

GGE a. s.

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

31. december 2023

GGE a. s.

Obsah

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY NA ZVEREJNENIE

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

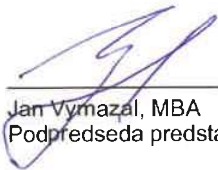
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii.....	1
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku.....	2
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	3
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	4

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1	Úvodné informácie	5
2	Významné účtovné zásady	5
3	Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania.....	16
4	Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií.....	18
5	Nové účtovné predpisy.....	20
6	Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami.....	21
7	Dlhodobý hmotný majetok (nehnutelnosti, stroje a zariadenia).....	23
8	Goodwill	24
9	Ostatný nehmotný majetok	26
10	Aktíva s právom na užívanie a záväzky z lízingu	27
11	Investície do spoločného podniku	29
12	Finančné investície	30
13	Zásoby	30
14	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	31
15	Ostatné aktíva zo štátnych dotácií	35
16	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	35
17	Ukončené činnosti a dlhodobý majetok určený na predaj	36
18	Základné imanie.....	40
19	Kapitálové fondy a ostatné rezervy	40
20	Úvery a pôžičky.....	40
21	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	44
22	Štátne dotácie	44
23	Ostatné záväzky.....	45
24	Rezervy na ostatné záväzky a náklady	45
25	Analýza výnosov podľa kategórií	46
26	Ostatné príjmy zo štátnych dotácií	46
27	Spotreba energie.....	47
28	Spotrebné materiály a služby.....	47
29	Mzdové náklady a súvisiace výdavky.....	48
30	Ostatné prevádzkové výnosy a náklady.....	48
31	Čistý zisk/(strata) zo zníženia hodnoty finančných aktív	49
32	Daň z príjmov.....	49
33	Významné nepeňažné investičné činnosti	53
34	Podmienené záväzky a prísluby	53
35	Derivátové finančné nástroje.....	54
36	Hlavné dcérske spoločnosti a spoločný podnik	55
37	Riadenie finančného rizika	56
38	Riadení kapitálu	60
39	Zverejnenie reálnych hodnôt.....	61
40	Udalosti po konci účtovného obdobia.....	63

Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky na zverejnenie

Priložená konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti GGE a. s. vrátane súvisiacich poznámok bola schválená na zverejnenie predstavenstvom 28. marca 2024.



Jan Vymazal, MBA
Podpredseda predstavenstva



Ing. Ladislav Janyík, PhD.
Člen predstavenstva

GGE a. s.
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2023	31. december 2022
AKTÍVA			
Dlhodobý majetok			
Dlhodobý hmotný majetok (nehnutelnosti, stroje a zariadenia)	7	66 779	72 713
Aktíva s právom na užívanie	10	442	451
Goodwill	8	25 399	25 399
Ostatný nehmotný majetok	9	21 067	20 562
Dlhodobé finančné nástroje	12	29	79
Odložená daňová pohľadávka (daň z príjmov)	32	1 900	777
Ostatné pohľadávky	14	724	94
Dlhodobý majetok spolu		116 340	120 075
Obežný majetok			
Zásoby	13	2 781	4 088
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	14	40 373	34 586
Reálna hodnota komoditných derivátov	37, 39	30 902	52 988
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		3 475	1 256
Ostatné aktíva zo štátnych dotácií	15	7 695	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	16	12 262	6 975
Skupina majetku určeného na predaj	17	108 836	104 055
Obežný majetok spolu		206 324	203 948
AKTÍVA SPOLU		322 664	324 023
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	18	25	25
Zákonný rezervný fond	19	3	3
Kapitálové fondy a ostatné rezervy	19	109 827	109 827
Rezerva z kurzových rozdielov	19	-474	-5 094
Rezerva na zaistenie	37	-2 830	-2 165
Nerozdelený zisk / (Neuhradená strata)		-58 460	-65 811
VLASTNÉ IMANIE PRIPADJÚCE NA VLASTNÍKOV SPOLOČNOSTI		48 091	36 785
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	20	138 909	136 302
Záväzky z lízingu	10	335	368
Odložený daňový záväzok (daň z príjmov)	32	12 321	12 394
Dlhodobé štátne dotácie	22	5 688	6 081
Ostatné dlhodobé záväzky	23	3 618	3 929
Dlhodobé záväzky spolu		160 871	159 074
Krátkodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	20	2 608	258
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	21	32 090	25 520
Reálna hodnota komoditných derivátov	39	37 290	12 638
Záväzky z lízingu	10	160	140
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	32	5 751	2 587
Krátkodobé štátne dotácie	22	386	452
Rezervy na ostatné záväzky a náklady	24	0	47 597
Ostatné krátkodobé záväzky	23	556	570
Skupina záväzkov určených na predaj	17	34 861	38 402
Krátkodobé záväzky spolu		113 702	128 164
ZÁVÄZKY SPOLU		274 573	287 238
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		322 664	324 023

V tisícoch EUR	Pozn.	1. január 2023 – 31. december 2023	1. január 2022 – 31. december 2022
Pokračujúce činnosti			
Výnosy	25	123 360	236 388
Ostatné príjmy zo štátnych dotácií	26	22 463	0
Zisky znížené o straty z komoditných derivátov	35	12 250	62 119
Spotreba energie	27	-136 983	-235 071
Spotrebné materiály a služby	28	-10 862	-9 159
Mzdové náklady a súvisiace výdavky	29	-12 399	-11 054
Ostatné prevádzkové výnosy	30	40 165	1 706
Ostatné prevádzkové náklady	30	-9 035	-12 616
Čistá (strata) / zisk zo zníženia hodnoty finančných aktív	31	-653	-276
Zisk pred úrokmi, zdanením, odpismi a znížením hodnoty (EBITDA)		28 306	32 037
Náklady na odpisy a zníženie hodnoty	7, 9	-11 102	-13 684
Odpisy aktív s právom na užívanie	10	-150	-195
Kurzové zisky znížené o straty z pôžičiek	20	-2 897	618
Úrokové výnosy		313	259
Úrokové náklady	20	-5 638	-5 361
Ostatné finančné výnosy		81	30
Ostatné finančné náklady		-906	-463
Zisk z predaja investície		0	0
Zisk pred zdanením		8 007	13 241
Daňový náklad	32	-6 727	-4 905
Zisk za účtovné obdobie z pokračujúcich činností		1 280	8 336
Ukončené činnosti			
Zisk za účtovné obdobie z ukončených činností		6 071	4 014
ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		7 351	12 350
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		4 620	-1 057
Zisky zo zaistenia peňažných tokov		-820	-7 084
Odložená daň		155	1 566
Ostatný súhrnný výsledok, zisk / (strata) za účtovné obdobie		3 955	-6 575
CELKOVÝ SÚHRNNÝ VÝSLEDOK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		11 306	5 775
Zisk / (strata) za účtovné obdobie pripadajúci na:			
- vlastníkov Spoločnosti		7 351	12 350
Zisk / (strata) za účtovné obdobie		7 351	12 350
Celkový súhrnný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na:			
- vlastníkov Spoločnosti		11 306	5 775
Celkový súhrnný výsledok za účtovné obdobie		11 306	5 775
Celkový súhrnný výsledok, zisk / (strata) za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov Spoločnosti pochádzajúci z:			
- Pokračujúcich operácií		1 280	8 366
- Ukončených operácií		10 026	-2 561
Celkový súhrnný výsledok za účtovné obdobie		11 306	5 775

GGE a. s.
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

<i>V tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Zisky zo zaistenia peňažných tokov	Rezerva z kurzových rozdielov	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2022	25	79 827	30 000	3	3 353	-4 037	-78 161	31 010
Zisk / (strata) za účtovné obdobie	0	0	0	0	0	0	12 350	12 350
Ostatný súhrnný výsledok, zisk / (strata)	0	0	0	0	-5 518	-1 057	0	-6 575
Celkový súhrnný výsledok, zisk / (strata) za účtovné obdobie	0	0	0	0	-5 518	-1 057	12 350	5 775
Stav k 31. decembru 2022	25	79 827	30 000	3	-2 165	-5 094	-65 811	36 785
Zisk / (strata) za účtovné obdobie	0	0	0	0	0	0	7 351	7 351
Ostatný súhrnný výsledok, zisk / (strata)	0	0	0	0	-665	4 620	0	3 955
Celkový súhrnný výsledok, zisk / (strata) za účtovné obdobie	0	0	0	0	-665	4 620	7 351	11 306
Stav k 31. decembru 2023	25	79 827	30 000	3	-2 830	-474	-58 460	48 091

GGE a. s.
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	1. január 2023 – 31. december 2023	1. január 2022 – 31. december 2022
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností		8 007	13 241
Zisk pred zdanením z ukončených činností	17	7 491	4 720
<i>úpravy:</i>			
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	7	8 553	10 083
Odpisy a zníženie hodnoty ostatného nehmotného majetku	9	2 549	5 598
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku		0	27
Odpisy aktív s právom na užívanie	10	150	919
Zníženie hodnoty / (zrušenie) zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok	31	-652	-412
Odpísanie a postúpenie pohľadávok	31	329	96
Odpisy štátnych dotácií	30	-6 999	-535
Straty znížené o (zisky) z predaja dlhodobého hmotného majetku	30	-122	-96
Úprava reálnej hodnoty derivátov		49 149	-11 370
Úrokové výnosy		-384	-261
Úrokové náklady	20	6 207	5 758
Nákup emisných kvót CO2	9	-2 162	-3 038
Marža z výstavby koncesného majetku		-7	-23
Ostatné príjmy zo štátnych dotácií	15	-1 206	0
Kurzové rozdiely z pôžičiek	20	2 897	-618
Ostatné nepeňažné prevádzkové výnosy / (náklady)		107	-822
Prevádzkové peňažné toky pred zmenami prevádzkového kapitálu		73 907	23 267
<i>Zmeny v prevádzkovom kapitáli</i>			
Zníženie / (zvýšenie) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok	14	-16 204	-5 214
Zníženie / (zvýšenie) zásob	13	1 808	-4 086
Zníženie / (zvýšenie) dlhodobých pohľadávok		6 148	-8 230
Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov	21	6 338	2 845
Zvýšenie / (zníženie) ostatných záväzkov	23	-802	-22
Zvýšenie / (zníženie) rezerv na záväzky a poplatky	24	-47 597	9 787
Celkové zmeny v prevádzkovom kapitáli		-50 309	-4 920
Prevádzkové peňažné toky pred úrokmi a daňou		23 599	18 347
Zaplatená daň z príjmov	32	-7 534	-4 714
Prijaté úroky		1 902	261
Zaplatené úroky okrem zaplatených úrokov z lízinguových záväzkov		-3 263	-1 303
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		14 704	12 591
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého hmotného majetku (nehnutelností, strojov a zariadení)	7	-5 432	-8 357
Nákup nehmotného majetku	9	-1 036	-1 101
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (nehnutelností, strojov a zariadení)		122	110
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-6 346	-9 348
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z úverov a pôžičiek	20	165	1 126
Splatenie úverov a pôžičiek	20	-2 222	-3 154
Zaplatené úroky z lízinguových záväzkov	20	-553	-411
Hlavné zložky lízinguových splátok	20	-798	-1 123
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-3 408	-3 562
Čisté zvýšenie / (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		4 950	-319
Vplyv kurzových rozdielov na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	16	10 037	10 356
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	16	14 987	10 037

Priložené poznámky 1 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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 2023 za spoločnosť GGE a. s. (ďalej "Spoločnosť") a jej dcérske spoločnosti (ďalej "Skupina"). Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti bola schválená na zverejnenie predstavenstvom Spoločnosti 28. marca 2024.

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 2023 326 zamestnancov (2022: 326 zamestnancov), z toho 34 (2022: 30) 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 (prezenčná 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. Oblasť, ktoré vyžadujú vyššiu mieru alebo zložitejšie uplatnenie úsudku, prípadne oblasti, 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. V decembri 2023 sa Skupina dohodla s konzorciom financujúcich bánk na zmene a obnovení existujúcich úverov za zmenených podmienok s konečnou splatnosťou 31. mája 2025. Skupina analyzovala finančné kovenanty pre testovacie obdobie 31. decembra 2023 a dospela k záveru, že kovenanty pre toto obdobie nie sú porušené.

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 imaním 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 2023 považovaná za "spoločnosť v kríze" podľa vyššie uvedených kritérií.

Konsolidovaná účtovná závierka. Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich 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.

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.

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.

Finančné nástroje - kľúčové pojmy oceňovania. Skupina má finančné nástroje, ktoré sa po prvotnom vykázaní (pozri nižšie) oceňujú buď v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát ("FVTPL"), v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný výsledok ("FVTOCI") alebo v amortizovanej hodnote ("AC").

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. Informácie o reálnej hodnote sú uvedené v poznámke 39.

Nasledujúci finančné aktíva Skupiny sa oceňujú v 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.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Finančné nástroje – prvotné vykazovanie. Všetky finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa pre finančné aktíva oceňované v AC vykazuje opravná položka na očakávané úverové straty ("ECL"), čo vedie k okamžitej účtovnej strate.

Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“). Skupina určuje ECL pre dlhové nástroje oceňované v AC na základe predpokladaného budúceho vývoja. Skupina analyzovala históriu úverových strát pre svoje finančné aktíva oceňované v AC za posledných 36 mesiacov a zistila, že úverové straty neboli významné.

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.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania. Skupina klasifikuje finančný majetok do nasledujúcich kategórií oceňovania: oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatný súhrnný výsledok "FVTOCI" (uplatňuje sa na finančný majetok zo zaistenia), "FVTPL" (uplatňuje sa na derivátové finančné nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá pre zaistenie) a oceňovaný v amortizovanej hodnote "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 FVTPL alebo FVTOCI.

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 dojednaniami 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 reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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 39. Pohyby v zaistovacej rezerve vo vlastnom imaní sa vykazujú v konsolidovanom výkaze zmien vo vlastnom imaní.

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 zaistovanými položkami 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 záväzkov ocenených pomocou reálnej hodnoty cez hospodársky výsledok („FVTPL“) (táto klasifikácia sa uplatňuje na deriváty určené na obchodovanie) a finančné záväzky ocenené pomocou reálnej hodnoty cez ostatný súhrnný výsledok (táto klasifikácia sa uplatňuje na finančné záväzky zo zaistenia

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 premlčí). 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 doučtovania 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 vlastníkmi.

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 ziskateľnú 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 ziskateľnú 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.

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:

	Doba životnosti v rokoch
Budovy a haly	20 až 50
Distribučné siete	12 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.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Aktíva s právom na užívanie. Skupina prenajíma 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 životností nasledujúco:

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

Záväzky z lízingu. Záväzky plynúce z lízingu sa prvotne vykazujú na základe súčasnej hodnoty budúcich platieb. Lízingové záväzky 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).

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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 lízingy aktív nízkej hodnoty sa vykazujú rovnomerne ako náklad s vplyvom na hospodársky výsledok. Krátkodobé lízingy sú lízingy 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 spätné 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.

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.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

Vzťahy so zákazníkmi. Vzťahy so zákazníkmi predstavujú zákaznickú 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 získateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho spätne získateľnú 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 (iného 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.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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 dani 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.

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 2022 je 4,356 % p. a. Sadzba 4,356 % sa bude uplatňovať od roku 2023. Odvod je odpočítateľným nákladom na účely uplatnenia štandardnej sadzby dane z príjmov právnických osôb. V roku 2023 Skupina zaúčtovala odvod vo výške 2 246 tis. EUR v rámci nákladov na daň z príjmov (2022: 352 tis. EUR).

Zásoby. Zásoby sa oceňujú buď obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávací 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.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

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.

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.

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 (nehnutelností, 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.

Rezervy na záväzky a poplatky. Rezervy na záväzky a náklady 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 zverejňujú sa, pokiaľ možnosť úbytku prostriedkov predstavujúcich ekonomické úžitky je vzdialená. Podmienené aktíva sa nevykazujú, ale zverejňujú 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.

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Spoločnosti v Skupine. Úvery medzi subjektmi 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 vyказuje 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 súhrnného 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.

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 2023 bol hlavný výmenný kurz použitý na prepočet zostatkov v cudzej mene
1 EUR = 4,3395 PLN.

Hlavný priemerný výmenný kurz použitý na prepočet výnosov a nákladov bol
1 EUR = 4,5420 PLN.

K 31. decembru 2022 bol hlavný výmenný kurz použitý na prepočet zostatkov v cudzej mene
1 EUR = 4,6808 PLN.

Hlavný priemerný výmenný kurz použitý na prepočet výnosov a nákladov bol
1 EUR = 4,6861 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 vyказuje 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.

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

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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 vyказuje 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. Nepoužité emisné kvóty, ktoré sa nedajú previesť do nasledujúceho obdobia obchodovania, sa odpíšu.

Zamestnanecké požitky. 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 za rok 2023 by sa prezentovali vo výške 226 tis. EUR ako ostatné príjmy a nie ako výnosy (2022: 0 tis. EUR).

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 2022 vystavená pravdepodobnej čistej strate vo výške 8 646 tis. EUR. Záležitosť, ktorá trvá od roku 2019, bola zložitá a vedeniu neboli známe žiadne právne precedensy v tejto oblasti. Úplné právne dôsledky boli analyzované v priebehu nasledujúcich rokov. Pri odhade rezervy k 31. decembru 2022 vedenie analyzovalo aj požiadavky štandardu IAS 37 a zvažilo ďalšie možné výsledky, riziká a neistoty a variabilitu výsledkov súvisiacich s touto záležitosťou. Podľa odhadu vedenia maximálna výška podmienených záväzkov k 31. decembru 2022 nepresiahne 22 miliónov EUR. V roku 2023 vedenie spoločnosti zaplatilo spoločnosti OKTE 30 432 tis. EUR, ktoré boli zúčtované ako použitie rezervy od konca roka 2022, pričom zvyšok bol zúčtovaný ako zníženie výnosov v roku 2023. Manažment urobil kritický úsudok, že dodatočná platba znižujúca 2023 predstavuje zmenu odhadu a zaúčtoval ju perspektívne do zisku alebo straty 2023.

Zníženie hodnoty goodwillu, nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku. Skupina v predchádzajúcich rokoch účtovala náklady na zníženie hodnoty goodwillu a nehnuteľností, strojov a zariadení. Vedenie na základe posúdenia súčasného využitia a očakávaných budúcich výnosov a regulačného prostredia pomocou modelov hodnoty z používania vyhodnotilo, že nedošlo k žiadnemu významnému dodatočnému zníženiu hodnoty goodwillu, nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku. Predpoklady a analýzy citlivosti týkajúce sa testov na zníženie hodnoty sú zverejnené v poznámke 8.

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.

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

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.

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 2023 do 31. decembra 2023 by bol zvýšenie o 460 tis. EUR (2022: 568 tis. EUR) alebo zníženie o 2 002 tis. EUR (2022: 693 tis. EUR).

Zmluvy o prijatí alebo dodaní nefinančných položiek a komoditných derivátov. 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).

V roku 2023 manažment ustanovil účtovanie v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pre všetky svoje zmluvy na elektrinu a plyn s pevnými cenami a s očakávanou dodávkou v budúcich rokoch, s cieľom znížiť účtovný nesúlad vyplývajúci zo spôsobov, ako Skupina ekonomicky zabezpečuje svoju komoditnú pozíciu a aké typy zmlúv používa. V dôsledku toho boli tieto zmluvy k 31. decembru 2023 zaúčtované vo výkaze o finančnej situácii ako deriváty v reálnej hodnote. Komoditné swapy, ktoré sú zmluvami bez fyzickej dodávky a ktoré sú svojou povahou derivátmi, sa tiež vykazujú v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazujú v reálnej hodnote.

V roku 2022 sa zmluvy o dodávke elektriny a plynu s fyzickou dodávkou účtovali ako realizovateľné zmluvy a vo výkaze o finančnej situácii za rok 2022 neboli ocenené reálnou hodnotou. Vo výkaze o finančnej situácii za rok 2022 boli v reálnej hodnote vykázané len komoditné swapy.

K 31. decembru 2023 Skupina vykázala derivátové finančné nástroje s kladnou reálnou hodnotou 30 902 tis. EUR a zmluvy so zápornou reálnou hodnotou 37 290 tis. EUR k 31. decembru 2023 podľa vyššie uvedených zásad (k 31. decembru 2022: zmluvy s kladnou reálnou hodnotou 52 988 tis. EUR a zmluvy so zápornou reálnou hodnotou 12 638 tis. EUR).

Klasifikácia poľských činností ako ukončených činností a ako skupiny aktív a pasív určených na predaj. Skupina vykonala analýzu, či boli splnené kritériá podľa IFRS 5 a dátum ich splnenia. Na základe tejto analýzy Skupina dospela k záveru, že kritériá boli splnené v decembri 2022. Poľské prevádzky neboli v priebehu roka 2023 vyradené a vedenie Skupiny dospelo k rozhodujúcemu úsudku, že je vhodné vyzvať poľské prevádzky ako ukončené činnosti a majetok a záväzky určené na predaj v súlade s IFRS 5. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke 17.

4 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a dodatky nadobudli účinnosť 1. januára 2023:

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). 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.

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 dovtedy, 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 strat:** 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 zmiernenia 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 poisťovníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia.

4 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií (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 poisťných 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 poisťovníam 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.

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 zmenený a doplnený tak, aby vyžadoval, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné informácie o účtovných zásadách, a nie o svojich významných účtovných zásadách. Novela zaviedla definíciu významných účtovných zásad. Novela tiež objasnila, že sa očakáva, že informácie o účtovných zásadách budú významné, ak by bez nich používatelia účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným významným informáciám v účtovnej závierke. Dodatok poskytuje názorné príklady informácií o účtovných zásadách, ktoré sa pravdepodobne budú považovať za významné pre účtovnú závierku účtovnej jednotky. Okrem toho novela IAS 1 objasnila, že nevýznamné informácie o účtovnej politike sa nemusia zverejňovať. Ak sa však zverejní, nemalo by to zakryť podstatné informácie o účtovnej politike. Na podporu tohto dodatku bol zmenený a doplnený aj Praktický pokyn IFRS 2 „Uskutočňovanie úsudkov o významnosti“ s cieľom poskytnúť návod, ako aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad.

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 objasnila, ako by spoločnosti mali rozlišovať zmeny v účtovných zásadách od zmien v účtovných odhadoch.

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). Dodatky k IAS 12 špecifikujú, ako účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Za určitých okolností sú účtovné jednotky oslobodené od vykazovania odloženej dane, keď prvýkrát vykazujú majetok alebo záväzky. Predtým existovala určitá neistota, či sa výnimka vzťahuje na transakcie, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky – transakcie, pri ktorých sa vykazuje majetok aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa neuplatňuje a účtovné jednotky sú povinné uznať odloženú daň z takýchto transakcií. Dodatky vyžadujú, aby spoločnosti vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakým sumám zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov.

Dodatky k IAS 12 Dane z príjmov: Medzinárodná daňová reforma – modelové pravidlá druhého piliera (vydané 23. mája 2023). V máji 2023 vydala IASB úzky rozsah novelizácie IAS 12, „Dane z príjmov“. Tento pozmeňujúci a dopĺňujúci návrh bol zavedený v reakcii na blížiacu sa implementáciu vzorových pravidiel druhého piliera, ktoré vydala Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) v dôsledku medzinárodnej daňovej reformy. Dodatky poskytujú dočasnú výnimku z požiadavky vykazovať a zverejňovať odložené dane vyplývajúce z uzákoneného alebo vecne schváleného daňového zákona, ktorý implementuje pravidlá modelu druhého piliera. V súlade s dátumom účinnosti IASB môžu spoločnosti uplatniť výnimku okamžite, ale požiadavky na zverejnenie sa vyžadujú pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

Aplikácia dodatkov nemala významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

5 Nové účtovné predpisy

Určité nové štandardy a interpretácie sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr, pričom ich Skupina predčasne neaplikovala.

Novela k IFRS 16 Lízingy: Lízingová povinnosť pri predaji a spätnom lízingu (vydané 22. septembra 2022 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Dodatky sa týkajú transakcií predaja a spätného lízingu, ktoré spĺňajú požiadavky IFRS 15 na účtovanie ako predaj. Dodatky vyžadujú, aby predávajúci-nájomca následne ocenil záväzky vyplývajúce z transakcie, a to tak, že nevykáže žiadne zisky alebo straty súvisiace s užívateľským právom, ktoré si ponechal. To znamená odloženie takéhoto zisku, aj keď je povinnosťou vykonávať variabilné platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby. **Klasifikácia záväzkov ako krátkodobých alebo dlhodobých –novela k IAS 1 (pôvodne vydané 23. januára 2020 a následne novelizované 15. júla 2020 a 31. októbra 2022, s konečnou platnosťou účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).** Tieto dodatky objasňujú, že záväzky sú klasifikované ako krátkodobé alebo dlhodobé v závislosti od práv, ktoré existujú ku koncu účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia podstatné právo odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov. Usmernenie už nevyžaduje, aby bolo takéto právo bezpodmienečné. Dodatok z októbra 2022 stanovil, že úverové podmienky, ktoré je potrebné splniť po súvahovom dni, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobého alebo dlhodobého k dátumu súvahy. Očakávania manažmentu, či následne uplatní právo na odklad vyrovnania, neovplyvňujú klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienky ku dňu vykazovania alebo pred ním, a to aj v prípade, ak sa po skončení obdobia vykazovania ziska od veriteľa výnimku z tejto podmienky. Naopak, úver je klasifikovaný ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu úverovej zmluvy až po súvahovom dni. Dodatky navyše obsahujú objasnenie požiadaviek na klasifikáciu dlhu, ktorý by spoločnosť mohla vysporiadať jeho premenou na vlastné imanie. „Vyrovnanie“ je definované ako zánik záväzku hotovosťou, inými zdrojmi predstavujúcimi ekonomické úžitky alebo vlastnými nástrojmi vlastného imania účtovnej jednotky. Existuje výnimka pre konvertibilné nástroje, ktoré možno konvertovať na vlastný kapitál, ale len pre tie nástroje, pri ktorých je konverzná opcia klasifikovaná ako nástroj vlastného imania ako samostatná zložka zloženého finančného nástroja. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv dodatkov na svoju účtovnú závierku.

Novela k IAS 7 Výkaz o peňažných tokoch a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie: Dohody o financovaní dodávateľov (vydané 25. mája 2023). V reakcii na obavy používateľov účtovných závierok z neadekvátneho alebo zavádzajúceho zverejnenia finančných dohôd IASB vydala v máji 2023 dodatky k IAS 7 a IFRS 7, aby vyžadovala zverejnenie dohôd o financovaní dodávateľov účtovnej jednotky (SFA). Tieto dodatky vyžadujú zverejnenie dohôd účtovných jednotiek o financovaní dodávateľov, ktoré by používateľom účtovnej závierky umožnili posúdiť účinky týchto dohôd na záväzky a peňažné toky účtovnej jednotky a na vystavenie účtovnej jednotky riziku likvidity. Účelom dodatočných požiadaviek na zverejnenie je zvýšiť transparentnosť dohôd o financovaní dodávateľov. Dodatky neovplyvňujú zásady vykazovania alebo oceňovania, ale iba požiadavky na zverejnenie. Nové požiadavky na zverejnenie budú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv dodatkov na svoju účtovnú závierku.

IFRS 14, Regulatory Deferral Accounts (issued on 30 January 2014 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016). IFRS 14 umožňuje prvouplatňovateľom pokračovať vo vykazovaní súm súvisiacich s reguláciou sadzieb v súlade s ich predchádzajúcimi požiadavkami GAAP, keď prijímú účtovné štandardy IFRS. Aby sa však zlepšila porovnateľnosť s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú účtovné štandardy IFRS a takéto sumy nevykazujú, štandard vyžaduje, aby sa vplyv regulácie sadzieb uvádzal oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už predkladá účtovnú závierku v súlade s účtovnými štandardmi IFRS, nie je oprávnená tento štandard aplikovať. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv dodatkov na svoju účtovnú závierku.

Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom – Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 (vydané 11. septembra 2014 a účinné pre ročné obdobia začínajúce v deň alebo neskôr, ktorý určí IASB). Tieto dodatky riešia nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a požiadavkami IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom. Hlavným dôsledkom dodatkov je, že zisk alebo strata v plnej výške sa vykáže, keď transakcia zahŕňa obchod. Čiastočný zisk alebo strata sa vykazuje vtedy, keď transakcia zahŕňa majetok, ktorý nepredstavuje podnikanie, aj keď tento majetok vlastní dcérska spoločnosť. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv dodatkov 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.

Nesplatené zostatky vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2023 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Priama materská spoločnosť	Subjekty pod spoločnou kontrolou	Kľúčoví riadiaci zamestnanci	Spoločné podniky
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	0	0	0	0
<i>Krátkodobé finančné investície</i>				
- Pôžičky (zmluvná úroková sadzba: 3,5 %)	0	0	0	28
<i>Úvery a pôžičky</i>				
- Pôžičky (zmluvná úroková sadzba: 6,65 %)	-33 557	0	0	0
- Pôžičky (zmluvná úroková sadzba: 7 %)	-40 648	0	0	0
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	0	0	0	0

Nesplatené zostatky vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2022 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Priama materská spoločnosť	Subjekty pod spoločnou kontrolou	Kľúčoví riadiaci zamestnanci	Spoločné podniky
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	0	0	0	127
<i>Krátkodobé finančné investície</i>				
- Pôžičky (zmluvná úroková sadzba: 3,5 %)	0	0	0	29
<i>Úvery a pôžičky</i>				
- Pôžičky (zmluvná úroková sadzba: 6,65 %)	-32 370	0	0	0
- Pôžičky (zmluvná úroková sadzba: 7 %)	-35 824	0	0	0
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	0	0	0	0

Úvery poskytnuté priamou materskou spoločnosťou majú konečnú splatnosť 21. septembra 2030 (poznámka 20). Tieto úvery od priamej materskej spoločnosti sú podriadené bankovému úveru so splatnosťou v máji 2024 (poznámka 20).

Položky výnosov a nákladov vo vzťahu k spriazneným osobám za účtovné obdobie k 31. decembru 2023:

<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	0
Príjmy z predaja plynu	0	0	0	13
Spotreba energie	0	0	0	0
Spotrebné materiály a služby	0	0	0	0
Úrokové výnosy	0	0	0	28
Úrokové náklady	-4 114	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 2022:

<i>V tisícoch EUR</i>	Priama materská spoločnosť	Subjekty pod spoločnou kontrolou	Kľúčoví riadiaci zamestnanci	Spoločné podniky
Príjmy z predaja elektrickej energie				
Príjmy z predaja plynu	0	0	0	0
Spotreba energie	0	0	0	0
Spotrebné materiály a služby	0	0	0	0
Úrokové výnosy	0	0	0	-29
Úrokové náklady	-3 908	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 2023 – 31. december 2023		1. január 2023 – 31. december 2022	
	Náklady	Časové rozlíšenie pasív	Náklady	Časové rozlíšenie pasív
<i>Krátkodobé benefity:</i>				
- Mzdy	2 335	88	1 860	85
- Krátkodobé prémie	2 077	1 247	1 682	1 442
- Nepeňažné plnenia	126	0	82	0
- Plán príspevkov	322	0	277	0
Spolu	4 860	1 335	3 901	1 527

Krátkodobé prémie sú splatné v plnej výške do dvanástich mesiacov po skončení obdobia, v ktorom vedenie poskytlo príslušné služby. Systém odmeňovania kľúčového manažmentu okrem vyššie uvedených súm zahŕňa aj sumy súvisiace s výstupnými bonusmi, ktorých časť spadá do pôsobnosti IFRS 2. Vplyv týchto systémov na náklady a časovo rozlíšené záväzky nie je významný a v tejto konsolidovanej účtovnej závierke nebol časovo rozlíšený.

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 2023:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozemky, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2023	59 392	62 121	762	122 275
Oprávky	-13 950	-35 612	-	-49 562
Zostatková účtovná hodnota k 1. januáru 2023	45 442	26 509	762	72,713
Reklasifikácia do aktív s právom na užívanie				
Prírastky	0	0	2 641	2,641
Presuny	167	1 208	-1 375	0
Vyradenie	-	-	-22	-22
Odpisy	-2 235	-6 318	0	-8 553
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2023	43 374	21 399	2 006	66 779
Obstarávacia cena k 31. decembru 2023	59 559	63 329	2 006	124 894
Oprávky	-16 185	-41 930	-	-58 115
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2023	43 374	21 399	2 006	66 779

Zmeny v účtovnej hodnote dlhodobého hmotného majetku (nehnutelností, strojov a zariadení) za účtovné obdobie k 31. decembru 2022:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozemky, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2022	110 272	64 775	5 519	180 566
Oprávky	-18 990	-35 010	0	-54 000
Zostatková účtovná hodnota k 1. januáru 2022	91 282	29 765	5 519	126,566
Reklasifikácia do aktív s právom na užívanie*	0	0	-706	-706
Prírastky	0	0	7 137	7 137
Presuny	3 083	4 394	-7 477	0
Vyradenie	-167	-10	0	-177
Reklasifikácia do skupiny majetku určeného na predaj**	-44 275	-1 207	-3 178	-48 660
Rezerva z kurzových rozdielov	-907	76	-533	-1 364
Odpisy **	-3 574	-6 509	0	-10 083
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2022	45 442	26 509	762	72 713
Obstarávacia cena k 1. januáru 2022	59 392	62 121	762	122 275
Oprávky	-13 950	-35 612	-	-49 562
Zostatková účtovná hodnota k 31. decembru 2022	45 442	26 509	762	72 713

* Reklasifikácia do aktív s právom na užívanie z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku predstavuje zálohové platby za prenajaté vozidlá v roku 2021 vo výške 706 tis. EUR.

** Reklasifikácia do skupiny majetku určeného na predaj predstavuje čistú účtovnú hodnotu nehnuteľností, strojov a zariadení k 31. decembru 2022 patriacich do vyradovanej skupiny. Náklady na odpisy predstavujú celkové náklady na odpisy pokračujúcich a ukončených činností. Poznámka 17.

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

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 boli v podstate všetky nehnuteľnosti, stroje a zariadenia založené ako zabezpečenie za úvery a záväzky z finančného lízingu. Poznámka 20.

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 2023 bola 25 399 tis. EUR (2022: 25 399 tis EUR).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	2023	2022
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru	38 212	41 409
Kumulované straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru	-12 813	-12 813
Účtovná hodnota k 1. januáru	25 399	28 596
Reklasifikácia do skupiny majetku určeného na predaj	0	-3 197
Účtovná hodnota k 31. decembru	25 399	25 399
Hrubá účtovná hodnota k 31. decembru	38 212	38 212
Kumulované straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru	-12 813	-12 813
Účtovná hodnota k 31. decembru	25 399	25 399

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.

Lokalita <i>V tisícoch EUR</i>	31.12.2023	31.12.2022
Elgas (Slovensko)	2 971	2 971
Devínska Nová Ves (Slovensko)	2 528	2 528
DUON (Poľsko)	0	0
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	25 399	25 399

8 Goodwill (pokračovanie)

Lokality predstavujú jednotky vytvárajúce peňažné toky (CGU) okrem Elgas (Slovensko), ktorý je samostatným obchodníkom s energiou a CGU. Skupina každoročne testuje, či nedošlo k zníženiu hodnoty goodwillu. V prípade Slovak CGUs bola pre vykazovacie obdobia 2023 a 2022 spätné ziskateľná hodnota jednotiek generujúcich peňažné toky stanovená na základe výpočtov hodnoty z používania, ktoré si vyžadujú použitie predpokladov. Pri výpočtoch sa použili projekcie peňažných tokov založené na finančných rozpočtoch schválených manažmentom, ktoré pokrývajú obdobia 2024 - 2040 (2022: päťročné obdobie 2023 - 2027. Peňažné toky po päťročnom období boli extrapolované pomocou odhadovaných terminálnych mier rastu, ako je uvedené nižšie).

Nižšie sú uvedené kľúčové predpoklady, ktoré boli použité pri stanovení hodnoty z používania pre Slovak CGU s výnimkou Elgas (Slovensko), reprezentujúce významný odhad:

- Skupina použila výpočet hodnoty z používania s projektovanými diskontovanými peňažnými tokmi pred zdanením do roku 2040 bez terminálnej hodnoty (2022: projektované diskontované peňažné toky pred zdanením boli projektované na roky 2023 - 2027 so stanovením terminálnej hodnoty. Použil sa terminálny rast vo výške 2 %.)
- Ceny komodít základného zaťaženia plynu, elektriny a nákladov na emisie CO₂ vychádzali z pozorovateľných trhových vstupov na základe skutočných trhových kotácií základného zaťaženia na príslušných aktívnych trhoch. V obdobiach po roku 2026 boli ceny od roku 2026 projektované do budúcnosti. (2022: V konečnom období sa použili najnovšie dostupné trhové ceny).
- Ceny tepla vrátane poplatkov za distribúciu vychádzali z aktuálne platnej regulačnej legislatívy a vzorcov.
- Vážený priemer nákladov na kapitál (WACC) pred zdanením vo výške 7,6 % (2022: 7,3 %)
- Kapitálové výdavky na údržbu boli použité na základe skutočných schválených rozpočtov a plánov na obdobia 2024 - 2040 (2022: kapitálové výdavky na údržbu boli použité na základe skutočných schválených rozpočtov a plánov na obdobia 2023 - 2027. V konečnom období kapitálové výdavky na údržbu preyšujú očakávané ročné odpisy o 10 %, aby sa zohľadnil inflačný nárast kapitálových výdavkov vzhľadom na strednodobé inflačné prostredie).
- Čistý pracovný kapitál k 31. decembru 2023 bol použitý na základe skutočného čistého pracovného kapitálu CGU. (2022: Čistý pracovný kapitál k 31. decembru 2022 na základe skutočného čistého pracovného kapitálu CGU. Od roku 2023 manažment v dôsledku klesajúcich trhových cien predpokladá pokles čistého pracovného kapitálu).
- Dlhodobá miera inflácie po roku 2025 bola odhadnutá na 2 % (2022: 2 %).
- Dostupnosť štátnych dotácií na opravy a modernizáciu existujúcich technológií vo výške 6 500 tis. EUR, v nominálnom vyjadrení v rozpočtovaných sumách.

Podľa výpočtov v prípade 10 % poklesu hodnoty podniku z dôvodu používania by Skupine nevznikli žiadne straty zo zníženia hodnoty goodwillu alebo iného dlhodobého majetku.

V prípade spoločnosti Elgas (Slovensko) vedenie vyhodnotilo jej spätné ziskateľnú hodnotu ako vysoko pozitívnu vzhľadom na rozpočtované zisky v strednodobom horizonte a nepovažuje to za významný odhad. (2022: V prípade spoločnosti Elgas (Slovensko) vedenie vyhodnotilo jej spätné ziskateľnú sumu ako vysoko pozitívnu vzhľadom na rozpočtovaný zisk v roku 2023.)

Manažment zvažil zníženie hodnoty spoločnosti DUON (Poľsko) na základe stanovenej trhovej hodnoty akcií a odvodenej hodnoty podniku na základe tohto ocenenia, ktorú akcionár skupiny GGE zamýšľa použiť na predaj akcií v poľských prevádzkach skupinou GGE inému subjektu v rámci skupiny M&G.

9 Ostatný nehmotný majetok

Pohyby v nehmotnom majetku iným ako goodwill za rok končiaci 31. decembra 2023:

<i>V tisícoch EUR</i>	Feed-in tarifa	Dohody o koncesii na služby	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2023	57 959	26 076	3 957	2 188	90 180
Oprávky a opravné položky	-54 556	-13 794	0	-1 268	-69 618
Účtovná hodnota k 1. januáru 2023	3 403	12 282	3 957	920	20 562
Prírastky	0	474	5 742	418	6 633
Vyradenie	0	0	-3 580	0	-3 580
Odpisy	-1 201	-984	0	-364	-2 549
Účtovná hodnota k 31. decembru 2023	2 202	11 772	6 119	974	21 067
Obstarávacia cena k 31. decembru 2023	57 959	26 550	6 119	2 606	93 234
Oprávky a opravné položky	-55 757	-14 778	0	-1 632	-72 167

Pohyby v nehmotnom majetku iným ako goodwill za rok končiaci 31. decembra 2022:

<i>V tisícoch EUR</i>	Feed-in tarifa	Dohody o koncesii na služby	Vzťahy so zákazníkmi	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2022	57 959	25 592	3 288	3 127	3 180	93 146
Oprávky a opravné položky	-53 318	-12 234	-477	0	-1 525	-67 554
Účtovná hodnota k 1. januáru 2022	4 641	13 358	2 811	3 127	1 655	25 592
Prírastky	0	484		3 038	617	4 139
Odpisy *	-1 238	-1 560	-155	-2 208	-437	-5 598
Reklasifikácia do skupiny majetku určeného na predaj*	0	0	-2 656	0	-915	-3 571
Účtovná hodnota k 31. decembru 2022	3 403	12 282	0	3 957	920	20 562
Obstarávacia cena k 31. decembru 2022	57 959	26 076	0	3 957	2 188	90 180
Oprávky a opravné položky	-54 556	-13 794	0	0	-1 268	-69 618

* Reklasifikácia do skupiny majetku určeného na predaj predstavuje čistú účtovnú hodnotu ostatného nehmotného majetku k 31. decembru 2023 patriaceho vyradovanej skupine. Odpisy predstavujú celkové odpisy pokračujúcich a ukončovaných činností. Pozri poznámku 17.

9 Ostatný nehmotný majetok (pokračovanie)

Amortizácia emisných kvót predstavuje náklad súvisiaci s nakúpenými a použitými emisnými kvótami súvisiacimi s rokom 2022. Od roku 2023 dochádza k zmene účtovania spotreby emisných kvót, pozri poznámku 30.

K 31. decembru 2023 bol nehmotný majetok vykázaný v hodnote 2 202 tis. EUR (2022: 1 740 tis. EUR) založený v prospech tretích strán ako kolaterál v súvislosti s pôžičkami a inými dlhodobými záväzkami voči samosprávam. Pozri poznámku 20.

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 URSO, a primeranej ziskovej marže.

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 spoločnosti 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 Aktiva 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.

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

Pohyby v aktívach s právom na užívanie za rok končiaci sa 31. decembra 2023 sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozemky, budovy a stavby	Zariadenia, stroje a vybavenie	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2023	419	32	451
Prírastky	0	141	141
Odpisy	-108	-42	-150
Účtovná hodnota k 31. decembru 2023	311	131	442

Pohyby v aktívach s právom na užívanie za rok končiaci sa 31. decembra 2022 sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozemky, budovy a stavby	Zariadenia, stroje a vybavenie	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2022	5 141	2 410	7 551
Prírastky	444	1 614	2 058
Vyradenia	-23	-417	-440
Reklasifikované z DHM		705	705
Reklasifikácia do skupiny majetku určeného na predaj*	-4 628	-3 875	-8 503
Odpisy *	-433	-486	-919
Rezerva z prepočtu cudzej meny	-82	81	-1
Účtovná hodnota k 31. decembru 2022	419	32	451

* Reklasifikácia do skupiny majetku určeného na predaj predstavuje čistú účtovnú hodnotu aktív s právom na užívanie k 31. decembru 2023 patriaceho vyradovanej skupine. Odpisy predstavujú celkové odpisy pokračujúcich a ukončovaných činností. Pozri poznámku 17.

Skupina vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Krátkodobé lízingové záväzky	160	140
Dlhodobé lízingové záväzky	335	368
Lízingové záväzky spolu	495	508

Úrokové náklady zahrnuté do finančných nákladov boli za rok 2023 vo výške 23 tisíc EUR (2022: 21 tisíc EUR) vrátane pokračujúcich aj ukončených činností.

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

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>	2023	2022
Náklady súvisiace s krátkodobými nájmi	1 130	1 557
Náklady na prenájom majetku s nízkou hodnotou, ktoré nie sú uvedené vyššie ako krátkodobé nájom	75	79

11 Investície do spoločného podniku

K 31. decembru 2023 a 2022 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>	2023	2022
Obežné aktíva	667	955
Dlhodobé aktíva	1 335	1 495
Krátkodobé záväzky	-83	-312
Dlhodobé záväzky	-1 507	-1 709
Čisté aktíva spoločného podniku k 31. decembru	412	429
Výnosy	1 792	1 814
(Strata)/zisk za rok	-17	-324

12 Finančné investície

<i>V tisícoch EUR</i>	Poznámka	2023	2022
<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	754	854
Mínus: opravná položka na zníženie hodnoty poskytnutých úverov	6	-725	-775
Dlhodobé finančné investície		29	79
<i>Krátkodobé investície</i>			
Ostatné poskytnuté krátkodobé úvery		190	190
Ostatné investície		0	0
Mínus: opravná položka na zníženie hodnoty poskytnutých úverov		-190	-190
Krátkodobé finančné investície		0	0
Finančné investície spolu		29	79

13 Zásoby

<i>V tisícoch EUR</i>	2023	2022
Zemný plyn uskladnený u tretej strany	2 680	4 024
Suroviny	27	62
Ostatné zásoby	74	48
Zníženie hodnoty zásob	0	-46
Zásoby spolu	2 781	4 088

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 boli v podstate všetky zásoby založené tretím stranám ako kolaterál za pôžičky. Pozri poznámku 20.

14 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Poznámka</i>	2023	2022
Pohľadávky z obchodného styku		22 066	29,149
Finančný kolaterál		6 656	617
Ostatné finančné pohľadávky		3 095	318
Mínus opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku		-1 133	-542
Mínus opravná položka na zníženie hodnoty ostatných finančných pohľadávok		-63	-240
Finančné aktíva v rámci pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok spolu		30 621	29 302
Ostatné daňové pohľadávky		3	0
Preddavky		9 158	4 329
Výdavky budúcich období		1 292	1 034
Ostatné nefinančné pohľadávky		23	15
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky spolu		41 097	34 680
Dlhodobá časť:			
- Finančný kolaterál		114	81
- Výdavky budúcich období		610	13
- Pohľadávky zo zákazkovej výroby		0	0
Dlhodobá časť:		724	94
Krátkodobá časť:		40 373	34 586

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 boli v podstate všetky pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky založené tretím stranám ako zabezpečenie v súvislosti s pôžičkami. Pozri poznámku 20.

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.	2023	
		Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné finančné pohľadávky
Opravná položka na zníženie hodnoty k 1. januáru		542	240
Opravná položka na zníženie hodnoty počas obdobia	31	629	0
Odpisy		-38	-177
Opravná položka na zníženie hodnoty k 31. decembru		1 133	63

V tisícoch EUR	Pozn.	2022	
		Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné finančné pohľadávky
Opravná položka na zníženie hodnoty k 1. januáru		455	240
Opravná položka na zníženie hodnoty počas obdobia	31	180	0
Odpisy		96	0
Reklasifikácia do skupiny majetku určeného na predaj		-189	0
Opravná položka na zníženie hodnoty k 31. decembru		542	240

V tisícoch EUR	31.12.2023		31.12.2022	
	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	22 066	9 751	29 149	935
- opravná položka na zníženie hodnoty	-1 133	-63	-542	-240
Čisté pohľadávky z obchodného styku	20 933	9 688	28 607	695

14 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (pokračovanie)

Analýza krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok po splatnosti k 31. decembru 2023 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	0,08 %	19 887	15
- do 30 dní po splatnosti	0,14 %	853	1
- 30 až 60 dní po splatnosti	0,95 %	99	1
- 61 až 180 dní po splatnosti	3,10 %	79	2
- 181 až 360 dní po splatnosti	21,60 %	44	10
- nad 360 dní po splatnosti	100,00 %	1 104	1 104
Pohľadávky z obchodného styku spolu (hrubá účtovná hodnota)		22 066	1 133
Opravná položka na kreditné straty		-1 133	
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (účtovná hodnota)		20 933	
<i>Ostatné finančné pohľadávky (vrátane finančného kolaterálu)</i>			
- do splatnosti	0,01 %	9 689	1
- do 30 dní po splatnosti	0,14 %	0	0
- 30 až 60 dní po splatnosti	0,95 %	0	0
- 61 až 180 dní po splatnosti	3,10 %	0	0
- 181 až 360 dní po splatnosti	21,60 %	0	0
- nad 360 dní po splatnosti	100,00 %	62	62
Ostatné finančné pohľadávky (vrátane finančného kolaterálu)		9 751	63
Opravná položka na kreditné straty		-63	0
Ostatné finančné pohľadávky vrátane finančného kolaterálu spolu (účtovná hodnota)		9 688	

K 29. februáru 2024 boli uhradené pohľadávky z obchodného styku zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2023 vo výške 19 316 tis. EUR (k 31. marcu 2023 za porovnateľné obdobie: 21 573 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 2022 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	0,09 %	27 435	25
- do 30 dní po splatnosti	0,16 %	677	2
- 30 až 60 dní po splatnosti	1,07 %	78	1
- 61 až 180 dní po splatnosti	3,60 %	69	2
- 181 až 360 dní po splatnosti	22,92 %	490	112
- nad 360 dní po splatnosti	100,00 %	400	400
Pohľadávky z obchodného styku spolu (hrubá účtovná hodnota)		29 149	542
Opravná položka na kreditné straty		-542	
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (účtovná hodnota)		28 607	
<i>Ostatné finančné pohľadávky (vrátane finančného kolaterálu)</i>			
- do splatnosti	0,11 %	695	0
- do 30 dní po splatnosti	0,22 %	0	0
- 30 až 60 dní po splatnosti	1,43 %	0	0
- 61 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)		935	240
Opravná položka na kreditné straty		-240	0
Ostatné finančné pohľadávky vrátane finančného kolaterálu spolu (účtovná hodnota)		695	0

15 Ostatné aktíva zo štátnych dotácií

Skupine boli poskytnuté štátne dotácie na kompenzáciu cien energií a výkupných cien a vykázala ich takto:

V tisícoch EUR	Pozn.	2023
Štátne dotácie na kompenzáciu cien energií		1 204
Prijaté nové granty - Výkupná tarifa	26,35	6 491
Štátne dotácie k 31. decembru		7 695

V roku 2023 Skupina zaúčtovala nárok na kompenzáciu cien energií od Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky na základe schválených žiadostí v zmysle zákona č. 71/2013 Z. z. o poskytovaní dotácií v pôsobnosti Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky v znení zákona č. 433/2022 Z. z. Skupina získala štátnu dotáciu vo výške 20 589 tis. EUR na kompenzáciu cien energií. Použitie štátnej dotácie na kompenzáciu cien energií je vykázané v ostatných príjmoch zo štátnej dotácie vo výške 15 972 tis. EUR a zahŕňalo aj DPH vo výške 3 683 tis. EUR. Skupina má povinnosť zúčtovať prijatú kompenzáciu (nadkompenzáciu) v súlade s nariadením vlády Slovenskej republiky č. 464/2022 do 31. augusta 2024. Časovo rozlíšená suma vysporiadania je zahrnutá v položke Časovo rozlíšené záväzky a ostatní veritelia vo výške 2 139 tis. EUR.

16 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

V tisícoch EUR	31. december 2023	31. december 2022
Hotovosť	19	15
Bankové zostatky splatné na požiadanie	12 243	6 960
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	12 262	6 975

V tisícoch EUR	31. december 2023		31. december 2022	
	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	16	0	19	0
- A2	68	0	60	0
- A3	6 601	0	3 837	0
- Aa1	352	0	507	0
- Baa2	5 206	0	2 526	0
- Bez ratingu	0	0	11	0
Spolu	12 243	0	6 960	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.

16 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (pokračovanie)

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022 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 33.

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 boli v podstate všetky peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty založené tretím stranám ako kolaterál za pôžičky. Pozri poznámku 20.

17 Ukončené činnosti a dlhodobý majetok určený na predaj

Poľské prevádzky Skupiny sú prezentované ako ukončené prevádzky na základe ich očakávaného predaja. Vedenie usúdilo, že kritériá na klasifikáciu týchto prevádzok ako ukončených činností a na klasifikáciu ich majetku a záväzkov ako skupiny majetku a záväzkov určených na predaj boli v decembri 2022 splnené. V dôsledku toho vedenie zastavilo odpisovanie a v decembri 2022 vykonalo test na zníženie hodnoty týkajúci sa poľských prevádzok. V roku 2022 nebola vytvorená žiadna opravná položka na zníženie hodnoty. V priebehu roka 2023 vedenie Skupiny v súlade s IFRS 5 usúdilo, že napriek tomu, že transakcia sa neuskutočnila v rámci 12-mesačného obdobia predpokladaného v IFRS 5, poľské prevádzky stále predstavujú ukončené činnosti na základe jej očakávanej predajnej transakcie v rámci skupiny M&G. Očakáva sa, že táto transakcia bude dokončená v prvej polovici roku 2024 v reálnej hodnote akcií poľských prevádzok. Vedenie posúdilo zníženie hodnoty k 31. decembru 2023 na základe stanovenej reálnej hodnoty akcií. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke 8 týkajúcej sa kľúčových predpokladov a výsledkov testu na zníženie hodnoty za obe prezentované obdobia.

Analýza výsledku ukončených činností a výsledku vykázaného pri precenení majetku alebo vyradovanej skupiny je nasledovná:

V tisícoch EUR	1. januára 2023 – decembra 2023	1. januára 2022 – 31. decembra 2022
Výnosy	118 243	115 580
Zisky mínus straty z komoditných derivátov	-3 295	16 221
Spotreba energie	-96 935	-114 705
Spotrebný materiál a služby	-5 822	-3 384
Mzdové a súvisiace náklady	-3 287	-2 986
Ostatné prevádzkové výnosy	2 325	1 460
Ostatné prevádzkové náklady	-3 266	-4 155
Zisk pred úrokmi, zdanením, odpismi a znížením hodnoty (EBITDA)	7 963	8 031
Náklady na odpisy a zníženie hodnoty	0	-2 024
Odpisy aktív s právom na užívanie	0	-722
Úrokové výnosy	71	2
Úrokové náklady	-570	-397
Ostatné finančné výnosy	637	254
Ostatné finančné náklady	-610	-424
Zisk pred zdanením z ukončených činností	7 491	4 720
Daň z príjmov týkajúca sa zisku pred zdanením z ukončených činností	-1 420	-706
Zisk po zdanení z ukončených činností	6 071	4 014
Zisk/(strata) za rok z ukončených činností	6 071	4 014

17 Ukončené činnosti a dlhodobý majetok určený na predaj (pokračovanie)

Hlavné triedy skupiny majetku určeného na predaj sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Poznámka	2023	2022
Dlhodobý hmotný majetok	7	55 233	48 660
Aktíva s právom na užívanie	10	9 468	8 503
Goodwill	8	3 197	3 197
Ostatný nehmotný majetok	9	3 879	3 571
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov		2 237	2 395
Ostatné pohľadávky LT		2 146	8 924
Zásoby		736	1 237
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky		28 421	18 005
Reálna hodnota komoditných derivátov		61	5 752
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		733	749
Peniaze a peňažné ekvivalenty		2 725	3 062
Dlhodobý majetok určený na predaj k 31. decembru spolu		108 836	104 055

Hlavné triedy skupiny záväzkov určených na predaj sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Poznámka	2023	2022
Záväzky z lízingu	10	8 178	8 241
Odložený daňový záväzok		4 989	4 800
Štátne dotácie	22	2 389	2 264
Záväzky zo splatnej dane z príjmov		196	
Záväzky z lízingu		3 359	6 639
Odložený daňový záväzok		15 709	15 940
Štátne dotácie		41	518
Skupina záväzkov určených na predaj k 31. decembru spolu		34 861	38 402

Reálne hodnoty finančných nástrojov skupiny majetku a záväzkov určených na predaj sa významne nelíšia od ich účtovných hodnôt a oceňujú sa na úrovni 2 hierarchie reálnych hodnôt pre uznané ocenenie reálnou hodnotou (relevantné pre derivátové finančné nástroje) aj neuznané ocenenie reálnou hodnotou (relevantné pre obchodné a iné pohľadávky, obchodné a iné záväzky).

Peňažné toky z ukončených činností:

V tisícoch EUR	Poznámka	1. januára 2023 – decembra 2023	1. januára 2022 – 31. decembra 2022
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		4 661	5 131
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-2 937	-3 870
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-2 061	-1 475
Čistá zmena v peniazoch a peňažných ekvivalentoch		-337	-214

17 Ukončené činnosti a dlhodobý majetok určený na predaj (pokračovanie)

Kladné a záporné zdaniteľné dočasné rozdiely k 31. decembru 2023 sú nasledovné:

V tisícoch EUR

Daňový vplyv odpočítateľných/(zdaniteľných) dočasných rozdielov a prenesených daňových strát:		
Rozdiel medzi daňovým základom a účtovnou hodnotou hmotného majetku (rôzne daňové odpisy)		-2 752
Odložené príjmy zo štátnych dotácií (rôzne daňové odpisy)		-3 757
Opravné položky k pohľadávkam		-404
Zabezpečenie		127
Odložená daň z prenesených daňových strát do budúcich rokov		939
Ostatné		387
		44
V tisícoch EUR		
Vykázaná odložená daňová pohľadávka		2 237
Vykázaný odložený daňový záväzok		-4 989
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)		-2 752

Kladné a záporné zdaniteľné dočasné rozdiely k 31. decembru 2022 sú nasledovné:

V tisícoch EUR

Daňový vplyv odpočítateľných/(zdaniteľných) dočasných rozdielov a prenesených daňových strát:		
Rozdiel medzi daňovým základom a účtovnou hodnotou hmotného majetku (rôzne daňové odpisy)		-2 405
Opravné položky k pohľadávkam		-3 285
Zabezpečenie		198
Ostatné		488
		194
V tisícoch EUR		
Vykázaná odložená daňová pohľadávka		2 395
Vykázaný odložený daňový záväzok		-4 800
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)		-2 405

Analýza splatnosti finančných záväzkov predstavujúcich nediskontované peňažné toky k 31. decembru 2023 je nasledovná:

V tisícoch EUR	1 - 12 mesiacov	1 - 3 rokov	3 roky a viac	Spolu
Záväzky				
Záväzky z lízingu	1 602	4 066	5 011	10 679
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	15 709	0	0	15 709
Ostatné záväzky	41	0	0	41
Zabezpečovacie deriváty	3 359	0	0	3 359
Celkové budúce platby vrátane budúcich platieb istiny a úrokov	20 711	4 066	5 011	29 788

Analýza splatnosti finančných záväzkov predstavujúcich nediskontované peňažné toky k 31. decembru 2022 je nasledovná:

V tisícoch EUR	1 - 12 mesiacov	1 - 3 rokov	3 roky a viac	Spolu
Závazky				
Závazky z lízingu	1 406	2 937	6 354	10 697
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	15 940	0	0	15 940
Ostatné záväzky	518	0	0	518
Zabezpečovacie deriváty	6 639	0	0	6 639
Celkové budúce platby vrátane budúcich platieb istiny a úrokov	24 503	2 937	6 354	33 794

Analýza vekovej štruktúry pohľadávok z obchodného styku k 31. decembru 2023 je nasledovná:

V % z hrubej hodnoty	Stratovosť	Hrubá účtovná hodnota	Životnosť ECL
<i>Pohľadávky z obchodného styku:</i>			
- do splatnosti	0,45 %	27 058	122
- do 30 dní po splatnosti	0,16 %	960	2
- 30 až 60 dní po splatnosti	1,07 %	12	0
- 61 až 180 dní po splatnosti	3,60 %	148	5
- 181 až 360 dní po splatnosti	12,12 %	423	51
- nad 360 dní po splatnosti	100,00 %	863	863
Pohľadávky z obchodného styku spolu (hrubá účtovná hodnota)		29 464	1 043
Opravná položka na kreditné straty		-1 043	
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (účtovná hodnota)		28 421	

Analýza vekovej štruktúry pohľadávok z obchodného styku k 31. decembru 2022 je nasledovná:

V % z hrubej hodnoty	Stratovosť	Hrubá účtovná hodnota	Životnosť ECL
<i>Pohľadávky z obchodného styku:</i>			
- do splatnosti	0,45 %	15 269	69
- do 30 dní po splatnosti	0,16 %	1 723	3
- 30 až 60 dní po splatnosti	1,07 %	10	0
- 61 až 180 dní po splatnosti	3,60 %	148	5
- 181 až 360 dní po splatnosti	12,12 %	1 059	128
- nad 360 dní po splatnosti	100,00 %	1 118	1 118
Pohľadávky z obchodného styku spolu (hrubá účtovná hodnota)		19 328	1 323
Opravná položka na kreditné straty		-1 323	
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (účtovná hodnota)		18 005	

18 Základné imanie

Nominálna hodnota základného imania Spoločnosti je 25 003 EUR (2022: 25 003 EUR).

Celkový schválený a nesplatený počet kmeňových akcií je 8 akcií (2022: 8 akcií), z toho 5 akcií (2022: 5 akcií) s nominálnou hodnotou 5 000 EUR na akciu a 3 akcie (2022: 3 akcie) s nominálnou hodnotou 1 EUR. Všetky vydané kmeňové akcie sú plne splatené. S každou kmeňovou akciou je spojený jeden hlas.

19 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 2023 je vo výške 3 tisíc EUR (2022: 3 tisíc EUR).

Kapitálové fondy a ostatné rezervy k 31. decembru 2023 pozostávajú z emisného ážia vo výške 79 827 tis. EUR (2022: 79 827 tis. EUR), ktoré vložili akcionári, a z ostatných kapitálových fondov vo výške 30 000 tis. EUR zvyšujúcich vlastné imanie (2022: 30 000 tis. EUR zvyšujúcich vlastné imanie). 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.

20 Úvery a pôžičky

V tisícoch EUR	Pozn.	2023	2022
Bankové kontokorentné a revolvingové úvery		14	2
Bankové úvery		66 259	67 273
Pôžičky z predaja a spätného lízingu		269	321
Pôžičky od spriaznených strán	6	74 205	68 194
Ostatné pôžičky		770	770
Úvery a pôžičky spolu		141 517	136 560

Všetky úvery a pôžičky Skupiny sú denominované v mene EUR okrem 40 648 tis. EUR v PLN (2022: 35 824 tis. EUR v PLN). Závazný nevyužitý úverový rámec na kontokorentný úver, revolvingové úvery a záruky predstavuje 58 823 tis. EUR (2022: 75 417 tis. EUR).

Úroková sadzba bankových kontokorentných a revolvingových úverov je EURIBOR +1,45 %, 1,75 % a 1,85 % (2022: EURIBOR +1,45 % a 1,75 %). Úroková sadzba bankových úverov je EURIBOR +2,20 % (2022: EURIBOR +1,70 %). Úrokové sadzby pôžičiek od spriaznených strán sú 6,65 % a 7,00 % (2022: 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 16.

20 Úvery a pôžičky (pokračovanie)

Podieli 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 Trade, a.s. (100 %), Duon Dystrybcja Sp. z o.o. (100 %) a DUON Sp. z o.o. (100 %) sú založené ako kolaterál za pôžičky vo výške 66 192 tis. EUR (2022: 67 156 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 2023					
	Dlhodobý hmotný majetok	Pohľadávky z obchodného styku	Zásoby	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Ostatné	Spolu
GGE a. s.	292	284	29	1 167	219 928	221 700
Snina Energy, s. r. o.	970	1 472	9	1 589	679	4 719
Teplo GGE s. r. o.	13 609	3 612	8	3 309	3 493	32 971
Tepláreň Považská Bystrica, s.r.o.,	18 041	7 280	854	769	25 701	52 645
ELGAS, s.r.o.	308	22 289	2 681	988	50 342	76 608
SOUTHERM, s.r.o.	4 293	387	11	2 558	1 204	8 453
GGE Trade, a.s.	0	549	0	125	47 371	48 045
Duon Dystrybcja S.A.	50 603	17 690	624	1 017	12 760	82 694
DUON sp. z.o.o.	0	74	0	99	48 711	48 884
Založené aktíva spolu	97 056	53 637	4 216	11 621	410 189	576 719

V tisícoch EUR	31. decembra 2022					
	Dlhodobý hmotný majetok	Pohľadávky z obchodného styku	Zásoby	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Ostatné	Spolu
GGE a. s.	322	1 941	15	97	218 575	220 950
Snina Energy, s. r. o.	1 063	383	-	1 264	9	2 719
Teplo GGE s. r. o.	14 630	1 960	7	1 558	727	18 882
Tepláreň Považská Bystrica, s.r.o.,	22 434	9 474	641	609	16 062	49 220
ELGAS, s.r.o.	296	25 008	4 024	350	48 160	77 838
SOUTHERM, s.r.o.	4 734	253	14	1 476	1 178	7 655
GGE Trade, a.s.	-	590	-	30	47 372	47 992
Duon Dystrybcja S.A.	45 694	21 460	1 141	1 254	13 531	83 080
DUON sp. z.o.o.	-	75	-	22	44 926	45 023
Založené aktíva spolu	89 173	61 144	5 842	6 660	390 540	553 359

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 a počas rokov 2021, 2022 a 2023. K 31. decembru 2023 neboli porušené podmienky a neočakáva sa, že by boli porušené počas nadchádzajúcich testovaných období týkajúcich sa roku 2024.

20 Úvery a pôžičky (pokračovanie)

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Účtovná hodnota 2023	Reálna hodnota 2023
Bankové kontokorentné a revolvingové úvery	14	14
Bankové úvery	66 259	66 213
Pôžičky z predaja a spätného lízingu	269	271
Pôžičky od spriaznených strán	74 205	74 205
Ostatné pôžičky	770	770
Úvery a pôžičky spolu	141 517	141 473

<i>V tisícoch EUR</i>	Účtovná hodnota 2022	Reálna hodnota 2022
Bankové kontokorentné a revolvingové úvery	2	2
Bankové úvery	67 273	64 064
Pôžičky z predaja a spätného lízingu	321	321
Pôžičky od spriaznených strán	68 194	68 194
Ostatné pôžičky	770	770
Úvery a pôžičky spolu	136 560	133 351

Informácie o reálnej hodnote sú uvedené v poznámke 39.

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>	2023	2022
Dlhodobé úvery	138 909	136 302
Krátkodobé úvery	2 608	258
Dlhodobé záväzky z lízingu	335	368
Krátkodobé záväzky z lízingu	160	140
Peňažné prostriedky	-12 262	-6 975
Čistý dlh	129 750	130 093

20 Úvery a pôžičky (pokračovanie)

V tisícoch EUR	Závazky z finančných činností			Spolu
	Úvery a pôžičky	Závazky z lízingu	Peniaze a peňažné ekvivalenty	
Čistý dlh k 1. januáru 2023	136 560	508	-6 975	130 093
Peňažné toky, z toho:	-3 419	-27	-5 287	-8 733
- čerpanie pôžičiek	45	0	0	45
- čerpanie pôžičiek v rámci predaja a spätného lízingu a lízingu	120	135	0	255
- splácanie istiny	-2 222	-148	0	-2 370
- zaplatené úroky	-1 362	-14	0	-1 376
Ukončenie a zmeny nájomných zmlúv				
Kurzové zisky mínus straty z pôžičiek	2 898	0	0	2 898
Úrokové náklady/výnosy	5 478	14	0	5 492
Ostatné	0	0	0	0
Čistý dlh k 31. decembru 2023	141 517	495	-12 262	129 750

V tisícoch EUR	Závazky z finančných činností			Spolu
	Úvery a pôžičky	Závazky z lízingu	Peniaze a peňažné ekvivalenty	
Čistý dlh k 1. januáru 2022	135 099	7 561	-10 356	132 304
Peňažné toky, z toho:	-2 870	1 203	319	-1 348
- čerpanie pôžičiek	1 126			1 126
- čerpanie pôžičiek v rámci predaja a spätného lízingu a finančného lízingu	199	2 736		2 935
- splácanie istiny (v prípade lízingových záväzkov vrátane splácania istiny v súvislosti so skupinou záväzkov určených na predaj)	-3 153	-1 123		-4 276
- zaplatené úroky (za záväzky z lízingu vrátane zaplatených úrokov súvisiacich so skupinou záväzkov určených na predaj)	-1 042	-411		-1 453
Ukončenie a zmeny nájomných zmlúv		-236		-236
Reklasifikácia do skupiny záväzkov určených na predaj		-8 241	3 062	-5 179
Kurzové zisky mínus straty z pôžičiek	-618			-618
Úrokové náklady/výnosy (vrátane úrokových nákladov súvisiacich s ukončenými činnosťami)	4 963	411		5 374
Ostatné	-14	-190		-204
Čistý dlh k 31. decembru 2022	136 560	508	-6 975	130 093

21 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky zahŕňajú k 31. decembru 2023 nasledujúce položky:

<i>V tisícoch EUR</i>	2023	2022
Závazky z obchodného styku	14 937	14 523
Časovo rozlíšene záväzky a ostatní veritelia	6 544	2 149
Ostatné záväzky	524	5
Finančné záväzky spolu v rámci záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	22 005	16 677
Závazky voči zamestnancom	2 085	2 324
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	630	634
Ostatné daňové záväzky	2 053	2 184
Prijaté preddavky	45	25
Rezerva na emisie CO2	5 256	3 580
Ostatné nefinančné záväzky	16	96
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	32 090	25 520

Závazky z obchodného styku vo výške 35 tis. EUR boli k 31. decembru 2023 po lehote splatnosti (2022: 71 tis. EUR).

V roku 2023 Skupina zaúčtovala kompenzáciu cien energií od Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky. Skupina musí prijatú kompenzáciu zúčtovať do 31. augusta 2024. Časovo rozlíšená suma vysporiadania je zahrnutá v položke Časovo rozlíšené záväzky a ostatní veritelia vo výške 2 139 tis. EUR (2022: 0 tis. EUR).

22 Štátne dotácie

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2023	2022
Štátne dotácie k 1. januáru		6 533	9 372
Nové prijaté granty		0	2
Uvolnenie štátnych dotácií do príjmov	30	-459	-535
Reklasifikácia do skupiny záväzkov určených na predaj	17	0	-2 264
Rezerva z prepočtu cudzej meny		0	-42
Štátne dotácie k 31. decembru		6 074	6 533

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 2021 a 2022 neboli prijaté žiadne nové dotácie na výstavbu plynových sietí v Poľsku.

23 Ostatné záväzky

K 31. decembru boli ostatné záväzky nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2023	2022
Splatná koncesia na služby	3 016	3 269
Záväzky voči obciam	560	615
Ostatné	42	45
Dlhodobé ostatné záväzky spolu	3 618	3 929
Splatná koncesia na služby	169	173
Záväzky voči obciam	85	85
Ostatné	302	312
Krátkodobé ostatné záväzky spolu	556	570
Ostatné záväzky spolu	4 174	4 499

24 Rezervy na ostatné záväzky a náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2023	2022
Rezervy na nevýhodné zmluvy	0	38 951
Rezervy na ostatné záväzky a náklady	0	8 646
Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a náklady spolu	0	47 597

V roku 2022 rezervy na nevýhodné zmluvy sa týkajú niektorých komoditných zmlúv. Manažment využíva komoditné swapové obchody bez fyzickej dodávky na ekonomické zabezpečenie komoditných kontraktov s fyzickou dodávkou proti pohybu na trhu. Táto situácia viedla v oboch vykazovaných obdobiach k ziskom z reálnej hodnoty komoditných swapových obchodov, ktoré ekonomicky kompenzovali nevýhodné zmluvy, na ktoré bola vytvorená rezerva. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámkach 35 a 39, v ktorých je opísané, ako Skupina používa derivátové finančné nástroje na riadenie trhového rizika, a ďalšie podrobnosti o súvisiacich ustanoveniach pre nevýhodné zmluvy.

Rezervy na ostatné záväzky a náklady sú uvedené v poznámke 3.

25 Analýza výnosov podľa kategórií

Analýza kategórií výnosov podľa usmernenia k vykazovaniu výnosov účinného od 1. januára 2023:

<i>V tisícoch EUR</i>	1. januára 2023 – 31. decembra 2023	1. januára 2022 – 31. decembra 2022
Predaj tepla	33 571	23 564
Predaj vody	1 210	957
Predaj plynu	17 171	37 447
Predaj elektrickej energie	68 943	171 835
Príjmy zo stavebníctva	437	669
Príjmy z ostatných služieb	2 028	1 916
Výnosy spolu	123 360	236 388

K 31. decembru 2023 Skupina v podstate dokončila všetky zmluvy na výstavbu infraštruktúrnych aktív, pričom nedokončená časť je pre Skupinu nevýznamná.

V roku 2023 Skupina vyrovnala záväzok, ktorý je opísaný v poznámke 3, týkajúci sa certifikácií súvisiacich s výkupnou tarifou, na ktorý bola k 31. decembru 2022 zaúčtovaná rezerva. V roku 2023 bola OKTE uhradená platba vo výške 30 432 tis. EUR, z čoho 8 646 tis. EUR bolo zaúčtovaných ako použitie rezervy neovplyvňujúcej hospodársky výsledok a zvyšných 21 786 tis. EUR bolo zaúčtovaných ako zníženie výnosov v roku 2023 (pokles v riadku " Predaj elektrickej energie " z tabuľky vyššie). Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke 3.

26 Ostatné príjmy zo štátnych dotácií

Ostatné príjmy zo štátnych dotácií zahŕňajú:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	1. januára 2023 – 31. decembra 2023	1. januára 2022 – 31. decembra 2022
Kompenzácia cien energie	15	15 972	0
Dotácia na tarifu za dodávku energie	15	6 491	0
Ostatné príjmy zo štátnych dotácií spolu		22 463	0

Skupina vykázala v položke "Ostatné príjmy zo štátnych dotácií" a v položke "Ostatné aktíva" sumu 6 491 EUR súvisiacu so štátnou dotáciou. Táto štátna dotácia sa vzťahuje na otvorenú dlhú komoditnú pozíciu, pri ktorej je Skupina ekonomicky zabezpečená proti stratám prostredníctvom existujúceho mechanizmu výkupných tarifných cien. Zaznamenaná suma sa týka rozdielu medzi výkupnou tarifou na rok 2024 a očakávaným prínosom, ktorý sa má dosiahnuť prostredníctvom mechanizmu výkupných taríf, vzhľadom na trhové ceny elektriny ku koncu roka 2023. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke 35.

27 Spotreba energie

V tisícoch EUR	1. januára 2023 – 31. decembra 2023	1. januára 2022 – 31. decembra 2022
Nákup komodít:		
– Elektrická energia	38 388	91 880
– Plyn	72 218	102 714
Distribučné služby:		
– Elektrická energia	17 900	27 270
– Plyn	6 157	7 139
Spotreba:		
– Voda	648	596
Ostatné spotreby	1 672	5 472
Spotreba energie spolu	136 983	235 071

28 Spotrebné materiály a služby

V tisícoch EUR	Pozn.	1. januára 2023 – 31. decembra 2023	1. januára 2022 – 31. decembra 2022
Poradenské služby a iné odborné služby		2 075	2 044
Náklady na opravu a údržbu		1 197	1 412
Spotreba materiálov		1 105	819
Prenájom majetku s nízkou hodnotou a na krátkodobé nájmy		1 320	1 636
Výdavky na telekomunikačné a IT služby		623	535
Reklama		415	95
Náklady na provízie z predaja		1 689	803
Štatutárny audit		396	313
Poplatok za stočné		361	301
Školenie zamestnancov		120	117
Náklady na reprezentáciu		127	102
Náklady na dopravu		107	85
Ostatné		1 327	897
Spotrebné materiály a služby spolu		10 862	9 159

29 Mzdové náklady a súvisiace výdavky

<i>V tisícoch EUR</i>	1. januára 2023 – 31. decembra 2023	1. januára 2022 – 31. decembra 2022
Platy a mzdy	6 743	6 099
Bonusy pre vedenie	2 388	2 097
Náklady na sociálne zabezpečenie	3 268	2 858
Mzdové náklady a súvisiace výdavky spolu	12 399	11 054

Náklady na sociálne zabezpečenie zahŕňali príspevky do štátnych dôchodkových plánov so stanovenými príspevkami vo výške 1 007 tis. EUR (2022: 854 tis. EUR). Skupina odvádza príspevky do týchto dôchodkových plánov v priemernej zákonnej výške 14 % (2022: 14 %) z vyplatených hrubých miezd podliehajúcich mesačnému mzdovému stropu definovanému príslušným zákonom platným v danom období.

30 Ostatné prevádzkové výnosy a náklady

Ostatné prevádzkové výnosy:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	1. januára 2023 – 31. decembra 2023	1. januára 2022 – 31. decembra 2022
Kurzové zisky z prevádzkovej činnosti		8	0
Čistý zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku		92	110
Výnosy z poistných udalostí		5	407
Rozpustenie štátnych dotácií do príjmov	22	459	486
Čistý zisk z predaja zásob		6	4
Príjmy zo zmluvných pokút a penále		1	551
Zmena ustanovení pre nevýhodné zmluvy	24	38 951	0
Ostatné		643	148
Ostatné prevádzkové výnosy spolu		40 165	1 706

Zmeny v rezervách na nevýhodné zmluvy sa účtujú v rámci kategórií "Ostatné prevádzkové výnosy" a "Ostatné prevádzkové náklady" na základe účtovania základných zmlúv o nákupe a predaji komodít v skutočne dohodnutých cenách v rámci položiek "Spotreba energie" a "Výnosy" vo výkaze ziskov a strát.

Rezerva na nevýhodné zmluvy vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2022 predstavovala zápornú trhovú hodnotu jednotlivých komoditných zmlúv s očakávanou dodávkou komodity po 31. decembri 2022. K 31. decembru 2023 neexistujú žiadne nevýhodné zmluvy. V roku 2023 vedenie Skupiny označilo svoje zmluvy o nákupe a predaji komodít s dodaním po 31. decembri 2023 v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Podrobnejšie informácie sú uvedené aj v poznámke 35.

30 Ostatné prevádzkové výnosy a náklady (pokračovanie)

Ostatné prevádzkové náklady:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	1. januára 2023 – 31. decembra 2023	1. januára 2022 – 31. decembra 2022 (upravené)
Dane z nehnuteľností a iné poplatky (okrem položiek súvisiacich s daňou z príjmu)		966	145
Náklady na poistenie		652	497
Kurzové straty z prevádzkovej činnosti		11	8
Bankové poplatky a platby		688	706
Pokuty a penále		1 104	17
Čistá strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		0	18
Rezerva na nadmernú spotrebu CO2		5 256	1 337
Zmena v rezervách na nevýhodné zmluvy		0	9 787
Ostatné		358	101
Ostatné prevádzkové náklady spolu		9 035	12 616

Zvýšenie položky Pokuty a penále v roku 2023 predstavuje úroky z omeškania súvisiace so záväzkami voči OKTE opísanými v poznámke 3 vo výške 1 014 tis. EUR.

V roku 2023 došlo k zmene v účtovaní emisných kvót. Predloženie emisných kvót úradom bolo zaúčtované v roku 2022 prostredníctvom Odpisov vo výške 2 208 tis. Eur a o túto sumu bola znížená Rezerva na nadspotrebu CO2.

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

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	1. januára 2023 – 31. decembra 2023	1. januára 2022 – 31. decembra 2022
Zrušenie zníženia hodnoty pohľadávok	14	0	0
Odpísanie a postúpenie pohľadávok		24	96
Zníženie hodnoty pohľadávok	14	629	180
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných aktív		653	276

32 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 2023 – 31. decembra 2023	1. januára 2022 – 31. decembra 2022
Splatná daň z príjmov	5 677	4 277
Osobitný odvod zo ziskov regulovaných činností presahujúceho 3 000 tis. EUR	2 246	352
Odložený daňový náklad / (úžitok)	-1 196	276
Náklad / (výnos) dane z príjmov spolu	6 727	4 905

32 Daň z príjmov (pokračovanie)

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

Sadzba dane z príjmov platná pre väčšinu príjmov Skupiny v roku 2023 je 21 % (2022: 21 %). Sadzba dane z príjmov platná pre väčšinu príjmov dcérskych spoločností sa pohybuje v rozmedzí 21 % (2022: 21 %). Odsúhlasenie očakávaných a skutočných daňových poplatkov je uvedené nižšie.

<i>V tisícoch EUR</i>	1. januára 2023 – 31. decembra 2023	1. januára 2023 – 31. decembra 2023
Zisk pred zdanením	8 007	13 241
Teoretický daňový náklad pri zákonnej daňovej sadzbe 21 % (2022: 21 %) platnej pre Spoločnosť:	1 681	2 781
Daňový vplyv položiek, ktoré nie sú odpočítateľné alebo oceníteľné na daňové účely:		
- Daňovo neuznatelné náklady	1 148	1 064
- Vplyv nevykázaných odložených daňových pohľadávok z daňových strát	1 191	221
- Vplyv rôznych daňových sadzieb v iných daňových jurisdikciách	0	0
- Vplyv osobitného odvodu na zisky z regulovaných činností presahujúce 3 000 tis. EUR	2 246	352
Ostatné	460	487
Náklad na daň z príjmov za rok	6 727	4 905

c) Prevod daňových strát do budúcich rokov

Ukončenie platnosti nevykázanej daňovej straty z minulých rokov:

<i>V tisícoch EUR</i>	1. januára 2023 – 31. decembra 2023	1. januára 2022 – 31. decembra 2022
Daňové straty, pri ktorých nie sú vykázané odložené daňové pohľadávky, ktoré uplynú do konca:		
- 31. decembra 2023	0	0
- 31. decembra 2024	0	0
- 31. decembra 2025	377	377
- 31. decembra 2026	815	815
- 31. decembra 2027	1 249	1 252
- 31. decembra 2028	2 246	0
Nevykázané daňové straty do budúcich rokov spolu	4 687	2 444

Dôvodom nevykázania odloženej daňovej pohľadávky z týchto daňových strát je skutočnosť, že nie je pravdepodobné, že tieto daňové straty budú vymožiteľné.

(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. Skupina analyzovala dôsledky dane z príjmov súvisiace s očakávaným predajom poľských prevádzok a dospela k záveru, že by sa nemala vykázat žiadna odložená daň, pretože predaj nebude mať žiadne daňové dôsledky.

32 Daň z príjmov (pokračovanie)

(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%. (2022: 21%).

V tisícoch EUR	1. januára 2023	Zaúčtované do nákladov/(výnosov) do výkazu ziskov a ostatného súhrnného výsledku	31. decembra 2023
Daňový vplyv odpočítateľných/(zdaniteľných) dočasných rozdielov a prenesených daňových strát:	-11 617	-1 196	-10 421
Rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou dlhodobého hmotného majetku (odlišné daňové odpisy)	-9 550	-1 019	-8 531
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou feed-in taríf, koncesii na služby a iného nehmotného majetku (rôzne kritériá vykazovania platné podľa miestnych zákonných pravidiel)	-2 273	-228	-2 045
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou ostatného nehmotného majetku - emisné práva (odlišné kritériá vykazovania platné podľa miestnych zákonných predpisov)	-335	7	-342
Odložená daň z prenesených daňových strát	0	0	0
Odložené príjmy zo štátnych dotácií (rôzne daňové odpisy)	-133	1,317	-1 450
Opravné položky k pohľadávkam	92	-76	168
Odložená daň z komoditných derivátov	-8 363	-9 670	1 307
Rezervy	231	70	161
Rezerva na nevýhodné zmluvy	8 180	8 180	0
Ostatné	534	223	311

V tisícoch EUR	1. januára 2023	Zaúčtované do nákladov/(výnosov) do výkazu ziskov a ostatného súhrnného výsledku	31. decembra 2023
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)	-11 617	1 196	-10 421
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	777	1 123	1 900
Vykázaný odložený daňový záväzok	-12 394	73	-12 321
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)	-11 617	1 196	-10 421

32 Daň z príjmov (pokračovanie)

<i>V tisícoch EUR</i>	1. januára 2022	Zaúčtované do nákladov/(výnosov) do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí súhrnného výsledku	31. decembra 2022
Daňový vplyv odpočítateľných/(zdaniteľných) dočasných rozdielov a prenesených daňových strát:	-11 341	276	-11 617
Rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou dlhodobého hmotného majetku (odlišné daňové odpisy)	-9 793	-243	-9 550
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou nehmotného majetku (rôzne kritériá vykazovania platné podľa miestnych zákonných pravidiel)	-2 613	-340	-2 273
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou ostatného nehmotného majetku - emisné práva (odlišné kritériá vykazovania platné podľa miestnych zákonných predpisov)	-189	146	-335
Odložená daň z prenesených daňových strát	362	362	0
Odložené príjmy zo štátnych dotácií (rôzne daňové odpisy)	-179	-46	-133
Odložená daň z komoditných derivátov	-5 495	2 867	-8 363
Rezervy	208	-23	231
Rezerva na nevýhodné zmluvy	6 124	-2 055	8 180
Ostatné	161	-373	534
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)	-11 341	276	-11 617
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	1 011	234	777
Vykázaný odložený daňový záväzok	-12 352	42	-12 394
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)	-11 341	276	-11 617

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 2023, z ktorej sa stane splatná daň v roku 2024, bude vyrovnaná v roku 2025, po podaní daňového priznania za rok 2024. 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.

33 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 2023 – 31. decembra 2023	1. januára 2022 – 31. decembra 2022
Nepeňažné investičné činnosti		
Obstaranie majetku na lízing (súvisiace s ukončenými činnosťami a prezentované v rámci skupiny majetku určeného na predaj)	1 309	2 058
Nepeňažné investičné činnosti	1 309	2 058

34 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 tis. EUR do roku 2036 a ďalších 2 500 tis. EUR do roku 2037 v niektorých obciach na Slovensku. K 31. decembru 2023 Skupina kumulatívne investovala 4 490 tis. EUR a 1 794 tis. EUR (2022: 4 487 tis. EUR a 1 627 tis. EUR).

Predpisy. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke 3 opisujúcej niektoré regulačné náležitosti týkajúce sa transakcií s príjmami v minulosti.

35 Derivátové finančné nástroje**(a) Úrokové swapy**

Skupina uzavrela so svojimi protistranami - bankami - dohody o zabezpečení swapových úrokových sadziieb v marci 2021 a v júni 2021. 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 2023 predstavovala pevná úroková sadzba interval od -0,415% do -0,145% a pohyblivá sadzba bola 3M EURIBOR (v roku 2022: pevná úroková sadzba predstavovala interval od -0,415% do -0,145% a pohyblivá sadzba bola 3M EURIBOR).

(b) Komoditné deriváty

V roku 2023 Skupina uzavrela komoditné swapové zmluvy pre budúce obdobia. Tieto zmluvy predstavujú derivátové finančné nástroje a Skupina ich uzavrela s cieľom ekonomicky zabezpečiť iné zmluvy o nákupe a predaji komodít. Skupina určila svoje portfólio zmlúv o nákupe a predaji komodít s pevnými cenami na účtovanie v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát s cieľom odstrániť účtovný nesúlad. Tento postup viedol k preceneniu všetkých komoditných zmlúv s pevnými cenami na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát, čo odráža stratégiu riadenia rizík Skupiny. Precenenie všetkých komoditných kontraktov vrátane komoditných swapov viedlo k strate vo výške 6 388 tis. EUR. Časť výroby elektriny v Skupine nie je zabezpečená budúcimi komoditnými kontraktmi alebo komoditnými swapmi, ale je ekonomicky zabezpečená štátnou dotáciou, ktorá je zahrnutá v položke "Ostatné aktíva", čím sa účinne kompenzuje strata z precenenia komoditných kontraktov.

Skupina vykázala vo svojom hospodárskom výsledku v položke "Ostatné prevádzkové výnosy" a v položke "Ostatné aktíva" sumu 6 491 tis. EUR, súvisiacu so štátnou dotáciou. Táto štátna dotácia sa vzťahuje na otvorenú dlhú komoditnú pozíciu, pri ktorej je Skupina ekonomicky zabezpečená proti stratám prostredníctvom existujúceho cenového mechanizmu výkupných tarifných cien. Zaznamenaná suma sa týka rozdielu medzi výkupnou cenou na rok 2024 a očakávaným prínosom, ktorý sa má dosiahnuť prostredníctvom mechanizmu výkupných tarif, vzhľadom na trhové ceny elektriny ku koncu roka 2023. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke 30.

V roku 2022 Skupina uzavrela niekoľko zmlúv o komoditných derivátoch s inými spoločnosťami obchodujúcimi s energiami s cieľom riadiť riziká spojené s komoditnými zmluvami a ekonomicky sa zabezpečiť proti pohybu cien komodít v budúcnosti. Deriváty majú potenciálne priaznivé (aktíva) alebo nepriaznivé (pasíva) podmienky v dôsledku kolísania cien komodít alebo iných premenných v porovnaní s ich podmienkami.

Zisky znížené o straty z komoditných derivátov vykázané vo vykazovanom období 2023 predstavujú 12 250 tis. EUR (2022: zisk 62 119 tis. EUR).

36 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, s. r. o.	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, s.r.o.	Dodávka vykurovacej techniky, stavebné služby	100%	100%	Slovensko
IFM, a. s.	Správa bytových a nebytových nehnuteľností	100%	100%	Slovensko
DUON sp. z o. o. *	Holdingová spoločnosť pôsobiaca na území Poľska	100%	100%	Poľsko
DUON Trading sp. z o.o.**	Dodávka plynu a elektrickej energie	100%	100%	Poľsko
Energetika Sereď, s.r.o.	Výroba a dodávka tepla a elektrickej energie	100%	100%	Slovensko
GGE Trade, a.s.	Poradenské služby	100%	100%	Slovensko
DUON Logistyka 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
DUON Energy Services Sp. z o.o.	Výstavba prenosových potrubí a sietí	100%	100%	Poľsko
Spoločný podnik:				
KGJ Invest a.s.	Výroba a dodávka tepla a elektrickej energie	50%	50%	Slovensko

* Dňa 14. marca 2023 bola spoločnosť GGE sp. z o. o. premenovaná na DUON sp. z o.o.

** Dňa 9. marca 2023 bola spoločnosť ELGAS ENERGY Sp z o.o. premenovaná na DUON Trading sp. z o.o.

37 Riadenie finančného rizika

Riadenie rizík v Skupine sa sústreďuje na finančné riziká, prevádzkové riziká a právne riziká. Finančné riziko zahrnuje 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 zabezpečovať 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 nesplnením 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:

<i>V tisícoch EUR</i>	Poznámka	2023	2022
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	14		
- Pohľadávky z obchodného styku		20 933	28 607
- Ostatné finančné pohľadávky		9 688	695
Reálna hodnota komoditných derivátov		30 902	52 988
Dlhodobé finančné investície	12		
- Poskytnuté pôžičky		29	79
Peniaze a peňažné ekvivalenty	16		
- Bankové zostatky splatné na požiadanie		12 243	6 960
- Termínované vklady s pôvodnou splatnosťou kratšou ako tri mesiace			0
Celková maximálna expozícia voči úverovému riziku		73 795	89 329

Vplyv možného započítania aktív a pasív s cieľom znížiť potenciálnu úverovú angažovanosť sa rovná rozdielu medzi bankovými úvermi vo výške 66 273 tis. EUR (2022: 67 276 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 61 523 tis. EUR (2022: 82 300 tis. EUR).

Skupina má rámcové dohody o vzájomnom započítaní, 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.

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.

37 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Koncentrácia úverového rizika. Skupina je vystavená koncentrácii úverového rizika. K 31. decembru 2023 mala Skupina 7 protistrán (2022: 8) so súhrnnými zostatkami pohľadávok jednotlivo nad 500 tis. EUR (2022: 500 tis. EUR) Celková súhrnná výška týchto zostatkov predstavovala 33 212 tis. EUR (2022: 22 445 tis. EUR), čo je 46% z celkových krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok a reálnej hodnoty komoditných derivátov (2022: 27%).

Bankové vklady Skupiny sú uložené v 6 bankách (2022: 7 bánk). 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 16.

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, peňažné kolaterály a iné finančné pohľadávky ("pohľadávky z obchodného styku") zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t.j. meria ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Skupina na výpočet celoživotných očakávaných strát pre použitím matice opravných položiek, ktorá zohľadňuje výšku obratu pohľadávok z obchodného styku za posledných 24 mesiacov. 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 celoživotných 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 vykázania, 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.

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.

37 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 v cudzích menách, v úročených aktívach a pasívach a v komoditných zmluvách, 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 nezabraňuje 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.

Manažment využíva komoditné swapové obchody bez fyzickej dodávky na ekonomické zabezpečenie komoditných kontraktov s fyzickou dodávkou proti pohybom na trhu. Táto situácia viedla v oboch účtovných obdobiach k ziskom z reálnej hodnoty komoditných swapových obchodov, ktoré ekonomicky kompenzovali nevýhodné zmluvy, na ktoré bola vytvorená rezerva.

Poľské prevádzky riadia svoje komoditné riziko pomocou zabezpečenia peňažných tokov. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke 2 "Derivátové finančné nástroje". V roku 2023 sú deriváty zo zabezpečenia vykázane v rámci majetku a záväzkov určených na predaj v sume 61 tis. EUR, resp. 3 359 tis. EUR (2022: 5 752 tis. EUR a 6 639 tis. EUR), pričom zodpovedajúci zostatok je vykázaný v ostatnom súhrnnom zisku.

Menové riziko. Vzhľadom na zahraničné operácie Skupiny, 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.

Úrokové riziko. Skupina je vystavená výkyvom bežných úrovní trhových úrokových sadzieb, ktoré ovplyvňujú jej finančnú situáciu a peňažné toky. Vystavenie pôžičiek Skupiny zmenám úrokových sadzieb a zmluvné termíny precenenia pôžičiek ku koncu účtovného obdobia sú nasledovné:

<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
31. decembra 2023						
Úvery a pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou spolu	0	0	141	67 171	74 205	141 517

37 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

<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
31. decembra 2022						
Úvery a pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou spolu	0	0	258	68 108	68 194	136 560

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 (pozri poznámku 35).

Riziko likvidity. Riziko likvidity je definované ako riziko, že účtovná jednotka bude čeliť problémom pri plnení povinností súvisiacich s vyrovaním 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.

V nižšie uvedenej tabuľke sú uvedené záväzky k 31. decembru 2023 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 2023 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
Záväzky						
Bankové úvery (poznámka 20)	14	626	708	67 043	0	68 391
Pôžičky od spriaznených strán (poznámka 20)	0	0	3 329	16 663	86 316	106 308
Ostatné pôžičky (poznámka 20)	15	73	95	617	403	1 203
Záväzky z lízingu	0	73	87	335	0	495
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (poznámka 21)	14 538	435	0	0	0	14 973
Ostatné záväzky (poznámka 23)	4	208	456	253	2 246	3 167
Reálna hodnota komoditných derivátov určených na obchodovanie	3 107	15 538	18 645	0	0	37 290
Celkové budúce platby vrátane budúcich platieb istiny a úrokov	17 678	16 953	23 320	84 911	88 965	231 827

37 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2022 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 20)	3	546	612	67 371	0	68 532
Pôžičky od spriaznených strán (poznámka 20)	0	461	4 151	13 841	85 370	103 823
Ostatné pôžičky (poznámka 20)	15	73	95	607	413	1 203
Závazky z lízingu	1	75	73	383	0	532
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (poznámka 21)	14 365	0	50	1 340	922	16 677
Ostatné záväzky (poznámka 23)	0	311	298	1 231	2 659	4 499
Reálna hodnota komoditných derivátov	1 053	5 266	6 319	0	0	12 638
Celkové budúce platby vrátane budúcich platieb istiny a úrokov	15 437	6 732	11 598	84 773	89 364	207 904

38 Riadení 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 2023, bola 48 197 tis. EUR (2022: 39 073 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 31. decembra 2023 a za akékoľvek relevantné obdobie po tomto dátume. Stratégiou Skupiny je dodržiavať tieto finančné kovenanty a na základe analýzy k 31. decembru 2023 a pre testovacie obdobia v dohľadnej budúcnosti sa očakáva, že ich bude dodržiavať.

39 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 trhovými údajov (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):

V tisícoch EUR	31. december 2023			Účtovná hodnota
	Reálna hodnota úrovne 1	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	
AKTÍVA				
Finančné investície			190	190
- Poskytnuté pôžičky				
Ostatné finančné aktíva				
- Pohľadávky z obchodného styku		20 933		20 933
- Ostatné finančné pohľadávky		9 688		9 688
AKTÍVA SPOLU		30 621	190	30 811
ZÁVÄZKY				
Úvery a pôžičky				
- Bankové úvery a kontokorentné úvery		14	66 213	66 227
- Pôžičky od spriaznených strán			74 205	74 205
- Ostatné pôžičky			1 041	1 041
Ostatné finančné záväzky				
- Záväzky z obchodného styku		14 973		14 973
- Ostatné finančné záväzky		7 068		7 068
ZÁVÄZKY SPOLU		22 055	141 459	163 514

39 Zverejnenie reálnych hodnôt (pokračovanie)

V tisícoch EUR	31. december 2022			Účtovná hodnota
	Reálna hodnota úrovne 1	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	
AKTÍVA				
Finančné investície				
- Poskytnuté pôžičky	0	0	79	79
Ostatné finančné aktíva				
- Pohľadávky z obchodného styku	0	28 607	0	28 607
- Ostatné finančné pohľadávky	0	695	0	695
AKTÍVA SPOLU	0	29 302	79	29 381
ZÁVÄZKY				
Úvery a pôžičky				
- Bankové úvery	0	2	64 064	64 066
- Pôžičky od spriaznených strán	0	0	68 194	68 194
- Ostatné pôžičky	0	0	1 091	1 091
Ostatné finančné záväzky				
- Záväzky z obchodného styku	0	14 523	0	14 523
- Ostatné finančné záväzky	0	2 154	0	2 154
- Ostatné záväzky	0	0	0	0
ZÁVÄZKY SPOLU		16 679	136 349	150 028

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 2023 v reálnej hodnote 30 902 tis. EUR (2022: 52 988 tis. EUR) ako aktíva z komoditných derivátov a 37 290 tis. EUR (2022: 12 638 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	2023	2022
Krátkodobý finančný majetok z derivátov		
- Komoditné deriváty	30 902	52 988
Krátkodobé finančné záväzky z derivátov		
- Komoditné deriváty	-37 290	-12 638

39 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. Použitá diskontná sadzba bola 2,1% p. a. (2022: 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.

40 Udalosti po konci účtovného obdobia

Po 31. decembri 2023 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.