

GEEN Holding, a.s.

Konsolidované účetní výkazy

k 31. prosinci 2022

Úvodní slovo předsedy představenstva GEEN Holding a.s.

Vážení obchodní partneři, zaměstnanci, akcionáři,

dovolte mi, abych Vám představil výsledky hospodaření a vývoj skupiny GEEN v roce 2022.

V příložené zprávě jsou účetní výkazy sestavené dle principů Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) k 31.12.2022. Důvodem je skupinové působení v zahraničí a nutnost komunikace se zahraničními obchodními partnery.

V roce 2022 jsme se věnovali především doprovodným projektům u chorvatských elektráren. Spustili jsme výstavbu peletizační linky v Županji, briketizační linky spolu s akumulacím silem na jímání prachu v Gospići a FVE na střeše této elektrárny. Zároveň jsme vystavěli a spustili do provozu sušárnu dřeva, kterou od té doby úspěšně pronajímáme nábytkářské společnosti. Pustili jsme se také do intenzifikace procesů na vodních elektrárnách, které tímto zásahem nyní mají optimalizovaný výkon. Celkový výkon výrobního portfolia je již tradičně na velmi dobré úrovni. Konkrétně jsme dosáhli 102 % předpokládaného výkonu. Pro nás i naše investory je tímto naplněna dobrá predikce výkonu, potažmo zisků.

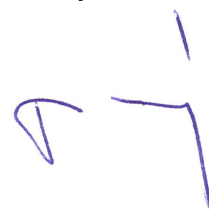
Bilanční suma skupiny GEEN je dle IFRS za rok 2022 ve výši 6,1 mld. Kč. Konsolidované výkazy ovšem nezohledňují rozpracovaný projekt vodní elektrárny Jonouli 2 v Gruzii. Vlastní kapitál se v roce 2022 oproti roku 2021 navýšil z 1,309 mld. Kč na 1,630 mld. Kč. Radost nám dělá i EBITDA, která se z 202 mil. Kč navýšila na téměř dvojnásobek, a to 363 mil. Kč. Výnos z provozu se nám meziročně navýšil z 1,02 mld. Kč na 1,23 mld. Kč.

Rok 2022 byl náročný v segmentu prodeje elektřiny a plynu. Naplno se projevila energetická krize, která vypukla již v říjnu roku 2021. Došlo k velkému množství změn, na které jsme museli reagovat. Zabezpečili jsme ovšem stále dodávky našim odběratelům a rok 2023 se již nadále ukázal významně zklidněný. Na rozdíl od jiných dodavatelů jsme tuto situaci zvládli i za cenu našich vyšších investic.

Na další období pracujeme na projektech GREEN renewables, tedy solární elektrárny na střechy průmyslových objektů v ČR. U čtyřech elektráren zahájíme v letošním roce realizaci, u dalších čtyř připravujeme dokumentaci pro stavební povolení. Budeme pokračovat v doprovodných projektech v Chorvatsku a připravujeme i další akvizice v ČR a střední Evropě.

Závěrem bych rád poděkoval všem, kteří se na činnosti GEEN Holding v roce 2022 podíleli, tedy obchodním partnerům, vlastníkům investovaných prostředků, ale také našim zaměstnancům. Váš všech si osobně vážím a bez vaší podpory bychom neušli další významný kus na naší cestě.

V Brně dne 16.1.2024



předseda představenstva

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 2022

Datum zpracování: 16. ledna 2024

Obsah

A.	VÝKAZ FINANČNÍ POZICE	3
B.	VÝKAZ O SOUHRNNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ.....	5
C.	OBECNÉ INFORMACE.....	6
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
D.	PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÝM ÚČETNÍM VÝKAZŮM.....	18
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
E.	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	21



A. VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

K 31. prosinci

V tis. Kč	Příloha	2022	2021
Aktiva			
Dlouhodobý nehmotný majetek		16 822	26 071
Dlouhodobý hmotný majetek	1.1	5 384 760	4 979 924
Poskytnuté zálohy a ostatní pohledávky		44 152	64 795
Dlouhodobá aktiva		5 445 734	5 070 790
Zásoby		15 518	14 661
Pohledávky z obchodních vztahů		173 300	75 900
Ostatní pohledávky a ostatní aktiva		157 630	238 315
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		300 555	337 924
Náklady příštích období		8 561	30 008
Krátkodobá aktiva		655 564	696 808
Aktiva celkem		6 101 298	5 767 598



VÝKAZ FINANČNÍ POZICE - POKRAČOVÁNÍ

K 31. prosinci

V tis. Kč	Příloha	2022	2021
Vlastní kapitál			
Základní kapitál		7 800	7 800
Ostatní kapitálové fondy		230 160	230 160
Fond z přecenění		2 112 243	1 642 236
Ostatní fondy		-4 926	- 4 355
Výsledek hospodaření běžného období		-170 559	- 325 369
Nerozdělený zisk		-544 221	- 240 498
Vlastní kapitál celkem		1 630 497	1 309 974
Závazky			
Vydané dluhopisy	2.2	1 697 947	1 523 183
Dlouhodobé bankovní půjčky	2.1	1 071 198	846 724
Ostatní dlouhodobé závazky		23 666	202 575
Odložený daňový závazek	2.3	495 733	436 926
Dlouhodobé závazky		3 288 544	3 009 408
Vydané dluhopisy	2.2	486 915	667 281
Krátkodobé bankovní půjčky	2.1	277 258	145 317
Závazky z obchodních vztahů		71 601	74 110
Přijaté zálohy		78 535	152 520
Časové rozlišení pasiv		15 218	15 103
Ostatní krátkodobé závazky		284 332	483 805
Krátkodobé závazky		1 213 859	1 538 136
Závazky celkem		4 502 403	4 547 544
Menšinový vlastní kapitál		-31 602	- 89 920
Pasiva celkem		6 101 298	5 767 598



B. VÝKAZ O SOUHRNNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

Za rok končící 31. prosincem

V tis. Kč	Příloha	2022	2021
Výnosy z prodeje elektrické energie		780 613	660 093
Výnosy z prodeje zboží		446 180	361 948
Výnosy z prodeje	3.1	1 226 793	1 022 041
Náklady na prodané zboží		423 442	345 504
Náklady na spotřebu materiálu a energie		250 151	183 570
Náklady na nakoupené služby		84 817	106 133
Ostatní provozní výnosy		65 615	28 582
Osobní náklady		70 254	79 400
Ostatní provozní náklady		100 446	132 772
Odpisy dlouhodobého majetku		233 390	217 854
Provozní výsledek hospodaření		129 908	-15 804
Výnosové úroky		5 676	1 919
Nákladové úroky	3.2	303 851	240 511
Úpravy hodnot a rezerv ve fin.oblasti (náklad (+) / výnos (-))		0	83 249
Ostatní fin. náklady/výnosy – netto (náklad (+) / výnos (-))		-11 199	249
Finanční výsledek hospodaření		-286 976	- 322 090
Výsledek hospodaření před zdaněním		-157 068	- 337 894
Daň z příjmu splatná		25 832	25 231
Daň z příjmu odložená (náklad (+) / výnos (-))		- 7 202	2 284
Výsledek hospodaření po zdanění		-175 698	- 365 409
Menšinový výsledek hospodaření		-5 139	- 40 040
Výsledek hospodaření za účetní období (bez menšin)		-170 559	- 325 369
Ostatní souhrnný výsledek hospodaření			
Přecenění dlouhodobého hmotného majetku		557 282	- 71 534
Ostatní souhrnný výsledek hospodaření celkem		557 282	- 71 534
Souhrnný výsledek hospodaření celkem		386 723	- 396 903



GEEN Holding, a.s.

Klimentská 1216/46, Praha 1

Konsolidované účetní výkazy k 31. prosinci 2022

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 2022 – 31. prosince 2022

1.2 Členové statutárních orgánů Společnosti v průběhu účetního období

Členy představenstva Společnosti v účetním období byli:

Jméno	Funkce	Od (datum)	Do (datum)
Aleš Mokrý	Člen / Předseda představenstva	1.1.2022	31.12.2022
Petr Dezort	Člen představenstva	1.1.2022	31.12.2022

Členy dozorčí rady Společnosti v účetním období byli:

Jméno	Funkce	Od (datum)	Do (datum)
Ing. Martin Karafiát	Předseda dozorčí rady	1.1.2022	31.12.2022
Mgr. Michal Guniš	Člen dozorčí rady	1.1.2022	31.12.2022

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 2022

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 31.12.2020	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%	Není
GEEN Sale a.s.	Brno, Česká Republika	100,00%	Plná
General Energy a.s.	Brno, Česká Republika	51,00%	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 ¹	Gruzie	92,00%	Plná
Jonouli 1 LLC ¹	Gruzie	76,00%	Plná
Jonouli 2 LLC ¹	Gruzie	76,00%	Plná
GEEN Kyrgyzstan	Kyrgyzstán	85,00%	Není
REN Services VIET s.r.o. *	Brno, Česká Republika	100,00%	Není
DECRISS INDUSTRIES s.r.l. *	Rumunsko	100,00%	Není
GenChem s.r.o., v likvidaci *	Brno, Česká Republika	100,00%	Není
General Energy Leasing s.r.o., v likvidaci*	Brno, Česká Republika	100,00%	Není
Energy Development s.r.o., v likvidaci *	Brno, Česká Republika	100,00%	Není

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

¹ 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 2022

1.5 Zaměstnanci

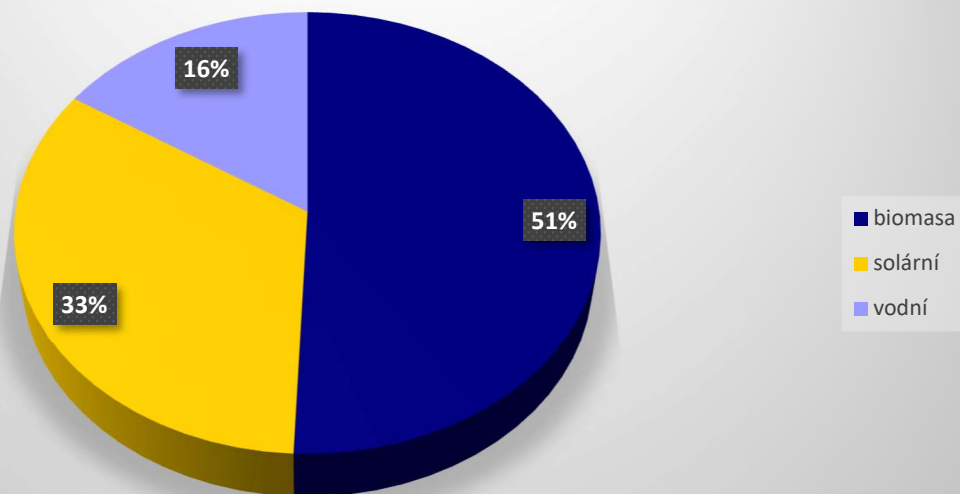
Skupina v roce 2022 měla 120 zaměstnanců a v roce 2021 měla 130 zaměstnanců (v obou letech jde o průměrný přepočtený stav na plné úvazky).

1.6 Teritoriální přehled výrobních kapacit Skupiny

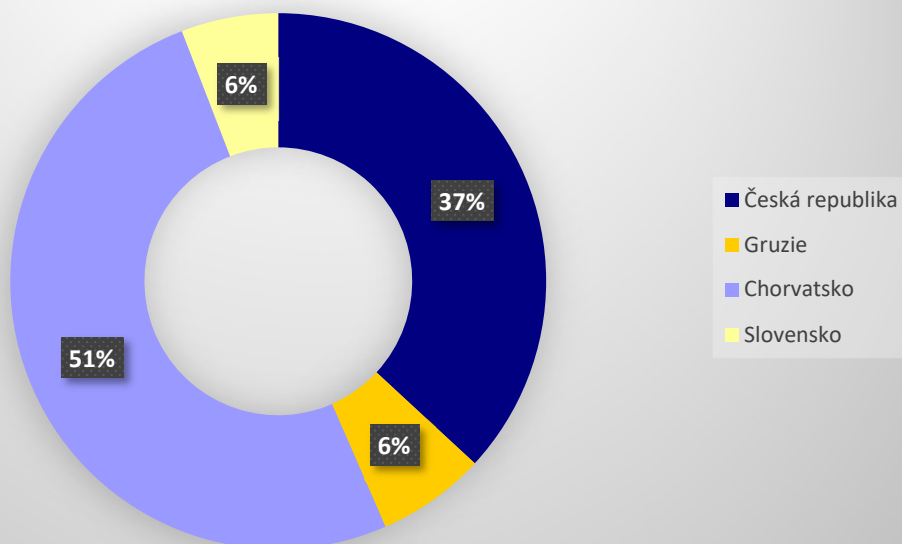
Země	Typ	Společnost	Výkon (MW)
CZ	solární	GEEN obnovitelné zdroje	7,8 MW
CZ	vodní	GEEN obnovitelné zdroje	0,5 MW
SK	solární	Template Slovakia	1,0 MW
CZ	solární	Radvanická sluneční	0,3 MW
CZ	solární	Rouchovanská sluneční	0,6 MW
SK	vodní	Enerslov	0,4 MW
SK	vodní	MVE	0,3 MW
GE	vodní	Jonouli 1	1,9 MW
GE	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
CELKEM			29,0 MW



Podíl výrobních zdrojů dle segmentů



Podíl výrobních zdrojů dle země původu



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

Příložené „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 2022 je období dvanácti měsíců od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022.

Tyto účetní výkazy jsou prezentovány v tisících Kč (zaokrouhleny podle obecně platných metod).

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, HRK, 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	31.12.2022	31.12.2021
EUR	1	24,115	24,860
HRK	1	3,200	3,264
USD	1	22,616	21,951
GEL	1	8,486	7,155

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 5,1 mil. Kč, resp. 13,5 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	-16 870	-8 435	0	5 061	13 496
	MVE	-1 256	-628	0	377	1 005
	Biomasa	-59 370	-29 685	0	17 811	47 496

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	-1 134	-567	0	340	908
	HRK	-59 370	-29 685	0	17 811	47 496
	GEL	-390	-195	0	117	312

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 vázána 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 zaplácena příslušnému finančnímu úřadu.



GEEN Holding, a.s.

Klimentská 1216/46, Praha 1

Konsolidované účetní výkazy k 31. prosinci 2022

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 prodeje 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:

Standard	Popis blížící se změny v účetních pravidlech
IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky <i>Datum účinnosti v EU – 1.ledna 2023</i>	Zveřejnění účetních pravidel Úpravy napomáhající při rozhodování účetních jednotek, jaká účetní pravidla zveřejnit. Účetní jednotka je povinna zveřejňovat významné (materiální) informace o svých účetních pravidlech namísto podstatných účetních pravidel.
IAS 8 – Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby <i>Datum účinnosti v EU – 1.ledna 2023</i>	Definice účetních odhadů Úpravy se týkají definice účetních odhadů, které účetním jednotkám pomohou rozlišit účetní pravidla a účetní odhady. Změny v účetních pravidlech se musí uplatňovat retrospektivně, zatímco změny v účetních odhadech se vykazují prospektivně.
IAS 12 – Daně ze zisku <i>Datum účinnosti v EU – 1.ledna 2023</i>	Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce Dodatek umožňuje další výjimku z výjimky při prvotním vykázání. Podle úprav účetní jednotka výjimku při prvotním vykázání neuplatní u transakcí, které vedou ke stejným zdanitelným a odečitatelným přechodným rozdílům.
IFRS 17 – Pojistné smlouvy <i>Datum účinnosti v EU – 1.ledna 2023</i>	Nový standard představuje kompletní a důkladné přepracování evidence pojistných smluv. Standard stanoví zásady pro rozpoznání, oceňování, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných smluv, držených zajišťovacích smluv a investiční smlouvy s prvky direkční účasti, které účetní jednotka vydává.
IAS 1 – 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.
IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků. <i>Datum účinnosti nebylo stanoveno.</i>	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem.
IFRS 16 – 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.
IAS 1 – 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.



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, HRK 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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
EUR	485	1 145	476 698	522 379	-476 213	-521 234
HRK	79 642	80 580	667 138	746 679	-587 496	-666 099
GEL	5 518	4 663	374	591	5 143	4 072
Celkem	85 645	86 388	1 144 210	1 269 649	-1 058 566	-1 183 261



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, nezávislým, profesionálním odborníkem, za účelem sestavení roční účetní závěrky k 31. prosinci. Vedení Skupiny poskytuje profesionálním odborníkům nezbytné informace a předpoklady.

Dlouhodobý hmotný majetek	Pozemky	Stavby	Technologie, zařízení a dopr. prostředky	Nedokonč. investice a zálohy	Celkem
Pořizovací ceny					
Stav k 31.12.2020	73 525	1 739 919	4 078 857	103 236	5 995 537
Přírůstky / převody	4 567	43 476	116 258	- 97 974	66 327
Vyřazení	0	- 34	- 5 286	0	- 5 320
Přecenění	0	- 184 582	0	0	- 184 582
Kurzový rozdíl	- 542	- 13 526	- 56 466	0	- 70 534
Stav k 31.12.2021	77 550	1 585 253	4 133 363	5 262	5 801 428
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
Konečný stav k 31.12.2022	82 146	1 732 854	4 546 435	55 629	6 417 064
Oprávký					
Stav k 31.12.2020	0	171 766	451 991	0	623 757
Odpisy	0	43 215	166 489	0	209 704
Vyřazení	0	0	-1 629	0	-1 629
Kurzový rozdíl	0	- 3 964	- 6 364	0	- 10 328
Stav k 31.12.2021	0	211 017	610 487	0	821 504
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
Konečný stav k 31.12.2022	0	294 374	737 930	0	1 032 304
Zůstatková hodnota					
Konečný stav k 31.12.2021	77 550	1 374 236	3 522 876	5 262	4 979 924
Konečný stav k 31.12.2022	82 146	1 438 480	3 808 505	55 629	5 384 760

Pořizovací ceny dlouhodobého majetku (vč. pozemků) před přeceněním k 31.12.2022 činily 3,416 milionů Kč (31.12.2021: 3,455 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 87 milionů Kč za rok 2022 (o 20 milionů Kč za rok 2021).



Tržní hodnota dlouhodobého hmotného majetku, který je zastaven ve prospěch věřitelů, činí celkově 5,7 miliardy Kč k 31. prosinci 2022 (3,8 miliardy Kč k 31. prosinci 2021).

K 31. prosinci 2021 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	2022	2021
Splatnosti bankovních úvěrů ve Skupině jsou následující:		
Rok 2022	0	145 317
Rok 2023	277 258	146 895
Rok 2024	147 384	147 571
Rok 2025	145 292	98 956
Rok 2026	148 795	88 400
Rok 2027 a později	152 229	364 902
Rok 2028 a později	477 496	0
Celkem bankovní úvěry k 31.12.	1 348 456	992 041

Bankovní úvěry poskytované společností Skupiny jsou zásadně poskytovány financujícími bankami jednotlivým projektovým společnostem, a to v českých korunách, v HRK 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.



2.2 Úročené závazky - dluhopisy

Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou. Celkový průměrný vážený roční náklad, včetně provizí za zprostředkování jednotlivých úpisů, v roce 2022 činil 8,45% (2021: 8,10%).

Přehled vydaných dluhopisů dle jednotlivých let splatnosti:

VĚKOVÁ STRUKTURA (SPLATNOST) V tis. Kč	2022	2021
2022	0	667 000
2023	486 915	495 386
2024	1 184 322	721 572
2025	262 082	78 671
2026	0	0
2027	61 169	61 054
2028	103 199	103 005
2029	63 896	63 777
2030	23 279	0
CELKEM	2 184 862	2 190 464

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:

Tituly pro odloženou daň	31.12.2022	31.12.2021
Dlouhodobý majetek – pořizovací ceny	- 480	-3 884
Dlouhodobý majetek – přecenění	-494 574	-420 336
Ostatní dočasné rozdíly	7 116	3 330
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek (-)	-487 938	-420 890

Změna odložené daně z titulu přecenění dlouhodobého hmotného majetku je zaúčtována zejména proti fondu z přecenění v rámci vlastního kapitálu. Z důvodu opatrnosti a nejistoty uplatnění, a to zejména nejistoty využití kumulovaných daňových ztrát (k 31.12.2022 v celkové výši 676 639 tis.Kč), nebyla odložená daňová pohledávka z titulu daňových ztrát vykázána ani k 31.12.2022, ani k 31.12.2021.



3.1 Výnosy

	Výnosy z prodeje zboží, výrobků a služeb 2022	Výnosy z prodeje zboží, výrobků a služeb 2021
Výroba energie	779 995	654 906
<i>z toho: fotovoltaické elektrárny</i>	169 093	132 246
<i>vodní elektrárny</i>	12 591	8 420
<i>biomasa</i>	598 311	514 240
Prodej elektřiny a plynu	417 764	355 104
Ostatní	29 034	12 031
CELKEM	1 226 794	1 022 041

3.2 Úrokové náklady

Úrokové náklady byly vykázány ve výši uvedené v následující tabulce:

NÁKLADOVÉ ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY	2022	2021
Úroky z úvěrů	92 749	61 001
Úroky z dluhopisů	211 102	179 510
CELKEM	303 851	240 511

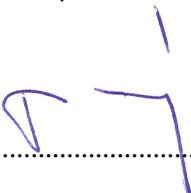
E. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po 31.12.2022 došlo k vydání nových emisí dluhopisů v celkové hodnotě 239 milionů Kč + 465 tis. EUR se splatností v roce 2025, 331 milionů Kč se splatností v roce 2026, 53 milionů Kč se splatností v roce 2027 a 6 milionů Kč se splatností v roce 2031. Od začátku roku 2023 do vydání konsolidované účetní závěrky došlo ke splacení jistin dluhopisů ve výši 509,55 milionů Kč.

V souvislosti s rusko-ukrajinským konfliktem vstoupila do likvidace banka Sberbank CZ. Situaci vyřešila skupina refinancováním daných úvěrů u Komerční banky a České spořitelny a aktuálně čeká na uspokojení zbývajících pohledávek (původních vkladů na běžných účtech ve Sberbank CZ) – první rozvrh z majetkové podstaty byl plánován na konec roku 2023 a v jeho rámci skupina měla obdržet cca 62,5 milionů Kč (95% celkové výše pohledávek).

V listopadu 2023 došlo k dílčí 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 po schválení souvisejícího prospektu ze strany ČNB.

16.1.2024



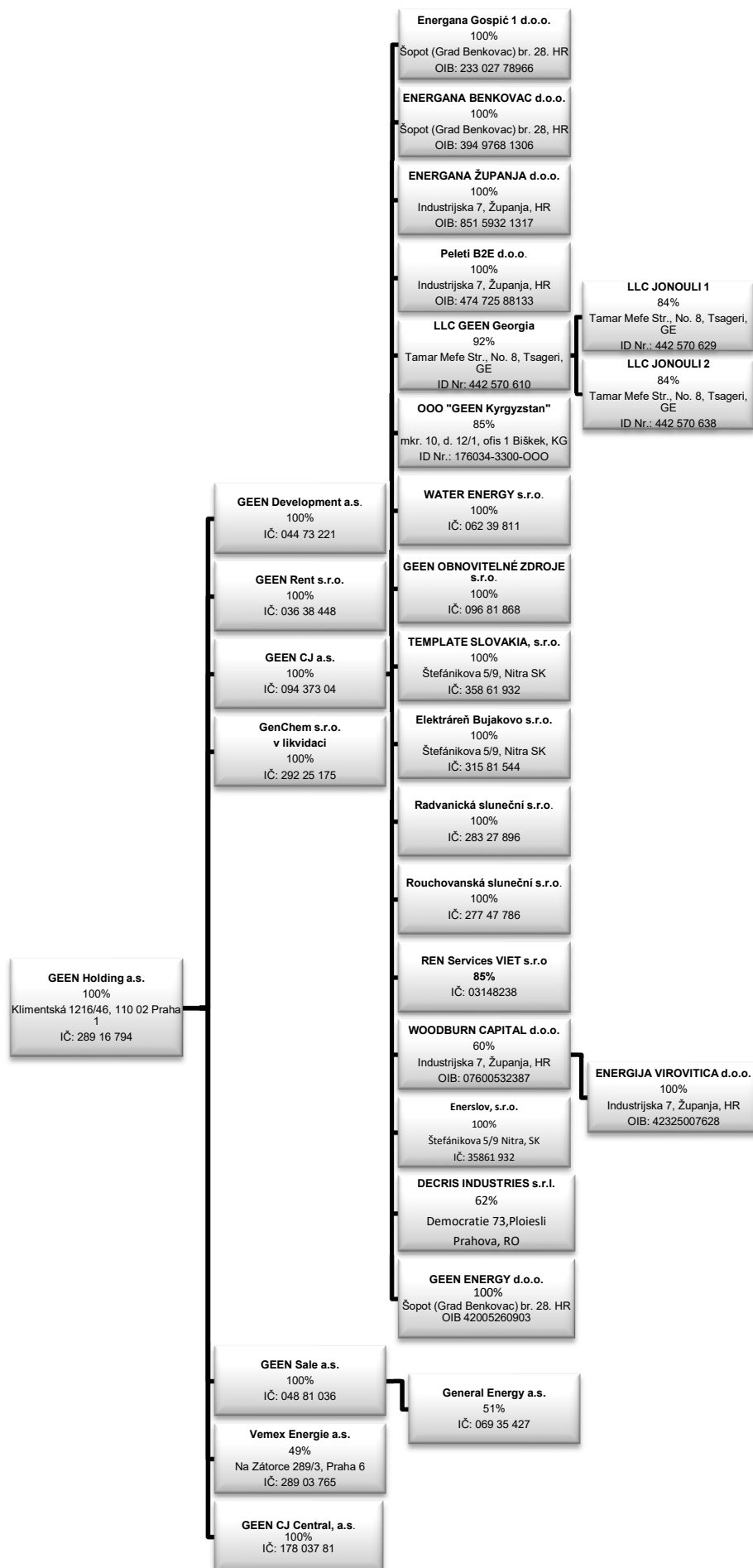
Aleš Mokry
Předseda představenstva



GEEN Holding, a.s.

Klimentská 1216/46, Praha 1

Konsolidované účetní výkazy k 31. prosinci 2022





Zpráva nezávislého auditora pro zvláštní účely

GEEN Holding a.s.

za ověřované období
od 1.1.2022 do 31.12.2022

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, 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





GEEN Holding a.s.

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 31.12.2022, výkazu o souhrnném výsledku hospodaření za rok končící 31.12.2022 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 31.12.2022 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 vznění 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.

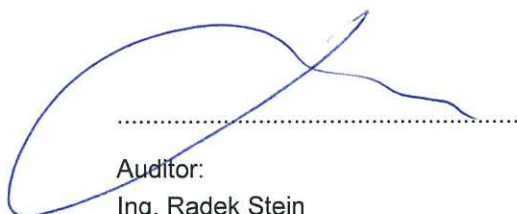
Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidovaných účetních výkazů statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti 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 16.1.2024



Auditor:
Ing. Radek Stein
číslo oprávnění 2193 KAČR



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