 ne bo uporabljal], in drugimi finančnimi sredstvi [za katera se bo uporabljal MSRP 9]. Sprememba bo pomagala zavarovalnicam, da se izognejo tem začasnim računovodskim neskladjem, in tako izboljšala uporabnost primerjalnih informacij za vlagatelje. To bo dosegla tako, da bo zavarovalnicam nudila možnost prikaza primerjalnih informacij o finančnih sredstvih. Pri začetni uporabi MSRP 17 bi bilo podjetjem za namen predstavitve primerjalnih informacij dovoljeno uporabiti prekrivanje klasifikacije za finančno sredstvo, za katerega podjetje ne preračuna primerjalnih informacij po MSRP 9. Možnost prehoda bi bila na voljo za vsak instrument posebej; podjetju bi omogočila, da predstavi primerjalne informacije, kot če bile za zadevno finančno sredstvo uporabljene zahteve glede klasifikacije in merjenja po MSRP 9, vendar pa ne zahteva, da podjetje uporabi zahteve glede oslabitve, ki izhajajo iz MSRP 9; in od podjetja, ki uporablja prekrivanje klasifikacije za finančno sredstvo, zahteva, da uporabi ustrezne in sprejemljive informacije, ki so na voljo na datum prehoda, da ugotovi, kako podjetje pričakuje, da bo to finančno sredstvo razvrščeno z uporabo MSRP 9.

Skupina ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene konsolidirane računovodske izkaze.

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

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

Skupina pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo upoštevala ob njihovi uveljavitvi.

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

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

Skupina pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo upoštevala ob njihovi uveljavitvi.

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 učinkovitih 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, 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.

## IZPELJANI FINANČNI INSTRUMENTI

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

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

Skupina Geoplin uporablja naslednje izpeljane finančne instrumente:

### Rokovni (terminski) posli

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

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

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

### Blagovni izvedeni finančni instrumenti

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

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

Kadar je blagovni izvedeni finančni instrument opredeljen kot instrument za varovanje pred spremen-

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

## **ZALOGE**

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

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

Dejansko nabavno ceno sestavljajo nakupna cena zemeljskega plina in neposredni stroški nabave (transport, skladiščenje in drugi stroški nabave do sprostitve blaga v prost promet), brez dajatev (ekološka taksa, trošarina) in 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 ter pogodbeno vrednostjo se diskontira z diskontno stopnjo, ki izhaja iz podatkov o donosnosti državnih obveznic Republike Slovenije, ki dospejo v letu izteka dolgoročnih pogodb.

## **OBVEZNOSTI**

Obveznosti so nekratkoročne in kratkoročne, finančne in poslovne.

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

Obveznosti se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listih, oziroma se izkazujejo po vrednosti, ki je enaka prejetemu znesku denarja in njegovih ustreznikov. Pozneje se vrednotijo po odplačni vrednosti, povečujejo se s pripisom obresti, če je to dogovorjeno z upnikom. Zmanjšujejo pa 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 DENARNEGA TOKA**

Izkaz denarnega toka je pripravljen z upoštevanjem podatkov iz izkaza poslovnega izida za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022, podatkov iz izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2022 in 1. 1. 2022 ter drugih potrebnih podatkov.

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<br>31. 12. 2022 | Stanje<br>31. 12. 2021 |
| Trgovsko blago             | 50.942.277             | 18.370.299             |
| Predujmi za trgovsko blago | 11.980.902             | 11.979.623             |
| <b>Skupaj</b>              | <b>62.923.179</b>      | <b>30.349.922</b>      |

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

Skupina Geoplin je v letu 2022 za del zalog, pri katerih 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 4.427.486 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 Kratkoročne finančne naložbe

|                                                                                                          | v EUR                  |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                                          | Stanje<br>31. 12. 2022 | Stanje<br>31. 12. 2021 |
| Krat. posojila, dana družbam v skupini Petrol                                                            | 17.513.282             | 66.133.355             |
| Krat. posojila, dana drugim družbam in drugim                                                            | 0                      | 0                      |
| Kratkoročni del finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa | 340.266                | 340.266                |
| Izvedeni finančni instrumenti                                                                            | 0                      | 33.654                 |
| Druge kratkoročne finančne naložbe                                                                       | 0                      | 13.841.293             |
| <b>Skupaj</b>                                                                                            | <b>17.853.548</b>      | <b>80.348.568</b>      |

Skupina Geoplin med kratkoročnimi finančnimi sredstvi izkazuje kratkoročna posojila, dana družbam v skupini Petrol, druge kratkoročne finančne naložbe – obveznice in izvedene finančne instrumente. Posojila, dana družbam v skupini Petrol, predstavljajo dana posojila družbi Petrol, d. d., Ljubljana skupaj z obrestmi do 31. 12. 2022 s fiksno obrestno mero.

## 2.8.3 Kratkoročne poslovne terjatve

Struktura poslovnih terjatev je razvidna iz naslednje tabele.

|                              | v EUR                  |                        |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
|                              | Stanje<br>31. 12. 2022 | Stanje<br>31. 12. 2021 |
| Terjatve do kupcev           | 159.198.247            | 136.360.727            |
| Terjatev za davek od dohodka | 3.619.829              | 1.064.763              |
| Druga kratkoročna sredstva   | 25.658.119             | 8.135.680              |
| <b>Skupaj</b>                | <b>188.476.195</b>     | <b>145.561.170</b>     |

## 2.8.4 Kreditno tveganje

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

Koncentracija kreditnega tveganja ni razkrita. Predvsem bi poudarili koncentracijo do države iz naslova državnih obveznic. Skupina Geoplin na dan 31. 12. 2022 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. 2022 in na dan 31. 12. 2021.

|                              | v EUR        |              |
|------------------------------|--------------|--------------|
|                              | 31. 12. 2022 | 31. 12. 2021 |
| Deleži podjetij              | 1.817.600    | 1.817.600    |
| Delnice podjetij             | 2.408.000    | 3.058.160    |
| Obveznice                    | 0            | 0            |
| Nekratkoročna posojila       | 21.000.000   | 21.000.000   |
| Terjatve do kupcev           | 159.198.247  | 136.360.727  |
| Kratkoročne finančne naložbe | 17.853.548   | 80.348.568   |
| Denar in denarni ustrezniki  | 9.591.384    | 7.755.170    |

Na dan poročanja so kreditnemu tveganju najbolj izpostavljene terjatve do kupcev, ki so glede na konec leta 2022 višje za 17 %.

Skupina Geoplin obvladuje kreditno tveganje z zavarovanjem terjatev pri Zavarovalnici Triglav, s finančnimi jamstvi in z garancijami. Politika oblikovanja popravkov vrednosti terjatev, starostna struktura in gibanje popravka vrednosti terjatev so opisani v pojasnilu 2.8 Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev v okviru poslovnih terjatev in v razkritju 2.9.8.



## Zavarovanje terjatev do kupcev

|                                               | v EUR        |              |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                               | 31. 12. 2022 | 31. 12. 2021 |
| Bruto terjatve do kupcev                      | 162.922.794  | 140.796.275  |
| Oblikovani popravek vrednosti                 | -3.724.547   | -4.435.548   |
| Neto terjatve do kupcev                       | 159.198.247  | 136.360.727  |
| Zapadle terjatve do kupcev (bruto)            | 16.061.382   | 8.886.038    |
| Delež zapadlih terjatev v odprtih terjatvah   | 10 %         | 7 %          |
| Zaravovane terjatve do kupcev nad 100.000 EUR | 194.327.500  | 94.555.080   |

Pri prikazu zavarovanj so zajeta vsa zavarovanja.

Terjatev do največjega posameznega kupca na dan 31. 12. 2022 znaša 18.248.916 EUR (31. 12. 2021: 17.012.754 EUR) in predstavlja 11,5 % terjatev do kupcev v skupini (31. 12. 2021: 12,5 %).

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

## 2.8.5 Rezervacije

|                                  | v EUR                  |                        |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                  | Stanje<br>31. 12. 2022 | Stanje<br>31. 12. 2021 |
| Rezervacije za odpravnine        | 76.744                 | 76.744                 |
| Rezervacije za jubilejne nagrade | 29.942                 | 32.240                 |
| Druge rezervacije                | 105.862                | 10.820.030             |
| <b>Končno stanje</b>             | <b>212.548</b>         | <b>10.929.014</b>      |

Gibanje rezervacij je razvidno iz naslednjih tabel.

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

|                                  | v EUR                  |                     |                  |                |                      |
|----------------------------------|------------------------|---------------------|------------------|----------------|----------------------|
|                                  | Stanje<br>31. 12. 2021 | Oblikovanje<br>2021 | Odprava<br>2021  | Poraba<br>2021 | Stanje<br>1. 1. 2021 |
| Rezervacije za odpravnine        | 76.744                 | 28.638              | 0                | 0              | 48.106               |
| Rezervacije za jubilejne nagrade | 32.240                 | 13.477              | 0                | 3.328          | 22.091               |
| Druge rezervacije                | 10.820.030             | 0                   | 1.528.318        | 0              | 12.348.348           |
| <b>Skupaj</b>                    | <b>10.929.014</b>      | <b>42.115</b>       | <b>1.528.318</b> | <b>3.328</b>   | <b>12.418.545</b>    |

Zmanjšanje rezervacij v letu 2022 se nanaša na koriščenje ali odpravo rezervacij za kočljive pogodbe za leto 2022 in za črpanje rezervacij za izplačane jubilejne nagrade.

Druge rezervacije predstavljajo rezervacije za tožbe (v višini 105.862 EUR).

## 2.8.6 Kratkoročne obveznosti

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

|                                 | v EUR                  |                        |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                 | Stanje<br>31. 12. 2022 | Stanje<br>31. 12. 2021 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 8.118.346              | 1.546                  |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | 203.199.145            | 131.177.739            |
| <b>Skupaj</b>                   | <b>211.317.491</b>     | <b>131.179.285</b>     |

Kratkoročne finančne obveznosti na dan 31. 12. 2022 predstavljajo večinoma obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju. Kratkoročne poslovne obveznosti se pretežno nanašajo na obveznosti iz nakupa zemeljskega plina, ki so bile v celoti poplačane v januarju 2023; višje vrednosti so iz naslova visokih cen zemeljskega plina.

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti je razvidno iz naslednje tabele.

|                                          | v EUR                |                    |                    |                        |
|------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|------------------------|
|                                          | Stanje<br>1. 1. 2022 | Povečanje          | Odplačila          | Stanje<br>31. 12. 2022 |
| Kratkoročne finančne obveznosti          | 0                    | 109.067.313        | 100.950.513        | 8.116.800              |
| Kratkoročne obveznosti iz naslova najema | 1.546                | 18.549             | 18.549             | 1.546                  |
| <b>Skupaj</b>                            | <b>1.546</b>         | <b>109.085.862</b> | <b>100.969.062</b> | <b>8.118.346</b>       |

Kratkoročne poslovne obveznosti skupine Geoplin so sestavljale:

|                               | v EUR                  |                        |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
|                               | Stanje<br>31. 12. 2022 | Stanje<br>31. 12. 2021 |
| Obveznosti do dobaviteljev    | 179.265.844            | 118.460.227            |
| Obveznost za davek od dohodka | 0                      | 103.230                |
| Obveznost iz pogodb           | 0                      | 177.303                |
| Blagovni izvedeni instrumenti | 13.864.853             | 0                      |
| Druge kratkoročne obveznosti  | 10.068.448             | 12.436.980             |
| <b>Skupaj</b>                 | <b>203.199.145</b>     | <b>131.177.739</b>     |

Med blagovnimi izvedenimi instrumenti je del v višini 12.427.784 EUR namenjen varovanju pred tveganji in je učinek iz teh blagovnih izvedenih instrumentov pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu in prikazan med rezervami za varovanje pred tveganjem v okviru kapitala.

Med obveznosti do dobaviteljev je obveznost do Gazproma, merjena po pošteni vrednosti v višini 3.550.000 EUR.

V letu 2022 je družba Geoplin d. o. o. Ljubljana beležila negativen poslovni izid, ki je bil posledica nedobav zemeljskega plina po dolgoročni pogodbi z rusko družbo Gazprom.

Opravili smo analizo škode iz poslovanja z družbo Gazprom in ugotovili naslednjo realizirano škodo, nastalo do konca leta 2022 v skupni vrednosti 140,3 milijona EUR:

- ▶ 43,2 milijona EUR iz realiziranih izgub zaradi nedobav tekočega leta in stroškov nadomestnih nabav zemeljskega plina;
- ▶ 97,1 milijona EUR izgube iz nedobavljenih zakupljenih količin zemeljskega plina s fiksnimi cenami iz preteklih let.

Dne 27. 12. 2022 smo družbo Gazprom obvestili o nastali realizirani škodi in o tem, da se bo naša odprta

obveznost do družbe Gazprom za dobavljen zemeljski plin za oktober in november 2022 v skupni višini 92,1 milijona EUR pobotala s sorazmernim delom naših zahtevkov iz nastale škode.

Zaradi nedobave zemeljskega plina in preprečitve nadaljnje škode smo 27. 12. 2022 družbo Gazprom obvestili o prekinitvi pogodbe.

Obveznosti do družbe Gazprom za dobavljen zemeljski plin za oktober in november 2022 v skupni višini 92.142 tisoč EUR smo zaradi zgornjih dejstev odpravili iz računovodskih izkazov in smo jih ponovno pripoznali po pošteni vrednosti ter jo na 31. 12. 2022 ponovno prevrednotili na pošteno vrednost v višini 3.550.000 EUR.

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

|                                            | v EUR                  |                        |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                            | Stanje<br>31. 12. 2022 | Stanje<br>31. 12. 2021 |
| Obveznosti za prejete predujme in varščine | 0                      | 177.303                |
| <b>Skupaj</b>                              | <b>0</b>               | <b>177.303</b>         |

V letu 2021 so prejeti predujmi in varščine predstavljali prejete predujme za dobavo zemeljskega plina, ki so se zaprli ob dobavi plina.

Obveznosti za davek od dohodka

|                               | v EUR                  |                        |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
|                               | Stanje<br>31. 12. 2022 | Stanje<br>31. 12. 2021 |
| Obveznost za davek od dohodka | 0                      | 103.230                |
| <b>Skupaj</b>                 | <b>0</b>               | <b>103.230</b>         |

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

|                                      | v EUR                  |                        |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                      | Stanje<br>31. 12. 2022 | Stanje<br>31. 12. 2021 |
| Obveznosti do zaposlenih             | 267.649                | 215.951                |
| Obveznosti do države                 | 8.954.534              | 11.864.774             |
| Vnaprej vračunani stroški in odhodki | 845.534                | 354.742                |
| Druge kratkoročne obveznosti         | 13.865.584             | 1.512                  |
| <b>Skupaj</b>                        | <b>23.933.302</b>      | <b>12.436.980</b>      |

Obveznosti do delavcev vključujejo bruto plače, prispevke na plače, premije dodatnega pokojninskega zavarovanja in druge stroške dela za december 2022, izplačane januarja 2023.

Obveznosti do države v višini 8.954.534 EUR [2021: 11.864.774 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.

V okviru celotnega stanja obveznosti do dobaviteljev skupina Geoplin na dan 31. 12. 2022 ne izkazuje poslovnih obveznosti do članov nadzornega sveta in članov poslovodstva.

Hrvaški regulator HERA je aprila 2023 sprejel novo metodologijo, ki regulira maloprodajne cene zemeljskega plina na Hrvaškem in uvaja 15-dnevno referenčno obdobje za določitev prodajnih cen plina namesto prejšnjega 11-mesečnega obdobja.

Sprememba retroaktivno posega v pogodbeno razmerja med družbami skupine Geoplin in kupci, saj spremenjena metodologija ne upošteva dejanske vrednosti cene zakupljenega plina, kar negativno vpliva na poslovanje skupine Geoplin. Trenutno še ni znano, ali bodo s strani države zagotovljena povračila iz naslova spremembe metodologije. Na višje upravno sodišče sta bila vložena zahteva za presojo zakonitosti spremenjene metodologije in predlog za zadržanje izvajanja metodologije.

Ker način in višina poravnave nastale škode še ni znana, ni mogoče podati ocene skupnega učinka regulacije cen in pričakovanega nadomestila škode s strani države.

Družba Geoplin d. o. o. Ljubljana je 16. 5. 2023 zaradi kršitve pogodbe o dobavi zemeljskega plina začela postopek arbitraže proti družbi Gazprom Export LLC. Zaradi uveljavljanja korporativne garancije s strani družbe Gazprom Export LLC se je družbi Geoplin d. o. o. Ljubljana pri sprožitvi postopka arbitraže pridružila tudi družba Petrol d. d., Ljubljana.

Zaradi dejstva, da ne moremo z gotovostjo oceniti izida arbitraže proti družbi Gazprom Export LLC zaradi (ne)dobave zemeljskega plina, v skladu z MSPR niso izpolnjeni pogoji za pripoznanje terjatev oziroma pogojnih terjatev.

Na podlagi trenutno znanih podatkov in doseženih rezultatov v letu 2022, v skupini Geoplin v letu 2023 ne pričakujemo, da bi kateri koli dogodki in okoliščine pomembno vplivali na poslovanje in obstoj skupine Geoplin, na sredstva in obveznosti, predstavljene v izkazu finančnega položaja na datum poročanja.

Direktor  
**mag. Jože Bajuk**



Glavni direktor  
**mag. Matija Bitenc**



V letu 2022 skupina Geoplin ni opravljala prenosnih ali distribucijskih dejavnosti, dejavnosti na področju utekočinjenega zemeljskega plina ali skladiščnih dejavnosti, za katere zakon predpisuje vodenje ločenih računovodskih evidenc in razkritje ločenih računovodskih izkazov v pojasnilih k računovodskim izkazom.



## Poročilo neodvisnega revizorja o povzetkih konsolidiranih računovodskih izkazov

Lastnikom družbe GEOPLIN d.o.o. Ljubljana

### Naše mnenje

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

### Povzetki konsolidiranih računovodskih izkazov

Povzetki konsolidiranih računovodskih izkazov Skupine, ki izhajajo iz revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov za leto, ki se je končalo 31. 12. 2022, obsegajo:

- povzetek konsolidiranega izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2022;
- povzetek konsolidiranega izkaza poslovnega izida za tedaj končano leto;
- povzetek konsolidiranega izkaza drugega vseobsegajočega donosa za tedaj končano leto;
- povzetek konsolidiranega izkaza denarnih tokov za tedaj končano leto;
- povzetek konsolidiranega izkaza gibanja kapitala za tedaj končano leto; in
- ustrezna pojasnila k povzetkom revidiranih računovodskih izkazov.

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

### Revidirani konsolidirani računovodski izkazi in poročilo o njih

V revizorjevem poročilu z dne 7. 6. 2023 je o revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih izraženo neprilagojeno revizijsko mnenje.

### Odgovornost poslovodstva za povzetke revidiranih računovodskih izkazov

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

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, SI-1000 Ljubljana, Slovenija

T: +386 (1)5836 000, F:+386 (1) 5836 099, [www.pwc.com/si](http://www.pwc.com/si)

Matična št.: 5717159, davčna št.: SI35498161

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani pod vložno št. 12156800 s sklepom Srg. 200110427 z dne 19. 07. 2001 pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014/94. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.



### Revizorjeva odgovornost

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

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



Aleš Grm

Pooblaščen revizor

 PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Primož Kovarčič

Direktor, pooblaščen revizor

7. junij 2023

Ljubljana, Slovenija



Slovenski skakalci in skakalke so v sezoni 2022/2023 dosegli izjemne rezultate na tekmah svetovnega pokala in tudi na svetovnem prvenstvu v Planici.

**V svetovnem pokalu so na stopničkah stali 36-krat.**

Skupaj so osvojili šest posamičnih zmag, tri ekipe in 18 posamičnih drugih mest ter devet posamičnih tretjih mest.

**Na svetovnem prvenstvu v Planici so osvojili 3 medalje.**

Zlato medaljo moške ekipe, zlato medaljo posamično (Timi Zajc) in bronasto medaljo mešane ekipe.

**Geoplin je ponosni sponzor slovenskih nordijskih reprezentanc.**

**POVZETEK  
KONSOLIDIRANEGA  
LETNEGA POROČILA  
SKUPINE GEOPLIN  
ZA LETO 2022**

**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](http://www.geoplin.si)

**Izdajatelj:** Geoplin d. o. o. Ljubljana

**Produkcija:** Studio Zodiak

**Spremno besedilo:** Zdravko Duša

**Fotografije:** arhiv Geoplin

**Oblikovanje:** Studio Zodiak, Jernej Kokelj, Andreja Vekar  
Ljubljana, junij 2023

