

***GEEN Holding, a.s.***

Konsolidované účetní výkazy

k 31. prosinci 2023

**GEEN Holding, a.s.**

Klimentská 1216/46, Praha 1

IČO: 28916794

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení

prodej chemických látek a chemických směsí klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické

Datum účetních výkazů: 31. prosince 2023

Datum zpracování: 27. srpna 2024

**Obsah**

<b>A.</b>	<b>VÝKAZ FINANČNÍ POZICE .....</b>	<b>3</b>
<b>B.</b>	<b>VÝKAZ O SOUHRNNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ.....</b>	<b>5</b>
<b>C.</b>	<b>OBECNÉ INFORMACE.....</b>	<b>6</b>
1.	CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI A SKUPINY .....	6
1.1	Popis konsolidující účetní jednotky .....	6
1.2	Členové statutárních orgánů Společnosti v průběhu účetního období.....	6
1.3	Vlastnická struktura .....	6
1.4	Struktura skupiny – konsolidační celek .....	7
1.5	Zaměstnanci .....	8
1.6	Teritoriální přehled výrobních kapacit Skupiny .....	8
2.	ÚČETNÍ RÁMEC A OBECNÉ INFORMACE PRO SESTAVENÍ KONSOLIDOVANÝCH ÚČETNÍCH VÝKAZŮ .....	10
3.	ÚČETNÍ POSTUPY .....	10
4.	INVESTIČNÍ CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA.....	16
5.	INFORMACE O RIZICÍCH, RIZIKOVÝ PROFIL.....	16
<b>D.</b>	<b>PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÝM ÚČETNÍM VÝKAZŮM.....</b>	<b>18</b>
1.1	Dlouhodobý majetek .....	18
2.1	Úročené závazky – bankovní úvěry .....	19
2.2	Úročené závazky - dluhopisy .....	20
2.3	Odložená daň.....	20
3.1	Výnosy .....	21
3.2	Úrokové náklady .....	21
<b>E.</b>	<b>NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI .....</b>	<b>21</b>



## A. VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

K 31. prosinci

V tis. Kč	Příloha	2023	2022
<b>Aktiva</b>			
Dlouhodobý nehmotný majetek		11 062	16 822
Dlouhodobý hmotný majetek	1.1	5 135 815	5 384 760
Poskytnuté zálohy a ostatní pohledávky		13 799	44 152
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		<b>5 160 676</b>	<b>5 445 734</b>
Zásoby		22 166	15 518
Pohledávky z obchodních vztahů		98 984	173 300
Ostatní pohledávky a ostatní aktiva		169 878	157 630
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		323 826	300 555
Náklady příštích období		5 188	8 561
<b>Krátkodobá aktiva</b>		<b>620 042</b>	<b>655 564</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>5 780 718</b>	<b>6 101 298</b>



## VÝKAZ FINANČNÍ POZICE - POKRAČOVÁNÍ

K 31. prosinci

V tis. Kč	Příloha	2023	2022
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál		7 800	7 800
Ostatní kapitálové fondy		230 160	230 160
Fond z přecenění		2 024 785	2 112 243
Ostatní fondy		612	-4 926
Výsledek hospodaření běžného období		-191 092	-170 559
Nerozdělený zisk		-683 234	-544 221
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 389 031</b>	<b>1 630 497</b>
<b>Závazky</b>			
Vydané dluhopisy	2.2	1 131 320	1 697 947
Dlouhodobé bankovní půjčky	2.1	680 437	1 071 198
Ostatní dlouhodobé závazky		14 923	23 666
Odložený daňový závazek	2.3	480 114	495 733
<b>Dlouhodobé závazky</b>		<b>2 306 794</b>	<b>3 288 544</b>
Vydané dluhopisy	2.2	1 193 699	486 915
Krátkodobé bankovní půjčky	2.1	585 472	277 258
Závazky z obchodních vztahů		95 699	71 601
Přijaté zálohy		60 587	78 535
Časové rozlišení pasiv		11 870	15 218
Ostatní krátkodobé závazky		169 131	284 332
<b>Krátkodobé závazky</b>		<b>2 116 458</b>	<b>1 213 859</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>4 423 252</b>	<b>4 502 403</b>
<b>Menšinový vlastní kapitál</b>		<b>-31 565</b>	<b>-31 602</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>5 780 718</b>	<b>6 101 298</b>



## B. VÝKAZ O SOUHRNNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

Za rok končící 31. prosincem

V tis. Kč	Příloha	2023	2022
Výnosy z prodeje elektrické energie		918 280	780 613
Výnosy z prodeje zboží		145 140	446 180
<b>Výnosy z prodeje</b>	<b>3.1</b>	<b>1 063 420</b>	<b>1 226 793</b>
Náklady na prodané zboží		127 005	423 442
Náklady na spotřebu materiálu a energie		333 481	250 151
Náklady na nakoupené služby		74 636	84 817
Ostatní provozní výnosy		46 925	65 615
Osobní náklady		72 979	70 254
Ostatní provozní náklady		111 980	100 446
Odpisy dlouhodobého majetku		241 390	233 390
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>148 874</b>	<b>129 908</b>
Výnosové úroky		4 459	5 676
Nákladové úroky	3.2	327 004	303 851
Ostatní fin. náklady/výnosy – netto (náklad (+) / výnos (-))		-2 320	-11 199
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>		<b>-320 225</b>	<b>-286 976</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>-171 351</b>	<b>-157 068</b>
Daň z příjmu splatná		32 538	25 832
Daň z příjmu odložená (náklad (+) / výnos (-))		-8 975	-7 202
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>		<b>-194 914</b>	<b>-175 698</b>
Menšinový výsledek hospodaření		-3 822	-5 139
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (bez menšin)</b>		<b>-191 092</b>	<b>-170 559</b>
<b>Ostatní souhrnný výsledek hospodaření</b>			
Přecenění dlouhodobého hmotného majetku		-123 352	557 282
<b>Ostatní souhrnný výsledek hospodaření celkem</b>		<b>-123 352</b>	<b>557 282</b>
<b>Souhrnný výsledek hospodaření celkem</b>		<b>-314 444</b>	<b>386 723</b>



**GEEN Holding, a.s.**

Klimentská 1216/46, Praha 1

Konsolidované účetní výkazy k 31. prosinci 2023

**C. OBECNÉ INFORMACE****1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI A SKUPINY****1.1 Popis konsolidující účetní jednotky**

Společnost:	GEEN Holding a.s. (dále též jako „Společnost“)
IČO:	28916794
Datum vzniku:	Společnost byla založena společenskou smlouvou dne 2.6.2009 a zapsána do obchodního rejstříku dne 16.6.2009.
Sídlo společnosti:	Klimentská 1216/46, Praha 1
Právní forma:	Akciová společnost
Předmět podnikání:	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení prodej chemických látek a chemických směsí klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické
Spisová značka:	B 15361 vedená u Městského soudu v Praze
Země založení:	Česká republika
Účetní období:	1. ledna 2023 – 31. prosince 2023

**1.2 Členové statutárních orgánů Společnosti v průběhu účetního období**

Členy představenstva Společnosti v účetním období byli:

Jméno	Funkce	Od (datum)	Do (datum)
Aleš Mokřý	Člen / Předseda představenstva	1.1.2023	31.12.2023
Petr Dezort	Člen představenstva	1.1.2023	31.12.2023

Členy dozorčí rady Společnosti v účetním období byli:

Jméno	Funkce	Od (datum)	Do (datum)
Ing. Martin Karafiát	Předseda dozorčí rady	1.1.2023	31.12.2023
Mgr. Michal Guniš	Člen dozorčí rady	1.1.2023	31.12.2023

**1.3 Vlastnická struktura**

Společnost je koncově vlastněna několika českými fyzickými osobami.



**GEEN Holding, a.s.**

Klimentská 1216/46, Praha 1

Konsolidované účetní výkazy k 31. prosinci 2023

**1.4 Struktura skupiny – konsolidační celek**

Společnost GEEN Holding a.s. vlastní podíly v následujících společnostech, které příslušným způsobem konsoliduje (všechny společnosti dále též jako „Skupina“).

INFORMACE O DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH k 31.12.2023	MÍSTO ZALOŽENÍ A PROVOZOVÁNÍ ČINNOSTI	MAJETKOVÝ PODÍL S HLASOVACÍM PRÁVEM	METODA KONSOLIDACE
GEEN Development a.s.	Brno, Česká Republika	100,00%	Plná
GEEN Rent s.r.o.	Brno, Česká Republika	100,00%	Plná
GEEN CJ a.s.	Brno, Česká Republika	100,00%	Plná
GEEN CJ CENTRAL a.s. *	Brno, Česká Republika	100,00%	Plná
GEEN Sale a.s.	Brno, Česká Republika	100,00%	Plná
General Energy a.s.	Brno, Česká Republika	100,00%	Plná
GEEN OBNOVITELNÉ ZDROJE s.r.o.	Brno, Česká Republika	100,00%	Plná
Radvanická sluneční s.r.o.	Brno, Česká Republika	100,00%	Plná
Rouchovanská sluneční s.r.o.	Brno, Česká Republika	100,00%	Plná
Water – Energy s.r.o.	Brno, Česká Republika	100,00%	Plná
Template Slovakia s.r.o.	Bratislava, Slovensko	100,00%	Plná
Enerslov s.r.o.	Bratislava, Slovensko	100,00%	Plná
Elektrárň Bujakovo s.r.o.	Nitra, Slovensko	100,00%	Plná
ENERGANA GOSPIC 1 d.o.o.	Šopot Chorvatsko	100,00%	Plná
ENERGANA BENKOVAC d.o.o.	Šopot Chorvatsko	100,00%	Plná
ENERGANA ŽUPANJA d.o.o.	Županja, Chorvatsko	100,00%	Plná
PELETI B2E d.o.o.	Županja, Chorvatsko	100,00%	Plná
Energija Virovitica d.o.o.	Županja, Chorvatsko	100,00%	Plná
Woodburn Capital d.o.o.	Županja, Chorvatsko	60,00%	Plná
GEEN Georgia LLC <sup>1</sup>	Gruzie	92,00%	Plná
Jonouli 1 LLC <sup>1</sup>	Gruzie	84,00%	Plná
Jonouli 2 LLC <sup>1</sup>	Gruzie	84,00%	Plná
GEEN Kyrgyzstan	Kyrgyzstán	85,00%	Není
DECRIS INDUSTRIES s.r.l. *	Rumunsko	100,00%	Není
GEEN ENERGY d.o.o	Šopot Chorvatsko	100,00%	Plná

\* konsolidační jednotky nezahrnuté do konsolidačního celku z důvodu společnosti v likvidaci, absolutní nevýznamnosti nebo nedostupnosti účetních informací.

<sup>1</sup> sub-konsolidované výsledky

Organizační schéma skupiny je uvedeno na konci přílohy k těmto účetním výkazům.



**GEEN Holding, a.s.**

Klimentská 1216/46, Praha 1

Konsolidované účetní výkazy k 31. prosinci 2023

**1.5 Zaměstnanci**

Skupina v roce 2023 měla 131 zaměstnanců a v roce 2022 měla 120 zaměstnanců (v obou letech jde o průměrný přepočtený stav na plné úvazky).

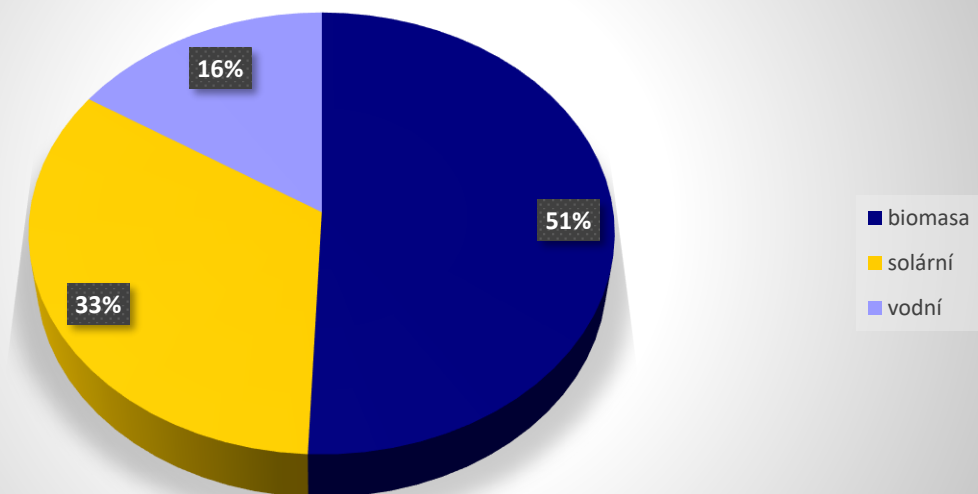
**1.6 Teritoriální přehled výrobních kapacit Skupiny**

Země	Typ	Společnost	Výkon (MW)
CZ	solární	GEEN obnovitelné zdroje	7,8 MW
CZ	vodní	GEEN obnovitelné zdroje	0,5 MW
SK	solární	Template Slovakia	1,0 MW
CZ	solární	Radvanická sluneční	0,3 MW
CZ	solární	Rouchovanská sluneční	0,6 MW
SK	vodní	Enerslov	0,4 MW
SK	vodní	MVE	0,3 MW
GE	vodní	Jonouli 1	1,9 MW
GE	vodní	Jonouli 2	ve výstavbě
CZ	vodní	Water-Energy	1,5 MW
HR	biomasa	Energana Benkovac	4,9 MW
HR	biomasa	Energana Županja	4,9 MW
HR	biomasa	Energana Gospic	4,9 MW
<b>CELKEM</b>			<b>29,0 MW</b>

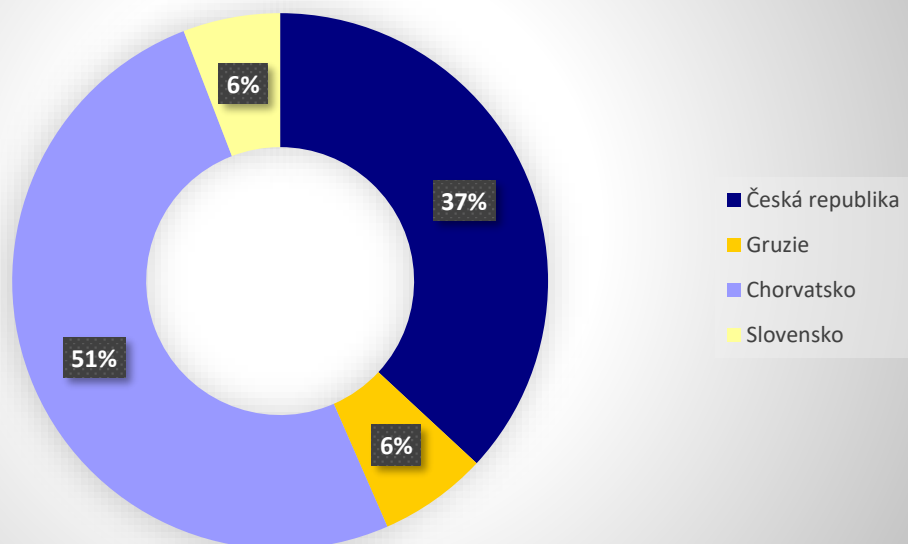




### Podíl výrobních zdrojů dle segmentů



### Podíl výrobních zdrojů dle země původu



## 2. ÚČETNÍ RÁMEC A OBECNÉ INFORMACE PRO SESTAVENÍ KONSOLIDOVANÝCH ÚČETNÍCH VÝKAZŮ

Přiložené „pro-forma“ konsolidované účetní výkazy Společnosti byly sestaveny s použitím účetních principů ustanovení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém EU. Nejedná se o úplnou konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS, která by musela obsahovat požadované výkazy a informace ke zveřejnění, avšak Výkaz finanční pozice a Výkaz o souhrnném výsledku hospodaření byly sestaveny na základě účetních principů IFRS.

Účetním obdobím pro rok 2023 je období dvanácti měsíců od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023.

Tyto účetní výkazy jsou prezentovány v tisících Kč (zaokrouhleny podle obecně platných metod), pokud není uvedeno jinak.

Účelem sestavení těchto konsolidovaných účetních výkazů s použitím účetních principů IFRS je poskytnutí reálnějšího obrazu o stavu aktiv a závazků Společnosti, ve srovnání s konsolidovanou účetní závěrkou sestavenou v souladu s českými účetními předpisy, pro potřeby stávajících a potenciálních uživatelů.

## 3. ÚČETNÍ POSTUPY

### Funkční měna

Skupina stanovila Kč jako svou funkční měnu v souladu s IAS 21.

### Obchodní transakce v cizí měně

Společnost účtuje o transakcích v cizí měně kurzem dne dané transakce. Výsledné kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výsledku hospodaření daného účetního období. Použitými cizími měnami jsou EUR, USD a GEL.

Přepočet zůstatků v cizích měnách a přepočet běžných operací (transakcí) byl kurzů ke dni účetní závěrky, které byly následující:

Kurz Kč	množství	31.12.2023	31.12.2022
EUR	1	24,725	24,115
USD	1	22,376	22,616
GEL	1	8,396	8,486

### Citlivostní analýza

Elektrárny ve vlastnictví Společnosti využívají veřejné podpory obnovitelných zdrojů energie. Výnosy elektráren jsou závislé na výši výkupní ceně elektřiny, v České republice např. Zeleného bonusu. Změna výkupní ceny proto může vést k výkyvům ve výnosech elektráren.

Následující tabulka ilustruje citlivost výnosů elektráren na změnu výkupní ceny u jednotlivých druhů obnovitelných zdrojů energie. Například při konstantní výrobě a zvýšení výkupní ceny elektřiny z fotovoltaických elektráren o 3%, resp. 8% by došlo ke zvýšení výnosů o 6 mil. Kč, resp. 16 mil. Kč. Naopak při poklesu výkupní ceny by došlo k odpovídajícímu poklesu výnosů.



**Citlivostní analýza (pokračování)**

(částky v tis. Kč)		Změna výkupní ceny				
		-10,0%	-5,0%	0,0%	3,0%	8,0%
Změna výnosů	FVE	-19 959	-9 980	0	5 988	15 967
	MVE	-6 294	-3 147	0	1 888	5 035
	Biomasa	-66 927	-33 463	0	20 078	53 541

Některé výrobní zdroje Společnosti působí na trzích v zahraničí, proto jsou výnosy Společnosti ovlivněny také kurzem daných měn. V následující tabulce je zobrazena citlivost výnosů Společnosti na změnu kurzu jednotlivých měn.

(částky v tis. Kč)		Změna měnového kurzu příslušné zahraniční měny proti Kč				
		-10,0%	-5,0%	0,0%	3,0%	8,0%
Změna výnosů	EUR	-68 173	-34 086	0	20 452	54 538
	GEL	-442	-221	0	133	354

**Stanovení reálné hodnoty dlouhodobého majetku**

Dlouhodobý majetek je přeceněn na reálnou hodnotu ve smyslu mezinárodních standardů pro oceňování majetku vydaných Evropským sdružením odhadců. Ocenění dlouhodobého majetku Skupiny vychází z IAS 16, který umožňuje použití buď modelu pořizovacích cen nebo modelu přecenění na reálnou hodnotu.

Společnost se rozhodla pro použití modelu přecenění na reálnou hodnotu, přičemž pro přecenění dlouhodobého majetku využívá znalecké posudky, provedené externími kvalifikovanými znalci.

Základem hodnoty vykázaného majetku je v tomto odhadu tržní hodnota, kterou externí zpracovatelé posudků rozumí odhadovanou částku, za níž by se na základě řádné nabídky měl majetek směnit v den ocenění mezi dobrovolně jednajícím kupujícím a dobrovolně jednajícím prodávajícím, kteří jsou bez vzájemného vztahu a jednájí ve vlastním zájmu, přičemž obě strany mají zájem na uskutečnění transakce, přistupují k ní uvážlivě a bez donucení. Dále se předpokládá zachování předmětu podnikání.

Kvalifikované odhady reálných hodnot jsou stanoveny primárně na základě modelu diskontovaných peněžních toků, přičemž pro jejich stanovení byly použity určité předpoklady.

Energie z obnovitelných zdrojů je klíčovou součástí dlouhodobé strategie Evropské komise, orgánu Evropské unie, což dokládá její „Energetický plán do roku 2050“ (COM(2011)0885). Tento plán obsahuje scénáře snižování emisí uhlíku v odvětví energetiky, které směřují k nejméně 30% podílu energie z obnovitelných zdrojů do roku 2030.

Z výše uvedených skutečností se předpokládá navyšování podílu obnovitelných zdrojů na celkové energetické produkci a předpokládáme, že tento trend bude nadále podpořen dotacemi výkupních cen.

Případná změna ve výši dotací na výkupní ceny elektrické energie v budoucích letech by mohla mít významný vliv na reálnou hodnotu elektráren a tudíž i významný vliv na hodnotu vlastního kapitálu skupiny. Vedení skupiny bude tuto skutečnost v pravidelných intervalech vyhodnocovat.

**Fotovoltaické elektrárny – Česká republika a Slovensko**

Výkupní ceny elektrické energie z fotovoltaických elektráren v České republice jsou podpořeny dotacemi na období 20 let jejich fungování. Vedení Skupiny na základě výše popsaných skutečností očekává, že podpora dotacemi výkupních cen bude nadále pokračovat i po skončení tohoto 20-letého období. Na tomto základě byl postaven model budoucích diskontovaných peněžních toků, který slouží pro výpočet reálné hodnoty dlouhodobého majetku Skupiny.



## **Stanovení reálné hodnoty dlouhodobého majetku (pokračování)**

### *Malé vodní elektrárny – Česká republika a Slovensko*

Výkupní ceny elektrické energie, vyrobené jednotlivými vodními elektrárnami v České republice a na Slovensku vlastněnými Skupinou, jsou podporované dotacemi na sjednané, zpravidla dlouhodobé období, ve výši jedno až dvojnásobku nad tržní cenou silové elektřiny. Vedení Skupiny předpokládá, že i po tomto skončení dojde i nadále k příslušné podpoře, mj. s ohledem na výše uváděný koncepční rámec Evropské unie. Na tomto základě byl také postaven model budoucích diskontovaných peněžních toků, který slouží pro výpočet reálné hodnoty dlouhodobého majetku Skupiny.

### *Elektrárny na spalování biomasy – Chorvatsko*

Skupina získala dotační podporu pro výkupní ceny elektrické energie z elektráren na spalování biomasy v Chorvatsku po dobu 14 let. Vedení Skupiny na základě výše popsaných skutečností očekává, že podpora dotacemi výkupních cen bude nadále pokračovat ve vybrané výši i po skončení tohoto 14-letého období, k čemuž jí vedou 2 základní skutečnosti, a to jednak, že daná elektrárna bude i nadále provozuschopná (v průběhu provozu se předpokládá její příslušná údržba) a také fakt, že Chorvatsko, jako členská země Evropské unie je příslušně vázáná výše uvedenou energetickou strategií Evropské unie. Na tomto základě byl postaven model budoucích diskontovaných peněžních toků, který slouží pro výpočet reálné hodnoty dlouhodobého majetku Skupiny.

### *Malé vodní elektrárny – Gruzie*

Výkupní ceny elektrické energie z malých vodních elektráren v Gruzii je v relaci s tržními cenami elektrické energie V průběhu roku 2023 bylo zahájeno volné obchodování v rámci velkoobchodu s elektřinou na základě příslušného Rozhodnutí gruzínského ministerstva hospodářství a udržitelného rozvoje, které vychází z požadavků Asociačních dohod mezi Gruzii a Evropskou unií. Daná liberalizace má posílit tržní stanovení ceny elektřiny a větší propojení této ceny s okolními vlivy, mj. s cenou elektřiny v Turecku.

Doba použitelnosti jednotlivých druhů elektráren je nastavena následovně:

Fotovoltaické elektrárny	30 let
Elektrárny na spalování biomasy	30 let
Malé vodní elektrárny - stavby	30 – 35 let
Malé vodní elektrárny - zařízení	15 – 30 let

## **Pohledávky a ostatní finanční aktiva**

Pohledávky z obchodních vztahů za poskytnuté služby nebo prodané zboží, ostatní pohledávky a ostatní finanční aktiva jsou oceněny prvotně v reálné hodnotě a následně v amortizované hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry upravené o snížení hodnoty.

## **Výpůjční náklady**

Výpůjční náklady zahrnují úroky a ostatní náklady, které vznikly v souvislosti se zapůjčením finančních prostředků. Výpůjční náklady jsou oceněny pomocí metody efektivní úrokové míry.



### **Finanční aktiva**

V souladu s IFRS 9 lze finanční aktiva klasifikovat do následujících kategorií: (i) finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou, (ii) finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku a (iii) finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. Klasifikace finančního aktiva podle IFRS 9 obecně vychází z obchodního modelu, ve kterém je finanční aktivum řízeno, a z charakteristik jeho smluvních peněžních toků. Pouze finanční nástroje, jejichž obchodní model dává vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku („SPPI“), splňují podmínky pro oceňování v naběhlé hodnotě. Všechna ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. U kapitálových nástrojů, jež nejsou drženy/řízeny za účelem obchodování, existuje možnost vykázat změny do ostatního úplného výsledku.

### **Ostatní finanční závazky**

Ostatní finanční závazky, jako závazky vůči obchodním věřitelům, jsou přiřazeny do kategorie „finanční závazky v amortizované hodnotě“ (FLAC) a po obdržení oceněny v reálné hodnotě, a následně v zůstatkové pořizovací ceně.

### **Úročené závazky**

Všechny půjčky a dluhopisy jsou prvotně vykázaný v reálné hodnotě snížené o přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním vykázaní jsou půjčky a dluhopisy oceněny v zůstatkové ceně za použití metody efektivní úrokové míry. Závazky ze zajištění půjček a dluhopisů se vztahují ke každému investičnímu majetku jednotlivě.

### **Finanční deriváty**

Skupina využívá finančních derivátů za účelem zajištění se proti rizikům. Zejména uzavřela smlouvy o úvěrech s variabilní úrokovou mírou a následně s věřiteli uzavřela swapy s fixními úrokovými mírami. Skupina účtuje o swapech jako o derivátech k obchodování.

### **Snížení hodnoty aktiv**

V souladu s IAS 36 provádí Skupina testování na snížení hodnoty v okamžiku, kdy existují náznaky snížení hodnoty aktiva. Skupina stanovuje zpětně získatelnou částku jako vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání. Pokud účetní hodnota aktiva převyšuje zpětně získatelnou částku, rozdíl je vykázan jako snížení hodnoty. Pokud existují náznaky, že důvody pro snížení hodnoty již nepřetrvávají nebo se snížily, snížení hodnoty bude zrušeno na úroveň účetní hodnoty příslušného aktiva.

### **Rezervy a podmíněné závazky**

Rezervy jsou vykázaný v případě, že Skupina eviduje právní nebo současný závazek vůči třetím osobám, který je důsledkem minulých událostí, a jehož vypořádání způsobí odtok prostředků Skupiny. Takové rezervy jsou uvedeny v hodnotě, která je stanovena nejlepším možným odhadem v okamžiku sestavení účetní závěrky.

### **Daně**

Daň z příjmů právnických osob za účetní období je vypočtena ze základu daně za použití daňové sazby přijaté a používané v České republice, na Slovensku, v Chorvatsku a v Gruzii. Daňové pohledávky a závazky jsou oceněny ve výši, která je očekávána, že bude přijata nebo zaplacena příslušnému finančnímu úřadu.



### **Odložená daň**

Odložené daně jsou vykázány ke všem dočasným rozdílům mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou uvedenou v účetní závěrce. Odložená daňová pohledávka je vykázána pouze do té míry, kdy je pravděpodobné, že budoucí zdanitelné příjmy budou dostatečné k využití této pohledávky.

Odložená daň je oceněna v zákonné daňové sazbě, o které se předpokládá, že bude použita pro rok, v němž bude daná pohledávka nebo závazek vypořádán.

### **Smlouvy o operativním pronájmu**

Skupina vykázala příslušné smlouvy o operativním pronájmu v souladu s IFRS 16. Skupina si pro vykazování smluv o operativním pronájmu zvolila možnost dle standardu IFRS 16 vykazovat až smlouvy nově uzavřené po 1.1.2019.

### **Rozpoznání výnosů**

Výnosy z prodejů elektrické energie jsou vykázány v období, do kterého věcně a časově spadají. Smluvní pobídky, jako jsou jednorázové poplatky, nejsou aplikovány.

### **Dividendové výnosy**

Skupina vykazuje dividendové výnosy v okamžiku, kdy vzniká právo společníka na přijetí určené platby.

### **Úsudky a dohady**

Při sestavování účetní závěrky provádí vedení Skupiny úsudky a dohady. Tyto úsudky a dohady mají vliv na vykázání a hodnotu aktiv, závazků, výnosů, nákladů a informací uvedených v příloze.

Úsudky a dohady reálné hodnoty investičního majetku s sebou nesou riziko, že mohou vést k významným úpravám v jeho hodnotě. Reálná hodnota majetku je stanovena na základě kvalifikovaného odhadu určeného nezávislým znalcem. Kvalifikované odhady jsou stanoveny na základě modelu diskontovaných peněžních toků. Příprava tohoto odhadu zahrnuje využití předpokladů, jako jsou vládní podpora výkupních cen energie vyrobené z obnovitelných zdrojů. Změna v těchto předpokladech může vést ke zvýšení nebo snížení hodnoty investičního majetku. Více informací k těmto předpokladům jsou uvedeny výše v části, kde jsou popisovány účetní postupy k dlouhodobému majetku.



**Přijaté standardy a interpretace, které dosud nenabýly účinnosti v EU**

Následující změny nebo revize standardů a interpretací byly přijaty k rozvahovému dni, ale dosud nenabýly účinnosti v EU a proto nejsou aplikovány. Společnost pro tyto standardy buď nebude mít náplň, nebo nebudou mít významný dopad na její konsolidovanou účetní závěrku:

<b>Standard</b>	<b>Popis blížící se změny v účetních pravidlech</b>
<b>IAS 1</b> – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky  <i>Datum účinnosti v EU – 1.ledna 2024</i>	Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé Úpravy se týkají vykazování závazků a upřesňují, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé by měla vycházet z práv, která existují na konci účetního období.
<b>IFRS 10</b> – Konsolidovaná účetní závěrka a <b>IAS 28</b> Investice do přidružených a společných podniků.  <i>Datum účinnosti nebylo stanoveno.</i>	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem.
<b>IFRS 16</b> – Leasingy  <i>Datum účinnosti v EU – 1.ledna 2024</i>	Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu. Úpravy doplňují požadavky na následné ocenění prodeje a zpětného leasingu, který splňuje požadavky IFRS 15 (Výnosy) na zaúčtování jako prodej aktiva.
<b>IAS 1</b> – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky  <i>Datum účinnosti v EU – 1.ledna 2024</i>	Dlouhodobé závazky s kovenanty. Úpravy upřesňují vliv případného nesplnění kovenantů na klasifikaci závazků.
<b>IAS 7</b> – Výkaz o peněžních tocích a <b>IFRS 7</b> Finanční nástroje: Zveřejnění  <i>Datum účinnosti v EU – 1. ledna 2024</i>	Ujednání o dodavatelském financování
<b>IAS 21</b> – Dopady změn směnných kurzů cizích měn  <i>Datum účinnosti v EU – 1. ledna 2024</i>	Nedostatečná směnitelnost



#### 4. INVESTIČNÍ CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem Skupiny je dosahovat v dlouhodobém horizontu zhodnocení obhospodařovaného majetku investováním do následujících aktiv a aktivit:

- a. Výrobních zdrojů v oblasti obnovitelné energetiky.
- b. Případných navazujících aktivit, typu prodej elektřiny a plynu koncovým spotřebitelům, servisních činností pro externí odběratele a dále doplňkových výrob, například využití zbytkového tepla.

#### 5. INFORMACE O RIZICÍCH, RIZIKOVÝ PROFIL

##### Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko, že emitent nebo protistrana nesplní závazek a v důsledku této události vznikne Skupině finanční ztráta – úvěrové riziko by mělo být založeno především na neschopnosti těchto subjektů plnit svoje závazky vůči společnostem Skupiny.

Skupina minimalizuje tato rizika zejména prověřováním protistran, stanovováním limitů výše pohledávek splatných od jednotlivých protistran a pomocí vhodných smluvních opatření.

Půjčky jsou poskytovány výhradně společností v rámci skupiny. Celkové úvěrové riziko představují údaje uvedené u finančních aktiv (půjčky, pohledávky, finanční prostředky) ve výkazu finanční pozice.

##### Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že nebudou finanční závazky vyrovnány v okamžiku jejich splatnosti. Důležitým aspektem řízení rizika likvidity je zajištění peněžních prostředků potřebných ke schopnosti vypořádání závazků Skupiny v okamžiku, kdy se stanou splatnými. Skupina udržuje peněžní prostředky a likvidní depozita na potřebné úrovni pravidelným sledováním očekávaných a reálných příjmů a výdajů. Dodatečně udržuje Skupina hotovost a likvidní depozita pro případ nečekaných požadavků.

Splatnost dluhopisů a bankovních úvěrů v příštích letech je uvedena dále v bodech 2.1 a 2.2 v příloze k těmto účetním výkazům.

##### Měnové riziko

Měnové riziko je podskupina tržního rizika, kdy hodnota aktiv a závazků je denominována v cizí měně a může být ovlivněna změnami ve směnných kurzech.

Tok výnosů z výroby, úročené závazky, stejně jako velká část ostatních obchodních transakcí Skupiny, je z cizích měn v příslušných zemích generován v EUR a GEL, ale i náklady v daných zemích jsou denominovány v těchto měnách. Skupina je tudíž vystavena omezenému měnovému riziku.

Následující tabulka vyjadřuje vystavení Skupiny vůči měnovému riziku (tis.Kč):

Měnové riziko	Pohledávky		Závazky		Čistá expozice	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
EUR	130 004	485	1 046 395	476 698	-916 392	-476 213
HRK	0	79 642	0	667 138	0	-587 496
GEL	1 553	5 518	314	374	1 240	5 143
<b>Celkem</b>	<b>131 557</b>	<b>85 645</b>	<b>1 046 709</b>	<b>1 144 210</b>	<b>-915 152</b>	<b>-1 058 566</b>





## **Tržní riziko a rizikový profil**

Hodnota vykázaného majetku může klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům primárně na finančních trzích nemůže Skupina zaručit dosažení stanovených cílů. Předchozí výkonnost Skupiny nemusí zaručovat stejnou výkonnost v budoucím období.

Riziko související s ekonomickým vývojem – majetek Skupiny může být citlivý na ekonomické zpomalení nebo recesi, které mohou vést k finančním ztrátám a snížení tržeb, příjmů a majetku. Primárně se jedná o změnu výše podpory, která případně může v dané situaci nastat. Jednotlivá klíčová aktiva Skupiny mají však sjednané dlouhodobé smlouvy o výkupní ceně se státními subjekty, které vhodně toto riziko ovlivňují, případně změny ve výši podpory lze označit jako nesystémové.

Ekonomické zpomalení nebo recese, ve spojitosti s dalšími ekonomickými či neekonomickými faktory, jako např. tempo růstu ekonomiky, výše inflace apod., mohou mít negativní vliv na hodnotu majetku, protože ten je také v rámci oceňování příslušně vázán na předmětnou makroekonomickou situaci.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Skupiny - Vývoj směnných kursů, úrokových sazeb, kreditních spreadů, popř. dalších tržních indikátorů, má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Skupiny vůči těmto rizikům (např. inkaso tržeb v cizí měně nebo závazky v cizí měně, apod.).

Riziko vypořádání – Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem kredibilních protistran, vypořádáváním transakcí s investičními instrumenty v rámci spolehlivých vypořádacích systémů a v případě transakcí s aktivy ošetřením kvalitními právními instituty.

Riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určité aktivum Skupiny nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu - Vzhledem k charakteru trhu energetických výrobních zdrojů, které tvoří zásadní část majetku Skupiny, je třeba upozornit na skutečnost, že zpeněžení tohoto majetku při snaze dosáhnout nejlepší ceny je časově náročné. V krajním případě může riziko likvidity vést až k likviditní krizi.

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota majetku nebo závazků může být ovlivněna změnou devizového kurzu - měnové riziko je podmnožinou rizik tržních, která jsou popsána výše.

Riziko související s investičním zaměřením Skupiny na dané určené průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv - investiční zaměření Skupiny na energetický průmyslový sektor, včetně primární specializace na obnovitelné výrobní zdroje v zemích, ve kterých působí nebo zamýšlí působit, může vyvolat systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Skupiny. Toto systematické riziko je řešeno vhodnou diverzifikací, tj. rozložením investic, případně vhodným začleněním méně rizikových segmentů, respektive orientací na vyšší správní celky, typu Evropská Unie, které pomáhají dané riziko tlumit.

V neposlední řadě je potřebné zmínit také závislost na klimatických podmínkách (vybrané výrobní zdroje slouží k výrobě elektřiny podle intenzity slunečního svitu, respektive dostatečném průtoku na vodních tocích).

Toto riziko je řešeno vhodným mixem.

Riziko koncentrace – Skupina působí výhradně na energetickém trhu, a to primárně s obnovitelnými zdroji, a její ekonomické výsledky závisí na stabilitě daného tržního prostředí, stabilitě veřejné podpory a případně technologickému vývoji a konkurenčních výhod z toho vyplývajících.

Podstatná část portfolia Skupiny má jednotné určení (výroba elektřiny z obnovitelných zdrojů), které vede k riziku koncentrace. Akvizice výrobních aktiv s alternativními zdroji a dále částečný prodej vyrobené elektrické energie ve vlastních společnostech koncovým spotřebitelům vede v poklesu rizika koncentrace. Riziko je snižováno dalším rozvojem těchto 2 variant, a tedy zabezpečení vyššímu stupně diverzifikace, respektive uzavíráním výrobní vertikály.



**D. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÝM ÚČETNÍM VÝKAZŮM****1.1 Dlouhodobý majetek**

Dlouhodobý hmotný majetek byl oceněn s využitím metody diskontovaných peněžních toků.

Znalecké ocenění se provádí jedenkrát ročně buď nezávislým profesionálním odborníkem nebo vedením Skupiny, za účelem sestavení roční účetní závěrky k 31. prosinci. Vedení Skupiny poskytuje profesionálním odborníkům nezbytné informace a předpoklady.

<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>Pozemky</b>	<b>Stavby</b>	<b>Technologie, zařízení a dopr. prostředky</b>	<b>Nedokonč. investice a zálohy</b>	<b>Celkem</b>
<b>Pořizovací ceny</b>					
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>77 550</b>	<b>1 585 253</b>	<b>4 133 363</b>	<b>5 262</b>	<b>5 801 428</b>
Přírůstky / převody	4 916	2 528	5 344	50 517	63 305
Vyřazení	0	0	-21 665	0	-21 655
Přecenění	0	153 401	450 169	0	603 570
Kurzový rozdíl	-320	-8 328	-20 786	-150	-29 584
<b>Stav k 31.12.2022</b>	<b>82 146</b>	<b>1 732 854</b>	<b>4 546 435</b>	<b>55 629</b>	<b>6 417 064</b>
Přírůstky / převody	0	5 959	4 076	27 849	37 884
Vyřazení	0	0	1 908	0	1 908
Přecenění	0	-35 000	-117 286	0	-152 286
Kurzový rozdíl	542	53 385	114 334	0	168 261
<b>Konečný stav k 31.12.2023</b>	<b>82 688</b>	<b>1 757 198</b>	<b>4 549 467</b>	<b>83 478</b>	<b>6 472 831</b>
<b>Oprávký</b>					
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>211 017</b>	<b>610 487</b>	<b>0</b>	<b>821 504</b>
Odpisy	0	60 760	156 287	0	217 047
Opravné položky	0	28 082	0	0	28 082
Vyřazení	0	0	-21 655	0	-21 655
Kurzový rozdíl	0	-5 485	-7 189	0	-12 647
<b>Stav k 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>294 374</b>	<b>737 930</b>	<b>0</b>	<b>1 032 304</b>
Odpisy	0	29 230	207 383	0	236 613
Opravné položky	0	38 890	0	0	38 890
Vyřazení	0	0	-1 502	0	-1 502
Kurzový rozdíl	0	8 520	22 191	0	30 711
<b>Konečný stav k 31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>371 014</b>	<b>966 002</b>	<b>0</b>	<b>1 337 016</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
<b>Konečný stav k 31.12.2022</b>	<b>82 146</b>	<b>1 438 480</b>	<b>3 808 505</b>	<b>55 629</b>	<b>5 384 760</b>
<b>Konečný stav k 31.12.2023</b>	<b>82 688</b>	<b>1 386 184</b>	<b>3 583 465</b>	<b>83 478</b>	<b>5 135 815</b>



**GEEN Holding, a.s.**

Klimentská 1216/46, Praha 1

Konsolidované účetní výkazy k 31. prosinci 2023

Pořizovací ceny dlouhodobého majetku (vč. pozemků) před přeceněním k 31.12.2023 činily 3,440 milionů Kč (31.12.2022: 3,416 milionů Kč). Vliv na odpisy z titulu přecenění na reálnou hodnotu a dále z titulu úpravy odpisových sazeb ve srovnání s odpisy v konsolidované účetní závěrce dle českých účetních předpisů je navýšení odpisů o 110 milionů Kč za rok 2023 (o 87 milionů Kč za rok 2022).

Tržní hodnota dlouhodobého hmotného majetku, který je zastaven ve prospěch věřitelů, činí celkově 4,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2023 (5,1 miliardy Kč k 31. prosinci 2022).

K 31. prosinci 2023 Skupina neměla uzavřené žádné smlouvy s třetími stranami, z nichž by vyplývaly významné budoucí kapitálové výdaje na dlouhodobý majetek.

**2.1 Úročené závazky – bankovní úvěry**

Bankovní úvěry	2023	2022
Splatnosti bankovních úvěrů ve Skupině jsou následující:		
Rok 2023		277 258
Rok 2024	585 472	147 384
Rok 2025	112 193	145 292
Rok 2026	117 852	148 795
Rok 2027	124 192	152 229
Rok 2028 a později	133 676	477 496
Rok 2029 a později	192 525	0
<b>Celkem bankovní úvěry k 31.12.</b>	<b>1 265 909</b>	<b>1 348 456</b>

Bankovní úvěry poskytované společností Skupiny jsou zásadně poskytovány financujícími bankami jednotlivým projektovým společností, a to v českých korunách a v EUR. V rámci zajištění jednotlivých úvěrů jsou pak standardně zřizovány tyto zajišťovací instrumenty:

- zástavní právo k veškerým movitým a nemovitým věcem ve vlastnictví dané projektové společnosti (zejména pozemky a technologie elektrárny),
- zástavní právo k pohledávkám projektové společnosti z obchodní činnosti (zejména pohledávky na výkup vyrobené elektřiny),
- vinkulace pojistného plnění ve prospěch bank,
- zástavní právo k obchodnímu podílu/akciím příslušné projektové společnosti zřízené její mateřskou společností,
- subordinace závazků z půjček v rámci skupiny závazkům banky,
- v některých případech banky rovněž vyžadují vystavení zajišťovacích směnec.

Z celkové výše krátkodobých úvěrů se k 31.12.2023 u 341 milionů Kč jedná o dlouhodobou část úvěru, která byla k 31.12.2023 vykázána jako krátkodobá část z důvodu, že dceřiná společnost ENERGAN GOSPIC 1 d.o.o. nesplňovala za rok 2023 výši DRSC ukazatele. Po 31.12.2023 si je příslušný věřitel vědom dočasného neplnění ukazatele, přičemž v dosavadním průběhu roku 2024 společnost ukazatel již plní a je předpoklad, že ho splní i za celý rok 2024. Z těchto důvodů nevznikl společnosti vzhledem k tomuto financování žádný problém.



## 2.2 Úročené závazky - dluhopisy

Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou. Celkový průměrný vážený roční náklad, včetně provizí za zprostředkování jednotlivých úpisů, v roce 2023 činil 9,2 % (2022: 8,45%).

Přehled vydaných dluhopisů dle jednotlivých let splatnosti:

<b>VĚKOVÁ STRUKTURA (SPLATNOST) V tis. Kč</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
2023		486 915
2024	1 193 699	1 184 322
2025	503 884	262 082
2026	309 017	0
2027	116 020	61 169
2028	105 950	103 199
2029	65 600	63 896
2030	23 900	23 279
2031	6 950	0
<b>CELKEM</b>	<b>2 325 019</b>	<b>2 184 862</b>

## 2.3 Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi daňovými hodnotami aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou. Následující tabulka zobrazuje výpočet odložené daně:

<b>Tituly pro odloženou daň</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Dlouhodobý majetek – pořizovací ceny	-25 373	- 480
Dlouhodobý majetek – přecenění	-454 587	-494 574
Ostatní dočasné rozdíly	-155	7 116
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / závazek (-)</b>	<b>-480 114</b>	<b>-487 938</b>

Změna odložené daně z titulu přecenění dlouhodobého hmotného majetku je zaúčtována proti fondu z přecenění v rámci vlastního kapitálu. Z důvodu opatrnosti a nejistoty uplatnění, a to zejména nejistoty využití kumulovaných daňových ztrát k 31.12.2023 v celkové výši 577 milionů Kč (k 31.12.2022 v celkové výši 677 milionů Kč), nebyla odložená daňová pohledávka z titulu daňových ztrát vykázána ani k 31.12.2023, ani k 31.12.2022.



**GEEN Holding, a.s.**

Klimentská 1216/46, Praha 1

Konsolidované účetní výkazy k 31. prosinci 2023

**3.1 Výnosy**

	Výnosy z prodeje zboží, výrobků a služeb 2023	Výnosy z prodeje zboží, výrobků a služeb 2022
Výroba energie	918 280	779 995
<i>z toho: fotovoltaické elektrárny</i>	199 474	169 093
<i>vodní elektrárny</i>	62 778	12 591
<i>biomasa</i>	656 028	598 311
Prodej elektřiny a plynu	105 964	417 764
Ostatní	39 176	29 034
<b>CELKEM</b>	<b>1 063 420</b>	<b>1 226 794</b>

**3.2 Úrokové náklady**

Úrokové náklady byly vykázány ve výši uvedené v následující tabulce:

NÁKLADOVÉ ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY	2023	2022
Úroky z úvěrů	101 906	92 749
Úroky z dluhopisů	225 098	211 102
<b>CELKEM</b>	<b>327 004</b>	<b>303 851</b>

**E. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Po 31.12.2023 došlo k vydání nových emisí dluhopisů v celkové hodnotě 425 milionů Kč + 1,319 tis. EUR se splatností v roce 2026, 309 milionů Kč se splatností v roce 2027 a 38 milionů Kč se splatností v roce 2032. Od začátku roku 2024 do vydání konsolidované účetní závěrky došlo ke splacení jistin dluhopisů ve výši 803 milionů Kč + 788 tis. EUR.

V listopadu 2023 došlo ke změně ve struktuře skupiny – podíly společností Energana Benkovac a Energana Županja byly převedeny z GEEN CJ do společnosti GEEN CJ Central, jejíž nově upsané akcie budou zájemci moci pořídit. V červnu 2024 byl Českou národní bankou schválen prospekt akcií. Cílem prodeje těchto akcií je oslovení nového okruhu investorů a snížení celkového dluhu skupiny.

27.8.2024

.....  

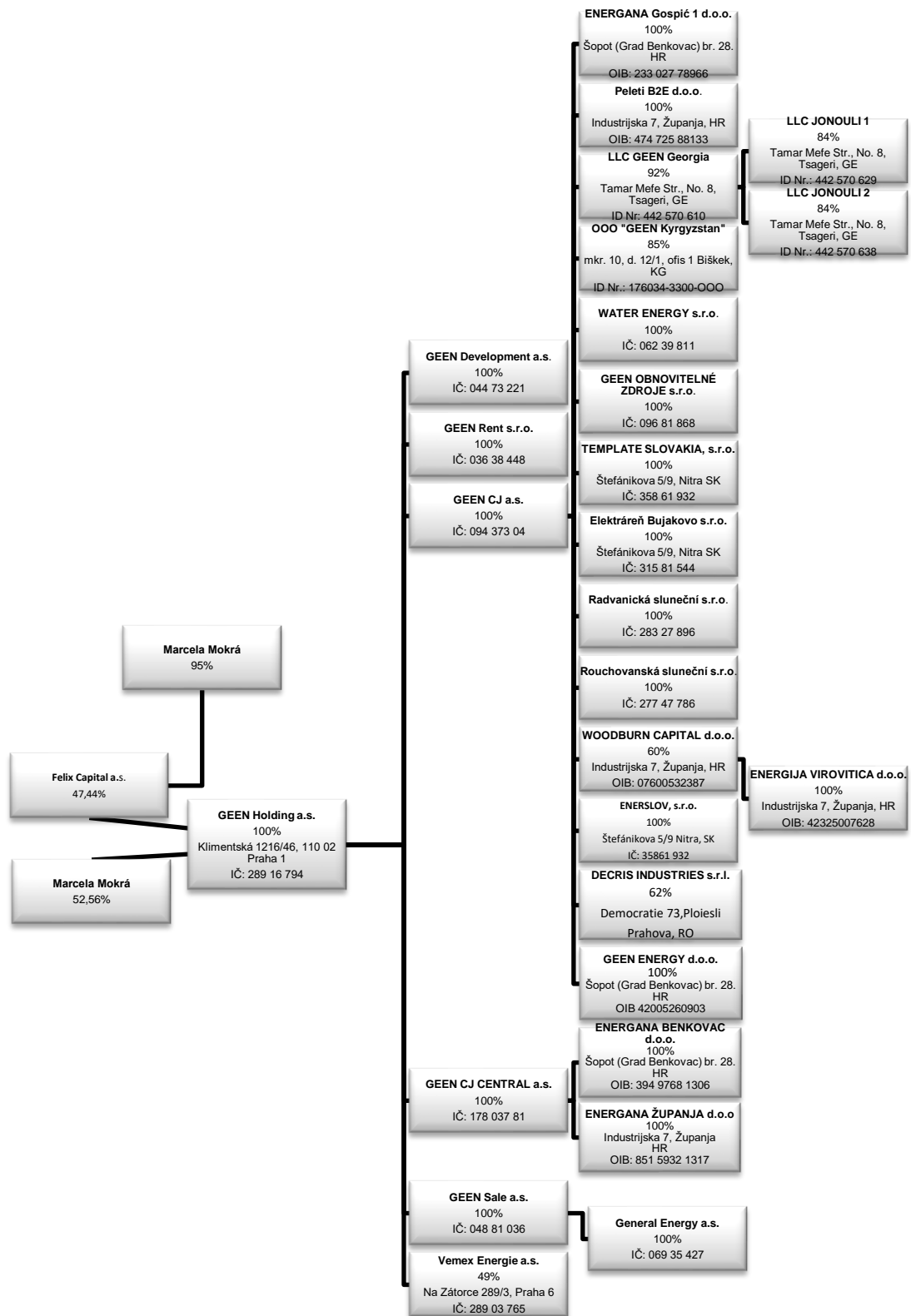

Aleš Mokřý  
Předseda představenstva



**GEEN Holding, a.s.**

Klimentská 1216/46, Praha 1

Konsolidované účetní výkazy k 31. prosinci 2023





## Zpráva nezávislého auditora pro zvláštní účely

# GEEN Holding a.s.

za ověřované období  
od 1.1.2023 do 31.12.2023

### Identifikace účetní jednotky

Firma: **GEEN Holding a.s.**  
IČ: 289 16 794  
Sídlo: Klimentská 1216/46, 110 02 Praha 1  
Právní forma: Akciová společnost  
Spisová značka: B 15361, rejstříkový soud v Praze

TPA Audit s.r.o.  
140 00 Praha 4, Antala Staška 2027/79  
Tel.: +420 222 826 311, E-mail: [audit@tpa-group.cz](mailto:audit@tpa-group.cz), [www.tpa-group.cz](http://www.tpa-group.cz)  
Pobočky: 746 01 Opava, Veleslavínova 240/8, Tel.: +420 553 622 565  
IČO: 60203480, Městský soud v Praze, spisová zn. C.25463  
Číslo oprávnění 80 Komory auditorů ČR

Albánie | Bulharsko | Černá Hora | Česká republika | Chorvatsko | Maďarsko  
Polsko | Rakousko | Rumunsko | Slovensko | Slovinsko | Srbsko

 **bakertilly**  
A Baker Tilly  
Europe Alliance member

## Zpráva je určena akcionářům společnosti

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložených konsolidovaných účetních výkazů společnosti GEEN Holding a.s. (dále také "Společnost") sestavených v souladu s principy Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, které se skládají z výkazu finanční pozice k 31.12.2023, výkazu o souhrnném výsledku hospodaření za rok končící 31.12.2023 a přílohy těchto konsolidovaných účetních výkazů, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti GEEN Holding a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy těchto konsolidovaných účetních výkazů.

**Podle našeho názoru konsolidované účetní výkazy společnosti GEEN Holding a.s. za rok končící 31.12.2023 byly ve všech významných ohledech sestaveny správně na základě konsolidované účetní závěrky společnosti GEEN Holding a.s., sestavené v souladu s českými účetními předpisy, s promítnutím všech významných rozdílů mezi českými účetními předpisy a Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií ("IFRS EU").**

### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy (ISA). Naše odpovědnost stanovená těmito standardy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetního výkazu. V souladu s etickými požadavky platnými pro audit tohoto účetního výkazu v České republice jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z těchto požadavků. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 3 přílohy konsolidovaných účetních výkazů, kde jsou popsány předpoklady vedení Společnosti ohledně budoucího vývoje trhu s elektrickou energií a dopady na fungování Společnosti, včetně dopadu na reálnou hodnotu dlouhodobého majetku. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Dále upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 2 přílohy konsolidovaných účetních výkazů, který popisuje účel sestavení konsolidovaných účetních výkazů a principy sestavení těchto konsolidovaných účetních výkazů.

### Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za konsolidované účetní výkazy

Statutární orgán odpovídá za sestavení konsolidovaných účetních výkazů podávající věrný a poctivý obraz v souladu s principy Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidovaných účetních výkazů tak, aby neobsahoval významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidovaných účetních výkazů je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidovaných účetních výkazů záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidovaných účetních výkazů, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

### Odpovědnost auditora za audit konsolidovaných účetních výkazů

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidované účetní výkazy jako celek neobsahují významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetních výkazech odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé přijmou.





Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetních výkazů způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo potlačení vnitřních kontrol vedením.

Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.

Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a vysvětlující a popisné informace, které v této souvislosti vedení společnosti uvedlo v příloze účetních výkazů.

Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení konsolidovaných účetních výkazů statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidovaných účetních výkazů, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidovaných účetních výkazů, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidované účetní výkazy zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidovaným účetním výkazům. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidovaným účetním výkazům je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat statutární orgán společnosti mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 27.8.2024

  
.....  
Auditor:  
Ing. Radek Stein  
číslo oprávnění 2193 KAČR



TPA Audit s.r.o.  
Antala Staška 2027/79, Praha 4  
číslo oprávnění 080 KAČR