

GGE a. s.

**Konsolidovaná účtovná závierka
zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre
finančné výkazníctvo platných v Európskej únii**

31. december 2021

Obsah

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY NA ZVEREJNENIE

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	1
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku	2
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	4

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1	Úvodné informácie	5
2	Významné účtovné zásady	5
3	Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	21
4	Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií	22
5	Nové účtovné predpisy	22
6	Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami	28
7	Dlhodobý hmotný majetok (nehnuteľnosti, stroje a zariadenia)	30
8	Goodwill	32
9	Ostatný nehmotný majetok	34
10	Aktíva s právom na užívanie a záväzky z lízingu	36
11	Investície do spoločného podniku	38
12	Finančné investície	38
13	Zásoby	39
14	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	39
15	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	43
16	Základné imanie	44
17	Kapitálové fondy a ostatné rezervy	44
18	Úvery a pôžičky	44
19	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	48
20	Štátne dotácie	48
21	Ostatné záväzky	49
22	Rezervy na ostatné záväzky a náklady	49
23	Analýza výnosov podľa kategórií	50
24	Spotreba energie	50
25	Spotrebné materiály a služby	51
26	Mzdové náklady a súvisiace výdavky	51
27	Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	52
28	Čistý zisk/(strata) zo zníženia hodnoty finančných aktív	52
29	Daň z príjmov	53
30	Významné nepeňažné investičné činnosti	56
31	Podmienené záväzky a prísluby	57
32	Derivátové finančné nástroje	57
33	Podiel s menšinovým vplyvom	58
34	Hlavné dcérske spoločnosti a spoločný podnik	58
35	Riadenie finančného rizika	59
36	Riadenie kapitálu	66
37	Zverejnenie reálnych hodnôt	67
38	Udalosti po konci účtovného obdobia	69

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti GGE a. s.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti GGE a. s. (ďalej len „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej spoločne uvádzaných ako „Skupina“) k 31. decembru 2021, konsolidovaný výsledok hospodárenia Skupiny a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021,
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Kódex IESBA“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit konsolidovanej účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

Správa k ostatným informáciám vrátane konsolidovanej výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z konsolidovanej výročnej správy (ale neobsahujú konsolidovanú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej), ktoré budú k dispozícii po dátume vydania našej správy audítora.

Náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie, keď nám budú dostupné, a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

V súvislosti s konsolidovanou výročnou správou tiež posúdime, či obsahuje zverejnenia požadované zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“), keď nám bude k dispozícii. Uvedené bude tiež zahŕňať kontrolu konzistentnosti konsolidovanej výročnej správy za rok, za ktorý je konsolidovaná účtovná závierka pripravená, s konsolidovanou účtovnou závierkou, a či konsolidovaná výročná správa bola pripravená v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Okrem toho bude naša aktualizovaná správa obsahovať buď konštatovanie, že v tomto smere neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť, alebo v nej vymenujeme významné nesprávnosti, ktoré sme identifikovali v konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas nášho auditu.

Ak pri prečítaní konsolidovanej výročnej správy zistíme, že obsahuje významné nesprávnosti, je našou povinnosťou to komunikovať štatutárnemu orgánu.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Skupina schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Skupiny v činnosti, ako aj za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné auditorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

PricewaterhouseCoopers Slovensko s.r.o.
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

29. apríla 2022
Bratislava, Slovenská republika

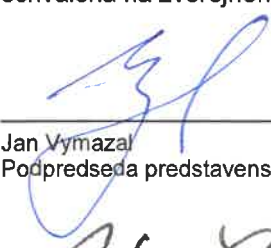


Havald
Ing. Peter Havald, FCCA
Licencia UDVA č. 1071

Správa nezávislého audítora

Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky na zverejnenie

Priložená konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti GGE a. s. vrátane súvisiacich poznámok bola schválená na zverejnenie predstavenstvom 25. apríla 2022.



Jan Vymazal
Podpredseda predstavenstva



Ladislav Jančík
Člen predstavenstva



Jérôme Valette
Člen predstavenstva

GGE a. s.
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2021	31. december 2020
AKTÍVA			
Dlhodobý majetok			
Dlhodobý hmotný majetok (nehnuteľnosti, stroje a zariadenia)	7	126 566	126 427
Aktíva s právom na užívanie	10	7 551	6 163
Goodwill	8	28 596	28 596
Ostatný nehmotný majetok	9	25 592	28 114
Dlhodobé finančné nástroje		79	0
Odložená daňová pohľadávka (daň z príjmov)	29	1 292	586
Ostatné pohľadávky	14	788	798
Dlhodobý majetok spolu		190 464	190 684
Obežný majetok			
Zásoby	13	1 239	1 841
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	14	47 061	32 849
Reálna hodnota komoditných derivátov	37	35 707	7 120
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		1 040	2 679
Finančné investície	12	0	208
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15	10 356	18 192
Obežný majetok spolu		95 403	62 889
AKTÍVA SPOLU		285 867	253 573
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	16	25	25
Zákonný rezervný fond	17	3	3
Kapitálové fondy a ostatné rezervy	17	110 832	107 998
Rezerva z kurzových rozdielov	17	- 1 689	- 2 137
Nerozdelený zisk / (Neuhradená strata)		- 78 161	- 82 384
VLASTNÉ IMANIE PRIPADJÚCE NA VLASTNÍKOV SPOLOČNOSTI		31 010	23 505
Podiel s menšinovým vplyvom	33	0	0
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		31 010	23 505
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	18	131 925	128 894
Záväzky z lízingu	10	6 589	5 359
Odložený daňový záväzok (daň z príjmov)	29	16 362	15 849
Dlhodobé štátne dotácie	20	8 835	9 392
Ostatné dlhodobé záväzky	21	4 321	4 881
Dlhodobé záväzky spolu		168 032	164 375
Krátkodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	18	3 174	5 397
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	38 025	42 410
Reálna hodnota komoditných derivátov	37	34 130	6 348
Záväzky z lízingu	10	972	778
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	29	623	895
Krátkodobé štátne dotácie	20	537	525
Rezervy na ostatné záväzky a náklady	22	8 646	8 646
Ostatné krátkodobé záväzky	21	718	694
Krátkodobé záväzky spolu		86 825	65 693
ZÁVÄZKY SPOLU		254 857	230 068
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		285 867	253 573

V tisícoch EUR	Pozn.	1. január 2021 – 31. december 2021	1. január 2020 – 31. december 2020
Výnosy	23	228 108	283 076
Zisky znížené o straty z komoditných derivátov	32	1 689	3 177
Spotreba energie	24	- 178 875	- 232 528
Spotrebné materiály a služby	25	- 12 801	- 12 143
Mzdové náklady a súvisiace výdavky	26	- 12 476	- 12 047
Ostatné prevádzkové výnosy	27	5 942	1 695
Ostatné prevádzkové náklady	28	- 4 202	- 4 004
Čistá (strata) / zisk zo zníženia hodnoty finančných aktív	28	- 47	656
Zisk pred úrokmi, zdanením, odpismi a znížením hodnoty (EBITDA)		27 338	27 882
Náklady na odpisy a zníženie hodnoty	7, 9	- 15 228	- 18 692
Odpisy aktív s právom na užívanie	10	- 740	- 623
Kurzové zisky znížené o straty z pôžičiek	18	277	2 249
Úrokové výnosy		2	15
Úrokové náklady	18	- 5 287	- 6 381
Ostatné finančné výnosy		453	487
Ostatné finančné náklady		- 320	- 1 615
Náklady a poplatky súvisiace so zánikom finančných záväzkov		- 398	- 1 660
Zisk z predaja investície		37	0
Zisk/ (Strata) pred zdanením		6 134	1 662
Daňový náklad	29	- 2 184	- 2 229
ZISK/ (STRATA) ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		3 950	- 567
Ostatný súhrnný výsledok zisk / (strata):			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do zisku alebo straty:</i>			
Prepočet finančných údajov zahraničných prevádzok do prezenčnej meny Skupiny		448	- 701
Kurzové rozdiely vznikajúce z čistých investícií do zahraničných prevádzok		- 246	- 2 102
Zisky zo zaistenia peňažných tokov		4 437	341
Odložená daň		- 1 084	- 68
Ostatné súhrnné (straty) / zisky		3 555	- 2 530
CELKOVÝ SÚHRNNÝ VÝSLEDOK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		7 505	- 3 097
Zisk / (strata) za účtovné obdobie pripadajúci na:			
- vlastníkov Spoločnosti		3 950	- 567
- podiel s menšinovým vplyvom		0	0
Zisk / (strata) za účtovné obdobie		3 950	- 567
Celkový súhrnný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na:			
- vlastníkov Spoločnosti		7 505	- 3 097
- podiel s menšinovým vplyvom		0	0
Celkový súhrnný výsledok za účtovné obdobie		7 505	- 3 097

GGE a. s.
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

PRIPADAJÚCI NA VLASTNÍKOV SPOLOČNOSTI											
V tisícoch EUR	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Zisky zo zaistenia peňažných tokov	Kurzové rozdiely vznikajúce pri čistých investíciách do zahraničných prevádzok	Rezerva z kurzových rozdielov	Nerozdelený zisk minulých období	Celkom	Podiel s menšinovým vplyvom	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2020	25	79 827	30 000	3	0	0	- 1 436	- 81 817	26 602	210	26 812
Zisk / (strata) za účtovné obdobie								- 567	- 567	0	- 567
Ostatný súhrnný výsledok, zisk / (strata)	0	0	0	0	273	- 2 102	- 701	0	- 2 530	0	- 2 530
Celkový súhrnný výsledok, zisk / (strata) za účtovné obdobie	0	0	0	0	273	- 2 102	- 701	- 567	- 3 097	0	- 3 097
Iné pohyby	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 210	- 210
Stav k 31. decembru 2020	25	79 827	30 000	3	273	- 2 102	- 2 137	- 82 384	23 505	0	23 505
Zisk / (strata) za účtovné obdobie	0	0	0	0	0	0	0	3 950	3 950	0	3 950
Ostatný súhrnný výsledok, zisk / (strata)	0	0	0	0	3 353	- 246	448	0	3 555	0	3 555
Celkový súhrnný výsledok, zisk / (strata) za účtovné obdobie	0	0	0	0	3 353	- 246	448	3 950	7 505	0	7 505
Prevod ziskov zo zaistenia peňažných tokov do nerozdeleného zisku	0	0	0	0	- 273	0	0	273	0	0	0
Stav k 31. decembru 2021	25	79 827	30 000	3	3 353	- 2 348	- 1 689	- 78 161	31 010	0	31 100

GGE a. s.
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR		1. január 2021 – Pozn. 31. december 2021	1. január 2020 – 31. december 2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk/ (Strata) pred zdanením		6 134	1 662
<i>Úpravy o:</i>			
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	7	8 648	9 133
Odpisy a zníženie hodnoty ostatného nehmotného majetku	9	6 400	7 112
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku		180	2 447
Odpisy aktív s právom na užívanie	10	740	623
Zníženie hodnoty / (zrušenie) zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok	28	- 319	- 687
Zisk z predaja investície		- 37	0
Zníženie hodnoty ostatných pohľadávok klasifikovaných v rámci finančných investícií		0	728
Odpísanie a postúpenie pohľadávok	28	366	16
Odpisy štátnych dotácií	27	- 554	- 587
Straty znížené o (zisky) z predaja dlhodobého hmotného majetku	27	- 68	13
Úprava reálnej hodnoty derivátov		3 632	772
Úrokové výnosy		2	- 15
Úrokové náklady	18	5 287	6 381
Nákup emisných kvót CO2	9	- 2 806	- 2 519
Marža z výstavby koncesného majetku		- 19	- 16
Kurzové rozdiely z pôžičiek	18	- 277	- 2 584
Ostatné nepeňažné prevádzkové výnosy / (náklady)		- 409	423
Prevádzkové peňažné toky pred zmenami prevádzkového kapitálu		26 986	22 902
<i>Zmeny v prevádzkovom kapitáli</i>			
Zníženie / (zvýšenie) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok	14	- 14 249	11 346
Zníženie / (zvýšenie) zásob	13	602	1 990
Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov	19	- 4 385	- 6 787
Zvýšenie / (zníženie) ostatných záväzkov	21	- 536	137
Zvýšenie / (zníženie) rezerv na záväzky a poplatky	22	0	- 3 473
Celkové zmeny v prevádzkovom kapitáli		- 18 568	3 213
Prevádzkové peňažné toky pred úrokmi a daňou		8 328	26 115
(Zaplatená) / prijatá daň z príjmov	29	- 1 717	- 1 771
Prijaté úroky		0	15
Zaplatené úroky okrem zaplatených úrokov z lízingových záväzkov		- 1 139	- 2 336
Cisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		5 472	22 023
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého hmotného majetku (nehnutelnosti, strojov a zariadení)	7	- 8 888	- 3 961
Nákup nehmotného majetku	9	- 1 071	- 954
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (nehnutelnosti, strojov a zariadení)		532	- 13
Príjmy zo štátnych dotácií súvisiacich s aktívami	20	0	216
Príjmy z predaja dcérskej spoločnosti	34	37	360
Cisté peňažné toky z investičnej činnosti		- 9 390	- 4 352
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z úverov a pôžičiek	18	89	2 590
Splatenie úverov a pôžičiek	18	- 2 813	- 11 492
Zaplatené úroky z lízingových záväzkov	18	- 234	- 213
Hlavné zložky lízingových splátok	18	- 960	- 1 027
Cisté peňažné toky z finančnej činnosti		- 3 918	- 10 142
Cisté zvýšenie / (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		- 7 836	7 529
Vplyv kurzových rozdielov na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	15	18 192	10 663
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	15	10 356	18 192

1 Úvodné informácie

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2021 za spoločnosť GGE a. s. (ďalej "Spoločnosť") a jej dcérske spoločnosti (ďalej "Skupina"). Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti bola schválená na zverejnenie predstavenstvom Spoločnosti 25. apríla 2022.

Materskou spoločnosťou je GGE UK 2 Limited, ktorá je v konečnom dôsledku kontrolovaná spoločnosťou M&G PLC. Najvyššia materská spoločnosť Skupiny zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, ktorá je verejne dostupná na adrese jej sídla: 10 Fenchurch Avenue, Londýn, Anglicko, EC3M 5AG, Spojené kráľovstvo.

Skupina zamestnávala k 31. decembru 2021 318 zamestnancov (2020: 313 zamestnancov), z toho 32 (2020: 35) kľúčových riadiacich zamestnancov.

Hlavná činnosť. Hlavnými obchodnými činnosťami Skupiny sú výroba a distribúcia tepla, výroba a distribúcia elektriny, dodávka plynu a elektriny v oblasti energetiky. Činnosť Skupiny je sústredená na Slovensku a v Poľsku.

Tepelné elektrárne a distribučné siete Skupiny sa nachádzajú v Slovenskej republike a v Poľsku v týchto mestách a obciach: Považská Bystrica, Snina, Želiezovce, Bratislava, Dunajská Streda, Sereď, Odolanów a Wysogotowo. Okrem výroby a distribúcie tepla a elektriny Skupina obchoduje s elektrinou a plynom na slovenskom aj poľskom trhu.

Adresa sídla Spoločnosti a miesto podnikania. Adresa Spoločnosti je Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava, Slovensko.

Členovia predstavenstva Spoločnosti. Zoznam členov predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti je verejne dostupný v Obchodnom registri vedenom Ministerstvom spravodlivosti Slovenskej republiky na adrese www.orser.sk.

Mena vykazovania (prezentačná mena). Táto konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v eurách ("EUR"), po zaokrúhlení na celé tisíce eur, ak nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené s mínusom.

2 Významné účtovné zásady

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky. Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len „štandardy IFRS v znení prijatom EÚ“) v súlade s princípom historických obstarávacích cien. Významné postupy účtovania použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto postupy účtovania boli aplikované konzistentne na všetky účtovné obdobia, ak nie je ďalej uvedené inak (poznámka 4).

Vedenie si vyhradzuje právo zmeniť a doplniť túto účtovnú závierku po jej schválení na zverejnenie. Podľa § 16 ods. 9 až 11 slovenského zákona o účtovníctve (zákon č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov) po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno účtovné záznamy účtovnej jednotky opätovne otvoriť. Ak po schválení účtovnej závierky vedenie účtovnej jednotky zistí, že porovnateľné údaje nie sú v súlade s údajmi bežného účtovného obdobia, zákon o účtovníctve umožňuje účtovným jednotkám preúčtovať porovnateľné údaje v účtovnom období, v ktorom sa príslušné skutočnosti zistili.

Zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade so štandardmi IFRS v znení prijatom EÚ vyžaduje použitie určitých významných účtovných odhadov a uplatnenie úsudkov. Oblasti, ktoré vyžadujú vyššiu mieru alebo zložitejšie uplatnenie úsudku, prípadne oblastí, kde sú predpoklady a odhady významné pre účtovnú závierku, sú uvedené v poznámke 3.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Nepretržité trvanie činnosti. Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

V roku 2020 spoločnosť GGE a. s. refinancovala svoje existujúce úvery, ktoré boli pôvodne splatné 31. mája 2021. Skupina sa dohodla s konzorciom financujúcich bánk na zmene a obnovení existujúcich úverov za zmenených podmienok s konečnou splatnosťou 31. decembra 2024. Skupina analyzovala finančné kovenanty pre testovacie obdobie 31. decembra 2021 a dospela k záveru, že kovenanty pre toto obdobie nie sú porušené.

Pandémia koronavírusu COVID-19 pokračovala aj v roku 2021. Odhad celkového vplyvu skupiny v rokoch 2020 a 2021 sa ukázal byť výrazne odlišný od základného scenára, ktorý sa odrážal v konsolidovanej účtovnej závierke za predchádzajúci rok. Neočakáva sa, že vplyv na portfólio zákazníkov bude významný a odrazí sa v nákupnej stratégii a rozpočte Skupiny. Spotreba zákazníkov v prvom štvrtroku 2022 potvrdzuje tieto predpoklady. Očakáva sa, že vplyv COVID-19 v roku 2022 na peňažný tok a EBITDA Skupiny nebude významný.

Od 1. januára 2016 vstúpila na Slovensku do platnosti novela zákona č. 513/1991 Obchodného zákonníka (§ 67), ktorá definuje konkrétne situácie, kedy sa právnická osoba považuje za "spoločnosť v kríze". Hlavnými posudzovanými faktormi sú predpísaný pomer medzi vlastným imanom a záväzkami, platobná neschopnosť a nadmerné zadĺženie. Právnická osoba, ktorá spĺňa definíciu spoločnosti v kríze, čelí určitým zákonným povinnostiam pri riadení tejto spoločnosti a obmedzeniam v tom, čo môžu tieto spoločnosti robiť najmä v súvislosti s transakciami so spriaznenými stranami. Žiadna z významných dcérskych spoločností spoločnosti GGE a. s. nie je k 31. decembru 2021 považovaná za "spoločnosť v kríze" podľa vyššie uvedených kritérií.

Úrad pre reguláciu sieťových odvetví prijal od 29. marca 2022 novú regulačnú politiku, ktorá neprináša žiadne výrazné zmeny doterajších predpisov.

Konsolidovaná účtovná závierka. Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok, či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách, a (iii) má schopnosť využiť svoju právomoc nad uvedenými účtovnými jednotkami na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora. Pri posudzovaní toho, či Skupina ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv podstatných hlasovacích práv, vrátane podstatných potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo podstatné, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Skupina môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Skupina výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de-facto kontrolu nad daným subjektom.

Ochranné práva ostatných investorov, napríklad práva týkajúce sa zásadných zmien činnosti subjektov alebo práva, ktoré platia len za výnimočných okolností, nebránia Skupine kontrolovať daný subjekt. Dcérske spoločnosti vstupujú do konsolidácie odo dňa prevodu kontroly na Skupinu (dátum akvizície) a sú vyňaté z konsolidácie dňom straty kontroly.

Akvizičná účtovná metóda sa používa na účtovanie o akvizícii dcérskych spoločností, okrem dcérskych spoločností získaných od strán pod spoločnou kontrolou. Identifikovateľný nadobudnutý majetok, prevzaté záväzky a podmienené záväzky v rámci podnikovej kombinácie sa oceňujú ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície bez ohľadu na rozsah akéhokoľvek podielu s menšinovým vplyvom.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Skupina oceňuje podiel s menšinovým vplyvom, ktorý predstavuje súčasný vlastnícky podiel a dáva držiteľovi právo na pomerný podiel na čistých aktívach v prípade likvidácie pri každej jednej transakcii, a to buď: (a) reálnou hodnotou alebo (b) pomerným podielom podielu s menšinovým vplyvom na čistých aktívach nadobúdaného subjektu. Podiely s menšinovým vplyvom, ktoré nie sú súčasnými vlastníckymi podielmi, sa oceňujú reálnou hodnotou.

Goodwill sa oceňuje odpočítaním čistých aktív nadobúdaného subjektu od súčtu poplatku prevedeného za nadobúdaný subjekt, výšky podielu s menšinovým vplyvom v nadobúdanom subjekte a reálnej hodnoty podielu v nadobúdanom subjekte vlastneného bezprostredne pred dátumom akvizície. Každá záporná suma (ďalej len „záporný goodwill“ alebo „výhodný nákup (kúpa)“) sa vykazuje do zisku alebo straty po tom, ako vedenie znovu posúdi, či identifikovalo všetky nadobudnuté aktíva, prevzaté záväzky a podmienené záväzky a preskúma vhodnosť ich ocenenia.

Ak prvotné zaúčtovanie podnikovej kombinácie nie je ukončené do konca účtovného obdobia, v ktorom sa kombinácia uskutočnila, Skupina vykazuje v účtovnej závierke predbežné sumy položiek, ktorých zaúčtovanie nie je ukončené. Počas obdobia oceňovania Skupina spätne upraví predbežné sumy vykázané k dátumu akvizície tak, aby odrážali získané nové informácie o skutočnostiach a okolnostiach, ktoré existovali k dátumu akvizície a ktoré by, ak by boli známe, ovplyvnili vyčíslené sumy vykázané k tomuto dátumu. Počas obdobia oceňovania Skupina vykazuje aj dodatočný majetok alebo záväzky, ak získa nové informácie o skutočnostiach a okolnostiach, ktoré existovali k dátumu akvizície a ktoré by, ak by boli známe, viedli k vykázaniu tohto majetku a záväzkov k tomuto dátumu. Obdobie oceňovania sa končí hneď, ako Skupina získa informácie o skutočnostiach a okolnostiach, ktoré existovali k dátumu akvizície, alebo sa dozvie, že viac informácií nie je možné získať. Obdobie oceňovania nepresahuje jeden rok od dátumu akvizície.

Poskytnutá protihodnota za nadobúdaný subjekt sa oceňuje reálnou hodnotou postúpených aktív, vydaných kapitálových (podielových) nástrojov a vzniknutých alebo predpokladaných záväzkov, vrátane reálnej hodnoty aktív alebo záväzkov z dohôd o podmienenej protihodnote, ale nezahŕňa náklady súvisiace s akvizíciou (nadobudnutím), ako napr. náklady na poradenské, právne, oceňovacie a iné podobné odborné služby. Transakčné náklady súvisiace s akvizíciou a vynaložené na emisiu nástrojov vlastného imania sa odpočítajú od vlastného imania; transakčné náklady vynaložené na emisiu dlhu ako súčasť podnikovej kombinácie sa odpočítajú od účtovnej hodnoty dlhu a všetky ostatné transakčné náklady súvisiace s akvizíciou sa účtujú do nákladov.

Vnútroskupinové transakcie, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami v Skupine sa eliminujú. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, ak náklady nie je možné vrátiť. Spoločnosť a všetky jej dcérske spoločnosti používajú rovnaké účtovné zásady zodpovedajúce zásadám Skupiny.

Podiel s menšinovým vplyvom predstavuje časť čistých výsledkov a vlastného imania dcérskej spoločnosti priraditeľnú podielom, ktoré nie sú v priamom či nepriamom vlastníctve Skupiny. Podiel s menšinovým vplyvom tvorí samostatnú zložku vlastného imania Skupiny.

Kúpa dcérskych spoločností od strán pod spoločnou kontrolou. Kúpa dcérskych spoločností od strán pod spoločnou kontrolou sa účtuje metódou účtovných hodnôt predchodcu. Podľa tejto metódy sa dcérske spoločnosti konsolidujú odo dňa, keď ich strana pod spoločnou kontrolou prevedie do Skupiny. Aktíva a záväzky prevedenej dcérskej spoločnosti sa vykazujú v účtovných hodnotách predchodcu účtovnej jednotky. Predchodca účtovnej jednotky sa považuje za najvyššiu vykazujúcu jednotku, v ktorej boli finančné informácie dcérskej spoločnosti konsolidované podľa štandardov IFRS. Súvisiaci goodwill neoddeliteľne spojený s pôvodnými akvizíciami predchodcu účtovnej jednotky je takisto zaznamenaný v tejto konsolidovanej účtovnej závierke. Akýkoľvek rozdiel medzi účtovnou hodnotou čistých aktív, vrátane goodwillu predchodcu účtovnej jednotky a protihodnotou za akvizíciu sa v tejto konsolidovanej účtovnej závierke účtuje ako úprava vo vlastnom imaní.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Nákup a predaj podielov s menšinovým vplyvom. Skupina používa model ekonomického subjektu na účtovanie o transakciách s vlastními podielmi s menšinovým vplyvom pri transakciách, ktoré nemajú za následok stratu kontroly. Akýkoľvek rozdiel medzi kúpnu protihodnotou a účtovnou hodnotou nadobudnutého podielu s menšinovým vplyvom sa zaúčtuje ako kapitálová transakcia priamo do vlastného imania. Skupina vykazuje rozdiel medzi predajnou protihodnotou a účtovnou hodnotou predaného podielu s menšinovým vplyvom ako kapitálovú transakciu vo výkaze zmien vo vlastnom imaní.

Spoločné dohody. Investície do spoločných dohôd sa klasifikujú buď ako spoločné prevádzky, alebo ako spoločné podniky v závislosti od zmluvných práv a povinností každého investora. Spoločnosť posúdila typ svojich spoločných dohôd a určila, že ide o spoločné podniky. Spoločné podniky sa účtujú metódou vlastného imania.

Podľa účtovnej metódy vlastného imania sa podiely v spoločných podnikoch prvotne vykazujú v obstarávacej cene a následne upravujú za účelom vykázania podielu Skupiny na výsledku hospodárenia (ziskoch alebo stratách) a zmien v ostatnom súhrnnom výsledku po dátume akvizície. Ak sa podiel Skupiny na stratách v spoločnom podniku rovná alebo prevyšuje jej podiely v spoločných podnikoch (vrátane všetkých dlhodobých podielov, ktoré v podstate tvoria súčasť čistej investície Skupiny v spoločných podnikoch), Skupina nevykazuje ďalšie straty, pokiaľ jej nevznikli záväzky alebo neuskutočnila úhrady v mene daných spoločných podnikov.

Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a jej spoločnými podnikmi sa eliminujú do výšky podielu Skupiny v spoločných podnikoch. Nerealizované straty sa takisto eliminujú, pokiaľ transakcia nevypovedá o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovné zásady spoločných podnikov boli v prípade potreby zmenené tak, aby zodpovedali zásadám prijatým Skupinou.

Predaj dcérskych spoločností alebo spoločných podnikov. Ak Skupine stráca kontrolu alebo spoločnú kontrolu, každý ponechaný podiel v subjekte sa preцени na jeho reálnu hodnotu k dátumu straty kontroly a príslušná zmena účtovnej hodnoty sa vykáže do zisku alebo straty. Reálna hodnota je počiatočná účtovná hodnota na účely následného účtovania o ponechanom (nerozdelenom) podiele ako o pridruženom podniku, spoločnom podniku alebo finančnom aktíve. Okrem toho všetky sumy predtým vykázané v ostatnom súhrnnom výsledku v súvislosti s týmto subjektom sa účtujú spôsobom, ako keby Skupina priamo predala súvisiace aktíva alebo záväzky. Tento spôsob môže znamenať, že sumy predtým vykázané v ostatnom súhrnnom výsledku sa reklasifikujú do zisku alebo straty.

Ak sa vlastnícky podiel v spoločnom podniku zníži, avšak pri ponechaní spoločnej kontroly, do zisku alebo straty sa v prípade potreby preradí len pomerná časť súm predtým vykázaných v ostatnom súhrnnom výsledku.

Finančné nástroje - kľúčové definície pojmov pre oceňovanie. Reálna hodnota je cena, ktorá by bola prijatá pri predaji majetku alebo zaplatená za prevod záväzku v bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, v ktorom sa transakcie týkajúce sa aktíva alebo záväzku uskutočňujú dostatočne často a v takom objeme, že môžu priebežne poskytovať informácie o cenách.

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne reálnych hodnôt a to nasledovne: (i) úroveň jeden predstavujú ocenenia (neupravenou) cenou kótovanou na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) úroveň dva predstavujú oceňovacie techniky so všetkými podstatnými vstupnými premennými pre aktíva alebo záväzky, ktoré sú podložené trhovými údajmi buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien) a (iii) úroveň tri predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené výlučne na pozorovateľných trhových údajoch (to znamená, že ocenenie si vyžaduje významné subjektívne vstupné premenné). Prevody medzi úrovňami hierarchie reálnej hodnoty sa považujú za realizované ku koncu účtovného obdobia. Poznámka 37.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Transakčné náklady sú dodatočné náklady, ktoré možno priamo pripísať akvizícii, emisii alebo vyradeniu finančného nástroja. Dodatočné náklady sú také, ktoré by nevznikli, keby sa transakcia neuskutočnila. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie vyplácané obchodným zástupcom, poradcom alebo sprostredkovateľom a obchodníkom. Transakčné náklady nezahŕňajú náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady.

Amortizovaná hodnota je suma, v ktorej bol finančný nástroj prvotne vykázaný, znížená o splátky istiny plus kumulované úroky a pre finančné aktíva znížená o akékoľvek opravné položky na očakávané úverové straty („ECL“). Časovo rozlíšený úrok zahŕňa amortizáciu transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom vykázaní a akúkoľvek prémii alebo diskont dlhového nástroja do splatnej sumy použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a časovo rozlíšené úrokové náklady vrátane časovo rozlíšeného kupónu a amortizovaného diskontu dlhového nástroja alebo prémie (vrátane prípadných časovo rozlíšených poplatkov) nie sú vykazované samostatne a sú zahrnuté do účtovných hodnôt súvisiacich položiek vo výkaze o finančnej situácii.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda rozloženia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov počas príslušného obdobia tak, aby sa dosiahla konštantná pravidelná úroková miera (efektívna úroková miera) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (okrem budúcich úverových strát) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo kratšieho obdobia, ak je to vhodné, na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková sadzba diskontuje peňažné toky nástrojov s variabilným úrokom do nasledujúceho dátumu precenenia úrokovej sadzby okrem prémie alebo diskontu dlhového nástroja, ktoré odrážajú úverové rozpätie nad pohyblivou sadzbou špecifikovanou nástrojom alebo inými premennými, ktoré nie sú prehodnotené na ich trhových úroveň, tak aby zohľadňovali trhové sadzby. Takéto prémie alebo diskonty dlhových nástrojov sa amortizujú počas celej predpokladanej doby životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Nasledujúci finančné aktíva Skupiny sa oceňujú v amortizovanej hodnote („AC“), pretože ich zmluvné peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov a sú držané v obchodnom modeli s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky: pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, poskytnuté úvery a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Finančné nástroje – prvotné vykazovanie. Všetky ostatné finančné nástroje skupiny sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. O zisku alebo strate pri prvotnom vykázaní sa účtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno doložiť inými bežnými trhovými transakciami toho istého nástroja alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Po prvotnom vykázaní sa pre finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotu („AC“) vykáže opravná položka a investície do dlhových nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku („FVOCI“) čo vedie k okamžitej účtovnej strate.

Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“). Skupina určuje ECL, na základe predpokladaného budúceho vývoja, pre dlhové nástroje oceňované v amortizovanej hodnote („AC“) a zmluvných aktív. Skupina vypočítava ECL a vykazuje čisté straty zo zníženia hodnoty finančných zmluvných aktív ku každému dátumu vykazovania. Výpočet ECL odzrkadľuje: (i) nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú sumu, ktorá je určená vyhodnotením spektra možných výsledkov, (ii) časovú hodnotu peňazí a (iii) všetky dostupné a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprimeraných nákladov a úsilia na konci každého účtovného obdobia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a predpovediach budúcich podmienok.

Pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii po odpočítaní opravnej položky z ECL.

Skupina aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t.j. odhaduje ECL ako straty za celú dobu pohľadávky do jej splatnosti. Skupina na výpočet očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu opravných položiek, ktorá zohľadňuje dobu po splatnosti pohľadávok

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania. Skupina klasifikuje finančný majetok do nasledujúcich kategórií oceňovania: "FVTPL a "AC". Klasifikácia a následné ocenenie finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Skupiny na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – obchodný model. Obchodný model odzrkadľuje, ako Skupina spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t.j. či je cieľom Skupiny: (i) výlučne zinkasovať zmluvné peňažné toky z aktív (držba na účely zinkasovania zmluvných peňažných tokov), alebo (ii) zinkasovať zmluvné peňažné toky a peňažné toky vznikajúce z predaja aktív (držba na účely získavania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja), alebo ak nie je uplatniteľná ani jedna z položiek (i) a (ii), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „ostatného“ obchodného modelu a ocenené pomocou reálnej hodnoty cez zisk alebo stratu („FVTPL“).

Finančné aktíva – klasifikácia a následné ocenenie – charakteristika peňažných tokov. Ak je cieľom obchodného modelu držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov alebo držať finančné aktíva za účelom zinkasovania peňažných tokov a predaja, tak Skupina posudzuje, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov („SPPI“). Finančné aktíva s vloženými derivátmi sa berú do úvahy ako celok pri určovaní, či sú ich peňažné toky v súlade s požiadavkou SPPI. Pri tomto posúdení Skupina posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky v súlade s charakteristikami bežných úverov, t.j. úroky zahŕňajú iba zohľadnenie úverového rizika, časovú hodnotu peňazí, ostatné základné úverové riziká a ziskovú maržu.

Ak zmluvné podmienky zavádzajú expozíciu voči riziku alebo volatilitu, ktorá je v rozpore so základnými úverovými podmienkami poskytovania úverov, finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje na základe FVTPL. Posúdenie SPPI sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje. Skupina vykonáva test SPPI pre svoje finančné aktíva.

Finančné aktíva – reklasifikácia. Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má prospektívny účinok a prebieha od začiatku prvého účtovného obdobia, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Skupina nemenila svoj obchodný model počas bežného účtovného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

Finančné aktíva – odpis. Skupina odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď Skupina vyčerpala všetky praktické možnosti na znovuzískanie prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne primerané očakávanie, že sa jej to podarí. Odpísanie finančných aktív je úkon spojený s ukončením ich vykazovania. Skupina môže odpísať aj finančné aktíva, ktoré sú ešte stále predmetom vymáhania, pokiaľ sa snaží o návratnosť súm, ktoré sú splatné na základe zmluvy, aj keď nemožno primerane očakávať, že sa jej tieto sumy podarí získať.

Derivátové finančné nástroje. Derivátové finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote v deň uzavretia derivátovej zmluvy a následne sa ku koncu každého účtovného obdobia preceňujú na reálnu hodnotu. Skupina používa deriváty len na účely ekonomického zabezpečenia a nie ako špekulatívne investície. Ak však deriváty nespĺňajú kritériá zaistovacieho účtovníctva, sú na účely účtovníctva klasifikované ako "určené na obchodovanie" a účtujú sa v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu.

Účtovanie následných zmien reálnej hodnoty závisí od toho, či je derivát klasifikovaný ako zaistovací nástroj, a ak áno, od povahy zaistovanej položky. Skupina označuje niektoré deriváty ako zaistovacie nástroje proti konkrétnemu riziku spojenému s peňažnými tokmi vykázaného majetku a záväzkov a vysoko pravdepodobných očakávaných transakcií ("zaistenie peňažných tokov").

Na začiatku zabezpečovacieho vzťahu Skupina zdokumentuje ekonomický vzťah medzi zaistovacími nástrojmi a zaistovanými položkami vrátane toho, či sa očakáva, že zmeny peňažných tokov zaistovacích nástrojov budú kompenzovať zmeny peňažných tokov zabezpečovaných položiek. Skupina zdokumentuje svoj cieľ riadenia rizík a stratégiu realizácie zaistovacích transakcií. Reálne hodnoty derivátových finančných nástrojov označených ako „zaistovacie vzťahy“ sú zverejnené v poznámke 37. Pohyby v zaistovacej rezerve vo vlastnom imaní sa vykazujú v konsolidovanom výkaze zmien vo vlastnom imaní.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Celá reálna hodnota zaistovacieho derivátu sa klasifikuje ako dlhodobý majetok alebo záväzok, ak je zostávajúca splatnosť zaistovanej položky dlhšia ako 12 mesiacov; ak je zostávajúca splatnosť kratšia ako 12 mesiacov, klasifikuje sa ako krátkodobý majetok alebo záväzok. Deriváty na obchodovanie sa klasifikujú ako krátkodobý majetok alebo záväzok.

V súvislosti so zaistením peňažných tokov, ktoré spĺňa podmienky zaistovacieho účtovníctva, sa efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené a spĺňajú podmienky na zaistenie peňažných tokov, vykazuje v rezerve na zaistenie peňažných tokov v rámci vlastného imania. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa vykazuje okamžite vo výkaze ziskov a strát v rámci ostatných ziskov alebo strát. Efektívnosť zaistenia sa určuje na začiatku zaistovacieho vzťahu a prostredníctvom pravidelných perspektívnych hodnotení efektívnosti, aby sa zabezpečilo, že medzi zaistovanou položkou a zaistovacím nástrojom existuje ekonomický vzťah. Pri určovaní ekonomického vzťahu medzi zaistovateľnou položkou a zaistovacími nástrojmi Skupina porovnáva kľúčové podmienky zaistovaných položiek a zaistovacích nástrojov.

Keď uplynie platnosť zaistovacieho nástroja, je predaný alebo ukončený, alebo keď zaistenie už nespĺňa kritériá zaistovacieho účtovníctva, všetky kumulatívne odložené zisky alebo straty a odložené náklady na zaistenie vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní, kým nedôjde k očakávanej transakcii. Keď sa už neočakáva, že očakávaná transakcia nastane, kumulovaný zisk alebo strata sa okamžite reklasifikujú do zisku alebo straty.

Skupina uplatňuje zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov na zabezpečenie rizika cien komodít vyplývajúceho z budúcich vysoko pravdepodobných nákupov zemného plynu „LNG“, keďže predajné zmluvy sú založené na pevnej predajnej cene. Sumy akumulované vo vlastnom imaní sa reklasifikujú v obdobiach, keď zaistená položka ovplyvňuje zisk alebo stratu, t. j. keď dochádza k predajným transakciám.

Finančné aktíva - odúčtovanie. Skupina ukončí vykazovanie finančných aktív, keď (a) aktíva sú splatené alebo práva na peňažné toky z aktív zaniknú iným spôsobom, alebo (b) skupina previedla práva na peňažné toky z finančných aktív alebo uzavrela kvalifikovanú dohodu o prechode, pričom (i) previedla aj v podstate všetky riziká a odmeny spojené s vlastníctvom aktív, alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a odmeny spojené s vlastníctvom, ale zachovala si kontrolu. Kontrola sa zachováva, ak protistrana nemá praktickú možnosť predať majetok ako celok nespriaznenej tretej strane bez toho, aby musela na predaj uvaliť ďalšie obmedzenia.

Finančné záväzky – kategórie oceňovania. Finančné záväzky sú klasifikované ako následne ocenené v amortizovanej hodnote, okrem finančných (i) záväzkov ocenených pomocou reálnej hodnoty cez hospodársky výsledok („FVTPL“): táto klasifikácia sa uplatňuje na deriváty.

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu („FVTPL“). Skupina môže pri prvotnom vykázaní rozhodnúť určité záväzky klasifikovať ako FVTPL. Zisky a straty z týchto záväzkov sa vykazujú do zisku a strát s výnimkou zmeny reálnej hodnoty, ktorá je pripísateľná zmenám v úverovom riziku tohto záväzku (určená ako suma, ktorá nie je pripísateľná zmenám trhových podmienok, ktoré predstavujú trhové riziká), a ktorá je zaúčtovaná v ostatnom súhrnnom výsledku („OCI“). To platí s výnimkou, ak by takáto prezentácia vytvorila alebo nezvýšila účtovný nesúlad, pričom v tomto prípade sa zisky alebo straty súvisiace so zmenami úverového rizika záväzku taktiež vykazujú v zisku alebo strate.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Finančné záväzky - odúčtovanie. Finančné záväzky sa odúčtovávajú, keď zaniknú (napr. keď je záväzok uvedený v zmluve splnený, zrušený alebo sa premiči). Výmena medzi Skupinou a jej pôvodnými veriteľmi dlhových nástrojov s výrazne odlišnými podmienkami, ako aj podstatné zmeny podmienok existujúcich finančných záväzkov, sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Podmienky sú podstatne odlišné, ak sa diskontovaná súčasná hodnota peňažných tokov podľa nových podmienok, vrátane všetkých zaplatených poplatkov po odpočítaní všetkých prijatých poplatkov, diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery, líši od diskontovanej súčasnej hodnoty zostávajúcich peňažných tokov z pôvodného finančného záväzku minimálne o 10%. Okrem toho sa za skutočnosť, že podmienky sú podstatne odlišné, považujú aj iné kvalitatívne faktory, ako napríklad významné predĺženie splatnosti, významné zmeny v type úrokovej sadzby, zmena v úverových zmluvách alebo zmena dlžníkov. Ak je výmena dlhových nástrojov alebo zmena podmienok zaúčtovaná ako zánik, akékoľvek vynaložené transakčné náklady sa vykazujú ako súčasť zisku alebo straty zo zániku záväzku. Ak výmena alebo zmena nie je zaúčtovaná ako zánik záväzku, akékoľvek vynaložené transakčné náklady upravujú účtovnú hodnotu záväzku a amortizujú sa do úrokových nákladov počas zostávajúcej doby do splatnosti modifikovaného záväzku.

Modifikácie záväzkov, ktoré nevedú k ich zániku, sa účtujú ako zmena v odhade s použitím metódy doúčtovania kumulatívnej zmeny odhadu, pričom akýkoľvek zisk alebo strata sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok, pokiaľ ekonomická podstata rozdielu v účtovných hodnotách nepredstavuje kapitálovú transakciu s vlastníkami.

Vzájomné započítavanie. Finančné aktíva a záväzky sú vzájomne započítané a netto hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii, len ak existuje právne vymožiteľné právo navzájom započítať zaúčtované sumy a tiež existuje zámer buď položky vyrovnať netto alebo realizovať aktívum a vyrovnať záväzok simultánne v tom istom čase. Takéto právo vzájomného zápočtu (a) nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a (b) musí byť právne uplatniteľné za všetkých nasledovných okolností: (i) v rámci bežnej obchodnej činnosti, (ii) v prípade neplnenia záväzku a (iii) v prípade konkurzu alebo reštrukturalizácie.

Dlhodobý hmotný majetok. Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravnú položku, ak je to potrebné.

Náklady vynaložené po uvedení do užívania sa zahrnú do účtovnej hodnoty aktíva alebo zaúčtujú ako samostatné aktívum, podľa toho čo je vhodné, iba ak je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou a obstarávaciu cenu položky je možné spoľahlivo stanoviť.

Náklady na malé opravy sú zaúčtované do nákladov v čase, keď sú vynaložené. Náklady na výmenu významných častí alebo komponentov dlhodobého hmotného majetku sú kapitalizované a vymenená časť je odúčtovaná.

Na konci každého účtovného obdobia vedenie skúma, či existuje indikácia zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku. V prípade existencie takejto indikácie vedenie odhadne spätné získateľnú sumu, ktorá je stanovená ako reálna hodnota mínus náklady na predaj alebo hodnota z používania, podľa toho ktorá je vyššia. Účtovná hodnota je znížená na spätné získateľnú hodnotu a strata zo zníženia hodnoty je zaúčtovaná s vplyvom na hospodársky výsledok bežného obdobia. Opravné položky k majetku, ktoré boli vytvorené v minulých obdobiach, sú rozpustené ak je to vhodné v prípade, že došlo k zmene odhadov, ktoré boli použité na stanovenie hodnoty aktíva z jeho používania alebo jeho reálnej hodnoty mínus náklady na predaj.

Zisky a straty v prípade vyradenia majetku sú stanovené porovnaním výnosov s účtovnú hodnotu aktíva a sú zaúčtované do zisku alebo straty v bežnom účtovnom období ako ostatné prevádzkové výnosy alebo náklady.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Odpisovanie. Neodpisujú sa pozemky a položky, ktoré ešte nie sú k dispozícii na užívanie. Odpisy ostatných položiek dlhodobého hmotného majetku sú vypočítané rovnomernou metódou, ktorou sa alokuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a reziduálnou hodnotou počas očakávaných dôb životnosti:

	<u>Doba životnosti v rokoch</u>
Budovy a haly	20 až 50
Distribučné siete	20 až 50
Kotly, kogeneračné jednotky a ostatné stroje	8 až 15
Dopravné prostriedky a ostatné vybavenie	3 až 8
Dlhodobý hmotný majetok v nízkej hodnote	1

Reziduálna hodnota aktíva je odhadovaná hodnota, ktorú by Skupina v súčasnosti obdržala z jeho prípadného predaja, po znížení o náklady na predaj, ak by dané aktívum už teraz bolo vo veku a v stave, ktorý sa očakáva na konci doby jeho životnosti. Reziduálne hodnoty a doba životnosti sa prehodnocujú a upravujú, ak je to vhodné, na konci každého účtovného obdobia.

Aktíva s právom na užívanie. Skupina prenája pozemky, budovy, energetické zariadenia a vozidlá. Okrem toho na základe súhrnu rozhodnutí prijatých Výborom pre interpretáciu IFRS v júni 2019 počas verejných zasadnutí, ktoré sa okrem iného venovali interpretácii vlastníckych práv k podzemným častiam pozemkov. V nadväznosti na rozhodnutie Výboru pre interpretáciu IFRS sa skupina rozhodla vykonať dodatočné analýzy vybraných skupín zmlúv a dohôd s cieľom určiť, či spadajú do pôsobnosti IFRS 16 Lízingy, v kontexte záverov prijatých Výborom pre interpretáciu IFRS. Tieto zmluvy a dojednania zahŕňajú nájomné zmluvy, zmluvy o prenájme, vecnom bremene a iné dojednania týkajúce sa častí pozemkov využívaných infraštruktúrou Skupiny. Skupina dospela k záveru, že tieto dohody sú v súlade s IFRS 16 Lízingy.

Zmluvy môžu obsahovať lízingové aj nelízingové zložky. Skupina sa rozhodla neoddeľovať lízingové a nelízingové zložky a namiesto toho ich účtuje ako jednu lízingovú zložku. Nelízingové zložky v lízingových zmluvách nie sú pre skupinu významné. Aktívum, ktoré predstavuje právo na užívanie momentálne prenajatého majetku, sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote budúcich lízingových splátok. Aktíva s právom na užívanie sa na začiatku nájmu oceňujú obstarávacou cenou pozostávajúcou z nasledovného:

- suma prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- všetky lízingové splátky uskutočnené v deň začatia alebo pred dátumom začatia znížené o všetky prijaté lízingové stimuly,
- všetky počiatočné priame (transakčné) náklady, a
- náklady na obnovenie aktíva do stavu, ktorý sa podľa podmienok lízingu vyžaduje pri jeho odovzdaní prenajímateľovi na konci nájmu.

Aktíva s právom na užívanie sa vo všeobecnosti odpisujú rovnomerne počas doby životnosti aktíva alebo doby lízingu podľa toho, ktorá je kratšia. Ak je dostatočne isté, že Skupina uplatní opciu na kúpu, potom sa aktíva s právom na užívanie odpisujú počas doby životnosti podkladových aktív. Odpisovanie položiek aktív s právom na užívanie sa vypočítava použitím lineárnej metódy odpisovania počas ich odhadovaných dôb životnosti nasledujúco:

	<u>Doba životnosti v rokoch</u>
Podzemná infraštruktúra	35 až 50
Pozemky pre plynovú infraštruktúru	2 až 39
Budovy, kancelárske priestory	3 až 10
Dopravné prostriedky	3 až 5

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Závázky z lízingu. Závázky plynúce z lízingu sa prvotne vykazujú na základe súčasnej hodnoty budúcich platieb. Lízingové závázky zahrňujú čistú súčasnú hodnotu nasledujúcich lízingových splátok:

- fixné splátky, znížené o všetky lízingové stimuly,
- variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, prvotne ocenené použitím indexu alebo sadzby k dátumu začiatku nájmu,
- sumy, o ktorých Skupina očakáva, že ich zaplatí ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty,
- ceny uplatnenia kúpnej opcie, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu uplatní, a
- pokuta za ukončenie lízingu, ak je v dobe lízingu zohľadnená možnosť Skupina uplatniť opciu na ukončenie lízingu.

Opcie na predĺženie alebo ukončenie sú zahrnuté v zmluvách o nájme nehnuteľností a zariadení. Tieto zmluvné podmienky sa používajú na maximalizáciu prevádzkovej flexibility z pohľadu riadenia používaných aktív. Väčšinu opcií na predĺženie alebo ukončenie môže uplatniť iba Skupina a nie príslušný prenajímateľ. Opcie na predĺženie (alebo doba po opcii na ukončenie) sa zahrňujú do doby lízingu, ak je dostatočne isté, že sa lízing predĺži (alebo sa neukončí). Lízingové splátky za obdobia s možnosťou predĺženia nájmu, ktoré sú dostatočne isté, sa tiež zahrňujú do ocenenia záväzku. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby v lízingu. Ak túto sadzbu nemožno ľahko určiť, použije sa úroková sadzba, ktorá by sa uplatnila na dodatočné pôžičky Skupiny, čo je sadzba, ktorú by Skupina musela platiť, ak by si chcela požičať finančné prostriedky potrebné k nadobudnutiu aktíva v hodnote podobnej ako je právo na užívanie majetku v podobnom ekonomickom prostredí za podobných zmluvných podmienok a zabezpečení (kolaterále).

Skupina na určenie úrokovej sadzby z dodatočnej pôžičky:

- ak je to možné, použije nedávne financovanie od tretej strany obdržané nájomcom ako počiatočný bod, upravené tak, aby odzrkadľovalo zmeny v podmienkach financovania od doby, kedy financovanie bolo prijaté,
- použije metódu úpravy úrokovej miery bez rizika o kreditné riziko, a
- urobí úpravy špecifické pre lízing, napr. zmluvné podmienky, krajina, mena a kolaterál.

Skupina je vystavená možnému budúcemu zvyšovaniu nájmu z dôvodu variabilných lízingových splátok, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, a ktoré nie sú zahrnuté do lízingového záväzku až kým zmeny v indexe alebo sadzbe neovplyvnia nájomné platby. Keď dôjde k úprave v lízingových splátkach na základe indexu alebo sadzby, lízingový záväzok sa prehodnotí a upraví sa voči aktívu s právom na užívanie.

Lízingové splátky sa rozdelia medzi istinu a finančné náklady. Finančné náklady sa zaúčtujú do nákladov počas doby lízingu, aby sa v každom období zabezpečila konštantná pravidelná úroková miera zo zostatku záväzku.

Splátky súvisiace s krátkodobými lízingami pozemkov, budov, energetických zariadení a dopravných prostriedkov a všetky líziny aktív nízkej hodnoty sa vykazujú rovnomerne ako náklad s vplyvom na hospodársky výsledok. Krátkodobé líziny sú líziny s dobou nájmu menej ako 12 mesiacov.

Skupina odhadla, že zostatková hodnota záruk za prenajatý majetok nie je významná.

Goodwill. Goodwill sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o prípadné kumulované straty zo zníženia hodnoty. Goodwill sa priradí k jednotkám vytvárajúcim peňažné toky alebo skupinám jednotiek vytvárajúcich peňažné toky, u ktorých sa očakáva, že budú mať prospech zo synergií vyplývajúcich z podnikovej kombinácie. Takéto jednotky alebo skupiny jednotiek predstavujú najnižšiu úroveň, na ktorej Skupina monitoruje goodwill, a nie sú väčšie ako prevádzkový segment.

Skupina testuje goodwill na zníženie hodnoty minimálne raz ročne a vždy, keď sa objavia náznaky možného zníženia hodnoty goodwillu. Účtovná hodnota goodwillu sa porovnáva so spätne získateľnou hodnotou, ktorá je vyššou z hodnôt úžitkovej hodnoty a reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie. Akékoľvek zníženie hodnoty sa okamžite vykazuje ako náklad a následne sa neznižuje. Goodwill sa monitoruje na úrovni prevádzkových segmentov. Poznámka 8.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Zisky alebo straty z vyradenia prevádzky v rámci jednotky vytvárajúcej peňažné toky, ku ktorej bol priradený goodwill, zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu spojenú s vyradenou prevádzkou, ktorá sa vo všeobecnosti oceňuje na základe relatívnych hodnôt vyradenej prevádzky a časti jednotky vytvárajúcej peňažné toky, ktorá sa ponecháva.

Nehmotný majetok iný ako goodwill. Všetky položky nehmotného majetku Skupiny iného ako goodwill majú obmedzenú dobu životnosti a zahŕňajú predovšetkým licencie z dohôd o koncesii na služby, ako je opísané nižšie, a kapitalizovaný počítačový softvér.

Feed-in tarifa. Feed-in tarifa sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a odpisuje sa rovnomernou metódou počas obdobia, kým neuplynie právo na tarifnú podporu. Ak dôjde k zníženiu hodnoty, účtovná hodnota feed-in tarify sa zníži na vyššiu z hodnôt: úžitkovú hodnotu alebo reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj. Feed-in tarifa je zahrnutá do analýzy zníženia hodnoty jednotiek vytvárajúcich peňažné toky.

Dohody o koncesii na služby. Skupina ako prevádzkovateľ uzavrela dohody o koncesii na služby medzi verejným a súkromným sektorom, ak (a) štátny subjekt alebo obec v rámci dohody kontroluje alebo reguluje, aké služby musí Skupina v rámci infraštruktúry poskytovať, komu ich musí poskytovať a za akú cenu, a (b) štátny subjekt alebo obec kontroluje prostredníctvom vlastníctva, výhodného nároku alebo iným spôsobom akýkoľvek významný zostatkový podiel na infraštruktúre na konci obdobia platnosti dohody.

Skupina vykazuje nehmotný majetok a prípadne zodpovedajúci záväzok z dohody o koncesii na služby v rozsahu, v akom získa právo (licenciu) účtovať poplatky užívateľom verejnej služby. Právo účtovať užívateľom služby vo verejnom záujme nie je bezpodmienečným právom na príjem peňažných prostriedkov, pretože sumy sú podmienené rozsahom využívania služby verejnosťou.

Skupina vykazuje ako nehmotný majetok (a) infraštruktúru, ktorú Skupina vybuduje alebo získa od tretej strany na účely dohody o poskytovaní služieb, a (b) existujúcu infraštruktúru, ku ktorej zadávateľ poskytne Skupine prístup na účely dohody o poskytovaní služieb. Infraštruktúra, ktorú Skupina vybuduje, sa prvotne vykazuje v obstarávacej cene referujúc reálnu hodnotu stavebných služieb poskytovaných Skupinou. Infraštruktúra získaná od tretej strany na účely dohody o poskytovaní služieb sa prvotne vykazuje v obstarávacej cene. Existujúca infraštruktúra, ku ktorej zadávateľ poskytuje Skupine prístup na účely dohody o poskytovaní služieb, sa prvotne vykazuje v obstarávacej cene. Ak bola infraštruktúra nadobudnutá ako súčasť podnikovej kombinácie, obstarávaciu cenu predstavuje jej reálna hodnota k dátumu nadobudnutia. Nehmotný majetok sa ďalej vykazuje v pôvodne vykázanéj hodnote zníženej o akumulované odpisy a akumulované straty zo zníženia hodnoty. Amortizácia sa účtuje lineárnou metódou počas doby trvania dohody.

Každá platba nájomného zadávateľovi sa rozdelí medzi záväzky a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná sadzba na nesplatený finančný zostatok. Príslušné záväzky z nájomného, po odpočítaní budúcich finančných nákladov, sú zahrnuté v ostatných záväzkoch. Úrokové náklady sa účtujú do výkazu ziskov a strát počas obdobia platnosti dohody s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Softvér. Nadobudnuté licencie na počítačový softvér sa kapitalizujú na základe nákladov vynaložených na ich obstaranie a uvedenie do používania. Náklady na vývoj, ktoré priamo súvisia s identifikovateľným a jedinečným softvérom kontrolovaným Skupinou, sa vykazujú ako nehmotný majetok, ak je pravdepodobný prírastok ekonomických úžitkov prevyšujúci náklady. Kapitalizované náklady zahŕňajú personálne náklady tímu vyvíjajúceho softvér a primeranú časť príslušných režijných nákladov. Všetky ostatné náklady súvisiace s počítačovým softvérom, napr. jeho údržba, sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku.

Softvér sa odpisuje rovnomerne počas doby jeho životnosti 2 až 6 rokov.

Ak sa zníži hodnota, účtovná hodnota nehmotného majetku sa zníži na vyššiu z nasledujúcich hodnôt: na hodnotu pri užívaní alebo reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Vzťahy so zákazníkmi. Vzťahy so zákazníkmi predstavujú zákaznícku základňu, ktorú Skupina získala v rámci podnikových kombinácií. Vzťahy so zákazníkmi sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a odpisujú sa rovnomernou metódou počas 20 rokov, keďže počas tohto obdobia vzniká väčšina hodnoty pripadajúcej na vzťahy so zákazníkmi. Ak dôjde k zníženiu hodnoty, účtovná hodnota vzťahov so zákazníkmi sa zníži na vyššiu z hodnôt: úžitková hodnota alebo reálna hodnota znížená o náklady na predaj.

Zníženie hodnoty nefinančných aktív. Nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti alebo nehmotný majetok, ktorý nie je pripravený na použitie, sa neodpisuje a každoročne sa testuje na zníženie hodnoty. Majetok, ktorý podlieha odpisom, sa preveruje z hľadiska zníženia hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť spätne ziskateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho spätne ziskateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota je vyššou z nasledujúcich hodnôt: reálnou hodnotou majetku zníženou o náklady na predaj alebo jeho hodnotou pri užívaní. Na účely posúdenia zníženia hodnoty sú aktíva zoskupené na najnižších úrovniach, pre ktoré existujú samostatne identifikovateľné peňažné toky (jednotky generujúce príjmy). Predchádzajúce zníženia hodnoty nefinančného majetku (iné ako goodwill) sa preverujú z hľadiska možného zrušenia ku každému dátumu vykazovania.

Daň z príjmov. Daň z príjmov bola v účtovnej závierke vykázaná v súlade s právnymi predpismi, ktoré boli v príslušných jurisdikciách prijaté alebo v podstate uzákonené ku koncu účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný s vplyvom na hospodársky výsledok s výnimkou prípadov, ak je zaúčtovaný s vplyvom na ostatný súhrnný výsledok alebo priamo do vlastného imania, pretože daň sa vzťahuje na transakcie, ktoré sú tiež účtované v danom alebo inom období do ostatného súhrnného výsledku alebo priamo do vlastného imania.

Splatná daň je suma očakávaných platieb alebo vratiek od daňových úradov v súvislosti so zdaniteľným ziskom alebo stratami za bežné alebo minulé obdobia. Zdaniteľné zisky alebo straty sú odhadnuté ak konsolidovaná účtovná závierka je schválená pred podaním príslušných daňových priznaní. Dane iné ako daň z príjmov sú účtované v rámci ostatných prevádzkových nákladov.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje pomocou súvahovej záväzkovej metódy v prípade prenesených daňových strát a dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. V súlade s výnimkou pri prvotnom vykázaní sa odložená daň nevykazuje v prípade dočasných rozdielov pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzku v transakcii inej ako podnikovej kombinácii, ak transakcia pri prvotnom vykázaní neovplyvňuje ani účtovný, ani zdaniteľný zisk. Odložené daňové záväzky sa nevykazujú v prípade dočasných rozdielov pri prvotnom vykázaní goodwillu a následne v prípade goodwillu, ktorý nie je odpočítateľný na daňové účely. Zostatky odloženej dane sa oceňujú daňovými sadzbami uzákonenými alebo v podstate uzákonenými v príslušných jurisdikciách na konci účtovného obdobia, ktoré sa podľa očakávaní budú uplatňovať v období, keď sa dočasné rozdiely zrušia alebo sa využijú prenesené daňové straty. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú len v rámci jednotlivých spoločností Skupiny. Odložené daňové pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov a prenesených daňových strát sa vykazujú len v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely budú v budúcnosti zrušené, a existuje dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa môžu odpočty uplatniť.

Skupina kontroluje zrušenie dočasných rozdielov týkajúcich sa daní z dividend z dcérskych spoločností alebo ziskov z ich predaja. Skupina nevykazuje odložené daňové záväzky z takýchto dočasných rozdielov s výnimkou prípadov, keď vedenie očakáva, že dočasné rozdiely budú v dohľadnej budúcnosti zrušené. Výnosy z dividend v súčasnosti nepodliehajú v Slovenskej republike daní z príjmov právnických osôb. Skupina analyzovala, že z dôvodu plánovaného predaja poľských prevádzok nevzniká žiadny odložený daňový záväzok, keďže sa neočakávajú žiadne dôsledky na daň z príjmov.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Od 1. septembra 2012 sú slovenské spoločnosti podnikajúce v regulovaných odvetviach, medzi ktoré vo všeobecnosti patrí licencovaná distribúcia tepla, elektriny a/alebo dodávka elektriny a plynu, povinné platiť osobitný odvod. Odvod sa platí, ak výnosy z regulovaných činností dosahujú aspoň 50 % celkových výnosov jednotlivých subjektov skupiny za príslušné účtovné obdobie. Povinnosť Skupiny platiť odvod vzniká, ak zisk pred zdanením príslušného subjektu za účtovné obdobie dosiahne aspoň 3 mil. EUR. Odvod sa vypočíta ako násobok danej sadzby účtovného zisku pred zdanením stanoveného podľa slovenských všeobecne uznávaných účtovných zásad pre jednotlivú spoločnosť v rámci skupiny pôsobiacu v rámci regulovaných činností nad 3 mil. EUR. Osobitný odvod sa vypočíta ako zisk pred zdanením * (výnosy z regulovaných činností/celkové výnosy). Sadzba osobitného odvodu použitá na rok 2020 je 6,54% p. a. Sadzba 4,356 % sa bude uplatňovať od roku 2021. Odvod je odpočítateľným nákladom na účely uplatnenia štandardnej sadzby dane z príjmov právnických osôb. V roku 2021 Skupina zaúčtovala odvod vo výške 233 tis. EUR v rámci nákladov na daň z príjmov (2020: 207 tis. EUR).

Neisté daňové pozície. Neisté daňové pozície Skupiny prehodnocuje vedenie na konci každého účtovného obdobia. Záväzky sa zaznamenávajú v prípade pozícií dane z príjmov, o ktorých vedenie rozhodne, že ich vyústenie vo vyberanie ďalších daní je viac než pravdepodobné, ak mali byť tieto pozície spochybnené zo strany daňových úradov. Hodnotenie je založené na interpretácii daňových zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate schválené ku koncu každého účtovného obdobia a na všetkých známych súdnych alebo iných uzneseniach o týchto záležitostiach. Záväzky vyplývajúce z pokút, úrokov a daní iných ako z príjmov sa účtujú na základe najlepšieho odhadu vedenia o výdavkoch potrebných na vyrovnanie záväzkov k súvahovému dňu.

Zásoby. Zásoby sa oceňujú buď obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zásob sa určuje na základe metódy váženého priemeru. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na dokončenie a náklady na predaj.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v amortizovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery, zníženej o rezervu na zníženie hodnoty. Pohľadávky z obchodného styku sú pohľadávky voči zákazníkom za predaný tovar alebo poskytnuté služby v rámci bežnej obchodnej činnosti, ktorých vyrovnanie sa očakáva do 12 mesiacov. Ostatné pohľadávky, ktorých vyrovnanie sa očakáva po 12 mesiacoch, sa vykazujú ako dlhodobé a zahŕňajú peňažné záruky požadované regulačnými orgánmi alebo inými účastníkmi trhu.

Preddavky. Preddavky sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o rezervu na zníženie hodnoty. Preddavok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak sa očakáva, že tovar alebo služby súvisiace s preddavkom sa získajú po jednom roku, alebo ak sa preddavok vzťahuje na majetok, ktorý bude pri prvotnom vykázaní klasifikovaný ako dlhodobý. Preddavky na obstaranie majetku sa prevedú do účtovnej hodnoty majetku, keď Skupina získa kontrolu nad týmto majetkom a je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky spojené s týmto majetkom. Ostatné preddavky sa odpisujú do zisku alebo straty, keď tovar alebo služby súvisiace so zálohami sú prijaté. Ak existuje náznak, že majetok, tovar alebo služby súvisiace s preddavkom nebudú prijaté, účtovná hodnota preddavku sa zodpovedajúcim spôsobom zníži a príslušná strata zo zníženia hodnoty sa vykáže v zisku alebo strate za príslušný rok.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú položky, ktoré sú ľahko zameniteľné za známe peňažné sumy a ktoré podliehajú nevýznamnému riziku zmeny hodnoty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú hotovosť v pokladni, vklady v bankách na požiadanie a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov. Zostatky s obmedzeným použitím sú z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vylúčené a vo výkaze o finančnej situácii sú prezentované samostatne. Zostatky, ktorých výmena alebo použitie na vyrovnanie záväzku je obmedzené najmenej dvanásť mesiacov po účtovnom období, sa klasifikujú ako ostatný dlhodobý majetok. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím sa vykazujú v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Základné imanie. Kmeňové akcie spolu s diskrečnými dividendami sú klasifikované ako vlastné imanie. Prírastkové náklady priamo priraditeľné emisii nových akcií sú vykázané vo vlastnom imaní ako odpočet z výnosov po odpočítaní dane. Každý prebytok reálnej hodnoty prijatej protihodnoty alebo pohľadávky nad nominálnou hodnotou vydaných akcií je vykázaný v základnom imaní ako emisné ážio.

Dividendy. Dividendy sa vykazujú ako záväzok a odpočítavajú sa od vlastného imania v období, v ktorom boli deklarované a schválené. Akékoľvek dividendy deklarované po účtovnom období a pred schválením účtovnej závierky na zverejnenie sa uvádzajú v poznámke o následných udalostiach.

Daň z pridanej hodnoty. Daň z pridanej hodnoty na výstupe z predaja je splatná daňovému úradu (a) v čase inkasovania pohľadávky od zákazníka alebo (b) v čase dodávky tovaru alebo služieb zákazníkovi, podľa toho, čo nastane skôr. DPH na vstupe je vo všeobecnosti uplatniteľná voči DPH na výstupe na základe prijatého daňového dokladu. Daňové úrady umožňujú úhradu DPH v netto hodnote ak sa týkajú toho istého daňového subjektu. V kontexte súčasnej štruktúry Skupiny nie je možné započítať pohľadávky na DPH rôznych spoločností Skupiny so záväzkami z DPH iných spoločností Skupiny. V prípade, že bola tvorená opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok, strata zo zníženia hodnoty je zaúčtovaná v sume brutto hodnoty pohľadávky, vrátane súvisiacej DPH.

Úvery a pôžičky. Úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote po odpočítaní vzniknutých transakčných nákladov a následne sú vykázané v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Kapitalizácia nákladov na úvery a pôžičky. Všeobecné a špecifické náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné obstaraniu, výstavbe alebo výrobe aktív ktoré sa nevykazujú v reálnej hodnote a ktoré nevyhnutne vyžadujú dlhší čas na prípravu na zamýšľané užívanie alebo predaj (aktíva spĺňajúce podmienky), sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny daných aktív, k dátum začatia kapitalizácie je 1. január 2009 alebo neskôr. Dátum, od ktorého dochádza ku kapitalizácii, je keď (a) Skupina vynakladá prostriedky na obstaranie aktív spĺňajúcich podmienky, (b) má náklady na úvery a pôžičky a (c) uskutočňuje aktivity, ktoré sú nevyhnutné na prípravu aktíva na jeho zamýšľané použitie alebo na predaj. Kapitalizácia nákladov na úvery a pôžičky pokračuje až do dátumu, keď sú aktíva v podstate pripravené na ich použitie alebo na predaj.

Skupina kapitalizuje náklady na úvery a pôžičky, ktorým by sa Skupina vyhla, ak by neuskutočnila investičné výdavky na príslušné aktíva. Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú kapitalizované sa vypočítajú ako priemerné náklady na financovanie Skupiny (vážená priemerná úroková miera aplikovaná na výdavky na aktíva spĺňajúce podmienky), s výnimkou tých finančných prostriedkov a v rozsahu v akom boli požičané na obstaranie konkrétneho aktíva. V takomto prípade sa kapitalizujú skutočné náklady po znížení o výnosy z investovania dočasne voľných prostriedkov z týchto úverov.

Štátne dotácie. Granty od vlády, s výnimkou pridelených emisných kvót, sa vykazujú v ich reálnej hodnote, ak existuje primeraná istota, že grant bude prijatý a Skupina splní všetky súvisiace podmienky. Štátne dotácie súvisiace s nákupom dlhodobého hmotného majetku (nehnuteľností, strojov a zariadení) sú zahrnuté do dlhodobých záväzkov ako výnosy budúcich období a sú rovnomerne účtované do ostatných prevádzkových výnosov vo výkaze ziskov a strát počas očakávanej doby životnosti príslušného majetku.

Štátne dotácie týkajúce sa nákladov sa časovo rozlišujú a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát za rok ako ostatné prevádzkové výnosy počas obdobia potrebného na ich zosúladenie s nákladmi, ktoré majú kompenzovať.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sú časovo rozlíšené, ak si protistrana splnila svoje povinnosti vyplývajúce zo zmluvy a prvotne sa vykazujú v reálnej hodnote a následne sa oceňujú amortizovanou hodnotou pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Záväzky z obchodného styku sú povinnosťami zaplatiť za tovar alebo služby od dodávateľov, ktoré boli nadobudnuté v rámci bežnej obchodnej činnosti.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Rezervy na záväzky a poplatky. Rezervy na záväzky a poplatky sú nefinančné záväzky s neistým časovým vymedzením alebo výškou. Časovo sa rozlišujú, ak má Skupina súčasný právny alebo mimozmluvný záväzok vyplývajúci z minulých udalostí, ak je pravdepodobné, že na vyrovnanie záväzku bude potrebný odtok zdrojov predstavujúcich ekonomické požitky, a ak je možné spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku. Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou výdavkov, pri ktorých sa očakáva, že budú nevyhnutné na vyrovnanie daného záväzku pomocou sadzby pred zdanením vyjadrujúcej aktuálne trhové odhady časovej hodnoty peňazí a rizík príznačných pre tento záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vykazuje ako úrokový náklad.

Ak existuje viacero podobných záväzkov, pravdepodobnosť, že príde k úbytku prostriedkov pri vysporiadaní sa určí na základe posúdenia skupiny záväzkov ako celku.

Podmienené záväzky sa nevykazujú, ale zvereňujú sa, pokiaľ možnosť úbytku prostriedkov predstavujúcich ekonomické úžitky je vzdialená. Podmienené aktíva sa nevykazujú, ale zvereňujú sa, ak je pravdepodobný prílev ekonomických úžitkov.

Prepočet cudzích mien. Funkčnou menou každej z konsolidovaných jednotiek Skupiny je mena primárneho ekonomického prostredia, v ktorom jednotka pôsobí. Prezentačnou (vykazovanou) menou Skupiny je národná mena Slovenskej republiky, euro ("EUR"), ktoré je zároveň funkčnou menou Spoločnosti.

Transakcie a zostatky. Peňažné aktíva a pasíva sa prepočítavajú na funkčnú menu každej účtovnej jednotky podľa oficiálneho výmenného kurzu Európskej centrálnej banky ("ECB") ku koncu príslušného vykazovaného obdobia. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z vyrovnania transakcií a z prepočtu peňažných aktív a pasív do funkčnej meny každej účtovnej jednotky podľa oficiálneho výmenného kurzu ECB na konci roka sa vykazujú v zisku alebo strate. Prepočet kurzom na konci roka sa neuplatňuje na nepeňažné položky, ktoré sa oceňujú v historických cenách. Nepeňažné položky, ktoré sú merané v reálnej hodnote v cudzej mene, sa prevádzajú na základe výmenných kurzov platných v deň stanovenia reálnej hodnoty. Vplyvy zmien výmenných kurzov na nepeňažné položky oceňované reálnou hodnotou v cudzej mene sa účtujú ako súčasť zisku alebo straty z reálnej hodnoty.

Spoločnosti v Skupine. Úvery medzi subjektami Skupiny a súvisiace kurzové zisky alebo straty sa pri konsolidácii eliminujú. Ak však ide o pôžičku medzi účtovnými jednotkami Skupiny, ktoré majú rôzne funkčné meny, kurzové zisky alebo straty nie je možné eliminovať v plnej výške a vykazujú sa v konsolidovanom zisku alebo strate, pokiaľ sa neočakáva, že pôžička bude v dohľadnej budúcnosti vyrovnaná, a teda tvorí súčasť čistej investície do zahraničnej prevádzky. V takom prípade sa kurzový zisk alebo strata vykazuje v ostatnom súhrnnom výsledku.

Výsledky a finančná situácia všetkých účtovných jednotiek v Skupine (z ktorých žiadna nemá menu hyperinflačnej ekonomiky) sa prepočítajú na menu vykazovania podľa nasledovného:

- (i) aktíva a záväzky za každý súvahový deň sa prepočítajú uzávierkovým kurzom platným na konci príslušného účtovného obdobia;
- (ii) výnosy, náklady a zmeny vlastného imania sa prepočítajú priemerným výmenným kurzom (ak nie je tento priemer primeranou približnou kumulatívnou hodnotou kurzov platných v dátumoch uskutočnenia transakcií, sa v takomto prípade výnosy a náklady prepočítajú kurzom platným v dátumoch uskutočnenia transakcií);
- (iii) zložky vlastného imania sa prepočítavajú historickým kurzom; a
- (iv) všetky vyplývajúce kurzové rozdiely sa vykazujú v ostatnom súhrnnom výsledku.

Pri strate kontroly nad zahraničnou prevádzkou sa predtým vykázané kurzové rozdiely z prepočtu na inú menu vykazovania preradia z ostatného súhrnnom výsledku do výsledku hospodárenia (výkazu ziskov a strát) za dané účtovné obdobie ako súčasť zisku alebo straty z predaja.

Pri čiastočnom predaji dcérskej spoločnosti bez straty kontroly sa súvisiaca časť kumulovaných kurzových rozdielov z prepočtu preradí do nekontrolujúceho podielu (t.j. podielu s menšinovým vplyvom) v rámci vlastného imania.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Goodwill a úpravy reálnej hodnoty vznikajúce pri akvizícii zahraničnej jednotky sa považujú za majetok a záväzky zahraničnej jednotky a prepočítavajú sa koncovým výmenným kurzom. Vzniknuté kurzové rozdiely sa vykazujú v ostatnom súhrnnom výsledku.

K 31. decembru 2021 bol výmenný kurz použitý na prepočet zostatkov v cudzej mene 1 EUR = 4,5969 PLN.

Priemerný výmenný kurz použitý na prepočet výnosov a nákladov bol 1 EUR = 4,5652 PLN.

K 31. decembru 2020 bol výmenný kurz použitý na prepočet zostatkov v cudzej mene 1 EUR = 26,242 CZK, 1 EUR = 4,560 PLN

Priemerný výmenný kurz použitý na prepočet výnosov a nákladov bol 1 EUR = 26,455 CZK, 1 EUR = 4,443 PLN.

Výnosy z dodávky a distribúcie energie sa vykazujú v čase, keď sa kontrola nad energiou (teplom, zemným plynom a elektrickou energiou) prevedie na zákazníka. Spotreba veľkých zákazníkov sa meria, účtuje a vykazuje ako výnos na mesačnej báze. Spotreba malých podnikov a domácností sa spravidla meria na ročnom základe, ale účtuje sa mesačne a súvisiace výnosy sa vykazujú na základe predpokladaného odhadovaného profilu spotreby zákazníka. Dodaná, ale ešte nevyčíslená energia sa odhaduje na základe historických štatistík spotreby a zmluvných predajných cien.

Zmluvy o prijatí alebo dodaní nefinančných položiek, najmä plynu a elektrickej energie, uzatvorené na základe očakávaných požiadaviek Skupiny na nákup, predaj alebo použitie (zmluvy pre vlastné použitie) sa neúčtujú ako derivátové finančné nástroje, ale ako realizačné zmluvy pre vlastné použitie. Zmluvy o prijatí alebo dodaní komodít, ktoré nespĺňajú vyššie uvedenú definíciu zmlúv pre vlastné použitie, sa účtujú ako derivátové finančné nástroje.

Úrokové výnosy sa vykazujú na princípe časového rozlíšenia pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Emisné kvóty. V roku 2005 vstúpil do platnosti celoeurópsky systém obchodovania s emisnými kvótami skleníkových plynov a zákon o obchodovaní s emisnými kvótami, ktorý prijal slovenský parlament s cieľom implementovať súvisiacu smernicu EÚ v Slovenskej republike. Podľa tejto legislatívy má skupina pridelený určitý počet emisných kvót a je povinná tieto kvóty dodať Úradu životného prostredia SR na kompenzáciu skutočných emisií skleníkových plynov.

Skupina sa rozhodla účtovať o pridelených emisných kvótach metódou čistých záväzkov a vykáže záväzok za skutočné emisie len vtedy, keď Skupine boli pôvodne pridelené emisné kvóty nedostatočné na pokrytie jej skutočných emisií. Rezerva sa oceňuje najlepším odhadom výdavkov potrebných na vyrovnanie súčasného záväzku ku koncu účtovného obdobia, ktorý predstavuje trhovú cenu počtu emisných kvót potrebných na pokrytie emisií vyprodukovaných do konca účtovného obdobia.

Emisné kvóty, ktoré Skupina nakúpila, sa vykazujú k dátumu obchodu. Nakúpené emisné kvóty sa vykazujú ako nehmotný majetok a oceňujú sa v obstarávacej cene. Nehmotný majetok predstavujúci emisné kvóty sa vykazuje v obstarávacích cenách, ktoré podliehajú zníženiu hodnoty. V prípade zníženia hodnoty sa účtovná hodnota emisných kvót vykázaných ako nehmotný majetok zníži na ich reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj. Nepoužitá emisná kvóta, ktorá sa nedá previesť do nasledujúceho obdobia obchodovania, sa odpíše.

Zamestnanecké benefity. Mzdy, platy, príspevky do štátnych fondov dôchodkového a sociálneho poistenia Slovenskej republiky a iných krajín, platená ročná dovolenka a zdravotná dovolenka, prémie a nepeňažné plnenia sa časovo rozlišujú v roku ktorom sú súvisiace služby poskytnuté zamestnancom Skupiny. Skupina nemá žiadnu významnú právnu ani mimozmluvnú povinnosť vyplácať dôchodky alebo podobné požitky nad rámec platieb do zákonom stanovených príspevkových systémov a zákonom stanovených platieb pri odchode do dôchodku.

3 Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania

Skupina robí odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú sumy vykázané v účtovnej závierke a účtovné hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcom účtovnom období. Odhady a úsudky sa priebežne vyhodnocujú a vychádzajú zo skúseností vedenia a iných faktorov vrátane očakávaní budúcich udalostí, ktoré sa za daných okolností považujú za primerané. Vedenie okrem odhadov vykonáva určité úsudky aj v procese uplatňovania účtovných zásad. Medzi úsudky, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, a odhady, ktoré môžu spôsobiť významnú úpravu účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcom finančnom roku, patria:

Feed-in tarifa. Skupina dostáva platby od Organizátora krátkodobého trhu s elektrinou - OKTE, a.s. v rámci systému výkupných cien, ktorý je určený na podporu vysoko účinnej kombinovanej výroby elektriny a tepla (ďalej len "CHP").

Od 1. januára 2020 sa zmenil mechanizmus platieb za výkupné ceny, podstata však zostáva rovnaká. Vedenie sa rozhodlo na účely tejto účtovnej závierky prezentovať platby za výkupné ceny ako výnosy na základe zmluvy s distribučnou spoločnosťou, ktorá súvisí s výstupmi bežnej činnosti účtovnej jednotky. Alternatívna prezentácia by viedla k tomu, že výnosy z feed-in tarify by sa prezentovali vo výške 2 811 tis. EUR (2020: 11 138 tis. EUR) ako ostatné príjmy a nie ako výnosy.

Systém výkupných cien podlieha predpisom. Tretie strany vydávajú Skupine certifikáty, ak spĺňa podmienky pre systém výkupných taríf. Práve tieto certifikáty umožňujú Skupine žiadať o výkupné tarify od regionálnej distribučnej spoločnosti. Vedenie spoločnosti preskúmalo minulé výnosové transakcie a niektoré certifikáty vydané tretími stranami a zistilo, že vykazujúca jednotka bola k 31. decembru 2021 vystavená pravdepodobnej čistej strate vo výške 8 646 tis. EUR (8 646 tis. EUR k 31. decembru 2020). Suma v porovnateľnom období bola odhadnutá s ohľadom na 4-ročnú premlčaciu dobu podľa slovenského Obchodného zákonníka. Záležitosť, ktorá sa odohráva od roku 2019, je však zložitá a vedeniu nie sú známe žiadne právne precedensy v tejto oblasti. Úplné právne dôsledky boli analyzované v priebehu nasledujúcich rokov až do dátumu schválenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky na zverejnenie. Pri odhade rezervy vedenie analyzovalo aj požiadavky štandardu IAS 37 a zvažilo ďalšie možné výsledky, riziká a neistoty a variabilitu výsledkov súvisiacich s touto záležitosťou. Táto záležitosť by v konečnom dôsledku mohla viesť k významne vyššej alebo nižšej čistej strate, ako je suma stanovená v tejto účtovnej závierke. Konečný výsledok môže závisieť od skutočností a okolností, ktoré nie sú Skupine známe a nie sú pod jej kontrolou, ako aj od výkladu príslušných zákonov. Z týchto dôvodov nie je možné v súčasnosti spoľahlivo odhadnúť takúto ďalšie možné budúce účinky, ale čistá strata uvedená v tejto účtovnej závierke predstavuje najlepší odhad.

Zníženie hodnoty goodwillu a nehmotného majetku. Skupina v predchádzajúcich rokoch účtovala náklady na zníženie hodnoty goodwillu a určitého nehmotného majetku. Predpoklady a analýzy citlivosti týkajúce sa testov na zníženie hodnoty sú zverejnené v poznámke 8.

Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku. Vedenie na základe posúdenia súčasného využitia a očakávaných budúcich výnosov a regulačného prostredia pomocou modelov hodnoty z používania vyhodnotilo, že nedošlo k žiadnemu významnému zníženiu hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku. Vedenie predpokladá, že úroveň výroby aj predaja bude zachovaná počas doby životnosti dlhodobého hmotného majetku a nehmotného majetku. Preto môžu byť v budúcnosti potrebné úpravy o zníženie hodnoty, ak sa skutočné tržby výrazne znížia.

Doba použiteľnosti nehnuteľností, strojov a zariadení. Odhad životnosti položiek nehnuteľností, strojov a zariadení je vecou úsudku založeného na skúsenostiach s podobným majetkom. Budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v majetku sa spotrebúvajú najmä používaním.

Iné faktory, ako napríklad technické alebo obchodné zastarávanie a opotrebovanie, však často vedú k zníženiu ekonomických úžitkov z majetku. Manažment posudzuje zostávajúcu dobu životnosti v súlade so súčasným technickým stavom majetku a odhadovaným obdobím, počas ktorého sa očakáva, že majetok bude prinášať Skupine úžitky. Zohľadňujú sa najmä tieto faktory: a) očakávané používanie majetku; b) očakávané fyzické opotrebovanie, ktoré závisí od prevádzkových faktorov a programu údržby; a c) technické alebo obchodné zastarávanie vyplývajúce zo zmien trhových podmienok.

3 Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania (pokračovanie)

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje na základe odhadovanej doby životnosti. Akékoľvek rozdiely medzi touto dobou odpisovania a ich skutočnou dobou životnosti môžu mať významný vplyv na túto konsolidovanú účtovnú uzávierku.

Ak by sa odhadovaná doba životnosti líšila o 10 % od odhadov vedenia, vplyv na odpisový náklad za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 by bol zvýšenie o 887 tis. EUR (2020: 950 tis. EUR) alebo zníženie o 848 tis. EUR (2020: 729 tis. EUR).

Zmluvy o prijatí alebo dodaní nefinančných položiek. Skupina uzatvára zmluvy na komodity, najmä na plyn a elektrinu. Vedenie na základe posúdenia účelu zmluvy klasifikuje zmluvy na zmluvy uzatvorené podľa očakávaných požiadaviek Skupiny na nákup, predaj alebo použitie (zmluvy pre vlastné použitie), ktoré sa neúčtujú ako derivátové finančné nástroje, ale ako realizačné zmluvy, a ostatné zmluvy, ktoré nespĺňajú klasifikáciu pre vlastné použitie.

Komoditné deriváty. Skupina precenila ostatné obchodné kontrakty o elektrine a plyne, ktoré nespĺňajú kritériá pre výnimku „pre vlastné použitie“, a k 31. decembru 2021 vykázala čistú ziskovú expozíciu vo výške 1 577 tis. EUR, ktorá pozostáva z kontraktov s kladnou reálnou hodnotou 35 707 tis. EUR a kontraktov so zápornou reálnou hodnotou 34 130 tis. EUR (k 31. decembru 2020: čistá zisková expozícia vo výške 772 tis. EUR pozostávajúca z kontraktov s kladnou reálnou hodnotou 7 120 tis. EUR a kontraktov so zápornou reálnou hodnotou 6 348 tis. EUR).

4 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledujúce novelizované štandardy nadobudli účinnosť pre Skupinu od 1. januára 2021, ale nemali žiadny významný vplyv:

- **Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr).** Skupina posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.
- **Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 – novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr).** Skupina posúdila dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.
- **Novela IFRS 4 – posunutie dátumu účinnosti IFRS 9 (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr).** Skupina posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

5 Nové účtovné predpisy

Nasledujúce štandardy a interpretácie sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr, pričom neočakáva sa, že budú mať významný vplyv na účtovnú závierku skupiny a neboli predčasne prijaté:

- **IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).** IFRS 14 umožňuje účtovnej jednotke, ktorá uplatňuje IFRS po prvýkrát, pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa cenovej regulácie v súlade s jej predchádzajúcimi účtovnými štandardami. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt cenovej regulácie zverejňovaný oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard. Skupina neaplikuje IFRS prvýkrát, preto pre ňu štandard nie je relevantný.

5 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

- **Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB).** Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dopadom tejto novely je vykázanie zisku alebo straty z prevodu v plnej výške, ak sa jedná o prevod podniku. V prípade, ak je predmetom transakcie majetok, ktorý nepredstavuje podnik, tak sa vykáže čiastočný zisk alebo strata, a to aj v prípade, ak tento prevádzaný majetok vlastní dcérska spoločnosť. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv dodatkov na svoju účtovnú závierku.
- **IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr).** IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval účtovným jednotkám účtovať o poistných zmluvách podľa existujúcich účtovných zásad a metód. Pre investorov bolo preto ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie všetkých typov poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení), ktorá zohľadňuje existujúce riziká a ktorá využíva všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení, ktoré vychádzajú z podložených trhových informácií; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku predstavujúcu nezaslúžený zisk pre danú skupinu poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako sa bude existujúce riziko znižovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, účtovná jednotka vykáže stratu okamžite. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.
- **Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).** Táto novela v obmedzenom rozsahu upresňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Novela už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia splňa všetky relevantné podmienky pre odklad. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, pôžička sa klasifikuje ako dlhodobá, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

5 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

- **Výnosy pred zamýšľaným použitím, Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy, Referencia na Konceptčný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novela IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).** Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítavať od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku dlhodobého hmotného majetku na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva. Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „náklady na plnenie zmluvy“. Vysvetľuje, že náklady na plnenie zmluvy zahŕňajú priame náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s jej plnením. Novela takisto objasňuje, že predtým, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú rezervu na nevýhodnú zmluvu, vykáže straty zo zníženia hodnoty aktív, ktoré sa používajú pri plnení tejto zmluvy, a nie aktív vyhradených pre túto zmluvu. Štandard IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia či sa jedná o majetok alebo záväzok nadobudnutý v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Následne by účtovná jednotka ihneď po akvizícii musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasňuje, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázať podmienené aktíva, ako sú definované v IAS 37. Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10% testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10% testu. V ilustratívnom príklade č. 13, ktorý je prílohou IFRS 16, bol odstránený príklad platieb od prenajímateľa, ktoré sa týkali technického zhodnotenia prenajímaného majetku. Dôvodom pre novelu bola snaha odstrániť akékoľvek prípadné nejasnosti pri účtovaní lízingových stimulov. IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykázala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novelizácia sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku poskytnutú v IFRS 1. Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41 vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku.

5 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

- **Novela IFRS 17 a IFRS 4 (vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).** Novela obsahuje vysvetlenia, ktoré majú uľahčiť implementáciu IFRS 17 a zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu ako i samotný prechod. Novela sa týka ôsmich oblastí IFRS 17, pričom jej účelom nie je zmeniť základné princípy štandardu. Obsahuje nasledujúce zmeny:

Dátum účinnosti: Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov: Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum do vtedy, kým sa platnosť týchto zmlúv nepredĺži. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.

Zmluvná marža za poskytovanú službu, pripadajúca na investičné služby: Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modely s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.

Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát: Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, účtovná jednotka by mala upraviť zmluvnú maržu za poskytovanú službu pre súvisiacu skupinu zaistných zmlúv a vykázať zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistnou zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykázanej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva späťne získať na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykázanou zo súvisiacich poistných zmlúv.

Ďalšie zmeny a doplnenia: Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenie rizika pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov pri aplikácii IFRS 17, zverejnenej v predchádzajúcich priebežných účtovných závierkach; zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poistníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku.

- **Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).** Novela IAS 1 týkajúca sa klasifikácie záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na Covid-19 bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali účtovné jednotky viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

5 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

- **Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).** IAS 1 bol novelizovaný s cieľom, aby od účtovných jednotiek vyžadoval zverejnenia ich podstatných a nie významných účtovných zásad a metód. Novela obsahuje definíciu podstatných účtovných zásad a metód. Taktiež vysvetľuje, že sa očakáva, že účtovná zásada či metóda je podstatná ak bez jej uvedenia by užívatelia účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným podstatným informáciám v účtovnej závierke. Novela poskytuje príklady účtovných zásad a metód, ktoré sa pravdepodobne budú považovať za podstatné v kontexte účtovnej závierky danej účtovnej jednotky. Novela ďalej objasňuje, že nepodstatné účtovné zásady a metódy nie je potrebné v účtovnej závierke uvádzať. Ak sa ich účtovná jednotka rozhodne uviesť, nemali by mať vplyv na zrozumiteľnosť ostatných podstatných účtovných zásad a metód. Na podporu tejto novely bolo tiež novelizované IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód, ktoré napomáha aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a metód. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.
- **Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).** Novela IAS 8 vysvetľuje, ako by mali účtovné jednotky rozlišovať zmeny v účtovných zásadách a metódach od zmien v účtovných odhadoch. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.
- **Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 31. marca 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr).** V máji 2020 bola vydaná novela IFRS 16, ktorá poskytla nájomcom dobrovoľné praktické zjednodušenie pri posudzovaní, či zľava z nájomného, súvisiaca s COVID-19, ktorá má za následok zníženie lízingových platieb, splatných do 30. júna 2021 alebo skôr, bola modifikáciou lízingu. Novela vydaná 31. marca 2021 predĺžila termín platieb, ktorých sa toto praktické zjednodušenie týka, z 30. júna 2021 do 30. júna 2022. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.
- **Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).** Novela IAS 12 upravuje, ako účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú lízingy a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Za určitých okolností sú účtovné jednotky oslobodené od vykazovania odloženej dane pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov. Predtým nebolo zrejmé, či sa výnimka vzťahuje na transakcie, ako sú lízingy a záväzky spojené s vyradením z prevádzky, teda transakcie, pri ktorých sa vykazuje majetok aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa na tieto prípady neuplatňuje a účtovné jednotky sú povinné vykazať odloženú daň. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakej hodnote zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

5 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

- ***Možnosť pre poisťovateľov pri aplikácii IFRS 17 – Novela IFRS 17 (vydaná 9. decembra 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).*** Úprava podmienok prechodu na IFRS 17 poskytuje poisťovateľom možnosť zameranú na zlepšenie užitočnosti informácií pre investorov pri prvotnej aplikácii IFRS 17. Novela sa týka iba prechodu poisťovateľov na IFRS 17 a neovplyvňuje žiadne ďalšie požiadavky tohto štandardu. Prechodné ustanovenia v IFRS 17 a IFRS 9 sa uplatňujú k rôznym dátumom a budú mať za následok nasledovné jednorazové rozdiely v klasifikácii pre informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 17: účtovný nesúlad medzi záväzkami z poistných zmlúv, ktoré sú oceňované v súčasnej hodnote a súvisiacimi finančnými aktívami, oceňovanými v amortizovanej hodnote; a ak sa účtovná jednotka rozhodne prehodnotiť informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 9, rozdiely v klasifikácii medzi finančnými aktívami, ktoré sa poslednýkrát vykazujú v porovnávacom období (na ktoré sa nebude vzťahovať IFRS 9) a inými finančnými aktívami (na ktoré sa bude vzťahovať IFRS 9). Novela pomôže poisťovniam odstrániť tieto dočasné účtovné nesúlad, keďže budú mať možnosť zmeniť klasifikáciu finančných aktív v porovnávacom období, a tým zlepši užitočnosť informácií v porovnávacom období pre investorov. Pri prvotnej aplikácii IFRS 17 budú mať účtovné jednotky možnosť zverejniť informácie ohľadom finančných aktív v porovnávacom období použitím zmeny klasifikácie v prípade, že tieto informácie nie sú prehodnotené. Možnosť pri prechode na IFRS 17 bude k dispozícii pre každý nástroj samostatne; umožní účtovnej jednotke zverejniť informácie v porovnávacom období tak, ako keby sa na dané finančné aktíva uplatnili požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie podľa IFRS 9, ale nevyžaduje od účtovnej jednotky, aby uplatnila požiadavky na zníženie hodnoty podľa IFRS 9; a vyžaduje, aby účtovná jednotka, ktorá aplikuje zmenu klasifikácie na finančné aktívum, použila na stanovenie očakávanej klasifikácie finančného aktíva podľa IFRS 9 primerané a preukázateľné informácie dostupné k dátumu prvotnej aplikácie. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

6 Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Strany (osoby) sa vo všeobecnosti považujú za spriaznené, ak sú pod spoločnou kontrolou alebo ak jedna strana má možnosť kontrolovať druhú stranu alebo môže vykonávať významný vplyv alebo mať spoločnú kontrolu nad druhou stranou pri prijímaní finančných a prevádzkových rozhodnutí. Pri posudzovaní každého možného vzťahu so spriaznenou stranou sa pozornosť zameriava na podstatu vzťahu, nielen na jeho právnu formu. Skupina získala k 31. decembru 2020 záruky za obchodné aktivity vydané spriaznenou osobou (Infracapital Partners II LP a Infracapital Partners (NT) II LP) v mene jednej z dcérskych spoločností vo výške 11 miliónov EUR. Neexistujú žiadne záruky od spoločnosti Infracapital Partners (NT) II LP) v mene jednej z dcérskych spoločností k 31. decembru 2021.

Skupina zvýšila kapitálový vklad do KGJ Invest a. s. (joint venture) v priebehu roku 2020 o 728 tis. EUR. Investícia bola znehodnotená v plnej výške. Podrobnosti o spoločnom podniku sa uvádzajú v poznámke 11.

Nesplatené zostatky vo vzťahu k spriazneným osobám k 31. decembru 2021:

V tisícoch EUR	Priama materská spoločnosť	Subjekty pod spoločnou kontrolou	Kľúčoví riadiaci zamestnanci	Spoločné podniky
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	0	0	0	127
Krátkodobé finančné investície				
- Pôžičky (zmluvná úroková sadzba: 3,5 %)	0	0	0	85
Úvery a pôžičky				
- Pôžičky (zmluvná úroková sadzba: 6,65 %)	- 30 320	0	0	0
- Pôžičky (zmluvná úroková sadzba: 7 %)	- 34 584	0	0	
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	0	0	0	- 667

Nesplatené zostatky vo vzťahu k spriazneným osobám k 31. decembru 2020:

V tisícoch EUR	Priama materská spoločnosť	Subjekty pod spoločnou kontrolou	Kľúčoví riadiaci zamestnanci	Spoločné podniky
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	0	0	0	2
Krátkodobé finančné investície				
- Pôžičky (zmluvná úroková sadzba: 3,5 %)	0	0	0	0
Úvery a pôžičky				
- Pôžičky (zmluvná úroková sadzba: 6,65 %)	- 28 400	0	0	0
- Pôžičky (zmluvná úroková sadzba: 7 %)	- 32 957	0	0	0
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	0	0	0	- 67

Úvery poskytnuté priamou materskou spoločnosťou majú konečnú splatnosť 21. septembra 2030 (poznámka 18). Tieto úvery od priamej materskej spoločnosti sú podriadené bankovému úveru so splatnosťou v roku 2024 (poznámka 18).

Položky výnosov a nákladov vo vzťahu k spriazneným osobám za účtovné obdobie k 31. decembru 2021:

V tisícoch EUR	Priama materská spoločnosť	Subjekty pod spoločnou kontrolou	Kľúčoví riadiaci zamestnanci	Spoločné podniky
Príjmy z predaja elektrickej energie	0	0	0	2
Príjmy z predaja plynu	0	0	0	611
Spotreba energie	0	0	0	- 886
Spotrebné materiály a služby	0	0	0	0
Úrokové výnosy	0	0	0	183
Úrokové náklady	- 3 824	0	0	0

6 Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Položky výnosov a nákladov vo vzťahu k spriazneným osobám za účtovné obdobie k 31. decembru 2020:

<i>V tisícoch EUR</i>	Priama materská spoločnosť	Subjekty pod spoločnou kontrolou	Kľúčoví riadiaci zamestnanci	Spoločné podniky
Príjmy z predaja elektrickej energie	0	0	0	3
Príjmy z predaja plynu	0	0	0	707
Spotreba energie	0	0	0	- 246
Spotrebné materiály a služby	0	0	- 40	
Úrokové výnosy	0	0		7
Úrokové náklady	- 3 758	0	0	0

Odmeňovanie kľúčových riadiacich zamestnancov. Kľúčoví riadiaci zamestnanci zahŕňajú výkonných riaditeľov a finančných riaditeľov jednotlivých subjektov v rámci Skupiny. Tabuľka odmeňovania kľúčových riadiacich zamestnancov je uvedená nižšie:

<i>V tisícoch EUR</i>	1. január 2021 – 31. december 2021		1. január 2020 – 31. december 2020	
	Náklady	Časové rozlíšenie pasív	Náklady	Časové rozlíšenie pasív
<i>Krátkodobé benefity:</i>				
- Mzdy	1 845	69	1 875	110
- Krátkodobé prémie	1 763	1 729	1 197	1 168
- Nepeňažné plnenia	98	0	105	0
- Plán príspevkov	271	0	413	0
Spolu	3 977	1 798	3 590	1 278

Krátkodobé prémie sú splatné v plnej výške do dvanástich mesiacov po skončení obdobia, v ktorom vedenie poskytlo príslušné služby.

7 Dlhodobý hmotný majetok (nehnutelnosti, stroje a zariadenia)

Zmeny v účtovnej hodnote dlhodobého hmotného majetku (nehnutelností, strojov a zariadení) za účtovné obdobie k 31. decembru 2021:

V tisícoch EUR	Pozemky, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2021	108 062	60 765	2 772	171 599
Oprávky	- 15 503	- 29 669	0	- 45 172
Zostatková účtovná hodnota k 1. januáru 2021	92 559	31 096	2 772	126 427
Reklasifikácia do aktív s právom na užívanie*	0	89	0	89
Prírastky	0	0	10 108	10 108
Presuny	3 226	4 156	- 7 367	15
Vyradenie	- 680	- 352	0	- 1 032
Rezerva z kurzových rozdielov	- 336	118	5	- 213
Odpisy	- 3 486	- 5 342	0	- 8 828
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2021	91 282	29 765	5 519	126 566
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021	110 272	64 775	5 519	180 566
Oprávky	- 18 990	- 35 010	0	- 54 000
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2021	91 282	29 765	5 519	126 566

* Reklasifikácia z aktív s právom na užívanie do dlhodobého hmotného majetku predstavuje prenajaté vozidlá. Leasingové zmluvy na vozidlá sa skončili v priebehu roka 2021. Na základe zmluvy sa vozidlá stali majetkom Skupiny. Vozidlá majú ku dňu ukončenia lízingovej zmluvy zostatkovú hodnotu 89 tis. EUR.

7 Dlhodobý hmotný majetok (nehnutelnosti, stroje a zariadenia) (pokračovanie)

Zmeny v účtovnej hodnote dlhodobého hmotného majetku (nehnutelností, strojov a zariadení) za účtovné obdobie k 31. decembru 2020:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozemky, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2020	109 940	60 059	2 145	172 144
Oprávky	- 10 560	- 23 032	0	- 33 592
Zostatková účtovná hodnota k 1. januáru 2020	99 380	37 027	2 145	138 552
Reklasifikácia do aktív s právom na užívanie*	0	401	0	401
Prírastky	0	0	3 561	3 561
Presuny	1 964	922	- 2 886	0
Vyradenie	- 2 709	- 473	0	- 3 182
Rezerva z kurzových rozdielov	- 1 133	- 145	- 47	- 1 325
Odpisy	- 4 943	- 6 637	0	- 11 580
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2020	92 559	31 096	2 772	126 427
Obstarávacia cena k 31. decembru 2020	108 062	60 765	2 772	171 599
Oprávky	- 15 503	- 29 669	0	- 45 172
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2020	92 559	31 096	2 772	126 427

* Reklasifikácia z aktív s právom na užívanie do dlhodobého hmotného majetku predstavuje prenajaté vozidlá. Leasingové zmluvy na vozidlá sa skončili v priebehu roka 2020. Na základe zmluvy sa vozidlá stali majetkom Skupiny. Vozidlá majú ku dňu ukončenia lízingovej zmluvy zostatkovú hodnotu 401 tis. EUR.

V rokoch 2021 a 2020 nedošlo k žiadnej významnej úprave nájomných zmlúv.

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 boli v podstate dlhodobý hmotný majetok založený ako kolaterál za úvery a pôžičky a záväzky z finančného lízingu. Poznámka 18.

8 Goodwill

Goodwill predstavuje prebytok prevedenej protihodnoty za nadobúdaný subjekt plus sumu podielu s menšinovým vplyvom v nadobúdanom subjekte a reálnu hodnotu podielu v nadobúdanom subjekte držaného bezprostredne pred dátumom nadobudnutia nad reálnou hodnotou identifikovateľného čistého majetku nadobúdaného subjektu k dátumu nadobudnutia.

Účtovná hodnota goodwillu k 31. decembru 2021 bola 28 596 tis. EUR (2020: 28 596 tis EUR).

Pohyby v goodwillu, vyplývajúce z akvizície dcérskych spoločností, sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru	41 409	41 409
Kumulované straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru	- 12 813	- 12 813
Účtovná hodnota k 1. januáru	28 596	28 596
Iné	0	0
Účtovná hodnota k 31. decembru	28 596	28 596
Hrubá účtovná hodnota k 31. decembru	41 409	41 409
Kumulované straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru	- 12 813	- 12 813
Účtovná hodnota k 31. decembru	28 596	28 596

Test na zníženie hodnoty goodwillu

Skupina každoročne testuje goodwill na zníženie hodnoty a vždy, keď sa počas priebežných vykazovacích období zistia indikátory možného zníženia jeho hodnoty. Test na zníženie hodnoty goodwillu je založený na určitých predpokladoch týkajúcich sa budúcnosti, ktoré sa pravidelne upravujú.

<i>Lokalita V tisícoch EUR</i>	31.12.2021	31.12.2020
Elgas (Slovensko)	2 971	2 971
Devínska Nová Ves (Slovensko)	2 528	2 528
DUON (Poľsko)	3 197	3 197
Považská Bystrica (Slovensko)	8 891	8 891
Sereď (Slovensko)	1 610	1 610
Snina (Slovensko)	9 218	9 218
Iné	181	181
Účtovná hodnota k 31. decembru	28 596	28 596

8 Goodwill (pokračovanie)

Na účely ročného testu znehodnotenia goodwillu boli reálne hodnoty jednotiek vytvárajúcich peňažné toky (CGU) v predchádzajúcom roku stanovené na základe výpočtov hodnoty podniku (úroveň 3 v hierarchii reálnej hodnoty) s použitím predpokladaných násobkov EBITDA. Násobky posúdené manažmentom boli založené na dostupných trhových správach pre konkrétne priemyselné sektory. EBITDA posudzovaná vedením odrážala skutočnú výkonnosť každej CGU. Kľúčovými predpokladmi použitými pri výpočtoch v roku 2020, na ktoré je spätne získateľná suma najcitlivejšia, boli násobky EBITDA a udržateľnosť EBITDA v nasledujúcich rokoch.

Pre rok 2021 manažment použil rovnakú metódu stanovenia reálnych hodnôt CGU pomocou násobkov EBITDA pre významné CGU. Manažment pre účely testu zníženia hodnoty aplikoval normalizovanú EBITDA na základe skutočných výsledkov z roku 2021 vo výške 9,6 milióna EUR pre Považskú Bystricu, 1,2 milióna EUR pre Devínsku Novú Ves, 8 miliónov EUR pre DUON (Poľsko), 0,7 milióna EUR pre Sereď, 1,9 milióna EUR pre Sninu.

Vzhľadom na výrazný pohyb cien komodít manažment zvažil aj hodnotu z používania CGU slovenských výrobných a distribučných miest pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov (úroveň 3 v hierarchii reálnej hodnoty).

Nižšie sú uvedené kľúčové predpoklady, ktoré boli použité pri stanovení hodnoty:

- Podnikateľský plán na roky 2022 – 2025 využívajúci verejne dostupné ceny komodít pre plyn, elektrinu, CO₂, teplo, zmluvné ceny (ak je to vhodné), náklady na dopravu a distribúciu súvisiace s komoditami a objemy výroby každej z CGU
- Ročná miera rastu inflácie vrátane konečnej miery rastu 2 %
- Očakávané celkové strednodobé CAPEX investície vo výške 27 miliónov EUR
- Vážený priemer nákladov na kapitál (WACC) po zdanení v rozsahu od 3,45 % do 5,3 % v závislosti od toho, či sú činnosti regulované alebo neregulované, alebo vážený priemer WACC v prípade, že sú činnosti CGU zmiešané.

Pri použití oboch metód boli výsledky hodnoty podniku konzistentné.

V prípade spoločnosti Elgas manažment použil krátkodobé a strednodobé prognózy EBITDA.

V prípade CGU, pri ktorých došlo k zníženiu hodnoty goodwillu, nebude Skupina schopná zrušiť žiadne straty zo zníženia hodnoty, ktoré vznikli pri goodwille v nasledujúcich obdobiach, aj keď sa okolnosti zlepšia.

9 Ostatný nehmotný majetok

Pohyby v nehmotnom majetku iným ako goodwill za rok končiaci 31. decembra 2021:

V tisícoch EUR	Feed-in tarifa	Dohody o koncesii na služby	Vzťahy so zákazníkmi	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2021	57 959	24 735	3 288	3 184	2 966	92 132
Oprávky a opravné položky	- 52 028	- 10 510	- 477	0	- 1 003	- 64 018
Účtovná hodnota k 1. januáru 2021	5 931	14 225	2 811	3 184	1 963	28 114
Prírastky	0	857	0	2 806	214	3 877
Odpisy	- 1 290	- 1 724	0	- 2 863	- 522	- 6 400
Rezerva z prepočtu cudzej meny	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota k 31. decembru 2021	4 641	13 358	2 811	3 127	1 655	25 592
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021	57 959	25 592	3 288	3 127	3 180	93 146
Oprávky a opravné položky	- 53 318	- 12 234	- 477	0	- 1 525	- 67 555

9 Ostatný nehmotný majetok (pokračovanie)

Pohyby v nehmotnom majetku iným ako goodwill za rok končiaci 31. decembra 2020:

V tisícoch EUR	Feed-in tarifa	Dohody o koncesii na služby	Vzťahy so zákazníkmi	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2020	57 959	24 404	3 288	3 360	2 339	91 350
Oprávky a opravné položky	- 50 701	- 8 146	- 322	0	- 432	- 59 601
Účtovná hodnota k 1. januáru 2020	7 258	16 258	2 966	3 360	1 907	31 749
Prírastky	0	331	0	2 519	623	3 473
Odpisy	- 1 327	- 2 364	0	- 2 695	- 571	- 7 112
Rezerva z prepočtu cudzej meny	0	0	- 155	0	4	4
Účtovná hodnota k 31. decembru 2020	5 931	14 225	2 811	3 184	1 963	28 114
Obstarávacia cena k 31. decembru 2020	57 959	24 735	3 288	3 184	2 966	92 132
Oprávky a opravné položky	- 52 028	- 10 510	- 477	0	- 1 003	- 64 018

Amortizácia emisných kvót predstavuje náklady súvisiace s nakúpenými a použitými emisnými kvótami za každé obdobie.

K 31. decembru 2021 bol nehmotný majetok vykázaný v hodnote 1 612 tis. EUR (2020: 1 861 tis. EUR) založený v prospech tretích strán ako kolaterál v súvislosti s pôžičkami a inými dlhodobými záväzkami voči samosprávam. Pozri poznámku 18 a 21.

Dohody o koncesii na služby. Skupina uzavrela dohody o koncesii na služby podobného charakteru s niekoľkými samosprávami na Slovensku. Tieto dohody budú mať splatnosť v rokoch 2033 - 2037 a zahŕňajú Skupinu ako prevádzkovateľa (1) výstavbu alebo modernizáciu infraštruktúry používanej na poskytovanie verejnej služby výroby a distribúcie energie a (2) prevádzku a údržbu tejto infraštruktúry na dobu určitú na základe zmlúv bez možnosti výpovede alebo bez časového obmedzenia s možnosťou výpovede po uplynutí výpovednej lehoty desať rokov.

Na základe týchto dohôd má Skupina právo využívať prenajatú a novovybudovanú infraštruktúru počas trvania dohody a na konci koncesného obdobia je Skupina povinná odovzdať koncesionárom infraštruktúru vybudovanú skupinou za vopred stanovenú zostatkovú hodnotu.

Úrad pre reguláciu sieťových odvetví („URSO“) reguluje činnosti v energetickom sektore na Slovensku, v ktorom pôsobí skupina. Medzi hlavné regulované činnosti skupiny patrí výroba, distribúcia a dodávka elektriny, plynu, tepla a vody.

URSO každoročne schvaľuje maximálne ceny pre každý subjekt v rámci Skupiny, vrátane subjektov pôsobiacich na základe koncesných zmlúv na služby, ktoré vykonávajú jednu alebo viacero z uvedených činností, a to na základe navrhovaných cien predložených subjektmi regulačnému orgánu. Ceny sa určujú na základe oprávnených nákladov vrátane daňových odpisov odvodených od základne regulovaných aktív, ako ich určil URISO, a primeranej ziskovej marže.

9 Ostatný nehmotný majetok (pokračovanie)

Feed-in tarifa. Feed-in tarifa predstavuje garantovaný odber elektriny vyrobenej vo vysoko účinných zariadeniach na kombinovanú výrobu tepla a elektriny s garantovaným príplatkom k predajnej cene elektriny, aby sa dosiahla celková cena na úrovni garantovanej počas 15 rokov od schválenia zariadenia regulačným orgánom a jeho zaradenia do systému. Súvisiaci nehmotný majetok bol vypočítaný pomocou metódy diskontovaných viacperiodických nadmerných výnosov počas odhadovaného obdobia poskytovania dotácií.

Vzťahy so zákazníkmi. V rámci akvizície skupiny DUON, identifikovala materská spoločnosť Skupiny nehmotný majetok vyplývajúci zo siete vzťahov so zákazníkmi ako súčasť činnosti dodávateľského segmentu. Majetok bol vypočítaný metódou diskontovaného viacperiodického prebytku ziskov počas odhadovanej doby použiteľnosti 20 rokov.

10 Aktíva s právom na užívanie a záväzky z lízingu

Skupina si prenája rôzne pozemky, budovy, dopravné prostriedky a technické vybavenie. Pri väčšine lízingových zmlúv Skupina predpokladá dobu nájmu zhodnú s dobou trvania lízingu. Pri zmluvách uzatvorených na dobu neurčitú Skupina stanovuje predvídateľné minimálne obdobie viazanosti oboch zmluvných strán, pričom zohľadňuje zmluvné a ekonomické sankcie za ukončenie zmluvy.

Pohyby v aktívach s právom na užívanie za rok končiaci sa 31. decembra 2021 sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Pozemky, budovy a stavby	Zariadenia, stroje a vybavenie	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2021	4 354	1 809	6 163
Prírastky	1 394	1 254	2 648
Vyradenia	-157	-208	-365
Reklasifikované z DHM	0	-89	-89
Odpisy	-421	-319	-740
Rezerva z prepočtu cudzej meny	-29	-36	-66
Účtovná hodnota k 31. decembru 2021	5 141	2 411	7 551

10 Aktíva s právom na užívanie a záväzky z lízingu (pokračovanie)

Pohyby v aktívach s právom na užívanie za rok končiaci sa 31. decembra 2020 sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozemky, budovy a stavby	Zariadenia, stroje a vybavenie	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2020	4 950	1 752	6 702
Prírastky	296	939	1 235
Vyradenia	-434	-104	-538
Reklasifikované z DHM	0	-401	-401
Odpisy	-360	-263	-623
Rezerva z prepočtu cudzej meny	-98	-114	-212
Účtovná hodnota k 31. decembru 2020	4 354	1 809	6 163

Skupina vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Krátkodobé lízingové záväzky	972	778
Dlhodobé lízingové záväzky	6 589	5 359
Lízingové záväzky spolu	7 561	6 137

Úrokové náklady zahrnuté do finančných nákladov boli za rok 2021 vo výške 234 tis. EUR (2020: 264 tis. EUR) vrátane pokračujúcich aj ukončených činností.

Skupina využíva praktickú výnimku a neuplatňuje model vykazovania lízingu vo vzťahu k:

- krátkodobý lízing (zmluva uzatvorená na obdobie do 12 mesiacov bez práva na odkúpenie majetku);
- lízing majetku s nízkou hodnotou, ktorého počiatočná hodnota v prípade nového majetku nepresahuje 5 tisíc EUR (aj keď je jeho hodnota po súčte významná) a majetok nie je vysoko závislý alebo súvisiaci s iným majetkom uvedeným v zmluve.

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Náklady súvisiace s krátkodobými nájmi	1 228	838
Náklady na prenájom majetku s nízkou hodnotou, ktoré nie sú uvedené vyššie ako krátkodobé nájom	83	51

11 Investície do spoločného podniku

K 31. decembru 2021 a 2020 skupina vlastní 50 % podiel v KGJ Invest a.s. Ide o samostatnú právnickú osobu s hlavnou podnikateľskou činnosťou v oblasti teplárenstva a s miestom podnikania na Slovensku. Účtovná hodnota investície Skupiny do spoločného podniku, znížená o zníženie hodnoty, je za vykazované obdobia nulová.

Súhrnné finančné informácie o spoločnom podniku sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Obežné aktíva	1 072	301
Dlhodobé aktíva	1 655	1 815
Krátkodobé záväzky	-264	-31
Dlhodobé záväzky	-1 709	-1 865
Čisté aktíva spoločného podniku k 31. decembru	754	220
Výnosy	1 632	1 165
Zisk/(strata) za rok	532	-217

12 Finančné investície

<i>V tisícoch EUR</i>	Poznámka	2021	2020
<i>Dlhodobé investície</i>			
Investície do spoločného podniku		728	728
Mínus: opravná položka na zníženie hodnoty investícií do spoločného podniku		-728	-728
Dlhodobé úvery poskytnuté spoločnému podniku	6	854	0
Mínus: opravná položka na zníženie hodnoty poskytnutých úverov	6	-775	0
Dlhodobé finančné investície		79	0
<i>Krátkodobé investície</i>			
Ostatné poskytnuté krátkodobé úvery		190	190
Ostatné investície		0	18
Mínus: opravná položka na zníženie hodnoty poskytnutých úverov	6,28	-190	0
Krátkodobé finančné investície		0	208
Finančné investície spolu		79	208

13 Zásoby

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Zemný plyn uskladnený u tretej strany	0	1 165
Suroviny	732	219
Ostatné zásoby	568	472
Zníženie hodnoty zásob	-61	-15
Zásoby spolu	1 239	1 841

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 boli v podstate všetky zásoby založené tretím stranám ako kolaterál za pôžičky. Pozri poznámku 18.

14 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

<i>V tisícoch EUR</i>	Poznámka	2021	2020
Pohľadávky z obchodného styku (fakturované a nevymenované na konci roka)		42 293	30 419
Finančný kolaterál		308	472
Ostatné finančné pohľadávky		1 598	1 714
Mínus opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku		-455	-676
Mínus opravná položka na zníženie hodnoty ostatných finančných pohľadávok		-240	-85
Finančné aktíva v rámci pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok spolu		43 504	31 844
Ostatné daňové pohľadávky		2 185	127
Preddavky		375	802
Výdavky budúcich období		1 720	871
Ostatné nefinančné pohľadávky		65	3
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky spolu		47 849	33 647
Dlhodobá časť:			
- Finančný kolaterál		57	413
- Výdavky budúcich období		651	385
- Pohľadávky zo zákazkovej výroby		80	-
Dlhodobá časť:		788	798
Krátkodobá časť:		47 061	32 849

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 boli v podstate všetky pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky založené tretím stranám ako zabezpečenie v súvislosti s pôžičkami. Pozri poznámku 18.

14 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (pokračovanie)

Pohyby opravnej položky na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Pozn.	2021	
		Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné finančné pohľadávky
Opravná položka na zníženie hodnoty k 1. januáru		676	85
Opravná položka na zníženie hodnoty počas obdobia	28	-336	155
Odpisy		115	0
Opravná položka na zníženie hodnoty k 31. decembru		455	240

V tisícoch EUR	Pozn.	2020	
		Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné finančné pohľadávky
Opravná položka na zníženie hodnoty k 1. januáru		729	236
Opravná položka na zníženie hodnoty počas obdobia	28	-536	-151
Odpisy		483	0
Opravná položka na zníženie hodnoty k 31. decembru		676	85

V tisícoch EUR	IFRS 9 31.12.2021		IFRS 9 31.12.2020	
	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné finančné pohľadávky (vrátane finančného kolaterálu)	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné finančné pohľadávky (vrátane finančného kolaterálu)
<i>Pohľadávky z obchodného styku v amortizovanej hodnote:</i>				
- hrubá účtovná hodnota	42 293	1 906	30 419	2 186
- opravná položka na zníženie hodnoty	-455	-240	-676	-85
Čisté pohľadávky z obchodného styku	41 838	1 666	29 743	2 101

14 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (pokračovanie)

Analýza krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok po splatnosti k 31. decembru 2021 podľa úverovej kvality je nasledovná:

<i>V % z hrubej hodnoty</i>	Stratovosť	Hrubá účtovná hodnota	Životnosť ECL
<i>Pohľadávky z obchodného styku:</i>			
- do splatnosti	0,11%	39 948	43
- do 60 dní po splatnosti	0,22%	1 178	3
- 60 až 90 dní po splatnosti	1,43%	434	6
- 91 až 180 dní po splatnosti	4,10%	79	3
- 181 až 360 dní po splatnosti	25,37%	340	86
- nad 360 dní po splatnosti	100,00%	314	314
Pohľadávky z obchodného styku spolu (hrubá účtovná hodnota)		42 293	455
Opravná položka na kreditné straty		-455	0
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (účtovná hodnota)		41 838	0
<i>Ostatné finančné pohľadávky (vrátane finančného kolaterálu)</i>			
- do splatnosti	0,11%	1 666	0
- do 60 dní po splatnosti	0,22%	0	0
- 60 až 90 dní po splatnosti	1,43%	0	0
- 91 až 180 dní po splatnosti	4,10%	0	0
- 181 až 360 dní po splatnosti	25,37%	0	0
- nad 360 dní po splatnosti	100,00%	240	240
Ostatné finančné pohľadávky (vrátane finančného kolaterálu)		1 906	240
Opravná položka na kreditné straty		-240	0
Ostatné finančné pohľadávky vrátane finančného kolaterálu spolu (účtovná hodnota)		1 666	0

K 28. februáru 2022 boli uhradené pohľadávky vo výške 39 154 tis. EUR (k 28. februáru 2021: 28 098 tis. EUR).

14 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (pokračovanie)

Analýza krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok po splatnosti k 31. decembru 2020 podľa úverovej kvality je nasledovná:

V % z hrubej hodnoty	Stratovosť	Hrubá účtovná hodnota	Životnosť ECL
<i>Pohľadávky z obchodného styku:</i>			
- do splatnosti	0,09%	27 834	24
- do 60 dní po splatnosti	0,25%	1 395	4
- 60 až 90 dní po splatnosti	2,60%	111	3
- 91 až 180 dní po splatnosti	7,93%	238	19
- 181 až 360 dní po splatnosti	28,94%	302	87
- nad 360 dní po splatnosti	100,00%	539	539
Pohľadávky z obchodného styku spolu (hrubá účtovná hodnota)		30 419	676
Opravná položka na kreditné straty		-676	
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (účtovná hodnota)		29 743	
<i>Ostatné finančné pohľadávky (vrátane finančného kolaterálu)</i>			
- do splatnosti	0,09%	1 923	2
- do 60 dní po splatnosti	0,25%	0	0
- 60 až 90 dní po splatnosti	2,60%	145	4
- 91 až 180 dní po splatnosti	7,93%	0	0
- 181 až 360 dní po splatnosti	28,94%	54	15
- nad 360 dní po splatnosti	100,00%	64	64
Ostatné finančné pohľadávky (vrátane finančného kolaterálu)		2 186	85
Opravná položka na kreditné straty		85	
Ostatné finančné pohľadávky vrátane finančného kolaterálu spolu (účtovná hodnota)		2 101	

15 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Prehľad úverovej kvality peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na základe ratingu agentúry Moody's k 31. decembru:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2021	31. december 2020
Hotovosť ^a	17	23
Bankové zostatky splatné na požiadanie	10 100	18 169
Termínované vklady s pôvodnou splatnosťou kratšou ako tri mesiace	239	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	10 356	18 192

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2021		31. december 2020	
	Bankové zostatky splatné na požiadanie	Termínované vklady s pôvodnou splatnosťou kratšou ako 3 mesiace	Bankové zostatky splatné na požiadanie	Termínované vklady s pôvodnou splatnosťou kratšou ako 3 mesiace
- A1	1 344	239	1 329	0
- A2	51	0	36	0
- Aa1	848	0	1	0
- B2	1 590	0	0	0
- Baa1	4 155	0	13 223	0
- Baa2	1 982	0	3	0
- Ba3	119	0	296	0
- Caa1	0	0	2 902	0
- Bez ratingu	11	0	55	0
Spolu	10 100	239	18 169	0

Skupina neúčtovala o očakávaných stratách z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, pretože vzhľadom na pravdepodobnosť konkurzu bankových inštitúcií by vplyv takýchto očakávaných strát na účtovnú závierku Skupiny bol nevýznamný.

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 sa podstatne nelíši od ich reálnej hodnoty. Maximálna expozícia voči úverovému riziku vo vzťahu k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom sa týka iba účtovnej hodnoty peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov.

Investičné a finančné transakcie, ktoré si nevyžadovali použitie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov a boli vylúčené z výkazu peňažných tokov, sú uvedené v poznámke 30.

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 boli v podstate všetky peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty založené tretím stranám ako kolaterál za pôžičky. Pozri Poznámku 18.

16 Základné imanie

Nominálna hodnota základného imania Spoločnosti je 25 003 EUR (2020: 25 003 EUR).

Celkový schválený a nesplatený počet kmeňových akcií je 8 akcií, z toho 5 akcií s nominálnou hodnotou 5 000 EUR na akciu a 3 akcie s nominálnou hodnotou 1 EUR. Všetky vydané kmeňové akcie sú plne splatené. S každou kmeňovou akciou je spojený jeden hlas.

17 Kapitálové fondy a ostatné rezervy

Zákonný rezervný fond sa povinne tvorí zo zisku Spoločnosti v súlade s § 67 Obchodného zákonníka. Minimálna predpísaná tvorba zákonného rezervného fondu je uvedená v paragrafe 217 Obchodného zákonníka a definuje, že Spoločnosť je povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške 10 % svojho základného imania pri vzniku Spoločnosti. Táto suma sa musí každoročne zvyšovať najmenej o 10 % zo zisku za príslušný rok na základe individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti, až kým zákonný rezervný fond nedosiahne 20 % základného imania. Použitie tohto fondu je podľa Obchodného zákonníka obmedzené len na krytie strát Spoločnosti a nie je rezervným fondom určeným na rozdelenie.

Zákonný rezervný fond k 31. decembru 2021 je vo výške 3 tisíc EUR (2020: 3 tisíc EUR).

Kapitálové fondy a ostatné rezervy k 31. decembru 2021 pozostávajú z emisného ážia vo výške 79 827 tis. EUR (2020: 79 827 tis. EUR), ktoré vložili akcionári, z rezervy na prepočet cudzej meny v zápornej hodnote 1 688 tis. EUR (2020: v zápornej hodnote 2 137 tis. EUR) a z ostatných kapitálových fondov vo výške 30 000 tis. EUR (2021: 30 000 tis. EUR). Ostatné kapitálové fondy môžu byť použité na rozdelenie akcionárom alebo na zvýšenie základného imania.

V súlade so slovenskou legislatívou Spoločnosť rozdeľuje zisk vo forme dividend na základe účtovnej závierky zostavenej v súlade so slovenskými účtovnými predpismi. Slovenská legislatíva určuje základ pre rozdelenie zisku ako nerozdelený zisk vrátane ostatných fondov, s výnimkou zákonného rezervného fondu. V Spoločnosti nie je k dispozícii žiadny nerozdelený zisk.

18 Úvery a pôžičky

V tisícoch EUR	Pozn	2021	2020
Bankové kontokorentné a revolvingové úvery		2 500	4 424
Bankové úvery		66 200	66 260
Pôžičky z predaja a spätného lízingu		725	1 421
Pôžičky od spriaznených strán	6	64 904	61 357
Ostatné pôžičky		770	829
Úvery a pôžičky spolu		135 099	134 291

Všetky úvery a pôžičky Skupiny sú denominované v mene EUR okrem 34 584 tis. EUR v PLN (2020: 32,957 tis. EUR v PLN). Závazný nevyužitý úverový rámec na kontokorentný úver, revolvingové úvery a záruky predstavuje 18 786 tis. EUR (2020: 46 901 tis. EUR).

Úroková sadzba bankových kontokorentných a revolvingových úverov je EURIBOR +1,45 % a 1,75 % (2020: EURIBOR + 1,45 % a 1,75 %). Úroková sadzba bankových úverov je EURIBOR 1,70 % (2020: EURIBOR + 1,75 %). Úrokové sadzby pôžičiek od spriaznených strán sú 6,65 % a 7,00 % (2020: 6,65 % a 7,00 %).

V podstate celý dlhodobý hmotný majetok, iný nehmotný majetok, finančné investície, zásoby, pohľadávky z obchodného styku a peňažné prostriedky sú založené ako kolaterál bankových úverov. Pozri poznámky 7, 9, 12, 13, 14 a 15.

18 Úvery a pôžičky (pokračovanie)

Podiely a investície v dcérskych spoločnostiach GGE a. s. (100%), ELGAS, s.r.o. (100%), TEPLÁREŇ Považská Bystrica, s.r.o. (100%), Teplo GGE s.r.o. (100%), SOUTHERM, s.r.o. (100%), Snina Energy, s. r.o. (100%), GGE distribúcia, a.s. (100%), GGE Trade, a.s. (100%), Duon Dystrybucja S.A. (100%) a GGE sp. z.o.o. (100%) sú založené ako kolaterál za pôžičky vo výške 68 700 tis. EUR (2020: 70 684 tis. EUR).

Aktíva dcérskych spoločností vykázané v ich štatutárnych finančných závierkach, ktorých akcie boli založené ako kolaterál za pôžičky, sú nasledovné:

V tisícoch EUR	31. decembra 2021					
	Dlhodobý hmotný majetok	Pohľadávky z obchodného styku	Zásoby	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Ostatné	Spolu
GGE a. s.	252	1 332	13	343	221 374	223 314
Snina Energy, s. r. o.	1 333	501	0	325	7	2 166
Teplo GGE s. r. o.	16 001	1 789	2	247	886	18 925
Tepláreň Považská Bystrica, s.r.o.,	26 984	2 274	692	1 138	15 953	47 041
ELGAS, k.s.	342	23 067	0	1 822	5 731	30 962
SOUTHERM, s.r.o.	5 108	196	12	1 099	1 207	7 622
GGE distribúcia, a. s.	2 233	2 431	0	850	1 933	7 447
GGE Trade, a.s.	0	568	0	22	47 349	47 939
Duon Dystrybucja S.A.	44 535	18 208	1 170	1 630	15 669	81 212
GGE sp. z.o.o.	0	83	0	18	45 583	45 684
Založené aktíva spolu	96 788	50 192	1 889	7 494	355 692	512 312

V tisícoch EUR	31. decembra 2020					
	Dlhodobý hmotný majetok	Pohľadávky z obchodného styku	Zásoby	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Ostatné	Spolu
GGE a. s.	355	1 924	0	961	224 166	227 406
Snina Energy, s. r. o.	1 915	392	0	470	24	2 801
Teplo GGE s. r. o.	16 793	1 479	26	1 510	920	20 728
Tepláreň Považská Bystrica, s.r.o.,	27 979	3 332	287	964	16 892	49 454
ELGAS, k.s.	397	18 717	1 165	4 499	6 173	30 951
SOUTHERM, s.r.o.	5 280	264	10	1 171	1 134	7 859
GGE distribúcia, a. s.	2 579	1 919	0	302	1 930	6 730
GGE Trade, a.s.	0	400	0	23	47 434	47 857
Duon Dystrybucja S.A.	43 494	7 330	585	2 043	7 777	61 228
GGE sp. z.o.o.	0	48	0	1 065	45 929	47 042
Založené aktíva spolu	98 792	35 805	2 073	13 008	352 379	502 056

Zmluva o termínovaných a revolvingových úveroch pôvodne z 21. augusta 2015 bola zmenená a doplnená 23. februára 2016, 29. augusta 2019, 20. decembra 2019, ako bola ďalej zmenená 17. decembra 2020. Podľa bankovej zmluvy z 17. decembra 2020 budú finančné podmienky testované vo vzťahu k finančnej výkonnosti Skupiny v roku 2021 na základe výsledkov za obdobie končiacie sa 31. decembra 2021. K 31. decembru 2021 podmienky neboli porušené.

18 Úvery a pôžičky (pokračovanie)

Účtovné hodnoty a reálne hodnoty pôžičiek k 31. decembru sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Účtovná hodnota 2021	Reálna hodnota 2021
Bankové kontokorentné a revolvingové úvery	2 500	2 500
Bankové úvery	66 200	66 200
Pôžičky z predaja a spätného lízingu	725	752
Pôžičky od spriaznených strán	64 904	64 904
Ostatné pôžičky	770	770
Úvery a pôžičky spolu	135 099	135 126

<i>V tisícoch EUR</i>	Účtovná hodnota 2020	Reálna hodnota 2020
Bankové kontokorentné a revolvingové úvery	4 424	4 424
Bankové úvery	66 260	66 260
Pôžičky z predaja a spätného lízingu	1 421	1 456
Pôžičky od spriaznených strán	61 357	61 357
Ostatné pôžičky	829	924
Úvery a pôžičky spolu	134 291	134 421

Informácie o reálnej hodnote sú uvedené v poznámke 37.

Analýza čistého dlhu

V nasledujúcich tabuľkách je uvedená analýza čistého dlhu a pohybov záväzkov Skupiny z finančných činností za každé z prezentovaných období. Položky týchto záväzkov sú tie, ktoré sa vo výkaze peňažných tokov vykazujú ako finančné.

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Dlhodobé úvery	131 925	128 894
Krátkodobé úvery	3 174	5 397
Dlhodobé záväzky z lízingu	6 589	5 359
Krátkodobé záväzky z lízingu	972	778
Peňažné prostriedky	-10 356	-18 192
Čistý dlh	132 304	122 236

18 Úvery a pôžičky (pokračovanie)

V tisícoch EUR	Závazky z finančných činností		Peniaze a peňažné ekvivalenty	Spolu
	Úvery a pôžičky	Závazky z lízingu		
Čistý dlh k 1. januáru 2021	134,291	6,137	-18,192	122,236
Peňažné toky, z toho:	-3,863	1,087	7,836	5,096
- čerpanie pôžičiek	0	0	0	0
- čerpanie pôžičiek v rámci predaja a spätného lízingu a lízingu	89	2,648	0	2,737
- odúčtovanie pôžičiek				
- splácanie istiny	-2,813	-960	0	-4,140
- zaplatené úroky	-1,139	-234		-1,373
Ukončenie a zmeny nájomných zmlúv		-277		-277
Kurzové zisky mínus straty z pôžičiek	-277			-277
Úrokové náklady	5,053	234		5,287
Ostatné	-105	103		-2
Čistý dlh k 31. decembru 2021	135 099	7 561	-10 356	132 304

V tisícoch EUR	Závazky z finančných činností		Peniaze a peňažné ekvivalenty	Spolu
	Úvery a pôžičky	Závazky z lízingu		
Čistý dlh k 1. januáru 2020	141 610	6 313	-10 663	137 260
Peňažné toky, z toho:	-11 087	-54	-7 529	-18 670
- čerpanie pôžičiek	68 500	0	0	68 500
- čerpanie pôžičiek v rámci predaja a spätného lízingu a lízingu	0	1 186	0	1 186
- odúčtovanie pôžičiek	-65 910	0	0	-65 910
- splácanie istiny	-11 341	-1 027	0	-12 368
- zaplatené úroky	-2 336	-213	0	-2 549
Zníženie v dôsledku predaja dcérskej spoločnosti	-151	0	0	-151
Kurzové zisky mínus straty z pôžičiek	-2 249	-335	0	-2 584
Úrokové náklady	6 168	213	0	6 381
Ostatné	0	0	0	0
Čistý dlh k 31. decembru 2020	134 291	6 137	-18 192	122 236

19 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky zahŕňajú k 31. decembru 2021 nasledujúce položky:

V tisícoch EUR	2021	2020
Závazky z obchodného styku	24 625	28 511
Časovo rozlíšene záväzky a ostatní veritelia	2 715	4 556
Ostatné záväzky	264	75
Finančné záväzky spolu v rámci záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	27 604	33 141
Závazky voči zamestnancom	3 207	2 656
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	379	355
Ostatné daňové záväzky	3 459	1 741
Prijaté preddavky	24	390
Rezerva na emisie CO2	3 321	3 975
Ostatné nefinančné záväzky	31	153
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	38 025	42 410

Závazky z obchodného styku vo výške 471 tis. EUR boli k 31. decembru 2021 po lehote splatnosti (2020: 245 tis. EUR).

20 Štátne dotácie

V tisícoch EUR	Not e	2021	2020
Štátne dotácie k 1. januáru		9 917	10 468
Nové prijaté granty		30	216
Uvoľnenie štátnych dotácií do príjmov	27	-554	-587
Rezerva z prepočtu cudzej meny		-20	-180
Štátne dotácie k 31. decembru		9 372	9 917

V rokoch 2018 a 2019 Skupina získala granty Európskej únie na rekonštrukciu a modernizáciu tepelných zariadení na viacerých miestach na Slovensku. Celková investícia predstavovala v roku 2019 sumu 5 802 tis. EUR (4 708 tis. EUR v roku 2018), z čoho vynaložené náklady Skupiny predstavovali sumu 1 810 tis. EUR (1 122 tis. EUR v roku 2018). Celkové financovanie projektu bolo ukončené k 31. decembru 2019. V roku 2020 boli prijaté záverečné finančné prostriedky vo výške 186 tis. EUR pre slovenskú lokalitu (3 992 tis. EUR v roku 2019; 3 586 tis. EUR v roku 2018). Podmienkou poskytnutia dotácie je splnenie merateľných ukazovateľov projektov v období 5 rokov (udržateľnosť projektu).

V roku 2019 skupina realizovala aj projekty spolufinancované z grantov Európskej únie na výstavbu plynových sietí v troch lokalitách v Poľsku. Projekty boli ukončené v roku 2019, keď boli podané žiadosti o záverečné vyúčtovanie. Celková hodnota investícií predstavovala sumu 3 716 tis. EUR, z toho predpokladané financovanie z grantov predstavuje 2 679 tis. EUR. V rokoch 2020 a 2021 neboli prijaté žiadne nové dotácie na výstavbu plynových sietí v Poľsku.

20 Štátne dotácie (pokračovanie)

V roku 2021 Skupina získala aj štátne dotácie v hotovosti, ktoré boli k dispozícii pre podniky so zníženými tržbami v dôsledku pandémie Covid-19 vo výške 30 tis. EUR (v roku 2020: 30 tis. EUR).

21 Ostatné záväzky

K 31. decembru boli ostatné záväzky nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Poz n.	2021	2020
Splatná koncesia na služby		3 390	4 034
Záväzky voči obciam		669	720
Ostatné		262	127
Dlhodobé ostatné záväzky spolu		4 321	4 881
Splatná koncesia na služby		302	310
Záväzky voči obciam		85	85
Záväzok sociálneho fondu		331	299
Krátkodobé ostatné záväzky spolu		718	694
Ostatné záväzky spolu		5 039	5 575

22 Rezervy na ostatné záväzky a náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2021	2020
Rezervy na ostatné záväzky a náklady	8 646	8 646
Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a náklady spolu	8 646	8 646

23 Analýza výnosov podľa kategórií

Analýza kategórií výnosov podľa usmernenia k vykazovaniu výnosov účinného od 1. januára 2019:

<i>V tisícoch EUR</i>	1. januára 2021 – 31. decembra 2021	1. januára 2020 – 31. decembra 2020
Predaj tepla	20 657	24 941
Predaj vody	1 095	1 084
Predaj plynu	104 891	99 725
Predaj elektrickej energie	98 304	154 490
Predaj uhlia	0	229
Príjmy zo stavebníctva	975	344
Príjmy z ostatných služieb	2 186	2 263
Výnosy spolu	228 108	283 076

K 31. decembru 2021 Skupina v podstate dokončila všetky zmluvy na výstavbu infraštruktúrnych aktív, pričom nedokončená časť je pre Skupinu nevýznamná.

24 Spotreba energie

<i>V tisícoch EUR</i>	1. januára 2021 – 31. decembra 2021	1. januára 2020 – 31. decembra 2020
Nákup komodít:		
- Elektrická energia	35 631	48 829
- Plyn	91 198	89 148
Distribučné služby:		
- Elektrická energia	36 507	73 784
- Plyn	13 937	18 093
Spotreba:		
- Drevené štiepky	90	87
- Voda	599	613
- Uhlie	0	1 020
Ostatné spotreby	913	954
Spotreba energie spolu	178 875	232 528

25 Spotrebné materiály a služby

Ostatné spotrebné materiály a služby zahŕňajú najmä náklady, ako sú reprezentačné náklady, náklady na rozvoj zamestnancov, cestovné a náklady na uspokojovanie osobných potrieb zamestnancov a iné externé dodávky služieb.

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	1. januára 2021 – 31. decembra 2021	1. januára 2020 – 31. decembra 2020
Poradenské služby a iné odborné služby		2 601	3 818
Náklady na opravu a údržbu		1 647	1 501
Spotreba materiálov		1 030	938
Prenájom majetku s nízkou hodnotou a na krátkodobé nájmy		1 311	889
Výdavky na telekomunikačné a IT služby		623	595
Reklama		467	454
Náklady na provízie z predaja		770	406
Štatutárny audit		323	365
Náklady ostatných subdodávateľov		310	328
Podpora vyrovnávacích služieb		361	326
Poplatok za stočné		322	297
Školenie zamestnancov		152	123
Náklady na reprezentáciu		55	53
Náklady na dopravu		294	36
Ostatné		2 535	2 014
Spotrebné materiály a služby spolu		12 801	12 143

26 Mzdové náklady a súvisiace výdavky

<i>V tisícoch EUR</i>	1. januára 2021 – 31. decembra 2021	1. januára 2020 – 31. decembra 2020
Platy a mzdy	7 742	7 875
Bonusy pre vedenie	1 907	1 197
Náklady na sociálne zabezpečenie	2 827	2 975
Mzdové náklady a súvisiace výdavky spolu	12 476	12 047

Náklady na sociálne zabezpečenie zahŕňali príspevky do štátnych dôchodkových plánov so stanovenými príspevkami vo výške 1 075 tis. EUR (2020: 1 069 tis. EUR). Skupina odvádza príspevky do týchto dôchodkových plánov v priemernej zákonnej výške 13,3 % (2020: 13,2 %) z vyplatených hrubých miezd podliehajúcich mesačnému mzdovému stropu definovanému príslušným zákonom platným v danom období.

27 Ostatné prevádzkové výnosy a náklady

Ostatné prevádzkové výnosy:

V tisícoch EUR	Poz n.	1. januára 2021 – 31. decembra 2021	1. januára 2020 – 31. decembra 2020
Kurzové zisky z prevádzkovej činnosti		120	262
Čistý zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku		451	202
Výnosy z poisťných udalostí		3 251	114
Rozpustenie štátnych dotácií do príjmov	20	554	587
Čistý zisk z predaja zásob		15	14
Príjmy zo zmluvných pokút a penále		16	40
Rozpustenie rezervy CO2		538	0
Ostatné		997	476
Ostatné prevádzkové výnosy spolu		5 942	1 695

Ostatné prevádzkové náklady:

V tisícoch EUR	Pozn.	1. januára 2021 – 31. decembra 2021	1. januára 2020 – 31. decembra 2020
Dane z nehnuteľností a iné poplatky (okrem položiek súvisiacich s daňou z príjmu)		1 730	1 750
Náklady na poistenie		586	615
Kurzové straty z prevádzkovej činnosti		186	401
Bankové poplatky a platby		496	478
Čistá strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		383	215
Rezerva na nadmernú spotrebu CO2		0	111
Ostatné		821	434
Ostatné prevádzkové náklady spolu		4 202	4 004

28 Čistý zisk/(strata) zo zníženia hodnoty finančných aktív

Čistý zisk/(strata) zo zníženia hodnoty finančných aktív:

V tisícoch EUR	Pozn.	1. januára 2021 – 31. decembra 2021	1. januára 2020 – 31. decembra 2020
Zrušenie zníženia hodnoty pohľadávok	14	-319	-762
Odpísanie a postúpenie pohľadávok		366	16
Zníženie hodnoty pohľadávok	14	0	75
Zníženie hodnoty zásob	13	0	15
Zníženie hodnoty úverov poskytnutých spoločnému podniku	12	0	0
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných aktív		47	-656

29 Daň z príjmov

(a) Prehľad jednotlivých zložiek nákladov na daň z príjmov

Náklad na daň z príjmov vykázaný vo výkaze ziskov a strát pozostáva z nasledovných položiek:

<i>V tisícoch EUR</i>	1. januára 2021 – 31. decembra 2021	1. januára 2020 – 31. decembra 2020
Splatná daň z príjmov	2 815	2 326
Osobitný odvod zo ziskov regulovaných činností presahujúceho 3 000 tisíc EUR	233	260
Odložený daňový náklad / (úžitok)	-864	-357
Náklad / (výnos) dane z príjmov spolu	2 184	2 229

(b) Odsúhlasenie daňových nákladov a zisku alebo straty vynásobených platnou daňovou sadzbou

Sadzba dane z príjmov platná pre väčšinu príjmov Skupiny v roku 2021 je 21 % (2020: 21 %). Sadzba dane z príjmov platná pre väčšinu príjmov dcérskych spoločností sa pohybuje v rozmedzí od 19 % do 21 % (2020: 19 %). Odsúhlasenie očakávaných a skutočných daňových poplatkov je uvedené nižšie.

<i>V tisícoch EUR</i>	1. januára 2021 – 31. decembra 2021	1. januára 2020 – 31. decembra 2020
Zisk pred zdanením	6 134	1 662
Teoretický daňový náklad pri zákonnej daňovej sadzbe 21 % (2020: 21 %) platnej pre Spoločnosť:	1 228	349
Daňový vplyv položiek, ktoré nie sú odpočítateľné alebo oceniteľné na daňové účely:		
- Daňovo neuznatelné náklady	854	1 296
- Vplyv nevykázaných odložených daňových pohľadávok z daňových strát	249	502
- Vplyv rôznych daňových sadzieb v iných daňových jurisdikciách	-99	-106
- Vplyv osobitného odvodu na zisky z regulovaných činností presahujúce 3 000 tis. EUR	233	260
Ostatné	-341	-72
Náklad / (výnos) na daň z príjmov za rok	2 184	2 229

29 Daň z príjmov (pokračovanie)

c) Prevod daňových strát do budúcich rokov

Ukončenie platnosti nevykázanej daňovej straty z minulých rokov:

V tisícoch EUR	1. januára 2021 – 31. decembra 2021	1. januára 2020 – 31. decembra 2020
Daňové straty, pri ktorých nie sú vykázané odložené daňové pohľadávky, ktoré uplynú do konca:		
- 31. decembra 2021		2 545
- 31. decembra 2022	1 155	1 140
- 31. decembra 2023	1 127	1 024
- 31. decembra 2024	959	406
- 31. decembra 2025	711	304
- po 31. decembri 2026	523	
Nevykázané daňové straty do budúcich rokov spolu	4 475	5 419

(d) Odložené dane vo vzťahu k dcérskym spoločnostiam

Skupina v minulosti nezaznamenala odloženú daň v súvislosti s dočasnými rozdielmi súvisiacimi s investíciami do dcérskych spoločností, pretože je schopná kontrolovať načasovanie zrušenia týchto dočasných rozdielov a v dohľadnej budúcnosti nemá v úmysle investície predať alebo inak zrušiť dočasné rozdiely.

(e) Odložené dane analyzované podľa typu dočasného rozdielu

Rozdiely medzi štandardmi IFRS v znení prijatom EÚ a zákonnými daňovými predpismi platnými na Slovensku a v ostatných štátoch spôsobujú dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov na účely finančného výkazníctva a ich daňovými základmi. Daňový vplyv zmien týchto dočasných rozdielov podrobne opisuje nižšie uvedená tabuľka a vykazuje sa vo výške 21 % (2020: 21 %).

V tisícoch EUR	1. januára 2021	Zaúčtované do nákladov/(výnos ov) do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí súhrnného výsledku	31. decembra 2021
Daňový vplyv odpočítateľných/(zdaniteľných) dočasných rozdielov a prenesených daňových strát:			
Rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou dlhodobého hmotného majetku (odlišné daňové odpisy)	-11 182	279	-10 903
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou feed-in taríf, koncesií na služby a iného nehmotného majetku (rôzne kritériá vykazovania platné podľa miestnych zákonných pravidiel)	-3 920	338	-3 582
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou ostatného nehmotného majetku - emisné práva (odlišné kritériá vykazovania platné podľa miestnych zákonných predpisov)	-202	11	-191
Odložená daň z prenesených daňových strát	821	-459	362
Odložené príjmy zo štátnych dotácií (rôzne daňové odpisy)	-73	47	-26
Opravné položky k pohládkam	-68	8	-60
Odložená daň z komoditných derivátov	-91	692	601
Zabezpečenie	-68	-1 017	-1 085
Ostatné	-480	294	-186

29 Daň z príjmov (pokračovanie)

V tisícoch EUR	1. januára 2021	Zaúčtované do nákladov/(výnosov) do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí súhrnného výsledku	31. decembra 2021
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)	-15 263	193	-15 070
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	586	706	1 292
Vykázaný odložený daňový záväzok	-15 849	-513	-16 362
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)	-15 263	193	-15 070

V tisícoch EUR	1. januára 2020	Zaúčtované do nákladov/(výnosov) do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí súhrnného výsledku	31. decembra 2020
Daňový vplyv odpočítateľných/(zdaniteľných) dočasných rozdielov a prenesených daňových strát do budúcich rokov:			
Rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou dlhodobého hmotného majetku (odlišné daňové odpisy)	-11 475	293	-11 182
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou feed-in taríf, koncesií na služby a iného nehmotného majetku (rôzne kritériá vykazovania platné podľa miestnych zákonných pravidiel)	-4 386	466	-3 920
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou ostatného nehmotného majetku - emisné práva (odlišné kritériá vykazovania platné podľa miestnych zákonných predpisov)	-202	0	-202
Odložená daň z prenesených daňových strát do budúcich rokov	1 164	-343	821
Odložené príjmy zo štátnych dotácií (rôzne daňové odpisy)	-120	47	-73
Opravné položky k pohládkam	-60	-8	-68
Odložená daň z komoditných derivátov	-247	409	162
Ostatné	-225	-576	-801
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)	-15 551	288	-15 263
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	451	135	586
Vykázaný odložený daňový záväzok	-16 002	153	-15 849
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)	-15 551	288	-15 263

29 Daň z príjmov (pokračovanie)

V súvislosti so súčasnou štruktúrou Skupiny sa nemôžu daňové straty a splatné daňové pohľadávky rôznych spoločností v Skupine započítať proti splatným daňovým záväzkom a zdaniteľným ziskom ostatných spoločností v Skupine. V dôsledku toho môžu dane narastať dokonca aj v prípade konsolidovanej daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa preto vzájomne započítajú len v prípade, že sa týkajú toho istého daňového subjektu.

Očakávané vyrovnanie odložených daní nastane po viac ako 12 mesiacoch po konci účtovného obdobia, pretože daňové priznanie sa podáva ročne, t.j. odložená daň k 31. decembru 2021, z ktorej sa stane splatná daň v roku 2022, bude vyrovnaná v roku 2023, po podaní daňového priznania za rok 2022. Preddavky na daň z príjmov sú vypočítané na základe dane za predchádzajúce obdobie a ich výška teda nesúvisí s hodnotou odloženej dane alebo splatnej dane očakávanej v nasledujúcich obdobiach.

30 Významné nepeňažné investičné činnosti

Investičné transakcie, ktoré si nevyžadovali použitie peňazí a peňažných ekvivalentov a boli vylúčené z výkazu peňažných tokov, sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	1. januára 2021 – 31. decembra 2021	1. januára 2020 – 31. decembra 2020
Nepeňažné investičné činnosti		
Obstaranie majetku na lízing	2 648	1 235
Nepeňažné investičné činnosti	2 648	1 235

31 Podmienené záväzky a prísľuby

Daňové podmienené záväzky. Mnohé oblasti daňových zákonov v krajinách, v ktorých skupina pôsobí (napríklad predpisy o transferovom oceňovaní), neboli v praxi dostatočne overené, takže existuje určitá neistota, ako by ich daňové úrady uplatňovali. Rozsah tejto neistoty nie je možné kvantifikovať. Neistota sa zníži len vtedy, ak budú k dispozícii právne precedensy alebo oficiálne interpretácie. Vedenie spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by v budúcnosti mohli viesť k vzniku významných nákladov v tejto súvislosti, okrem tých, ktoré sú už zabezpečené.

Životné prostredie. Vymáhanie predpisov o ochrane životného prostredia v strednej a východnej Európe sa vyvíja a postoj vládnych orgánov k ich presadzovaniu sa neustále prehodnocuje. Skupina pravidelne vyhodnocuje svoje povinnosti vyplývajúce z predpisov o ochrane životného prostredia. Keď sú povinnosti stanovené, sú okamžite vykázané. Potenciálne záväzky, ktoré by mohli vzniknúť v dôsledku zmien v existujúcich predpisoch, civilných sporov alebo právnych predpisov, nie je možné odhadnúť, ale mohli by byť významné. V súčasných podmienkach presadzovania práva podľa platných právnych predpisov sa vedenie domnieva, že neexistujú žiadne významné záväzky súvisiace so znečistením životného prostredia.

Investičné záväzky. V súlade so zmluvami o koncesii na služby sa skupina zaviazala vynaložiť investičné výdavky v celkovej výške 3 000 tisíc EUR do roku 2036 a ďalších 2 500 tisíc EUR do roku 2037 v niektorých obciach na Slovensku. K 31. decembru 2021 Skupina kumulatívne investovala 4 487 tis. EUR a 1 567 tis. EUR (2020: 4 487 tis. EUR a 1 164 tis. EUR).

Predpisy. Činnosť Skupiny podlieha predpisom. Ako je bližšie popísané v poznámke 3, vedenie preskúmalo minulé výnosové transakcie a niektoré certifikáty vydané tretími stranami a zistilo, že účtovná jednotka je vystavená pravdepodobnej strate. Podľa poznámky 3 by táto záležitosť mohla v konečnom dôsledku viesť k významne vyššej alebo nižšej čistej strate, ako je suma uvedená v tejto účtovnej závierke. Konečný výsledok môže závisieť od skutočností a okolností, ktoré nie sú Skupine známe a nie sú pod jej kontrolou, ako aj od interpretácie príslušných zákonov. Z týchto dôvodov nie je možné v súčasnosti spoľahlivo odhadnúť takéto ďalšie možné budúce účinky.

32 Derivátové finančné nástroje

(a) Úrokové swapy

Skupina uzavrela so svojimi protistranami - bankami - dohody o zabezpečení swapových úrokových sadzieb. Platnosť dohody uplynula v septembri 2020. Takéto dohody, hoci sú právne oddelené, boli agregované a účtované ako jeden úver s pevnou úrokovou sadzbou, ak (i) úvery a zabezpečovacie deriváty boli uzavreté v rovnakom čase a vo vzájomnej súvislosti, (ii) majú rovnakú protistranu, (iii) nie sú samostatne prevoditeľné, (iv) týkajú sa rovnakého rizika a (v) neexistuje zjavný obchodný účel pre štruktúrovanie transakcií oddelene, ktorý by nebolo možné dosiahnuť aj v rámci jednej transakcie.

V roku 2021 predstavovala pevná úroková sadzba interval od -0,415 % do -0,145 % a pohyblivá sadzba bola EURIBOR (v roku 2020: pevná sadzba 0,403 % + EURIBOR). Výnosy z derivátových finančných nástrojov vysporiadané počas vykazovaného obdobia predstavujú 142 tis. EUR (2020: 339 tis. EUR) a sú vykázané v úrokových výnosoch.

(b) Komoditné deriváty

Počas účtovných období končiacich sa 31. decembra 2021 a 31. decembra 2020 Skupina uzavrela niekoľko zmlúv o komoditných derivátoch s inými spoločnosťami obchodujúcimi s energiami s cieľom dosiahnuť zisk z priaznivých pohybov tržových cien elektriny a plynu. Deriváty majú potenciálne priaznivé (aktíva) alebo nepriaznivé (pasíva) podmienky v dôsledku kolísania cien komodít alebo iných premenných v porovnaní s ich podmienkami. Súhrnné reálne hodnoty komoditných derivátových finančných aktív a pasív môžu z času na čas výrazne kolísať.

Zisky znížené o straty z komoditných derivátov vykázané vo vykazovanom období 2021 predstavujú 1 689 tis. EUR (2020: zisk 3 177 tis. EUR).

33 Podiel s menšinovým vplyvom

Dňa 17. decembra 2020 Skupina predala dcérsku spoločnosť Energia Praszka Sp. Z o. o. kde Skupina predtým vlastnila 66 % základného imania. Predaj znížil podiel s menšinovým vplyvom o 210 tis. EUR. K 31. decembru 2020 podiel s menšinovým vplyvom predstavuje 0 EUR.

34 Hlavné dcérske spoločnosti a spoločný podnik

Obchodné meno	Predmet činnosti	Podiel na hlasovacích právach v %	Majetková účasť v %	Krajina registrácie
Dcérske spoločnosti:				
GGE a.s.	Holdingová spoločnosť pre pôsobenie na území Slovenskej republiky	100%	100%	Slovensko
Teplo GGE, s.r.o.	Výroba a dodávka tepla	100%	100%	Slovensko
SOUTHERM, s.r.o.	Výroba a dodávka tepla a teplej vody	100%	100%	Slovensko
SOUTHERM SPRÁVA, s.r.o.	Správa bytových a nebytových nehnuteľností	66%	66%	Slovensko
TEPLÁREŇ Považská Bystrica, s.r.o.	Výroba a dodávka tepla a elektrickej energie	100%	100%	Slovensko
ELGAS, s. r. o.	Dodávka plynu a elektrickej energie	100%	100%	Slovensko
Elgas Sales, a.s.	Dodávka plynu a elektrickej energie	100%	100%	Slovensko
GGE distribúcia, a.s.	Prevádzka kanalizačných a vodovodných systémov, distribúcia plynu a elektrickej energie	100%	100%	Slovensko
Snina Energy, s.r.o.	Výroba a dodávka tepla a elektrickej energie	100%	100%	Slovensko
TENERGO Slovensko, a.s.	Dodávka vykurovacej techniky, stavebné služby	100%	100%	Slovensko
IFM, a.s.*	Správa bytových a nebytových nehnuteľností	100%	100%	Slovensko
GGE SP. Z.O.O.	Holdingová spoločnosť pôsobiaca na území Poľska	100%	100%	Poľsko
ELGAS ENERGY, SP. Z O. O.	Dodávka plynu a elektrickej energie	100%	100%	Poľsko
Energetika Sered', s.r.o.	Výroba a dodávka tepla a elektrickej energie	100%	100%	Slovensko
GGE Trade, a.s.	Poradenské služby	100%	100%	Slovensko
DUON Logistika Sp. z o.o.	Doprava a služby súvisiace s ťažbou ropy a zemného plynu	100%	100%	Poľsko
Duon Dystrybucja SP. Z O.O.	Distribúcia plynu	100%	100%	Poľsko
Spoločný podnik:				
KGJ Invest a.s.	Výroba a dodávka tepla a elektrickej energie	50%	50%	Slovensko

34 Hlavné dcérske spoločnosti a spoločný podnik (pokračovanie)

* Dňa 3. júna 2021 sa spoločnosť IFM a.s. zlúčila so svojimi dcérskymi spoločnosťami - IFM - BA, s.r.o., IFM - PB, s.r.o. a V.I. Energy Group a.s. Spoločnosť IFM a.s. vznikla ako nástupnícka spoločnosť, preto boli dňa 26. augusta 2021 zlúčené spoločnosti vymazané z Národného súdneho registra.

Dňa 20. augusta 2021 Skupina predala dcérsku spoločnosť Elgas Energy, s.r.o. kde Skupina predtým vlastnila 100 % základného imania. K 31. decembru 2021 Skupina vlastní 0 %.

35 Riadenie finančného rizika

Riadenie rizík v Skupine sa sústreďuje na finančné riziká, prevádzkové riziká a právne riziká. Finančné riziko zahŕňa úverové riziko, trhové riziko (vrátane menového rizika a úrokového rizika), a riziko likvidity. Hlavným cieľom riadenia finančného rizika je určiť limity rizika a následne zabezpečiť udržanie rizika v rámci týchto hraníc. Riadenie prevádzkového rizika a právneho rizika má zabezpečiť náležité fungovanie interných predpisov a postupov s cieľom minimalizovať prevádzkové a právne riziká.

Riadenie rizík vykonáva manažment pod vedením predstavenstva a dozornej rady. Vedenie, zastúpené najmä finančným riaditeľom skupiny, identifikuje, vyhodnocuje a zabezpečuje finančné riziká v úzkej spolupráci s prevádzkovými jednotkami Skupiny. Predstavenstvo stanovuje písomné zásady pre celkové riadenie rizík, ako aj písomné zásady pokrývajúce špecifické oblasti, ako je napríklad devízové riziko, úrokové riziko, úverové riziko, používanie derivátových finančných nástrojov a nederivátových finančných nástrojov a investovanie prebytočnej likvidity.

Úverové (kreditné) riziko. Skupina je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že jedna zo strán finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane nespĺnením svojho záväzku. Vystavenie sa úverovému riziku vzniká ako dôsledok predaja komodít, výrobkov a služieb Skupiny s odloženou dobou splatnosti ako aj v dôsledku iných transakcií s ďalšími subjektmi, ktoré vedú ku vzniku finančných aktív.

Maximálna expozícia Skupiny voči úverovému riziku podľa triedy aktív sa odráža v účtovných hodnotách finančných aktív vo výkaze o finančnej situácii nasledovne:

V tisícoch EUR	Poznámka	2021	2020
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	14		
- Pohľadávky z obchodného styku		41 838	29 743
- Ostatné finančné pohľadávky		1 666	2 101
Reálna hodnota komoditných derivátov		35 707	7 120
Krátkodobé finančné investície	12		
- Poskytnuté pôžičky		190	190
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15		
- Bankové zostatky splatné na požiadanie		10 100	18 169
- Termínované vklady s pôvodnou splatnosťou kratšou ako tri mesiace		239	0
Celková maximálna expozícia voči úverovému riziku		89 740	57 323

Vplyv možného započítania aktív a pasív s cieľom znížiť potenciálnu úverovú angažovanosť sa rovná rozdielu medzi bankovými úvermi vo výške 68 700 tis. EUR (2020: 70 684 tis. EUR), ktoré sú predmetom rámcových dohôd o započítaní a podobných dohôd, s obchodnými a ostatnými finančnými pohľadávkami a reálnou hodnotou komoditných derivátov založených v prospech bánk vo výške 79 211 tis. EUR (2020: 39 998 tis. EUR).

Skupina má rámcové dohody o vzájomnom započítavaní, ktoré sú vymáhateľné v prípade zlyhania. Okrem toho platná legislatíva umožňuje účtovnej jednotke jednostranne započítať pohľadávky a záväzky z obchodného styku, ktoré sú splatné, denominované v rovnakej mene a neuhradené tou istou protistranou.

35 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Skupina štruktúruje úroveň úverového rizika, ktoré podstupuje, stanovením limitov na výšku rizika prijatého vo vzťahu k protistranám alebo skupinám protistrán. Limity na úroveň úverového rizika pravidelne schvaľuje vedenie pre niektorých klientov, ktorí platia s oneskorením. Takéto riziká sa monitorujú priebežne a podliehajú ročnej alebo častejšej kontrole.

Vedenie skupiny preveruje analýzu starnutia neuhradených pohľadávok z obchodného styku a sleduje zostatky po splatnosti. Vedenie preto považuje za vhodné poskytnúť informácie o starnutí a ďalšie informácie o úverovom riziku, ako sú zverejnené v poznámke 14.

Úverové riziko sa riadi na úrovni skupiny prostredníctvom riadenia a analýzy úverového rizika pre každého nového klienta pred tým, ako sa mu ponúknu štandardné platobné a dodacie podmienky.

Koncentrácia úverového rizika. Skupina je vystavená koncentrácii úverového rizika. K 31. decembru 2021 mala Skupina 8 protistrán (2020: 12) so súhrnnými zostatkami pohľadávok jednotlivo nad 500 tis. EUR (2020: 500 tis. EUR) Celková súhrnná výška týchto zostatkov predstavovala 13 180 tis. EUR (2020: 14 893 tis. EUR), čo je 17 % z celkových krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok a reálnej hodnoty komoditných derivátov (2020: 37 %).

Bankové vklady skupiny sú uložené v 11 bankách (2020: v 15 bankách). Jednotlivé zostatky v niektorých bankách sú významné, čím sa Skupina vystavuje koncentrácii úverového rizika. Úverová kvalita zostatkov peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov je uvedená v poznámke 15.

Metóda očakávaných strát „ECL“. Skupina používa metódu očakávaných strát „ECL“, ktorá zohľadňuje vážený odhad súčasnej hodnoty budúcich očakávaných strát. Skupina aplikuje na pohľadávky z obchodného styku (fakturované a nevymenované na konci roka), peňažné kolaterály a iné finančné pohľadávky ("pohľadávky z obchodného styku") zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t.j. meria ECL pomocou celožitvých očakávaných strát. Skupina na výpočet celožitvých očakávaných strát pre použitím matice opravných položiek, ktorá zohľadňuje výšku obratu pohľadávok z obchodného styku za bežné obdobie a výšku odpísaných pohľadávok z obchodného styku. Očakávané straty sa modelujú za celú zostatkovú životnosť položiek. Životnosť sa rovná zostávajúcej zmluvnej dobe do splatnosti, upravenej o možné predčasné splatenia, ak sa nejaké predpokladajú.

Vedenie modeluje životnosť ECL, t.j. strát, ktoré sú výsledkom všetkých možných prípadov neplnenia počas zostávajúceho obdobia životnosti finančného nástroja. 12-mesačná ECL predstavuje časť celožitvých ECL vyplývajúcich z prípadov neplnenia vo vzťahu k finančnému nástroju, ktoré môžu nastať do 12 mesiacov po skončení účtovného obdobia (obdobia vykazovania) alebo zostávajúceho obdobia životnosti finančného nástroja, ak je kratšie ako jeden rok.

ECL odhadované vedením na účely tejto účtovnej závierky sú skôr odhadmi v čase ako odhadmi v priebehu cyklu, ktoré sa bežne používajú na regulačné účely. Odhady zohľadňujú výhľadové informácie, to znamená, že ECL odrážajú pravdepodobnosť váženého vývoja kľúčových makroekonomických premenných, ktoré majú vplyv na úverové riziko.

Významné zvýšenie úverového rizika (SICR). Posúdenie toho, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika („SICR“) od prvotného vykazovania, sa vykonáva na individuálnom základe a na portfóliovom základe. Pokiaľ ide o ostatné pohľadávky a iný finančný majetok, SICR sa posudzuje buď na základe portfólia, alebo individuálne v závislosti od existencie bodovacích systémov. Vedenie Skupiny pravidelne monitoruje a prehodnocuje kritériá použité na identifikáciu SICR z pohľadu primeranosti.

Skupina považuje nárast úverového rizika pri pohľadávkach z obchodného styku a inom finančnom majetku za významný, ak je splnené jedno alebo viaceré z týchto kvantitatívnych, kvalitatívnych alebo zamedzujúcich kritérií: (a) 60 dní po splatnosti; (b) Skupina pravidelne monitoruje dlžníkov so zvýšeným úverovým rizikom a takéto portfóliá považuje za portfóliá so SICR.

35 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Úroveň ECL, ktorá je vykázaná v tejto konsolidovanej účtovnej závierke, závisí od toho, či sa úverové riziko dlžníka od prvotného vykázania výrazne zvýšilo. Ide o trojstupňový model na oceňovanie ECL. Finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znevýhodnený a pri ktorom nedošlo k významnému rastu úverového rizika od prvotného vykázania, má zaúčtovanú opravnú položku k úverovým stratám na základe dvanásťmesačných očakávaných úverových strát (1. stupeň). Ak dôjde k významnému zvýšeniu úverového rizika od prvotného vykázania, daný finančný nástroj sa prevedie na 2. stupeň, zatiaľ sa však nepovažuje za úverovo znevýhodnený a opravná položka k úverovým stratám sa tvorí na základe celoživotných očakávaných úverových strát. Ak je finančný nástroj úverovo znevýhodnený, prevedie sa na 3. stupeň, pričom má zaúčtovanú opravnú položku k úverovým stratám na základe celoživotných očakávaných úverových strát. Ak existuje dôkaz, že kritériá SICR už nie sú splnené, nástroj sa presunie späť do 1. stupňa. Ak bola expozícia prevedená do 2. stupňa na základe kvalitatívneho ukazovateľa, skupina sleduje, či tento ukazovateľ naďalej existuje alebo sa zmenil.

Skupina uplatňuje dva prístupy k oceňovaniu ECL: (i) oceňovanie na individuálnom základe a (ii) oceňovanie na portfóliovom základe. Pokiaľ ide o pohľadávky z obchodného styku, Skupina vykonáva hodnotenie na základe portfólia. Skupina vykonáva hodnotenie na individuálnom základe vo vzťahu k všetkým pohľadávkam, ktoré sú po lehote splatnosti viac ako 365 dní, pričom berie do úvahy skutočnosť, či je preverovaná pohľadávka zabezpečená (napr. bankovou zárukou) alebo je zavedený iný individuálny mechanizmus vyrovnania (napr. dohodnutý splátkový kalendár).

Ak sa posudzovanie vykonáva na portfóliovom základe, Skupina určuje stupeň expozícií a opravné položky k stratám oceňuje na kolektívnom základe. Skupina analyzuje svoje expozície podľa segmentov určených na základe charakteristík zdieľaného úverového rizika. Medzi uvažované kľúčové charakteristiky zdieľaného úveru patria typ finančného nástroja, typ zákazníka, dátum prvotného vykázania a zostávajúca doba splatnosti. Rôzne segmenty takisto odrážajú rozdiely v parametroch úverového rizika. Finančný riaditeľ Skupiny pravidelne monitoruje a kontroluje vhodnosť zoskupovania.

Trhové riziko. Skupina sa vystavuje trhovým rizikám. Trhové riziká vyplývajú z otvorených pozícií (a) v cudzích menách a (b) v úročených aktívach a pasívach, ktoré sú všetky vystavené všeobecným a pravidelným pohybom na trhu. Vedenie stanovuje limity hodnoty rizika, ktoré možno akceptovať a ktoré sa pravidelne monitoruje. Použitie tohto prístupu však nezabráňuje stratám mimo týchto limitov v prípade výraznejších pohybov na trhu.

Citlivosť na trhové riziká uvedená nižšie je založená na zmene faktora pri zachovaní všetkých ostatných faktorov na konštantnej úrovni. V praxi je to však málo pravdepodobné a zmeny niektorých faktorov môžu byť vzájomne korelované - napríklad zmeny úrokových sadzieb a zmeny kurzov cudzích mien.

35 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Menové riziko. Vzhľadom na expanziu Skupiny v strednej Európe, si je vedenie Skupiny vedomé zvyšujúcej sa miery vystavenia sa menovému riziku. Vedenie sleduje interné ciele a stanovuje limity na úroveň expozície podľa mien a celkovo. Keďže hlavné subjekty Skupiny vykonávajú takmer všetky svoje transakcie vo svojich funkčných menách, menové riziko sa považuje za nevýznamné.

V tisícoch EUR	K 31. decembru 2021		
	Peňažné finančné aktíva	Peňažné finančné záväzky	Čistá súvahová pozícia
EUR (v súvislosti so zostatkami v zahraničných operáciách)	0	0	0
Polský zlotý	16 241	5 466	21 707
Celkom	16 241	5 466	21 707

V tisícoch EUR	K 31. decembru 2020		
	Peňažné finančné aktíva	Peňažné finančné záväzky	Čistá súvahová pozícia
EUR (v súvislosti so zostatkami v zahraničných operáciách)	0	0	0
Polský zlotý	26 674	-26 674	0
Celkom	26 674	-26 674	0

Uvedená analýza zahŕňa len peňažné aktíva a pasíva. Menové riziko investícií do nepeňažných aktív sa považuje za nevýznamné.

35 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosti ziskov a strát a vlastného imania na primerane možné zmeny kurzov cudzích mien použitých ku koncu účtovného obdobia vo vzťahu k funkčnej mene príslušných subjektov Skupiny, pričom všetky ostatné premenné zostávajú nezmenené:

<i>V tisícoch EUR</i>	K 31. decembru 2021	
	Vplyv na zisk alebo stratu	Vplyv na vlastné imanie
EUR sa posilnilo o 10 % voči príslušnej funkčnej mene		
EUR sa oslabilo o 10 % voči príslušnej funkčnej mene		
Poľský zlotý sa posilnil o 10 % voči príslušnej funkčnej mene	-1 078	1 078
Poľský zlotý sa oslabil o 10 % voči príslušnej funkčnej mene	1 078	-1 078
Celkom	0	0

<i>V tisícoch EUR</i>	K 31. decembru 2020	
	Vplyv na zisk alebo stratu	Vplyv na vlastné imanie
EUR sa posilnilo o 10 % voči príslušnej funkčnej mene		
EUR sa oslabilo o 10 % voči príslušnej funkčnej mene		
Poľský zlotý sa posilnil o 10 % voči príslušnej funkčnej mene	-2 667	2 667
Poľský zlotý sa oslabil o 10 % voči príslušnej funkčnej mene	2 667	-2 667
Celkom	0	0

Expozícia bola vypočítaná len pre peňažné zostatky denominované v menách iných ako je funkčná mena príslušného subjektu Skupiny.

35 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Úrokové riziko. Skupina je vystavená výkyvom bežných úrovní trhových úrokových sadzieb, ktoré ovplyvňujú jej finančnú situáciu a peňažné toky. Nižšie uvedená tabuľka sumarizuje expozíciu Skupiny voči úrokovým rizikám. V tabuľke sú uvedené agregované sumy finančných aktív a finančných záväzkov Skupiny v účtovných hodnotách, kategorizované podľa toho, ktorý z nich je skorší zo zmluvných termínov preceňovania úrokov alebo splatnosti.

V tisícoch EUR	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	Od 1 do 6 mesiacov	Od 6 do 12 mesiacov	Viac než 1 rok	Viac než 5 rokov	Spolu
31. decembra 2021						
Celkové finančné aktíva	52 733	14 982	14 562	7 221	148	89 646
Celkové finančné záväzky	-35 659	-15 644	-15 301	-141 378	-7 116	-215 098
Čistá úroková medzera citlivosti k 31. decembru 2021	17 074	-662	-739	-134 157	-6 968	-125 452

V tisícoch EUR	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	Od 1 do 6 mesiacov	Od 6 do 12 mesiacov	Viac než 1 rok	Viac než 5 rokov	Spolu
31. decembra 2020						
Celkové finančné aktíva	49 454	5 865	5	156	0	55 480
Celkové finančné záväzky	-42 305	-8 954	-933	-130 759	-3 759	-186 710
Čistá úroková medzera citlivosti k 31. decembru 2020	7 149	-3 089	-928	-130 603	-3 759	-131 230

Na základe rôznych scenárov je cieľom Skupiny riadiť úrokové riziko peňažných tokov pomocou swapov na zmenu z pevnej na pohyblivú úrokovú mieru. Takéto úrokové swapy majú ekonomický efekt konverzie pôžičiek z pohyblivých sadzieb na pevné sadzby. Vo všeobecnosti Skupina čerpá dlhodobé pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou a vymieňa ich na pevné sadzby, aby si zabezpečila svoje úrokové riziko. V rámci úrokových swapov sa Skupina dohodne s ostatnými stranami na výmene – v určených intervaloch (predovšetkým štvrťročne), rozdielu medzi pevnými zmluvnými sadzbami a pohyblivou úrokovou sadzbou vypočítanou ako referencia na dohodnuté nominálne sumy. Pozri poznámku 37.

V období od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021, ak by úrokové sadzby k tomuto dátumu boli o 100 bázických bodov vyššie a všetky ostatné premenné zostali nezmenené, zisk za rok a vlastné imanie boli o 550 tis. EUR nižšie (2020: 540 tis. EUR), najmä v dôsledku vyšších úrokových nákladov na záväzky s variabilným úrokom.

Riziko likvidity. Riziko likvidity je definované ako riziko, že účtovná jednotka bude čeliť problémom pri plnení povinností súvisiacich s vyrovnaním svojich finančných záväzkov. Skupina je vystavená každodenným výzvam na čerpanie dostupných peňažných zdrojov. Riziko likvidity riadi vedenie Skupiny. Vedenie monitoruje mesačné priebežné prognózy peňažných tokov Skupiny, ktoré ukazujú prebytok alebo deficit likvidity.

35 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

V nižšie uvedenej tabuľke sú uvedené záväzky k 31. decembru 2021 podľa zostatkovej doby zmluvne dohodnutej splatnosti. Sumy uvedené v tabuľke splatnosti predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky, vrátane lízingových záväzkov (pred odpočítaním budúcich finančných nákladov) a hrubých bankových úverov. Takéto nediskontované peňažné toky sa líšia od sumy uvedenej vo výkaze o finančnej situácii, pretože účtovná hodnota je založená na diskontovaných peňažných tokoch.

Ak splatná suma nie je pevne stanovená, zverejnená suma sa stanoví na základe podmienok, ktoré existujú ku koncu príslušného účtovného obdobia. Platby v cudzej mene sa prepočítavajú spotovým výmenným kurzom na konci účtovného obdobia.

Analýza splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2021 je nasledovná:

V tisícoch EUR	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	Od 1 do 6 mesiacov	Od 6 do 12 mesiacov	Viac než 1 rok	Viac než 5 rokov	Spolu
Záväzky						
Bankové úvery (Poznámka 18)	2 508	512	517	68 366	0	71 930
Pôžičky od spriaznených strán (Poznámka 18)	0	434	3 960	13 180	85 653	103 225
Ostatné pôžičky (Poznámka 18)	0	0	19	1 163	423	1 605
Záväzky z lízingu	86	432	518	3 033	5 627	9 969
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (Poznámka 19)	24 513	1	0	97	11	24 625
Ostatné záväzky (Poznámka 21)	0	530	188	870	3 451	5 039
Reálna hodnota komoditných derivátov	0	14 649	14 649	4 832	0	34 130
Rezerva na záväzky a poplatky (Poznámka 22)	8 646	0	0	0	0	8 646
Celkové budúce platby vrátane budúcich platieb istiny a úrokov	35 756	16 553	19 851	91 541	95 165	258 869

35 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2020 je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	Od 1 do 6 mesiacov	Od 6 do 12 mesiacov	Viac než 1 rok	Viac než 5 rokov	Spolu
Závazky						
Bankové úvery (Poznámka 18)	4 490	588	911	69 702	0	75 691
Pôžičky od spriaznených strán (Poznámka 18)	0	405	3 748	16 617	82 127	102 897
Ostatné pôžičky (Poznámka 18)	0	0	0	829	0	829
Závazky z lízingu	88	442	506	1 303	5 571	7 910
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (Poznámka 19)	22 721	5 787	0	3	0	28 511
Ostatné záväzky (Poznámka 21)	0	0	529	1 230	4 321	6 080
Reálna hodnota komoditných derivátov	6 348	0	0	0	0	6 348
Rezerva na záväzky a poplatky (Poznámka 22)	8 646	0	0	0	0	8 646
Celkové budúce platby vrátane budúcich platieb istiny a úrokov	42 283	7 222	5 694	89 684	92 019	236 902

36 Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať v činnosti s cieľom poskytovať výnosy akcionárom a výhody ďalším zúčastneným stranám a udržiavať optimálnu štruktúru kapitálu na zníženie nákladov na kapitál. V záujme zachovania alebo úpravy kapitálovej štruktúry môže Skupina upraviť výšku dividend vyplatených akcionárom, vrátiť kapitál akcionárom, vydať nové akcie alebo predať aktíva s cieľom znížiť dlh. Výška kapitálu, ktorý Skupina spravovala k 31. decembru 2021, bola 31 010 tis. EUR (2020: 23 505 tis. EUR) a predstavovala vlastné imanie.

Skupina je povinná dodržiavať finančné záväzky vyplývajúce z bankových úverov. Tieto finančné podmienky sú uvedené v úverovej zmluve Skupiny. Na základe podmienok úverových zmlúv by zadlženosť nemala prekročiť 4 x za 12 mesiacov končiacich sa 30. júna 2022 a za akékoľvek relevantné obdobie po tomto dátume. Stratégiou Skupiny je dodržiavať tieto finančné kovenanty.

37 Zverejnenie reálnych hodnôt

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne reálnych hodnôt a to nasledovne: (i) úroveň jeden predstavujú ocenenia (neupravenou) cenou kótovanou na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) úroveň dva predstavujú oceňovacie techniky so všetkými podstatnými vstupnými premennými pre aktíva alebo záväzky, ktoré sú podložené trhovými údajmi buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien) a (iii) úroveň 3 predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na trhových údajoch (t.j. ide o subjektívne vstupné premenné). Vedenie uplatňuje úsudok pri kategorizácii finančných nástrojov pomocou hierarchie reálnej hodnoty. V prípade, že ocenenie reálnou hodnotou používa trhové vstupné premenné, ktoré si však vyžadujú významnú úpravu, toto ocenenie spadá do úrovne 3. Významnosť vstupnej premennej pri ocenení sa vyhodnocuje voči sume reálnej hodnoty ako celku.

Reálna hodnota analyzovaná podľa hierarchie reálnych hodnôt a účtovná hodnota aktív a záväzkov, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou, sú nasledovné (reálne hodnoty sa významne nelíšia od účtovných hodnôt s výnimkou prípadov, keď sú zverejnené):

31. december 2021				
<i>V tisícoch EUR</i>	Reálna hodnota úrovne 1	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota
AKTÍVA				
Finančné investície	0	0	0	0
- Poskytnuté pôžičky		0	79	79
Ostatné finančné aktíva				
- Pohľadávky z obchodného styku	0	41 838	0	41 838
- Ostatné finančné pohľadávky	0	1 666	0	1 666
	0	43 504	79	43 583
AKTÍVA SPOLU				
ZÁVÄZKY				
Úvery a pôžičky				
- Bankové úvery	0	2 500	66 925	69 425
- Pôžičky od spriaznených strán	0	0	64 904	64 904
- Ostatné pôžičky	0	0	770	770
Rezervy na záväzky a poplatky	0	0	8 646	8 646
Ostatné finančné záväzky				
- Záväzky z obchodného styku	0	24 625	0	24 625
- Ostatné finančné záväzky	0	0	0	0
- Ostatné záväzky	0	3 985	0	4 486
	0	31 110	141 245	172 856
ZÁVÄZKY SPOLU				

37 Zverejnenie reálnych hodnôt (pokračovanie)

V tisícoch EUR	31. december 2020			
	Reálna hodnota úrovne 1	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota
AKTÍVA				
Finančné investície				
- Poskytnuté pôžičky	0	190	0	190
Ostatné finančné aktíva				
- Pohľadávky z obchodného styku	0	29 743	0	29 743
- Ostatné finančné pohľadávky	0	2 101	0	2 101
AKTÍVA SPOLU	0	32 034	0	32 034
ZÁVÄZKY				
Úvery a pôžičky				
- Bankové úvery	0	4 424	67 716	72 105
- Pôžičky od spriaznených strán	0	0	61 357	61 357
- Ostatné pôžičky	0	0	924	924
Rezervy na záväzky a poplatky	0	0	8 646	8 646
Ostatné finančné záväzky				
- Záväzky z obchodného styku	0	28 511	0	28 511
- Ostatné finančné záväzky	0	0	0	0
- Ostatné záväzky	0	0	4 171	4 915
ZÁVÄZKY SPOLU	0	32 935	142 814	176 458

Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou. Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou sú tie, kde účtovné predpisy vyžadujú alebo dovoľujú takéto ocenenie vo výkaze finančnej pozície ku koncu každého účtovného obdobia. V priebehu roka nedošlo k žiadnym presunom medzi úrovňami oceňovania reálnou hodnotou.

Finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote. Finančné deriváty sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2021 v reálnej hodnote 35 707 tis. EUR (2020: 7 120 tis. EUR) ako aktíva z komoditných derivátov a 34 130 tis. EUR (2020: 6 348 tis. EUR) ako záväzky z komoditných derivátov a v hierarchii reálnej hodnoty sú zaradené do úrovne 2. Finančné deriváty boli ocenené pomocou očakávaných peňažných tokov na základe pozorovateľných trhových cien komodít.

Skupina má nasledujúce derivátové finančné nástroje v nasledujúcich riadkových položkách výkazu o finančnej situácii:

V tisícoch EUR	2021	2020
Krátkodobý finančný majetok z derivátov		
- Komoditné deriváty držané na obchodovanie	31 270	6 779
- Ostatné deriváty - zabezpečenie peňažných tokov	4 437	341
Krátkodobé finančné záväzky z derivátov		
- Komoditné deriváty držané na obchodovanie	-34 130	-6 348

37 Zverejnenie reálnych hodnôt (pokračovanie)

Reálna hodnota lízingových záväzkov sa nezverejňuje v súlade s odsekom 29 IFRS 7. Reálne hodnoty na úrovni 2 a 3 hierarchie reálnych hodnôt boli odhadnuté pomocou techniky oceňovania diskontovaných peňažných tokov. Reálna hodnota nástrojov s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, bola odhadnutá ako rovná ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota nekótovaných nástrojov s pevnou úrokovou sadzbou bola odhadnutá na základe odhadovaných budúcich peňažných tokov, ktorých prijatie alebo zaplatenie sa očakáva, diskontovaných súčasnými úrokovými sadzbami pre nové nástroje s podobným úverovým rizikom a zostatkovou dobou splatnosti. Použitá diskontná sadzba bola 2,1 % p. a. (2020: 2,1 % p. a.) pre finančné záväzky vykazované v amortizovanej hodnote a žiadna pre finančné aktíva vykazované v amortizovanej hodnote. Úver akcionára je podriadený bankovému úveru a má dlhšiu splatnosť končiacu v roku 2030.

38 Udalosti po konci účtovného obdobia

Po skončení roku 2021 politické napätie v regióne prerástlo do vojny medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou. Tento konflikt vážne ovplyvnil globálne udalosti, nepriaznivo ovplyvnil ceny komodít a finančné trhy a pripisuje sa zvýšenej volatilite v podnikateľskom prostredí. Situácia je naďalej veľmi nestabilná a možno očakávať vplyv uložených sankcií, obmedzenia podnikateľskej činnosti firiem pôsobiacich v regióne a dôsledky pre ekonomické prostredie ako celok (predovšetkým obmedzenia dodávateľsko-odberateľských reťazcov). Rozsah dôsledkov týchto udalostí na Spoločnosť však v súčasnosti nie je možné úplne predvídať.

Po 31. decembri 2021 nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.