

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Společníkovi společnosti ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. („Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2023, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2023, a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídají jednatelé Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost jednatelů a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Jednatelé Společnosti odpovídají za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považují za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky jsou jednatele Společnosti povinni posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy jednatele plánují zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemají jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje 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 účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat 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 účetní závěrky na jejím základě 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 účetní závěrky 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 obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti 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 metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti jednatele Společnosti uvedli v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky jednatelem, a 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 účetní závěrky, 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 účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



EY

Building a better
working world

Naší povinností je informovat jednatele a výbor pro audit 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

21. srpna 2024
Praha, Česká republika

ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.

Výroční finanční zpráva

za období od 1. ledna do 31. prosince 2023

OBSAH

I. TEXTOVÁ ČÁST VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY.....	2
II. ZPRÁVA O VZTAZÍCH.....	18
III. ENERGO-PRO GREEN FINANCE S.R.O. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA DO 31. LEDNA 2023	23

I. TEXTOVÁ ČÁST VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY

CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Obchodní jméno:	ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. (dále "Společnost")
Sídlo:	Na Poříčí 1079/3a, 110 00 Praha 1, Česká republika
Identifikační číslo:	09385801
LEI kód:	315700V95FJQL6ANM434
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Telefon:	+420 222 310 245

Společnost vznikla 3. srpna 2020 na dobu neurčitou a byla zapsána do obchodního rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 335515. Společnost je založena a existuje v souladu s právním řádem České republiky, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „OZ“) a zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“), zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů a zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Prospekt, výroční finanční zprávy a pololetní finanční zprávy jsou zveřejněny v elektronické podobě na webové stránce <http://www.energo-pro.com>, sekce pro investory ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. (<http://www.energo-pro.com/cz/pro-dkhi-investory>).

PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ

Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Společnost byla založena za účelem emise cenných papírů – dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 6,50% p.a. v celkové jmenovité hodnotě emise 1 060 milionů Kč splatných v roce 2023. Obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dnem emise 30. října 2020. Centrální depozitář cenných papírů, a.s., přidělil dluhopisu kód ISIN CZ0003527749. Celá jmenovitá hodnota dluhopisů byla splacena dne 30. října 2023.

VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI

Statutární orgán Společnosti k 31. prosinci 2023

Jaromír Tesař	Jednatel
Vlastimil Ouřada	Jednatel
Petr Zafirov Milev	Jednatel

Statutární orgán Společnosti k 31. prosinci 2022

Jaromír Tesař	jednatel
Vlastimil Ouřada	jednatel
Petr Zafirov Milev	jednatel

Způsob jednání za Společnost: každý z jednatelů zastupuje Společnost samostatně. Jednatelé Společnosti byli v roce 2023 vrcholovým vedením (managementem) Společnosti. Pravomoci jednotlivých orgánů Společnosti jsou uvedeny v zakladatelské listině Společnosti, dostupné ve sbírce listin Obchodního rejstříku České republiky. Pracovní adresa všech jednatelů Společnosti je shodná se sídlem Společnosti (Na Poříčí 1079/3a, 110 00, Praha 1, Česká Republika). Za proces řízení rizik je zodpovědný i "Výbor pro audit" Společnosti (viz. kapitola níže "VÝBOR PRO AUDIT").

Společnost v současné době dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Zákon o obchodních korporacích. Společnost při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu správy a řízení společností ČR (2018, dále jen "Kodex"), neboť se domnívá, že pravidla stanovená příslušnými právními předpisy jsou z hlediska jeho podnikatelského účelu dostatečná.

Valná hromada a statutární orgán

Společnost má tyto orgány:

- valnou hromadu; a
- tři jednatele.

Společnost nezřídila dozorčí radu. Pravomoci jednotlivých orgánů Společnosti jsou uvedeny v zakladatelské listině Společnosti, dostupné ve sbírce listin Obchodního rejstříku České republiky.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti a do její působnosti patří:

- rozhodování o změně obsahu zakladatelské listiny/společenské smlouvy, nedochází-li k ní na základě zákona nebo jiných právních skutečností;
- rozhodování o změnách výše základního kapitálu nebo o připuštění nepeněžitěho vkladu či o možnosti započtení peněžitě pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splnění vkladové povinnosti;
- volba a odvolání jednatele;
- volba a odvolání likvidátora;
- schvalování udělení a odvolání prokury;
- rozhodování o zrušení společnosti s likvidací, schválení konečné zprávy o průběhu likvidace, návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku a účetní závěrky;
- schvalování řádné a mimořádné účetní závěrky a v případech stanovených právními předpisy i mezitímní účetní závěrky, rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů a úhrady ztráty;

- rozhodnutí o přeměně společnosti, ledaže zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách společností a družstev, stanoví jinak;
- schválení převodu, pachtu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti;
- schválení smlouvy o tichém společenství;
- schválení finanční asistence;
- rozhodnutí o naložení s vkladovým áziem;
- schválení smlouvy o výkonu funkce jednatele a jejích změn, udělení souhlasu s jiným plněním (včetně mzdy) jednatele a osobám jemu blízkým, než na které plyne právo z právního předpisu, ze schválené smlouvy o výkonu funkce nebo z vnitřního předpisu schváleného valnou hromadou;
- rozhodnutí o zřízení, použití a zrušení rezervního fondu; a
- další případy, které do působnosti valné hromady svěřuje ZOK, jiný právní předpis nebo tato zakladatelská listina.

Každý společník se zúčastňuje jednání valné hromady osobně anebo v zastoupení zmocněncem na základě písemné plné moci. Z plné moci musí vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Valná hromada je schopná usnášení, jsou-li přítomni společníci, kteří mají alespoň polovinu všech hlasů. Každý společník má 1 (jeden) hlas na každých 1 000,- Kč (jeden tisíc korun českých) svého vkladu. Valná hromada rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných společníků, nevyžaduje-li tato zakladatelská listina nebo ZOK vyšší počet hlasů. K přijetí rozhodnutí o změně obsahu zakladatelské listiny, k rozhodnutí, jehož důsledkem se mění zakladatelská listina, k rozhodnutí o připuštění nepeněžitě vkladu či o možnosti započtení peněžitě pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splnění vkladové povinnosti, k rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací a v dalších případech stanovených ZOK je vždy zapotřebí souhlasu alespoň dvoutřetinové většiny hlasů všech společníků. K přijetí rozhodnutí o změně zakladatelské listiny, kterým se zasahuje do práv nebo povinností pouze některých společníků, se vyžaduje jejich souhlas. Zasahuje-li se změnou zakladatelské listiny do práv a povinností všech společníků vyžaduje se souhlas všech společníků. Valnou hromadu svolává jednatel, dle potřeb společnosti, nejméně však jednou za účetní období. Valná hromada, která projednává řádnou účetní závěrku, se koná nejpozději do 6 (šesti) měsíců od posledního dne předcházejícího účetního období. Nemá-li společnost jednatele nebo jednatel dlouhodobě neplní své povinnosti, má právo svolávat valnou hromadu kterýkoli ze společníků. Osoba, která svolává valnou hromadu, oznámí datum, dobu, místo a pořad jednání valné hromady nejméně 15 (patnáct) dnů před konáním valné hromady písemnou pozvánkou doručovanou společníkům osobně, kurýrem, poštou nebo elektronickou poštou (v případě, že společník pro tyto účely sdělí jednatele emailovou adresu). Součástí pozvánky na valnou hromadu je i návrh usnesení valné hromady. Má-li společnost jediného společníka, vykonává tento jediný společník působnost valné hromady v souladu s § 12 ZOK.

Jednatelé

Společnost má 3 (tři) jednatele. Jednatele volí a odvolává z funkce valná hromada. Jednatelé společnosti tvoří kolektivní orgán. Jednatelům přísluší obchodní vedení společnosti. Každý z jednatelů rozhoduje ve všech záležitostech samostatně. O svém rozhodnutí je však povinen informovat ostatní jednatele společnosti. Jednatelé zajišťují řádné vedení předepsané evidence a účetnictví, vedení seznamu společníků a na žádost informují společníky o záležitostech společnosti.

Rozhodnutí jednatelů mohou být přijímána i mimo zasedání jednatelů (per rollam). Návrh rozhodnutí je v takovém případě zaslán všem jednatelům písemně nebo elektronicky na jejich emailové adresy. Jednatel je povinen doručit své písemné vyjádření společnosti do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne doručení návrhu rozhodnutí. Rozhodnutí je v písemné formě přijato rovněž, pokud se jednatel vyjádří elektronicky a připojí uznávaný elektronický podpis. Zasedání jednatelů je možné se účastnit i prostřednictvím videokonference, telefonické konference nebo s použitím jiných technických

prostředků zajišťujících to, že se účastníci zasedání navzájem slyší, mohou se k jednotlivým záležitostem vyjadřovat (elektronicky či ústně) a jsou schopni se vzájemně (např. podle hlasu) identifikovat. Další pravidla pro účast s použitím technických prostředků mohou stanovit jednatele společnosti.

Jednatelé prohlašují, že nedošlo k žádnému střetu zájmů. Jednatelé nevykonávají žádné další činnosti v rámci Společnosti, stejně tak neexistuje možný střet zájmů z povahy činnosti Společnosti a jeho jednatelů. Jednatelé v rámci Společnosti nezastávají žádné další funkce. Žádná z osob není v pracovním poměru se Společností. Členové statutárního orgánu neobdrželi žádné finanční, ani nefinanční odměny spojené s výkonem jejich funkce. Jednatel Společnosti – pan Jaromír Tesař, je současně jednatelem jediného společníka Společnosti, jak je popsáno v kapitole **“ORGANIZAČNÍ STRUKTURA”**. Žádná osoba s řídicí pravomocí nemá v souvislosti se svým působením ve Společnosti střet zájmů mezi povinnostmi osob s řídicí pravomocí ke Společnosti a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Společnosti nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi osob uvedených v kapitole **“SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI”** ke Společnosti a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

VÝBOR PRO AUDIT SPOLEČNOSTI

Výbor pro audit Společnosti k 31. prosinci 2023

Josef Zeman	předseda Výboru pro audit (nezávislá osoba)
Martin Rejna	člen Výboru pro audit
Olga Zborníková	členka Výboru pro audit (nezávislá osoba)

Výbor pro audit Společnosti k 31. prosinci 2022

Josef Zeman	předseda Výboru pro audit (nezávislá osoba)
Martin Rejna	člen Výboru pro audit
Olga Zborníková	členka Výboru pro audit (nezávislá osoba)

Společnost zřídila Výbor pro audit (“Výbor”) s účinností od prosince 2020. Do doby jmenování členů Výboru vykonávaly tuto funkci statutární orgány Společnosti. Výbor má celkově 3 členy, a z nich má dva nezávislé a tři odborně způsobilé členy. Hlavní činností Výboru je dohled nad procesem sestavování účetní závěrky a systémem účinnosti vnitřní kontroly. Dále Výbor odpovídá za dohled nad procesem řízení rizik. Členové Výboru pro audit k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 jsou uvedeni v úvodu této kapitoly. V průběhu roku 2022 došlo k změně složení Výboru. K 31. dubnu byl z Výboru odvolán pan Radek Vignát a k 1. květnu se stala se členkou Výboru paní Olga Zborníková¹.

Postavení a působnost Výboru pro audit

Výbor pro audit vykonává, aniž je tím dotčena odpovědnost jednatelů, zejména tyto činnosti:

- sleduje postup sestavování účetní závěrky a předkládá valné hromadě doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- doporučuje auditora valné hromadě s tím, že toto doporučení řádně odůvodní,
- posuzuje nezávislost auditora provádějícího povinný audit a poskytování neauditorských služeb ve prospěch společnosti tímto auditorem,
- projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit,

¹ Seznam členů Výboru pro audit Společnosti je též uveden na stránkách Společnosti v sekci „Bondy“ a „Aktuality“ (<http://www.energo-pro.com/cz/pro-dkhi-investory>)

- sleduje proces povinného auditu,
- vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu,
- posuzuje, zda bude auditorská zakázka předmětem přezkumu řízení kvality auditorské zakázky jiným auditorem,
- informuje valnou hromadu, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- schvaluje poskytování jiných neauditorských služeb,
- vykonává další působnost dle zákona o auditorech nebo přímo použitelného předpisu EU.

Výbor pro audit je oprávněn nahlížet do dokladů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti v rozsahu nezbytném pro výkon jeho činnosti. Členové Výboru pro audit jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu. Povinnost mlčenlivosti trvá i po ukončení výkonu funkce. Hlavním účelem Výboru je dohled nad procesem sestavování účetní závěrky a systémem účinnosti vnitřní kontroly. Dále Výbor odpovídá za dohled nad procesem řízení rizik.

Složení a funkční období Výboru pro audit

Výbor pro audit má 3 (tři) členy, které volí a odvolává valná hromada. Členové Výboru nemohou být jednateli nebo prokuristy. Členem Výboru může být pouze fyzická osoba. Výbor si volí svého předsedu, přičemž předseda musí být nezávislý ve smyslu příslušných ustanovení zákona o auditorech. Funkční období jednotlivého člena Výboru činí 3 (tři) roky. Člen Výboru může ze své funkce odstoupit písemným prohlášením doručeným Výboru pro audit. Nesmí tak však učinit v době, která je pro Společnost nevhodná. Výkon funkce takového člena Výboru končí uplynutím 1 (jednoho) měsíce ode dne doručení oznámení, neschválí-li Výbor pro audit na žádost odstupujícího člena jiný okamžik zániku funkce. Funkce člena Výboru pro audit zaniká volbou nového člena Výboru valnou hromadou, ledaže z rozhodnutí valné hromady plyne něco jiného.

Zasedání a rozhodování Výboru pro audit

Výbor pro audit je způsobilý se usnášet za účasti nadpoloviční většiny všech členů. Při rozhodování má každý z členů Výboru 1 (jeden) hlas. Pokud se v tomto článku hovoří o většině všech členů nebo o většině hlasů všech členů, rozumí se tím většina z počtu členů Výboru pro audit určeného stanovami. Výbor pro audit rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech svých členů. V případě rovnosti hlasů nerozhoduje hlas předsedy Výboru. Člen Výboru může vyvolat hlasování mimo zasedání (per rollam) v písemné podobě nebo s využitím technických prostředků. Návrh usnesení musí být zaslán všem členům Výboru pro audit. Usnesení je přijato, jestliže hlasovala alespoň dvoutřetinová většina všech členů a pro přijetí usnesení hlasovala nadpoloviční většina všech členů. Účast členů Výboru pro audit na zasedání je zpravidla osobní; to nebrání tomu, aby člen Výboru zmocnil pro jednotlivý případ jiného člena Výboru, aby za něj při jeho neúčasti hlasoval. V odůvodněných případech je možná i jiná forma účasti člena Výboru pro audit na zasedání, včetně hlasování (například s využitím technických prostředků umožňujících přenos hlasu, případně i obrazu osoby, která hlasuje – telefon, telefonická konference či videokonference).

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI A SKUPINY DKHI

Jediným vlastníkem Společnosti k 31. prosinci 2023 je:

	Podíl na základním kapitálu	
	v tis. Kč	%
DK Holding Investments, s.r.o.	100	100%
Celkem	100	100%

Jediným vlastníkem Společnosti k 31. prosinci 2022 je:

	Podíl na základním kapitálu	
	v tis. Kč	%
DK Holding Investments, s.r.o.	100	100%
Celkem	100	100%

Popis Společnosti

Základní kapitál Společnosti je plně splacen a jeho výše činí 100 tis. Kč a je tvořen peněžními vklady z mateřské společnosti. Jediným vlastníkem je společnost DK Holding Investments, s.r.o., společnost s ručením omezeným se sídlem Na Poříčí 1079/3a, 110 00 Praha 1, Česká republika ("DKHI"). Hlavním předmětem činnosti DKHI jsou korporátní investice v energetice. Jednatel DKHI je pan Jaromír Tesař, který je zároveň skutečným majitelem Společnosti.

Společnost je přímo vlastněná a ovládaná společností DKHI. Mateřská společnost DKHI je konsolidující účetní jednotkou – DK Holding Investments, s.r.o. a její dceřiné společnosti dále jen ("Skupina DKHI"), která sestavuje konsolidovanou výroční zprávu, jejíž součástí je konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS. Za dluhopisy Společnosti se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručila společnost DKHI.

Společníci

Jediným společníkem Společnosti je DKHI, která je vlastníkem 100 % (jedno sto procentního) podílu ve Společnosti. Společnost vede seznam společníků, do kterého se zapisuje jméno a bydliště nebo firma a sídlo společníka, případně jiná společníkem určená adresa pro doručování, jeho podíl, označení podílu, jemu odpovídající výše vkladu, počet hlasů náležející k podílu, den zápisu do seznamu společníků a další údaje stanovené zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“). Společník má právo požadovat od jednatele jakékoliv informace o společnosti. Jednatel může odmítnout poskytnout požadované informace v případech stanovených v § 156 ZOK.

Podíl

Podíl společníka je podílem základním, ke kterému náleží práva a povinnosti uvedené v zakladatelské listině a v ZOK Společnosti. Společník je oprávněn převést svůj podíl na jiného společníka nebo na třetí osobu bez souhlasu valné hromady společnosti. Rozdělení podílu je možné při jeho převodu na jiného společníka nebo na třetí osobu. K rozdělení podílu je třeba souhlasu valné hromady společnosti. Společník může zastavit svůj podíl bez souhlasu valné hromady společnosti.

Popis Skupiny DKHI

Hlavní činnost Skupiny DKHI se skládá ze čtyř částí: (A) ENERGO – PRO a.s. a její dceřiné společnosti ("Skupina ENERGO-PRO"), která se zaměřuje na výrobu, distribuci a dodávku elektřiny v Bulharsku, České republice, Gruzii, Turecku a Španělsku; (B) **ostatní turecké dceřiné společnosti Skupiny DKHI**, jejichž hlavní aktivity jsou spojeny s provozem vodní elektrárny a rozvojem projektu vodní elektrárny v Turecku; (C) **ostatní české dceřiné společnosti Skupiny DKHI** vlastníci a provozující dvě vodní elektrárny v České republice; a (D) **ENERGO-PRO Industries, s.r.o. a její dceřiné společnosti** ("Skupina EPI"), které se zaměřuje na dodávky energetických zařízení.

(A) **Skupina ENERGO-PRO** je předním poskytovatelem distribuce elektřiny a výroby energie z obnovitelných zdrojů v oblasti Černého moře. Hlavními zeměmi působnosti Skupiny ENERGO-PRO

jsou Bulharsko, Gruzie, Turecku a Španělsku. Skupina ENERGO-PRO provozuje následující portfolio výroby elektrické energie:

- 45 vodních elektráren v Bulharsku (ENERGO-PRO Bulgaria EAD), Gruzii (EP Georgia Generation JSC), Turecku (Resadiye Hamzali Elektrik Uretim Sanayi Ve Ticaret A. Ş. a Murat Nehri Enerji Uretim Ve Ticaret A. Ş.) a Španělsku (Xallas Electricidad y Alecciones S.A.U.) o celkovém instalovaném výkonu 1 197 megawatt (“MW”), které ročně vyrobí přibližně 3,4 terawatt hodin (“TWh”) elektřiny a
- jednu plynovou elektrárnu v Gruzii s celkovým instalovaným výkonem 110 MW, která poskytuje služby podpory sítě (LLC gPower).

Kromě výrobního portfolia Skupiny ENERGO-PRO vlastní a provozuje Skupina ENERGO-PRO elektrické distribuční sítě v Bulharsku (ENERGO-PRO Varna EAD) a Gruzii (ENERGO-PRO Georgia Holding JSC), které:

- pokrývají oblast o rozloze přibližně 89 000 km²
- více než 96 000 km síťových kabelů; a
- více než 2,5 milionu přípojných bodů.

V rámci svých licenčních oblastí v Bulharsku a Gruzii je Skupina ENERGO-PRO jediným distributorem elektřiny a v roce 2023 distribuovala 10,4 TWh elektřiny a dodala téměř 10,5 TWh elektřiny koncovým zákazníkům. Skupina je zároveň v obou zemích dodavatelem poslední instance na regulovaném trhu.

Mezi další hlavní aktivity Skupiny ENERGO-PRO mimo jiné patří:

- obchodování a dodávky elektřiny na volném trhu v Bulharsku a Turecku (ENERGO-PRO Varna EAD a její dceřiné společnosti; ENERGO-PRO Guney Elektrik Toptan Satis Ithalat Ihracat Ve Ticaret A. Ş.)
- provoz platebních terminálů v Gruzii, který usnadňuje výběr plateb od zákazníků v souvislosti s prodejem elektřiny Skupiny ENERGO-PRO (JSC OPPA a její dceřiné společnosti),
- rozvoj projektu vodní elektrárny Generadora Chorreritas v Kolumbii (ENERGO-PRO Colombia S.A.S. a její dceřiné společnosti).

(B) Hlavní aktivity **ostatních tureckých dceřiných společností** skupiny DKHI lze rozdělit na: (i) provoz vodní elektrárny v Turecku vodní elektrárny Karakurt (Bilsev Enerji Uretim Ve Tiracet A. Ş.) a (ii) rozvoj projektu vodní elektrárny Berta v Turecku (Berta Enerji Elektrik Uretim Sanayi Ve Ticaret A. Ş.).

(C) Hlavní aktivity **ostatních českých dceřiných společností Skupiny DKHI** spočívají v provozu (i) vodní elektrárny Litoměřice na řece Labi v České republice (Dolnolabské elektrárny a.s.) a (ii) vodní elektrárny Brandýs nad Labem na řece Labi v České republice (ENERGO-PRO MVE s.r.o.).

(D) **Skupina EPI** je organizována a řízena na základě teritoriálních trhů, na kterých působí (Česká republika, Slovinsko, Kanada, USA a další teritoria) a zaměřuje se na dva hlavní segmenty – návrh a výrobu energetických a průmyslových zařízení. Konkrétně se Skupina EPI zabývá projektováním a výrobou energetických a průmyslových zařízení (Litostroj Power d.o.o. - Slovinsko), dodávkou technologií pro vodní elektrárny a vývojem hydraulických strojů (Litostroj Engineering a.s. – Česká republika; Litostroj Hydro Inc. - Kanada a Litostroj Holding U.S. Inc. - USA).

Během období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 došlo k následujícím významným změnám v organizační struktuře Skupiny DKHI oproti organizační struktuře Skupiny DKHI obsažené ve výroční zprávě Společnosti za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022.

- Dne 4. října 2023, společnost ENERGO-PRO a.s. realizovala akvizici 100% podílu ve společnosti Xallas Electricidad y Aleaciones, S.A.U. („Xeal“) a Feroe Ventures & Investments, S.L.U. („Feroe“) ze společnosti Sixth Street Partners, LLC. Xeal zahrnuje 10 vodních elektráren s instalovaným výkonem 167 MW a dva závody na výrobu feroslitin ve španělské Galicii, zatímco Feroe vlastní projekt potenciální výstavby přečerpávacího zařízení o výkonu 400 MW.
- Založení společnosti dne 14. září 2023 AGRO Land Lease s.r.o. jejich hlavní činnost je pronájem zemědělských nemovitostí.

ŘÍZENÍ RIZIK SPOLEČNOSTI A SKUPINY DKHI

Rizika a řízení rizik Společnosti

Společnost je vystavena řadě rizik, primárně spojenými s regulací a novou legislativou, likvidními a úrokovými riziky. Bližší popis klíčových rizikových faktorů specifických pro Společnost:

(1) **Riziko likvidity** je riziko, že se Společnost dostane do potíží s plněním povinností spojených se svými finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv. Společnost dbá standardně na to, aby měla dostatek hotovosti a aktiv s krátkodobou splatností (nebo splatností odpovídající splatností očekávaných výdajů) k okamžitému použití na krytí očekávaných provozních nákladů na 90 dní, a to včetně splácení finančních závazků, nikoliv však na krytí nákladů z potenciálních dopadů extrémních situací, které nelze přiměřeně předvídat.

(2) **Provozní riziko** je riziko ztrát ze zpronevř, neoprávněné činnosti, chyb, opomenutí, neefektivnosti nebo ze selhání systému. Riziko tohoto typu vzniká při všech činnostech a hrozí všem podnikatelským subjektům. Provozní riziko zahrnuje i právní riziko.

Vojenský konflikt mezi Ruskem a Ukrajinou na Společnost

Dne 24. února 2022 zahájila Ruská federace rozsáhlou vojenskou invazi na Ukrajinu. Od začátku invaze došlo k výraznému znehodnocení ruského rublu vůči zahraničním měnám a také k výraznému poklesu hodnoty ruských cenných papírů. Sankce vedly k podstatnému zvýšení cen komodit, jako jsou energie, kovy a potraviny na světových trzích, a k dalšímu narušení globálních dodavatelských řetězců. Výrazně vzrostly i ceny elektřiny na volném trhu. Společnost nemá přímé expozice vůči spřízněným stranám a/nebo klíčovým zákazníkům či dodavatelům z těchto zemí. Společnost považuje tyto události po účetním období za události nevyžadující úpravu účetní závěrky, jejichž kvantitativní dopad nelze v tuto chvíli s dostatečnou mírou spolehlivosti odhadnout. Vedení Společnosti nadále pečlivě sleduje vývoj invaze, ovšem vzhledem k povaze podnikání Společnosti jsou jakákoli rizika spojená s invazí minimální nebo žádná a současně nemají významný dopad na Společnost, Společnost tedy bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Primární odpovědnost za uplatňování kontrolních mechanismů pro zvládnutí provozních rizik nesou jednatelé Společnosti. Obecné používané standardy pokrývají následující oblasti:

- požadavky na odsouhlasení a monitorování transakcí,
- identifikace provozních rizik v rámci kontrolního systému,
- získáním přehledu o provozních rizicích si Společnost vytváří předpoklady ke stanovení a nasměrování postupů a opatření, která povedou k omezení provozních rizik a k přijetí rozhodnutí o:
 - uznání jednotlivých existujících rizik;
 - zahájení procesů, které povedou k omezení možných dopadů; nebo
 - zúžení prostoru k rizikovým činnostem nebo jejich úplném zastavení.

Popis rizik a strategie řízení rizik Společnosti a Skupiny DKHI se od popisu popsaných ve výroční finanční zprávě Společnosti za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 žádným významným způsobem nezměnil za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023, s následujícími výjimkou: V souvislosti s konfliktem mezi Ruskem a Ukrajinou Společnost a Skupina DKHI navýšily kybernetickou bezpečnost, jejímž cílem je zvyšování odolnosti informačních systémů proti kybernetickým hrozbám. Zvyšování odolnosti je realizováno školením zaměstnanců a managementu, a také prostřednictvím modernizace technických opatření k zajištění kybernetické bezpečnosti. Kromě tohoto na základě usnesení vlády byla gruzínská distribuční společnost zařazena do kategorie kritických subjektů pro informační systémy. Požadavky na kybernetickou bezpečnost budou připraveny externí poradenskou firmou a budou v souladu s novelizovaným národním zákonem o bezpečnosti informací a ISO 27001. Společnost a Skupina DKHI neočekává žádné další změny rizik, které by měly vliv na jejich podnikání v příštích letech.

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidla přístupu k možným rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví Společnosti a Skupiny DKHI

Systém zpracování účetnictví se řídí příslušnými ustanoveními zákonů a vyhlášek platných v České republice a mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS).

Vnitřní kontrolní systém zahrnuje kontrolní mechanismy vytvořené v rámci Skupiny DKHI. Tento systém zajišťuje, vyhodnocuje a minimalizuje provozní, finanční, právní a jiná rizika v rámci Skupiny DKHI. V rámci vnitřního kontrolního systému jsou stanoveny pracovní postupy, rozděleny pravomoci a odpovědnosti. U případných zjištění jsou stanovena opatření k nápravě zjištěných nedostatků. Systém zpracování účetnictví se řídí příslušnými ustanoveními následujících zákonů, vyhlášek a vnitřních předpisů:

- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů;
- mezinárodní standardy finančního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretace (SIC a IFRIC) (společně „IFRS“) vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté Evropskou unií;
- vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou provádějí některá ustanovení Zákona č. 563/1991 Sb. Pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví;
- české účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů; Zákon č. 586/1991 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů;
- Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů; Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů; a;
- vnitřní směrnice a postupy pro vedení účetnictví skupiny DKHI.

Společnost vede podvojný účetnictví za účetní jednotku dle závazných mezinárodních standard IFRS vydaných Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií a vede dále druhý účetní okruh pro daňové účely dle českých účetních standardů (ČÚS). Změny v obou účtových rozvrzích může provádět pouze určené pracoviště. Oba účetní okruhy jsou zpracovány programem Money S3. Při závěrkách se provádí kontrola zůstatků veškerých účtů.

Kontrola finančního účetnictví je prováděna jednou ročně externími auditory (předběžný a závěrečný audit), v rámci dokladových a fyzických inventur jsou zůstatky všech účtů řádně doloženy. Finanční úsek a controllingové oddělení širší skupiny při závěrkách jednotlivých měsíců provádí kontrolu zůstatků účtů, na kterých jsou evidovány odvody daní, zůstatky peněžní hotovosti a bankovních účtů a dále účtů, na kterých došlo k většímu pohybu. Auditorem Společnosti a skupiny DKHI pro rok 2023 a 2022 je společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., Na Florenci 2116/15, 110 00, Praha 1, Česká republika.

Rizika a řízení rizik Skupiny DKHI

Finanční a ekonomická situace Společnosti, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit dluhy z dluhopisů závisela na schopnosti mateřské společnosti DKHI řádně a včas plnit svoje dluhy vůči Společnosti. Tato schopnost závisela na likviditní situaci mateřské společnosti DKHI, která se odvíjela zejména od výsledků hospodaření dceřiných společností Skupiny DKHI a jejich schopnosti generovat volné zdroje. Společnost byla tedy vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích týkajících se Skupiny DKHI, zejména rizikům plynoucích z:

(1) **Licenční požadavky** – činnosti Skupiny DKHI vyžadují držení množství licencí, povolení a oprávnění. Nezískání, neudržení, neobnovení nebo nerozšíření kterékoliv z nich by mohlo mít pro Skupinu DKHI zásadní nepříznivý dopad.

(2) **Změny v regulovaných tarifech** – významná část konsolidovaných EBITDA² výsledků je tvořena z regulovaných činností, které podléhají regulaci tarifů. Nepříznivá změna v regulaci tarifů a jejich metodice by mohla mít nepříznivý dopad na Skupinu DKHI.

(3) **Zadluženost** – Skupina DKHI má značné dluhy a další finanční závazky. Peněžní toky z jejich činností nemusí být dostatečné k uspokojení jejich dluhů a k plnění dalších platebních povinností nebo k financování jejich plánovaných kapitálových výdajů bez potřeby dalšího externího financování. Značné zadlužení a další finanční závazky Skupiny DKHI by mohly omezit její flexibilitu při plánování změn nebo v možnostech reakce na změny v jejím podnikání nebo odvětví.

(4) **Riziko méně vyspělého trhu** – Skupina DKHI působí na méně vyspělých trzích, které mají vyšší volatilitu, omezenější likviditu a užší exportní základnu než vyspělejší trhy a podléhají častějším změnám politického, ekonomického, sociálního, právního a regulatorního prostředí. Toto v důsledku může mít pro skupinu DKHI zásadní nepříznivý dopad.

(5) **Hydrologické podmínky a sezónní výkyvy** – výroba elektřiny z vodních elektráren Skupiny DKHI je ovlivněna hydrologickými podmínkami, které se významně liší během roku a mohou se měnit také meziročně.

V Řízení rizik Společnosti a Skupiny DKHI nedošlo během období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 k významným žádným změnám v Organizační struktuře Skupiny DKHI oproti Organizační struktuře Skupiny DKHI obsažené ve výroční finanční zprávě Společnosti za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022.

PŘEHLED ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Společnost poskytovala prostředky získané z emise svých dluhopisů formou půjček své mateřské společnosti DKHI. Společnost DKHI získané prostředky použila pro účely financování dostavby projektů vodních elektráren v Turecku pro obecné provozní účely dalších společností ve Skupině DKHI. Tyto prostředky získané z emise dluhopisů ve formě půjček byla mateřskou společností DKHI splaceny v říjnu 2023.

² Earning before tax and depreciation and amortization ("EBITDA") je nestandardizovaný ukazatel v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření, který je měřen způsobem neodpovídající žádným účetním principům (pro EBITDA neexistuje žádný standard IFRS). Skupina DKHI a Skupina ENERGO-PRO používá ukazatel EBITDA, jelikož je důležitým ekonomickým ukazatelem, který ukazuje provozní efektivitu podniku srovnatelnou s jinými společnostmi, protože nesouvisí s odpisovou a amortizační politikou, kapitálovou strukturou a daněmi. Ukazatel EBITDA je také považován za dobrou aproximaci provozních peněžních toků. Navíc je to jeden ze základních ukazatelů, které společnosti po celém světě používají ke stanovení klíčových finančních a strategických cílů. Skupina DKHI a Skupina ENERGO-PRO používá ukazatel EBITDA také v procesu sestavování rozpočtu, srovnávání s ostatními kolegy a jako základ pro odměňování klíčových manažerů. Tento ukazatel využívají i burzovní a bankovní analytici. EBITDA se vypočítá jako celkové provozní výnosy minus určité provozní náklady plus odpisy a amortizace, a je dále očištěn o případný dopad záporného goodwillu. Výpočet ukazatele Základní EBITDA lze najít ve Výroční zprávě skupiny DKHI zveřejněné na webu <http://www.energo-pro.com/pro-dkhi-investory>.

Dluhopisy 2023 byly vydány 30. října 2020 v celkové jmenovité hodnotě emise 530 milionů Kč a s možností navýšení o 100 % v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, tj. na 1 060 milionů Kč. V květnu 2021 Společnost navýšila jmenovitou hodnotu dluhopisu na 1 060 milionů Kč. Dluhopisy 2023 jsou kótovány na pražské burze cenných papírů a splatné v roce 2023. Dluhopisy 2023 byly úročeny sazbou 6,5 % p.a., přičemž úrok byl splatný dvakrát ročně zpětně k 30. dubnu a k 30. říjnu každého roku. Celková nominální částka upsaných dluhopisů k 31. prosinci 2023 činila 0 milionů Kč (k 31. prosinci 2022: 1 060 milionů Kč). Za dluhy Společnosti z Dluhopisů 2023 se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručila společnost DKHI. Společnost mohla Dluhopisy 2023 kdykoliv za jakoukoliv cenu odkoupit. Splatnost Dluhopisů 2023 byla 30. října 2023, kdy Společnost Dluhopisy 2023 také splatila. Dluhopisy 2023 byly vykazovány po přičtení nákladů spojených s emisí ve výši 0 tis. Kč k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022: -9 684 tis. Kč). Tyto náklady byly během doby existence Dluhopisů 2023 postupně zachycovány ve výkazu zisků a ztrát na základě průměrné efektivní úrokové sazby (k 31. prosinci 2022: 7,98 %). (viz kapitola 7. účetní závěrky "FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY" – informace k vydaným dluhopisům).

Základní číselné údaje o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti za účetní období 2023

Dne 1. února 2023 se Společnost dohodla s mateřskou společností DKHI na navýšení úrokové sazby, prodloužení splatnosti a splacení u zápůjček plynoucích z emise Dluhopisů 2023 za účelem aktualizace nastavení převodních cen v rámci Skupiny DKHI: a) Zápůjčka ze dne 10. listopadu 2020 s původní jistinou 481 000 tis. Kč spojená s 1. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "1. úvěr DKHI") byla splacena. V lednu 2023, Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou splátku jistiny a úroků v plné výši hodnoty zápůjčky. b) Zápůjčka ze dne 3. května 2021 s původní jistinou 510 000 tis. Kč spojená s 2. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "2. úvěr DKHI") byla upravena dodatkem o dohodě o navýšení úrokové sazby a prodloužení data splatnosti datovaným 1. února 2023, kdy byla původní úroková sazba 7,65 % navýšena na 10,00 %. Dále byla původní splatnost zápůjčky 30. ledna 2023 prodloužena do 30. října 2023. Jiné podmínky zápůjček se nezměnily. V lednu 2023 také Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou platbu jistiny a úroků v celkové výši 152 853 tis. Kč. Dne 1. května 2023 byla zápůjčka upravena dodatkem o dohodě o navýšení úrokové sazby, kdy byla původní úroková sazba 10,00 % navýšena 12,25 %. V říjnu 2023 byly splaceny Dluhopisy 2023 a také zápůjčky ze strany mateřské společnosti DKHI.

Výsledek hospodaření před zdaněním za účetní období 2023 činí ztráta ve výši 29 419 tis. Kč (za účetní období roku 2022: zisk 16 719 tis. Kč). Celková aktiva Společnosti ve výši 12 340 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 077 013 tis. Kč) odrážejí finanční pozici po splacení financování od mateřské společnosti DKHI. Výsledek koresponduje s očekáváním a rozpuštěním opravné položkou dle IFRS 9 popsané v bodě 12. (a) iii., které představuje účetní operaci bez vlivu na peněžní prostředky. V následujících obdobích vedení Společnosti očekává výsledek hospodaření v zisku a pozitivní hodnotu Vlastního kapitálu. Zároveň vedení Společnosti zhodnotilo dostatečnost peněžních prostředků v následujících obdobích pro účely pokrytí operativních nákladů a zajištění předpokladu nepřetržitého trvání podniku.

Ve sledovaném období nebylo učiněno rozhodnutí se zásadním vlivem na Společnost, případně její akcionáře. Rozhodnutí orgánů Společnosti se týkala běžné agendy spojené s vykazovanou činností Společnosti a plnění povinností stanovených těmto orgánem platnou právní úpravou a stanovami Společnosti.

Základní číselné údaje o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Skupiny DKHI za účetní období 2023

V roce končícím 31. prosincem 2023 vygenerovala skupina DKHI konsolidovanou EBITDA ve výši 381 milionů EUR ve srovnání s konsolidovanou přepracovanou EBITDA ve výši 365 milionů EUR v roce končícím 31. prosincem 2022.

Skupina DKHI také níže uvádí popis finanční situace za Skupinu ENERGO-PRO (auditované konsolidované výsledky) v roce končícím 31. prosincem 2023 a za Ostatní společnosti Skupiny DKHI v roce končícím 31. prosincem 2023. Konsolidovaná účetní závěrka skupiny DKHI za rok 2023 a skupiny ENERGO-PRO za rok 2022 je k nalezení na tomto odkaze:

<http://www.energo-pro.com/pro-dkhi-investory>

https://www.energo-pro.com/files/2024-07-26_11-02-21_dkhi_ar_2023_final.pdf

https://www.energo-pro.com/files/2023-07-10_17-29-25_dkhi_ar_2022_final.pdf

v sekci Finanční reporty nebo v sídle Společnosti.

Auditované konsolidované výsledky Skupiny ENERGO-PRO

Skupina ENERGO-PRO výrazně navýšila výsledek EBITDA oproti předchozímu roku, a to převážně díky těmto faktorům:

Segment výroby elektřiny

EBITDA v segmentu výroby elektřiny v roce 2023 poklesla. K poklesu došlo zejména v segmentu výroby elektřiny v Bulharsku, kde se EBITDA snížila, především kvůli výrazně nižším průměrným prodejním cenám elektřiny za stabilního objemu výroby. EBITDA v segmentu výroby elektřiny v Turecku v roce 2023 poklesla, a to zejména z důvodu vyšších provozních nákladů. Nepříznivý vliv Bulharska a Turecka zčásti kompenzovala (i) nově zahrnutá EBITDA společnosti Xeal za 4. čtvrtletí roku 2023 a (ii) vyšší EBITDA v segmentu výroby elektřiny v Gruzii, kde došlo k nárůstu, hlavně díky (a) liberalizaci vodní elektrárny Rioni, (b) posílení kurzu GEL vůči EUR a (c) příznivějším hydrologickým podmínkám v Gruzii, což bylo zčásti kompenzováno (d) daňovými náklady v souvislosti s interním cash managementem skupiny.

Segment distribuce a dodávek elektřiny

EBITDA v segmentu distribuce a prodeje elektřiny vzrostla v roce 2023. K tomuto nárůstu došlo především díky segmentu distribuce a dodávek elektřiny v Bulharsku, a to hlavně vlivem jednorázové ztráty z uzavření zajišťovací pozice v roce 2022. EBITDA v segmentu distribuce a dodávek elektřiny v Gruzii vzrostla v roce 2023 oproti roku 2022, především vlivem silnějšího kurzu GEL vůči EUR.

Další významné události Skupiny ENERGO-PRO v roce 2023

V červenci 2023 Skupina ENERGO-PRO refinancovala Eurobond ve výši 250 milionů EUR (se splatností v květnu 2024) Eurobondem ve výši 300 milionů EUR (se splatností v červenci 2035), čímž rozšířila svoji platformu dlouhodobého financování. Na tento Eurobond se vztahuje záruka od United States International Development Finance Corporation. V listopadu 2023 Skupina ENERGO-PRO vydala Eurobond ve výši 300 milionů USD (se splatností v listopadu 2023). Výnosy z této emise byly spolu s hotovostí použity na splacení překlenovací úvěr ve výši 300 milionů EUR použité k financování akvizice společností Xeal a Feroe a k úhradě souvisejících poplatků a výdajů.

Výsledky ostatních tureckých a českých dceřiných společností Skupiny DKHI za rok 2023

Snížení EBITDA především v důsledku (i) zhoršení hydrologických podmínek v Turecku, které měly za důsledek výroby ve vodních elektrárnách Karakurt a Alpaslan 2); (ii) vyšších dotovaných výkupních cen elektřiny (Dolnolabské elektrárny a.s. a ENERGO-PRO MVE s.r.o.); (iii) Skupina EPI zaznamenala sníženou EBITDA v roce 2023 v porovnání s rokem 2022. Projekty skupiny EPI mají dodací lhůty v rozmezí 2-5 let a Skupina EPI neočekává žádný významný nepříznivý dopad při realizaci svých zakázek a získávání nových.

OBDRŽENÍ VEŘEJNÉ PODPORY

Skupina DKHI v roce 2023 neobdržela žádnou veřejnou podporu.

INFORMACE O ODMĚNÁCH STATUTÁRNÍM AUDITORŮM

Odměna statutárnímu auditorovi v období končícím k 31. prosinci 2023 činí 70 tis. Kč (za období končící k 31. prosinci 2022: 424 tis. Kč) a představuje odměnu za audit statutární závěrky. Neauditní služby nebyly auditorem v daném období poskytnuty.

NEFINANČNÍ INFORMACE

Společnost jako konsolidovaná účetní jednotka v rámci skupiny DKHI. Mateřská společnost DKHI skrze svoji dceřinou společnost ENERGO-PRO a.s. vydává každoročně Zprávu o udržitelnosti dostupnou na následujícím odkaze:

https://www.energo-pro.com/files/2024-07-08_11-03-47_ep_group_sustainability_report_2022.pdf.

Tato Zpráva o udržitelnosti slouží k pochopení Společnosti a její výkonnosti a postavení a dopadů její činnosti v otázkách: životního prostředí, sociálních a zaměstnaneckých, respektování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství. Společnost a Skupina DKHI se také řídí vnitřními politikami dostupnými na následujícím odkaze: <http://www.energo-pro.com/en/policies>.

KLIMATICKÉ ZÁLEŽITOSTI

Vedení provedlo posouzení klimatických záležitostí a opatření k prevenci nebo zmírnění rizik souvisejících s klimatem včetně těch, která jsou v souladu s Pařížskou dohodou. Tyto mohou mít vliv na změnu trhu a regulačního prostředí. Vedení Společnosti dospělo k závěru, že klimatické záležitosti a jejich dopady nemají významný vliv na podnikání a aktivity Společnosti.

VÝZNAMNÁ SOUDNÍ ŘÍZENÍ

Ke dni vyhotovení této výroční finanční zprávy Společnost není ani za dobu své činnosti nebyla účastníkem žádného soudního sporu ani arbitrážního řízení

SYSTÉM ODMĚŇOVÁNÍ

Kromě členů Výboru pro audit nemá Společnost zaveden žádný systém odměňování, protože Společnost nemá žádné zaměstnance a ani osoby s řídicí pravomocí nemají z titulu své funkce nárok na žádné odměny. Odměna členům Výboru je sjednaná na základě smlouvy o výkonu funkce a ve fixní výši.

VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Dle vědomí Společnosti neexistují k datu vyhotovení výroční finanční zprávy žádné významné smlouvy, mimo smluv uzavřených v rámci běžného podnikání Společnosti, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku, který by byl podstatný pro schopnost Společnosti plnit závazky k vlastníkům Dluhopisů 2023.

MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ

Vedení provedlo posouzení makroekonomického prostředí ve spojitosti se zvýšenými úrokovými sazbami, vysoké cenové volatilitě komodit a přijatými vládními opatřeními. Vedení Společnosti dospělo k závěru, že makroekonomické prostředí a jeho dopady nemají významný vliv na podnikání a aktivity Společnosti.

MAJETKOVÉ ÚČASTI, KTERÉ ZAKLÁDAJÍ ROZHODUJÍCÍ VLIV SPOLEČNOSTI

Společnost nemá žádné majetkové účasti k 31. prosinci 2023.

ÚDAJE O ORGANIZAČNÍCH SLOŽKÁCH

Společnost neměla v roce 2023 organizační složku umístěnou v zahraničí.

VÝDAJE NA VÝZKUM A VÝVOJ

Společnost ve sledovaném účetním období nevynakládala žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje.

ÚDAJE O INVESTICÍCH DO HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO DLOUHODOBÉHO MAJETKU

Společnost v průběhu účetního období 2023 neuskutečnila žádné významné investice do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku.

ÚDAJE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚ PRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Společnost splňuje všechny zákonné předpisy v oblasti ochrany životního prostředí a dodržuje platnou legislativu v oblasti pracovněprávních vztahů. Společnost nemá žádné zaměstnance.

ÚDAJE O VLASTNÍCH PODÍLECH

Společnost v průběhu účetního období 2023 nezměnila strukturu vlastních podílů.

POPIS DIVIDENDOVÉ POLITIKY

V roce 2023 Společnost nemá stanovenou dividendovou politiku a řídí se pouze příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích.

VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

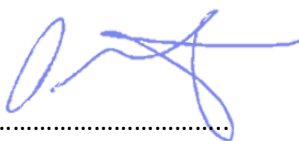
Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které by mohly ovlivnit účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU SPOLEČNOSTI

Statutární orgán ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. (dále jako „Společnost“) projednal a schválil a přijal tuto Výroční finanční zprávu Společnosti za účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2023 připravenou podle české účetní legislativy. Statutární účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních účetních standardů (IAS) a Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) vydávaných Radou pro účetní standardy (IASB) přijatých Evropskou unií. Výroční finanční zpráva podle našeho nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz finanční pozice, podnikatelské činnosti a finančních výsledků Společnosti za běžné a minulé účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2022.

Výroční finanční zpráva byla schválena k vydání dne 21. srpna 2024 v Praze, Česká republika.

Podpis statutárního orgánu společnosti:



.....
Ing. Vlastimil Ouřada, MBA

Jednatel společnosti ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.

II. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojenými osobami) vypracovaná vedením Společnosti ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.

(“Zpráva”)

1) PREAMBULE

Zpráva je vypracována dle §82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích (zákon č.90/2012 Sb., v platném znění).

Zpráva byla předána k přezkoumání vedení Společnosti v souladu s §83 odst. 1 zákona o obchodních korporacích (zákon č.90/2012 Sb., v platném znění) a s jejím stanoviskem bude seznámen výbor pro audit a jednatele Společnosti rozhodující o schválení řádné účetní závěrky a o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty.

Zpráva je zpracována za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 (“2023” a “účetní období 2023”). Pro srovnatelné období byly použity údaje k 31. prosinci 2022 v případě zůstatků a uvedených skutečností. Stejně tak Společnosti prezentuje srovnatelné období v případě transakcí.

2) STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OSOBAMI

OVLÁDANÁ OSOBA

Ovládanou osobou je ENERGO-PRO Green Finance s.r.o., se sídlem Na Poříčí 1079/3a, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČ: 09 385 801, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 335515.

PŘÍMO OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

Ovládající osobou je DK Holding Investments, s.r.o. se sídlem: Na Poříčí 1079/3a, 110 00 Praha 1, Česká republika IČ: 04645740, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 335515.

OSOBY OVLÁDANÉ STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Kromě vztahů mezi ovládanou osobou popsaných v sekci 5. níže, neměla v účetním období 2023 ovládaná osoba žádné jiné vztahy s ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou je znázorněna v následující Příloze č. 1. této Výroční finanční zprávy.

3) ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY, ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDANÍ

ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY

Hlavními úlohami ovládané osoby je správa vlastního majetku, emise dluhopisů a poskytování zápůjček, úvěrů nebo jiných forem financování spřízněným společnostem.

ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoba má většinový podíl na základním kapitálu ve společnosti ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. a uplatňuje ve společnosti ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. rozhodující vliv.

4) PŘEHLED JEDNÁNÍ DLE § 82 Odst. 2 písm. d) ZÁKONA Č. 90/2012 SB., O OBCHODNÍCH KORPORACÍCH

V účetním období 2023 nebylo s výjimkou splacení části úvěru a změn podmínek zápůjček na popud nebo v zájmu ovládající osoby učiněno žádné jednání týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby. Změny podmínek zápůjček jsou blíže popsány v účetní závěrka Společnosti za období od 1. ledna do 31. ledna 2023 (Kapitola 5. FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÁ FINANČNÍ AKTIVA).

5) SMLOUVY UZAVŘENÉ MEZI SPOLEČNOSTÍ ENERGO-PRO GREEN FINANCE S.R.O. A OSTATNÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI (informace o plněních a protiplněních poskytnutých propojeným osobám)

V roce 2023 byly v platnosti následující úvěrové smlouvy

Dne 10. listopadu 2020 a dne 3. května 2021 byla podepsána Smlouvy o úvěru včetně platných dodatků mezi společností DK Holding Investments, s.r.o., jako dlužníkem a společností ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. jako věřitelem. V průběhu roku Smlouvy o úvěru zanikly splacením zápůjček.

Podrobné informace o úvěru mateřské společnosti DKHI k 31. prosinci 2022 jsou uvedeny v tabulce níže:

v tisících Kč							
Název	Jistina	Naběhlý úrok	Přefakturované vedlejší náklady	Opravná položka	Splatnost (ii)	Úroková sazba (%) (i) (ii)	Efektivní úroková sazba (%)
1. Úvěr DKHI	134 187	48 706	24 615	-1 868	30. října 2023	8,70	10,54
2. Úvěr DKHI	510 000	9 971	2 884	-4 706	30. října 2023	7,65	8,58

(i) V průběhu roku 2022 se Společnost dohodla s mateřskou společností na kapitalizaci a navýšení úroků u zápůjček plynoucích z emise Dluhopisů 2023 za účelem dostatečného pokrytí dluhové služby a dalších výdajů. Zápůjčka ze dne 10. listopadu 2020 s jistinou 481 000 tis. Kč spojená s 1. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "1. úvěr DKHI") byla upravena dodatkem o dohodě o navýšení úroků datovaným 1. dubna 2022, kdy byl původní úrok 7,95 % navýšen na 8,70 %. Zápůjčka ze dne 3. května 2021 s jistinou 510 000 tis. Kč spojená s 2. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "2. úvěr DKHI") byla upravena dodatkem o dohodě o navýšení úroků datovaným 1. dubna 2022, kdy byl původní úrok 6,90 % navýšen na 7,65 %. Jiné podmínky zápůjček se nezměnily. V průběhu roku 2022 také Společnost obdržela od mateřské společnosti DK Holding Investments, s.r.o. ("DKHI") očekávanou platbu jistiny a úroků plynoucích ze zápůjček plynoucích z emise Dluhopisů 2023 v celkové výši 422 031 tis. Kč.

(ii) Dne 1. února 2023 se Společnost dohodla s mateřskou společností DKHI na navýšení úrokové sazby, prodloužení splatnosti a splacení u zápůjček plynoucích z emise Dluhopisů 2023 za účelem aktualizace nastavení převodních cen v rámci Skupiny DKHI:

a) Zápůjčka ze dne 10. listopadu 2020 s původní jistinou 481 000 tis. Kč spojená s 1. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "1. úvěr DKHI") byla splacena. V lednu 2023, Společnost

obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou splátku jistiny a úroků v plné výši hodnoty zápůjčky.

b) Zápůjčka ze dne 3. května 2021 s jistinou 510 000 tis. Kč spojená s 2. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "2. úvěr DKHI") byla upravena dodatkem o dohodě o navýšení úrokové sazby a prodloužení data splatnosti datovaným 1. února 2023, kdy byla původní úroková sazba 7,65 % navýšena na 10,00 %. Dále byla původní splatnost úvěru 30. ledna 2023 prodloužena do 30. října 2023. Jiné podmínky zápůjček se nezměnily. V lednu 2023 také Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou platbu jistiny a úroků v celkové výši 152 853 tis. Kč. Dne 1. května 2023 byla zápůjčka upravena dodatkem o dohodě o navýšení úrokové sazby, kdy byla původní úroková sazba 10,00 % navýšena 12,25 %. V říjnu 2023, Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou splátku jistiny a úroků v plné výši hodnoty zápůjčky.

Změny podmínek zápůjček jsou blíže popsány v účetní závěrka Společnosti za období od 1. ledna do 31. ledna 2023 (Kapitola 5. FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÁ FINANČNÍ AKTIVA).

V roce 2023 byly v platnosti následující provozní smlouvy

Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání ze dne 7. srpna 2020 uzavřená mezi společností ENERGO-PRO a.s. jako nájemcem a společností ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. jako podnájemcem.

6) JINÉ PRÁVNÍ ÚKONY UČINĚNÉ MEZI SPOLEČNOSTÍ ENERGO-PRO GREEN FINANCE S.R.O. A OSTATNÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Kromě výše uvedeného nebyly uzavřeny žádné další smlouvy mezi společností ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. a propojenými osobami a nedošlo mezi nimi k žádnému plnění či protiplnění.

Společnost ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. nepřijala ani neuskutečnila žádné jiné právní úkony ani opatření v zájmu nebo na popud propojených osob.

7) TRANSAKCE, POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY SPOLEČNOSTI ENERGO-PRO GREEN FINANCE S.R.O. VŮČI PROPOJENÝM OSOBÁM

Transakce, pohledávky a závazky společnosti ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. za propojenými osobami k 31. prosinci 2023 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky, která je součástí této výroční finanční zprávy.

8) POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA DLE §71 A 72 ZOK

Všechny popisované smlouvy byly uzavřeny za obvyklých smluvních a tržních podmínek a Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být předmětem vyrovnání dle § 71 a 72 ZOK.

9) ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍ ZE VZTAHŮ MEZI SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba vykonávala v průběhu do 30. října 2023 pro osobu ovládající činnosti spojené s emisí a obsluhování dluhopisů vydaných na Burze cenných papírů Praha. Ovládající osoba jí za to poskytovala náhradu veškerých s tím souvisejících nákladů a určitý finanční benefit, z čehož vyplývá, že ve vztahu převládají finanční výhody pro ovládanou osobu. Hlavním rizikem pro ovládanou osobu byl fakt, že pro splacení vydaných dluhopisů byla zcela závislá na ovládající osobě.

V rámci spolupráce mezi spřízněnými osobami nebyly zaznamenány žádné pro Společnost z toho plynoucí nevýhody.

10) PROHLÁŠENÍ

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami Společnosti vůči propojeným osobám vyhotovené dle §82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích (zákon č.90/2012 Sb., v platném znění) pro účetní období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 uvedli veškeré informace známé k datu podpisu této zprávy o:

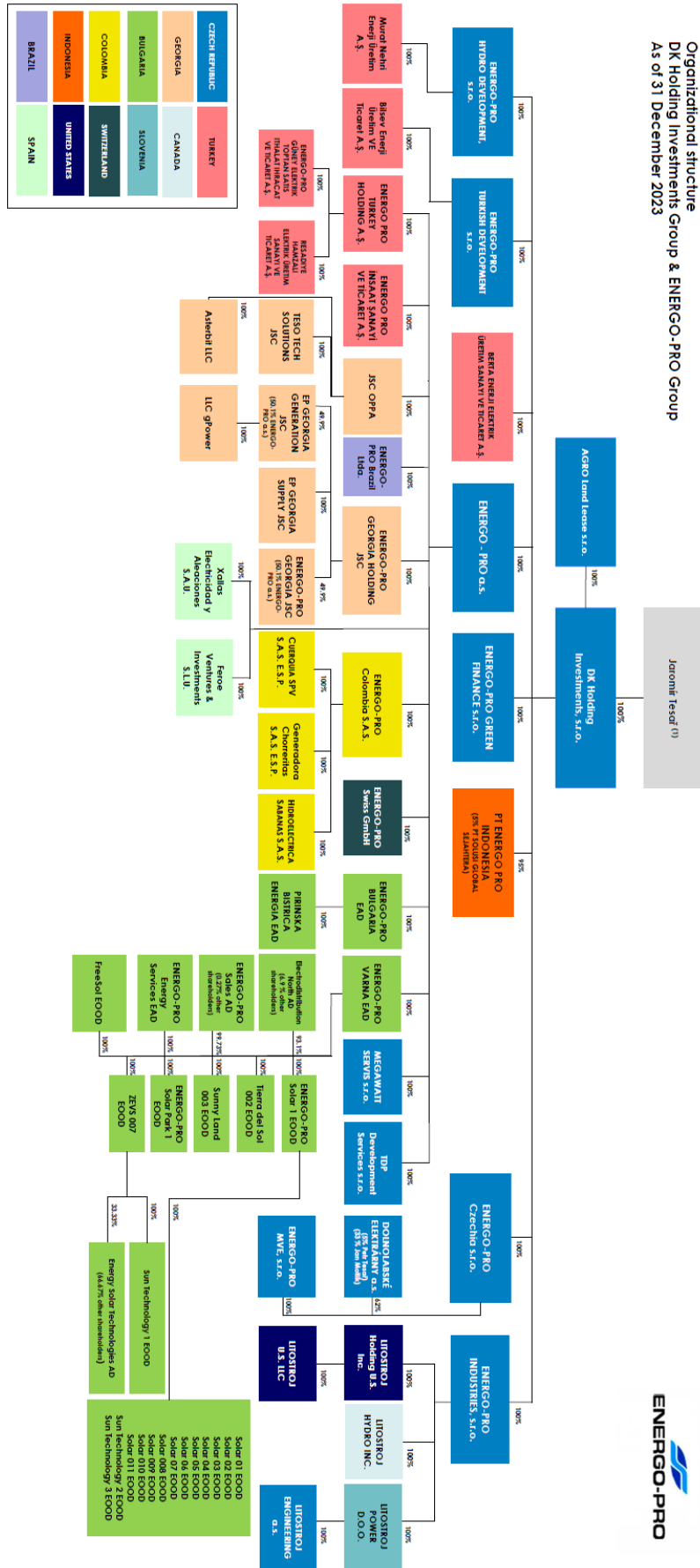
- smlouvách mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnutém propojeným osobám,
- jiných právních úkonech učiněných v zájmu těchto osob,
- veškerých opatřeních přijatých nebo uskutečněných v zájmu nebo na popud těchto osob.

Podpis statutárního orgánu Společnosti:



.....
Ing. Vlastimil Ouřada, MBA
Jednatel společnosti ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.
Dne 29. března 2023

PŘÍLOHA Č.1:



III. ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.

Účetní závěrka za období od 1. ledna do 31. prosince 2023

v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Obsah

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI	25
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	26
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	27
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	27
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	28
1. VŠEOBECNÉ INFORMACE	29
2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	29
3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY	34
4. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	39
5. FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÁ FINANČNÍ AKTIVA	39
6. VLASTNÍ KAPITÁL	41
7. FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY	44
8. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY	45
9. DAŇ Z PŘÍJMŮ	45
10. NÁKLADY (SLUŽBY)	47
11. ČISTÉ FINANČNÍ VÝNOSY (+)/ NÁKLADY (-)	48
12. POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK A ZVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ	49
13. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	56
14. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	57
15. AUTORIZACE STATUTÁRNÍHO ORGÁNU SPOLEČNOSTI ENERGO-PRO GREEN FINANCE S.R.O.	57

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

v tisících Kč	Bod přílohy	k 31. prosinci 2023	k 31. prosinci 2022
Aktiva			
Krátkodobá aktiva			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	5	-	723 789
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		-	723 789
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva		9 124	560
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>		9 124	560
Peníze a peněžní ekvivalenty	4	2 735	350 034
Daňové pohledávky		481	692
Ostatní krátkodobé pohledávky		-	1 937
Krátkodobá aktiva celkem		12 340	1 077 013
Aktiva celkem		12 340	1 077 013
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	6	100	100
Ostatní kapitálové fondy	6	26 712	800
Nerozdělený zisk (+)/ ztráta (-) a úplný hospodářský výsledek za období		-16 673	11 028
Vlastní kapitál celkem		10 139	11 928
Závazky			
Dlouhodobé závazky			
Daňové závazky	9	-	1 832
Dlouhodobé závazky celkem		-	1 832
Krátkodobé závazky			
Finanční nástroje a jiná finanční závazky	7	-	1 061 801
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		2 201	1 452
Krátkodobé závazky celkem		2 201	1 063 253
Závazky celkem		2 201	1 065 085
Vlastní kapitál a závazky celkem		12 340	1 077 013

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

v tisících Kč	Bod přílohy	za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022
Výnosy		-	-
Náklady (Služby) (-)	10	-711	-1 026
Provozní zisk (+)/ztráta (-)		-711	-1 026
Finanční výnosy (+)	11	32 636	76 888
Finanční náklady (-)	11	-67 918	-62 250
Změny opravné položky k finančním nástrojům vytvoření (-)/ rozpuštění (+)	12	6 573	3 107
Čisté finanční výnosy (+)/ náklady (-)		-28 708	17 745
Zisk (+)/ ztráta (-) před zdaněním daně z příjmu		-29 419	16 719
Náklady na daň z příjmů	9	-106	-
Odložená daň	9	1 832	-3 587
Celkový náklad na daň z příjmu		1 726	-3 587
Zisk (+)/ ztráta (-) za období		-27 694	13 132
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		-27 694	13 132
Úplný hospodářský výsledek celkem připadající:			
Vlastníkům ovladající společnosti		-27 694	13 132
<i>Zisk (+)/ ztráta (-) za účetní období z pokračujících činností</i>		-27 694	13 132
Nekontrolním podílům		-	-
<i>Zisk (+)/ ztráta (-) za účetní období z pokračujících činností</i>		-	-
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		-27 694	13 132

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

v tisících Kč	Bod přílohy	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk minulých let	Vlastní kapitál celkem
k 1. lednu 2022		100	800	-2 104	-1 204
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:					
Zisk (+)/ ztráta (-)		-	-	13 132	13 132
k 31. prosinci 2022		100	800	11 028	11 928
k 1. lednu 2023		100	800	11 028	11 928
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:					
Zisk (+)/ ztráta (-)		-	-	-27 694	-27 694
Příplatek mimo základní kapitál		-	25 912	-	25 912
Ostatní změny kapitálu		-	-	-7	-7
k 31. prosinci 2023		100	26 712	-16 673	10 139

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

v tisících Kč	Bod přílohy	za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk (+)/ ztráta (-) za účetní období před zdaněním		-29 419	16 719
Zisk (-)/ ztráta (+) z finančních nástrojů	11	35 281	-14 675
Změny opravné položky k finančním nástrojům	12	-6 573	-3 107
Ostatní změny		-7	-
Provozní zisk (+)/ ztráta (-) před změnami pracovního kapitálu		-719	-1 062
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv		866	-2 160
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	8	749	1 398
Změny pracovního kapitálu		1 615	-762
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	9	105	-1 761
Peníze generované z (+)/ použité v (-) provozní činnosti		1 720	-3 585
FINANČNÍ ČINNOST			
Splátka emitovaných dluhopisů		-1 060 000	-
Zaplacené poplatky k emisi dluhopisů	7	-	-1 060
Zaplacené úroky k emitovaným dluhopisům	7	-68 900	-68 900
Úvěr splacený od (+)/ poskytnutý do (-)/ mateřské společnosti	5	688 890	346 813
Přijaté úroky z úvěru mateřské společnosti	5	65 798	75 218
Poskytnutý příplatek mimo základní kapitál od mateřské společnosti		25 912	-
Peněžní tok generovaný z (+)/ použitý v (-) finanční činnosti		-348 300	352 071
Čisté zvýšení (+)/ snížení (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-347 299	348 486
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období	4	350 034	1 548
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	4	2 735	350 034

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. ("Společnost") vznikla 3. srpna 2020 a byla zapsána do obchodního rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 335515.

Hlavní činností Společnosti je emise a správa dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině DK Holding Investments, s.r.o. ("DKHI").

Sídlo Společnosti: Na Poříčí 1079/3a, 110 00 Praha 1, Česká republika

Organizační struktura:

Jediným vlastníkem Společnosti k 31. prosinci 2023 je:

	Podíl na základním kapitálu	
	v tis. Kč	%
DK Holding Investments, s.r.o.	100	100%
Celkem	100	100%

Jediným vlastníkem Společnosti k 31. prosinci 2022 je:

	Podíl na základním kapitálu	
	v tis. Kč	%
DK Holding Investments, s.r.o.	100	100%
Celkem	100	100%

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Prohlášení o shodě

Tato účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními účetními standardy (IAS) a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS), které vydává Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a které byly přijaty Evropskou unií a byla ověřena nezávislým auditorem.

V souladu s ustanovením pragrafu 19a odstavce 9 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů sestavuje Společnost účetní závěrku v IFRS z důvodu, že Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku podle IFRS.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Účetní závěrka byla sestavena za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 ("2023").

(b) Funkční měna a prezentační měna

Funkční i prezentační měnou Společnosti je česká koruna ("Kč"). Veškeré finanční informace uvedené v Kč jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíc, není-li uvedeno jinak.

(c) Způsob oceňování a předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky („going concern“) s použitím metody historických pořizovacích cen s výjimkou případů, kdy IFRS vyžaduje jiný způsob oceňování, jak je níže uvedeno v popisu použitých účetních metod.

(d) Používání odhadů a předpokladů

Sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje používání určitých kritických účetních odhadů, které ovlivňují vykazované položky aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení účetní jednotky při aplikaci účetních postupů uplatnilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Výsledné účetní odhady – právě proto, že jde o odhady – se zřídka rovnají příslušným skutečným hodnotám.

i. Nejistoty v předpokladech a odhadech

Informace o nejistotě v předpokladech a odhadech jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

Bod 5 – Finanční nástroje a jiná finanční aktiva;
Bod 7 – Finanční nástroje a jiné finanční závazky.

ii. Stanovení reálné hodnoty

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních i nefinančních aktiv a závazků.

Při stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku využívá Společnost v co nejširším rozsahu údaje zjistitelné na trhu. Reálné hodnoty se člení do různých úrovní v hierarchii reálných hodnot na základě vstupních údajů použitých při oceňování, a to následovně:

Úroveň 1	kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích identických aktiv nebo závazků.
Úroveň 2	vstupní údaje nezahrnující kótované ceny z úrovně 1, které lze pro dané aktivum nebo závazek zjistit, a to buď přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. odvozením od cen).
Úroveň 3	vstupní údaje pro dané aktivum nebo závazek, které na trhu nelze zjistit (nezjistitelné vstupní údaje).

Pokud lze vstupní údaje použité k ocenění reálnou hodnotou aktiva nebo závazku zařadit do různých úrovní hierarchie reálné hodnoty, pak ocenění reálnou hodnotou je jako celek zařazeno do téže úrovně hierarchie reálné hodnoty jako vstupní údaj nejnižší úrovně, který je významný ve vztahu k celému oceňování. Společnost vykazuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty vždy ke konci vykazovaného období, během něhož nastala změna.

(e) Náklady (Služby) a Čisté finanční výnosy/ náklady

Veškeré náklady byly realizovány na území České republiky, které jsou blíže popsány v bodě 10. Náklady (Služby). Většina výnosů a nákladů je finančního charakteru a jsou blíže popsány v bodě 11. Čisté finanční výnosy/ náklady této přílohy.

(f) Nejnovější účetní standardy

Přijaté účetní postupy jsou konzistentní s těmi z předchozího finančního roku s výjimkou následujících novelizovaných IFRS, které byly Společností přijaty k 1. lednu 2023.

Povaha a dopad významných změn v důsledku přijetí těchto nových účetních standardů jsou popsány níže:

Normy/dodatky IFRS, které jsou účinné a byly schváleny Evropskou unií:

IFRS 17: Pojistné smlouvy

Standard je účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později s povolenou dřívější aplikací za předpokladu, že účetní jednotka použije také IFRS 9 Finanční nástroje k datu nebo před datem, kdy poprvé použije IFRS 17. Jedná se o komplexní nový účetní standard pro pojistné smlouvy, zahrnující uznávání a oceňování, prezentaci a zveřejňování. IFRS 17 se vztahuje na všechny typy vydaných pojistných smluv, jakož i na určité záruky a finanční nástroje se smlouvami o dobrovolné účasti. Tento standard nemá žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

IAS 1 Prezentace účetní závěrky a Prohlášení o praxi IFRS 2: Zveřejnění účetních pravidel (novely)

Dodatky jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později s povolenou dřívější aplikací. Dodatky poskytují vodítko k aplikaci úsudků významnosti na zveřejnění účetních pravidel. Zejména změny IAS 1 nahrazují požadavek na zveřejnění „významných“ účetních pravidel požadavkem na zveřejnění „významných“ účetních pravidel. Pokyny a ilustrativní příklady jsou rovněž přidány do Prohlášení o praxi, které mají pomoci při aplikaci konceptu významnosti při rozhodování o zveřejnění účetních pravidel. Dodatky měly dopad na účetní závěrku Společnosti ve změně vykazování pouze významných účetních pravidel.

IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (novely)

Dodatky nabývají účinnosti pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později s povolenou dřívější aplikací a vztahují se na změny v účetních pravidlech a změny v účetních odhadech, ke kterým dojde na začátku tohoto období nebo později. Dodatky zavádějí novou definici účetních odhadů, definovaných jako peněžní částky v účetní závěrce, které podléhají nejistotě ocenění, pokud nevyplývají z opravy chyby z předchozího období. Dodatky také objasňují, co jsou změny v účetních odhadech a jak se liší od změn v účetních postupech a oprav chyb. Dodatky neměly žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Normy/dodatky, které jsou účinné, ale ještě nebyly schváleny Evropskou unií:

IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň související s pohledávkami a závazky, které vznikají z jedné transakce (novela). Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2023, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Novela zužuje rozsah výjimky z prvotního rozeznání podle IAS 12 a blíže ji vysvětluje. Specifikuje, jak by společnosti měly účtovat o odložené dani u pohledávek a závazků vzniklých z jedné transakce, například u leasingových transakcí nebo u závazků z titulu vyřazení z provozu. Pokud jsou platby, které vypořádávají závazek, odečitatelné pro daňové účely, závisí na posouzení příslušné daňové legislativy, zda budou pro daňové účely přiřaditelné k závazku, nebo k související pohledávce. V souladu s novelou se výjimka z prvotního rozeznání nebude vztahovat na transakce, které vedou ke vzniku stejně velkých zdanitelných a odpočitatelných přechodných rozdílů. Bude platit pouze v případě, že zaúčtováním leasingového aktiva a závazku z leasingu (nebo závazku z titulu vyřazení z provozu a související aktivní složky) vzniknou zdanitelné a odpočitatelné přechodné rozdíly, které nebudou stejně velké. Neočekává se, že by tato novela měla na účetní závěrku Společnosti významný vliv.

Vydané normy IFRS, ale dosud neplatné a nebyly přijaty dříve:

IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé (Dodatky)

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později, dřívější použití je povoleno a bude nutné je aplikovat retrospektivně v souladu s IAS 8. Cílem úprav je objasnit principy v IAS 1 pro klasifikaci závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých. Dodatky objasňují význam práva odložit vypořádání, požadavek, aby toto právo existovalo na konci účetního období, že záměr vedení neovlivní současnou nebo dlouhodobou klasifikaci, že možnosti protistrany, které by mohly vést k vypořádání převodem vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky neovlivní současnou nebo dlouhodobou klasifikaci. Dodatky také specifikují, že klasifikaci závazku ovlivní pouze ujednání, která musí účetní jednotka splnit k datu vykazání nebo před ním. Dodatečná zveřejnění jsou rovněž požadována pro dlouhodobé závazky vyplývající z úvěrových smluv, které podléhají smluvním podmínkám, jež mají být splněny do dvanácti měsíců po vykazovaném období. Změny dosud nebyly schváleny EU. Vedení posoudilo, že se očekává, že tyto dodatky nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

IFRS 16 Leasingy: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (dodatky)

Dodatky jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později, dřívější aplikace je povolena. Úpravy mají zlepšit požadavky, které prodávající-nájemce používá při oceňování leasingového závazku vzniklého při prodeji a zpětném leasingu v IFRS 16, přičemž nemění účtování leasingů nesouvisejících s prodejem a zpětným leasingem. Zejména prodávající-nájemce určuje „leasingové platby“ nebo „revidované leasingové platby“ takovým způsobem, že prodávající-nájemce neuzná žádnou částku zisku nebo ztráty, která se vztahuje k užívacímu právu, které si ponechává. Uplatnění těchto požadavků nebrání prodávajícímu-nájemci zaúčtovat do zisku nebo ztráty jakýkoli zisk nebo ztrátu související s částečným nebo úplným ukončením leasingu. Proávající-nájemce aplikuje dodatek retrospektivně v souladu s IAS 8 na transakce prodeje a zpětného leasingu uzavřené po datu první aplikace, což je začátek ročního účetního období, ve kterém účetní jednotka poprvé použila IFRS 16. Úpravy dosud nebyly přijaty. schválila EU. Vedení posoudilo, že se očekává, že tyto dodatky nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Zveřejňování finančních nástrojů – ujednání o financování dodavatelů (dodatky)

Dodatky jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později, dřívější aplikace je povolena. Dodatky doplňují požadavky již v IFRS a vyžadují, aby účetní jednotka zveřejnila podmínky ujednání o financování dodavatelů. Kromě toho jsou účetní jednotky povinny zveřejnit na začátku a na konci účetního období účetní hodnoty finančních závazků dodavatelského finančního ujednání a řádkové položky, ve kterých jsou tyto závazky prezentovány, jakož i účetní hodnoty finančních závazků a řádkových položek, pro které poskytovatelé financí již vyrovnali příslušné obchodní závazky. Účetní jednotky by také měly zveřejnit typ a dopad nepeněžních změn v účetních hodnotách finančních závazků dodavatelských finančních dohod, které brání tomu, aby účetní hodnoty finančních závazků byly srovnatelné. Kromě toho dodatky vyžadují, aby účetní jednotka na začátku a na konci účetního období zveřejnila rozpětí splatnosti u finančních závazků vůči poskytovatelům financí au srovnatelných obchodních závazků, které nejsou součástí těchto ujednání. Změny dosud nebyly schváleny EU. Vedení posoudilo, že se očekává, že tyto dodatky nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Změna IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem

Dodatky řeší uznávaný nesoulad mezi požadavky IFRS 10 a požadavky IAS 28 při řešení prodeje nebo vkladu aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem. Hlavním důsledkem novel je, že je vykázán plný zisk nebo ztráta, pokud transakce zahrnuje podnikání (ať už je umístěna v dceřiné společnosti či nikoli). Částečný zisk nebo ztráta se zaúčtuje, pokud transakce zahrnuje aktiva, která nepředstavují podnikání, i když jsou tato aktiva umístěna v dceřiné společnosti. V prosinci 2015 IASB odložila datum účinnosti této novely na neurčito, dokud nebudou známy výsledky jejího výzkumného projektu o ekvivalenční metodě účetnictví. Změny dosud nebyly schváleny EU. Vedení posoudilo, že se očekává, že tyto dodatky nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

IAS 21 Nedostatečná směnitelnost (Dodatky)

Dodatky jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později, dřívější aplikace je povolena. IAS 21 stanoví požadavky na stanovení směnného kurzu, který se má použít pro zachycení transakce v cizí měně do funkční měny a pro převod zahraniční jednotky do jiné měny. Pokud měna postrádá směnitelnost, může být obtížné určit vhodný směnný kurz. I když je to relativně neobvyklé, nedostatek směnitelnosti může nastat, když vláda zavede devizové kontroly, které zakazují směnu měny nebo omezují objem transakcí v cizí měně. Dodatky objasňují, jak by měla účetní jednotka posuzovat, zda je měna směnitelná, a jak by měla určit okamžitý směnný kurz, když směnitelnost chybí, a také vyžadují zveřejnění informací, které uživatelům účetní závěrky umožní pochopit dopad toho, že měna není směnitelná. Vedení usoudilo, že se očekává, že tyto dodatky nebudou mít významný dopad na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku Společnosti

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, peníze v bankách.

(b) Nederivátová finanční aktiva

i. Vykazování

Finanční aktiva se vykazují ke dni, kdy Společnost přistoupí ke smluvním podmínkám předmětného nástroje.

ii. Klasifikace

Při prvotním zachycení je finanční aktivum klasifikováno do kategorie ocenění amortizovanou pořizovací cenou, reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku – dluhový nástroj, reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku – akciový nástroj nebo reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Klasifikace finančního aktiva je obecně založena na obchodním modelu, v jehož rámci je finanční aktivum řízeno, a na charakteristikách jeho smluvních peněžních toků.

Finanční aktivum se ocení amortizovanou pořizovací cenou, pokud jsou splněny následující podmínky: finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků; smluvní podmínky finančního aktiva dávají v konkrétních datech vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku z nesplacené jistiny („SPPI test“).

Jistina je reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úrok zohledňuje časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů, jakož i ziskovou marži. Úvěry a pohledávky, které splňují SPPI test a test obchodního modelu, jsou běžně klasifikovány jako finanční aktivum oceněné amortizovanou pořizovací cenou.

Dluhový nástroj se ocení reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv; a
- smluvní podmínky finančního aktiva dávají v konkrétních datech vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku z nesplacené jistiny („SPPI test“).

Finanční aktivum se ocení reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, pokud není oceněno amortizovanou pořizovací cenou nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku.

Společnost má možnost při prvotním zachycení neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které by bylo oceněno amortizovanou pořizovací cenou nebo metodou - Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad (někdy

označovaný jako „účetní neshoda“), který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo účtování zisků a ztrát na jiném základě.

iii. Oceňování

Při prvotním zachycení se finanční aktiva oceňují reálnou hodnotou zvýšenou (v případě finančních nástrojů neoceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty) o transakční náklady přímo přiřaditelné k pořízení finančního nástroje. Přiřaditelné náklady na transakce související s finančními aktivy se oceňují reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty v době jejich vzniku. Způsoby odhadu reálné hodnoty jsou popsány v bodě 3 (g) přílohy – Stanovení reálných hodnot.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL) se následně oceňují reálnou hodnotou, přičemž čisté zisky a ztráty, včetně případného zisku z dividend, jsou vykázané v hospodářském výsledku.

FVOCI se následně oceňují reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové sazby, kurzové zisky a ztráty a ztráta ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se reklasifikují do výsledku hospodaření při odúčtování.

Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI) se následně oceňují reálnou hodnotou. Dividendy se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se nikdy nereklasifikují do výsledku hospodaření.

Finanční aktiva oceňovaná amortizovanou pořizovací cenou se následně oceňují amortizovanou pořizovací cenou za použití metody efektivní úrokové sazby. Úrokové výnosy, kurzové zisky a ztráty, ztráty ze snížení hodnoty a zisky nebo ztráty při odúčtování jsou účtovány do výsledku hospodaření.

iv. Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje poté, co vyprší smluvní právo na peněžní toky z daného aktiva, nebo poté, co je právo na příjem smluvních peněžních toků převedeno v rámci transakce, kde dojde k přenesení v zásadě všech rizik a užitků spojených s vlastnictvím daného aktiva. Jakýkoliv podíl na převáděných finančních aktivech, který Společnost získá nebo si ponechá, se vykáže jako samostatné aktivum či pasivum.

v. Vykázání opravných položek

Opravné položky k finančním aktivům oceněným amortizovanou pořizovací cenou jsou odečteny z hrubé účetní hodnoty aktiv a roční změna je vykázána ve výkazu zisku a ztrát. U dluhových cenných papírů oceněných FVOCI je opravná položka vykázána v ostatním úplném výsledku (“OCI”).

(c) Snížení hodnoty

i. Finanční aktiva (včetně obchodních a jiných pohledávek a smluvních aktiv)

Společnost vyčísluje opravné položky použitím modelu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) pro finanční aktiva oceněná amortizovanou pořizovací cenou, dluhové nástroje vykázané do úplného ostatního výsledku (FVOCI). Opravné položky jsou vyčísleny na jedné z následujícíchází:

- dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z možných případů selhání během dvanácti měsíců od data vykázáání;

- očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

Společnost vyčíslí opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání.

ECL model je založen na principu očekávaných úvěrových ztrát. K datu prvotního zachycení je finanční aktivum klasifikováno do úrovně I nebo do Společností nakoupených nebo poskytnutých úvěrově znehodnocených finančních aktiv. Po prvotním zachycení je finanční aktivum přiřazeno do úrovně II, pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, nebo do úrovně III, pokud bylo aktivum úvěrově znehodnoceno.

Společnost má za to, že se úvěrové riziko související s finančním aktivem významně zvýšilo, pokud:

- finanční aktivum nebo jeho významná část je více než 30 dnů po splatnosti (pokud je finanční aktivum nebo jeho významná část více než 30 a méně než 90 dnů po splatnosti, ale zpoždění neindikuje nárůst úvěrového rizika protistrany, použije se individuální přístup a finanční aktivum bude klasifikováno do úrovně I) nebo;
- Společnost vyjedná s dlužníkem restrukturalizaci dluhu (na žádost dlužníka nebo Společnosti) nebo;
- se pravděpodobnost selhání („PD“) dlužníka zvýší o 20 %; nebo
- existují jiné významné události, které vyžadují individuální posouzení (např. vývoj externího ratingu hlavních úvěrových rizik).

Ke každému rozvahovému dni Společnost posuzuje, zdali došlo k úvěrovému znehodnocení finančních aktiv oceněných v amortizované pořizovací ceně a investicích do kapitálových nástrojů. Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem. Společnost považuje finanční aktivum za úvěrově znehodnocené, pokud:

- finanční aktivum nebo jeho významná část je více než 90 dnů po splatnosti; nebo
- v souvislosti s dlužníkem byly učiněny právní kroky, jejichž výsledek nebo vlastní proces mohou mít dopad na dlužníkovu schopnost splatit dluh; nebo
- vůči dlužníkovi byla zahájena insolvenční řízení či jiná podobná řízení dle zahraniční legislativy, které mohou vést k prohlášení konkurzu a žádost na zahájení těchto řízení nebyla odmítnuta nebo tato řízení nebyla pozastavena do 30 dnů od zahájení (b) a (c) jsou považována za „selhání“; nebo
- pravděpodobnost selhání dlužníka se zvýší o 100 % v porovnání s předchozím ratingem; nebo
- jiné významné události, které vyžadují individuální posouzení (např. vývoj externího ratingu hlavních úvěrových rizik).

Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) používá Společnost složky nezbytné pro tento výpočet, konkrétně pravděpodobnost selhání („probability of default – PD“), ztráta ze selhání („loss given by default - LGD“), expozice při selhání („exposure at default – EAD“). V případě krátkodobých úvěrů se do výpočtu zahrnuje také tzv. „maturity adjustment“. Informace zaměřené na vyhlídky do budoucna zahrnují veškeré makroekonomické faktory plánované pro budoucnost, které mají významný dopad na vývoj úvěrových ztrát. Očekávané úvěrové ztráty jsou současné hodnoty pravděpodobnostně váženého odhadu úvěrových ztrát. Společnost hlavně zvažuje očekávaný růst hrubého domácího produktu, referenční úrokové sazby, burzovní indexy nebo míru nezaměstnanosti.

(d) Nederivátové finanční závazky

Společnost má následující finanční závazky, které nejsou deriváty („nederivatové finanční závazky“): emise dluhových cenných papírů, závazky z obchodních vztahů. Tyto finanční závazky se při prvotním zachycení vykazují ke dni vypořádání v reálné hodnotě snížené o veškeré příslušné přímo související transakční náklady, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, kdy se transakční náklady vykážou do zisku nebo ztráty při jejich vzniku. Následně se pak finanční závazky oceňují amortizovanou pořizovací cenou za použití efektivní úrokové sazby, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Způsoby odhadu reálné hodnoty jsou popsány v bodě 3 (g) přílohy – Stanovení reálné hodnoty.

Společnost odúčtuje finanční závazek po splnění, zrušení nebo vypršení smluvních povinností.

(e) Finanční výnosy a náklady

i. Finanční výnosy

Finanční výnosy zahrnují výnosové úroky z investovaných prostředků, kurzové zisky. Výnosové úroky se ve výkazu úplného výsledku časově rozlišují, přičemž se uplatňuje metoda efektivního úroku.

ii. Finanční náklady

Finanční náklady zahrnují nákladové úroky z úvěrů a půjček, kurzové ztráty, náklady na poplatky a provize u platebních transakcí.

(f) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň. Daň z příjmů se vyazuje ve výkazu úplného hospodářského výsledku. Splatná daň zahrnuje odhad daně (daňový závazek či daňová pohledávka) vypočtený ze zdanitelného příjmu či ztráty za běžné období za použití daňových sazeb platných k rozvahovému dni, jakož i veškeré úpravy splatné daně týkající se minulých let. Daňová pohledávka z odložené daně se vyazuje pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, oproti nimž lze dosud neuplatněné odpočitatelné přechodné rozdíly uplatnit.

(g) Stanovení reálné hodnoty

Účetní postupy a zveřejňované informace Společnosti vyžadují stanovení reálné hodnoty finančních i nefinančních aktiv a pasiv. Reálné hodnoty byly stanoveny pro účely oceňování anebo zveřejňování s použitím níže uvedených metod. Další informace o předpokladech uplatňovaných při stanovení reálné hodnoty se tam, kde je to vhodné, uvádějí v bodech přílohy, které se konkrétně týkají daného aktiva či pasiva.

Společnost nemá žádné aktiva ani závazky oceněné reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci, s výjimkou Finančních nástrojů a jiných finančních aktiv a Finančních nástrojů a jiných finančních závazků. Reálná hodnota pro účely zveřejnění následujících finančních nástrojů se považuje za přiměřeně blízkou jejich účetní hodnotě:

- Peníze a peněžní ekvivalenty
- Obchodní závazky a jiné závazky.

i. Nederivátová finanční aktiva

Reálná hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, dluhové a majetkové instrumenty v reálné hodnotě přes ostatní výsledek hospodaření a finanční aktiva v amortizované hodnotě je založena na jejich kótované tržní ceně k rozvahovému dni bez odečtení transakčních nákladů. Není-li kótovaná tržní cena k dispozici, odhaduje reálnou hodnotu daného nástroje management za použití cenových modelů nebo technik na bázi diskontovaných peněžních toků.

V případech, kdy se pracuje s technikami uplatňujícími diskontované peněžní toky, vycházejí odhadované budoucí peněžní toky z nejlepších odhadů provedených managementem a jako diskontní sazba se uplatňuje sazba určená ve vztahu k trhu k rozvahovému dni pro nástroj s podobnými podmínkami. Pokud se používají cenové modely, vycházejí vstupní údaje pro model z tržních měř k rozvahovému dni. Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek včetně pohledávek ze služeb poskytovaných na základě koncese se odhaduje jako současná hodnota budoucích peněžních toků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni. Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů, ostatních pohledávek a finanční aktiva v amortizované hodnotě se stanoví pouze pro účely zveřejnění.

ii. Nederivátové finanční závazky

Reálná hodnota stanovovaná pro účely zveřejnění se vypočte na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků z jistin a úroků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni.

4. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

v tisících Kč	k 31. prosinci 2023	k 31. prosinci 2022
Běžné účty u bank	2 735	350 034
Celkem	2 735	350 034

5. FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÁ FINANČNÍ AKTIVA

v tisících Kč	k 31. prosinci 2023	k 31. prosinci 2022
Finanční aktiva		
Úvěry jiným subjektům než úvěrovým institucím	-	723 789
<i>z toho úvěry dlužené mateřskou společností</i>	-	723 789
Celkem	-	723 789
Dlouhodobé	-	-
Krátkodobé	-	723 789
Celkem	-	723 789

Krátkodobé finanční nástroje představovali v roce 2022 jistinu úvěru, jejíž splatnost se odvíjela od splatnosti jistiny dluhopisů, tj. do 30. října 2023, viz také bod 7 – Finanční nástroje a jiné finanční závazky. Mateřské společnosti nebyl přidělen rating. V říjnu 2023, Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou splátku jistiny a úroků v plné výši hodnoty zápůjčky.

Podrobné informace o úvěru mateřské společnosti DKHI k 31. prosinci 2023 jsou uvedeny v tabulce níže:

Název	Jistina	Naběhlý úrok	Přefakturované vedlejší náklady	Opravná položka	Splatnost (i)	Úroková sazba (%) (i)	Efektivní úroková sazba (%)
1. Úvěr DKHI	-	-	-	-	30. října 2023	8,70	10,54
2. Úvěr DKHI	-	-	-	-	30. října 2023	12,25	8,58

(i) Dne 1. února 2023 se Společnost dohodla s mateřskou společností DKHI na navýšení úrokové sazby, prodloužení splatnosti a splacení u zápůjček plynoucích z emise Dluhopisů 2023 za účelem aktualizace nastavení převodních cen v rámci Skupiny DKHI:

a) Zápůjčka ze dne 10. listopadu 2020 s původní jistinou 481 000 tis. Kč spojená s 1. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "1. úvěr DKHI") byla splacena. V lednu 2023, Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou splátku jistiny a úroků v plné výši hodnoty zápůjčky.

b) Zápůjčka ze dne 3. května 2021 s původní jistinou 510 000 tis. Kč (k 30. červnu 2023: 357 147 tis. Kč) spojená s 2. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "2. úvěr DKHI") byla upravena dodatkem o dohodě o navýšení úrokové sazby a prodloužení data splatnosti datovaným 1. února 2023, kdy byla původní úroková sazba 7,65 % navýšena na 10,00 %. Dále byla původní splatnost zápůjčky 30. ledna 2023 prodloužena do 30. října 2023. Jiné podmínky zápůjček se nezměnily. V lednu 2023 také Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou platbu jistiny a úroků v celkové výši 152 853 tis. Kč. Dne 1. května 2023 byla zápůjčka upravena dodatkem o dohodě o navýšení úrokové

sazby, kdy byla původní úroková sazba 10,00 % navýšena 12,25 %. V říjnu 2023, Společnost obdržela od mateřské společnosti DKHI očekávanou splátku jistiny a úroků v plné výši hodnoty zápůjčky. Podrobné informace o úvěru mateřské společnosti DKHI k 31. prosinci 2022 jsou uvedeny v tabulce níže:

v tisících Kč

Název	Jistina	Naběhlý úrok	Přefakturované vedlejší náklady	Opravná položka	Splatnost	Úroková sazba (%) (i)	Efektivní úroková sazba (%)
1. Úvěr DKHI	134 187	48 706	24 615	-1 868	30. října 2023	8,70	10,54
2. Úvěr DKHI	510 000	9 971	2 884	-4 706	30. října 2023	7,65	8,58

(i) V průběhu roku 2022 se Společnost dohodla s mateřskou společností na kapitalizaci a navýšení úroků u zápůjček plynoucích z emise Dluhopisů 2023 za účelem dostatečného pokrytí dluhové služby a dalších výdajů. Zápůjčka ze dne 10. listopadu 2020 s jistinou 481 000 tis. Kč spojená s 1. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "1. úvěr DKHI") byla upravena dodatkem o dohodě o navýšení úroků datovaným 1. dubna 2022, kdy byl původní úrok 7,95 % navýšen na 8,70 %. Zápůjčka ze dne 3. května 2021 s jistinou 510 000 tis. Kč spojená s 2. emisí Dluhopisů 2023 v hodnotě 530 000 tis. Kč (dále jen "2. úvěr DKHI") byla upravena dodatkem o dohodě o navýšení úroků datovaným 1. dubna 2022, kdy byl původní úrok 6,90 % navýšen na 7,65 %. Jiné podmínky zápůjček se nezměnily. V průběhu roku 2022 také Společnost obdržela od mateřské společnosti DK Holding Investments, s.r.o. ("DKHI") očekávanou platbu jistiny a úroků plynoucích ze zápůjček plynoucích z emise Dluhopisů 2023 v celkové výši 422 031 tis. Kč.

(a) Informace o reálné hodnotě

Veškeré úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 1 hierarchie reálné hodnoty.

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu úročených nástrojů vykazovaných v amortizované pořizovací ceně:

v tisících Kč	k 31. prosinci 2023	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
1. Úvěr DKHI	-	-
2. Úvěr DKHI	-	-

v tisících Kč	k 31. prosinci 2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
1. Úvěr DKHI	205 641	205 641
2. Úvěr DKHI	518 149	518 149

6. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál ve výši 10 139 tis. Kč k 31. prosinci 2023 připadá vlastníkům ovládající společnosti. Společnost rozhodla o rozdělení IFRS zisku roku 2022 ve výši 13 132 tis. Kč, tak že celý zisk bude převedena na účet nerozděleného zisku (+) / ztráty (-) minulých let. V dubnu 2023 Společnost obdržela od mateřské společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 25 912 tis. Kč.

(a) Základní kapitál

Společnost schválila základní kapitál ve výši 100 tis. Kč k 3. srpnu 2020 a téhož dne byl splacen.

(b) Ostatní fondy

V dubnu 2023 Společnost obdržela od mateřské společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 25 912 tis. Kč na základě rozhodnutí jediného vlastníka Společnosti. V průběhu roku 2022 jediný vlastník Společnosti nerozhodl o žádném příplatku mimo základní kapitál.

(c) Prohlášení vedení ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. a Skupiny DKHI k vlivu vojenského konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou a vyjádření k výsledku hospodaření za účetní období 2023

Vliv vojenského konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou na Společnost

Dne 24. února 2022 zahájila Ruská federace rozsáhlou vojenskou invazi na Ukrajinu. Od začátku invaze došlo k výraznému znehodnocení ruského rublu vůči zahraničním měnám a také k výraznému poklesu hodnoty ruských cenných papírů. Sankce vedly k podstatnému zvýšení cen komodit, jako jsou energie, kovy a potraviny na světových trzích, a k dalšímu narušení globálních dodavatelských řetězců. Výrazně vzrostly i ceny elektřiny na volném trhu.

Společnost nemá přímé expozice vůči spřízněným stranám a/nebo klíčovým zákazníkům či dodavatelům z těchto zemí. Společnost považuje tyto události po účetním období za události nevyžadující úpravu účetní závěrky, jejichž kvantitativní dopad nelze v tuto chvíli s dostatečnou mírou spolehlivosti odhadnout. Vedení Společnosti nadále pečlivě sleduje vývoj invaze, ovšem vzhledem k povaze podnikání Společnosti jsou jakákoli rizika spojená s invazí minimální nebo žádná a současně nemají významný dopad na Společnost, Společnost tedy bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Vliv vojenského konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou na Skupinu DKHI

V reakci na válku na Ukrajině, která začala koncem února 2022, oznámilo mnoho zemí přísné ekonomické sankce vůči Rusku, včetně ruských bank, dalších subjektů a jednotlivců. Od začátku války došlo k výraznému znehodnocení ruského rublu vůči zahraničním měnám a také k výraznému poklesu hodnoty ruských cenných papírů. Sankce vedly k podstatnému zvýšení cen komodit, jako jsou energie, kovy a potraviny na světových trzích, a k dalšímu narušení globálních dodavatelských řetězců. Výrazně vzrostly i ceny elektřiny na volném trhu. V současné době nelze spolehlivě posoudit dopad na trhy, kde působí skupina DKHI a její podnikání. Skupina DKHI a její dceřiné společnosti nemají ve svých obchodních operacích žádnou přímou expozici vůči Ukrajině nebo Rusku a nespolupracují se žádnými ruskými finančními institucemi při financování (s výjimkou zanedbatelných částek hotovosti na účtech Sberbank v ČR, které byly plně kompenzovány pojištěním vkladů a dlouhodobého úvěru ve výši 0,6 milionu EUR držený u VTB Bank v Gruzii, který byl převeden do jiné banky a následně v průběhu 1. čtvrtletí roku 2022 splacen). Země, kde Skupina DKHI působí, jsou však v různé míře přímo nebo nepřímo vystaveny vlivu konfliktu a jejich ekonomiky budou ovlivněny účinky sankcí. Vedení Skupiny DKHI situaci průběžně sleduje a dospělo k závěru, že konflikt nemá významný vliv na její podnikání a

nedošlo k žádnému nepříznivému vlivu, Skupina DKHI tedy bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Základní číselné údaje o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti za účetní období 2023

Ve sledovaném období nebylo učiněno rozhodnutí se zásadním vlivem na Společnost, případně její akcionáře. Rozhodnutí orgánů Společnosti se týkala běžné agendy spojené s vykazovanou činností Společnosti a plnění povinností stanovených těmito organum platnou právní úpravou a stanovami Společnosti.

Základní číselné údaje o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Skupiny DKHI za účetní období 2023

V roce končícím 31. prosincem 2023 vygenerovala skupina DKHI konsolidovanou EBITDA ve výši 381 milionů EUR ve srovnání s konsolidovanou přepracovanou EBITDA ve výši 365 milionů EUR v roce končícím 31. prosincem 2022.

Skupina DKHI také níže uvádí popis finanční situace za Skupinu ENERGO-PRO (auditované konsolidované výsledky) v roce končícím 31. prosincem 2023 a za Ostatní společnosti Skupiny DKHI v roce končícím 31. prosincem 2023. Konsolidovaná účetní závěrka skupiny DKHI za rok 2023 a skupiny ENERGO-PRO za rok 2022 je k nalezení na tomto odkaze:

<http://www.energo-pro.com/pro-dkhi-investory>

https://www.energo-pro.com/files/2024-07-08_10-59-17_epas_ar_2023_final.pdf

https://www.energo-pro.com/files/2023-07-10_17-29-25_dkhi_ar_2022_final.pdf

v sekci Finanční reporty nebo v sídle Společnosti.

Auditované konsolidované výsledky Skupiny ENERGO-PRO

Skupina ENERGO-PRO výrazně navýšila výsledek EBITDA oproti předchozímu roku, a to převážně díky těmto faktorům:

Segment výroby elektřiny

EBITDA v segmentu výroby elektřiny v roce 2023 poklesla. K poklesu došlo zejména v segmentu výroby elektřiny v Bulharsku, kde se EBITDA snížila, především kvůli výrazně nižším průměrným prodejním cenám elektřiny za stabilního objemu výroby. EBITDA v segmentu výroby elektřiny v Turecku v roce 2023 poklesla, a to zejména z důvodu vyšších provozních nákladů. Nepříznivý vliv Bulharska a Turecka zčásti kompenzovala (i) nově zahrnutá EBITDA společnosti Xeal za 4. čtvrtletí roku 2023 a (ii) vyšší EBITDA v segmentu výroby elektřiny v Gruzii, kde došlo k nárůstu, hlavně díky (a) liberalizaci vodní elektrárny Rioni, (b) posílení kurzu GEL vůči EUR a (c) příznivějším hydrologickým podmínkám v Gruzii, což bylo zčásti kompenzováno (d) daňovými náklady v souvislosti s interním cash managementem skupiny.

Segment distribuce a dodávek elektřiny

EBITDA v segmentu distribuce a prodeje elektřiny vzrostla v roce 2023. K tomuto nárůstu došlo především díky segmentu distribuce a dodávek elektřiny v Bulharsku, a to hlavně vlivem jednorázové ztráty z uzavření zajišťovací pozice v roce 2022. EBITDA v segmentu distribuce a dodávek elektřiny v Gruzii vzrostla v roce 2023 oproti roku 2022, především vlivem silnějšího kurzu GEL vůči EUR.

Další významné události Skupiny ENERGO-PRO v roce 2023

V červenci 2023 Skupina ENERGO-PRO refinancovala Eurobond ve výši 250 milionů EUR (se splatností v květnu 2024) Eurobondem ve výši 300 milionů EUR (se splatností v červenci 2035), čímž rozšířila svoji platformu dlouhodobého financování. Na tento Eurobond se vztahuje záruka od United States International Development Finance Corporation. V listopadu 2023 Skupina ENERGO-PRO vydala Eurobond ve výši 300 milionů USD (se splatností v listopadu 2023). Výnosy z této emise byly spolu s

hotovostí použity na splacení překlenovací úvěr ve výši 300 milionů EUR použité k financování akvizice společností Xeal a Feroe a k úhradě souvisejících poplatků a výdajů.

Výsledky ostatních tureckých a českých dceřiných společností Skupiny DKHI za rok 2023

Snížení EBITDA především v důsledku (i) zhoršení hydrologických podmínek v Turecku, které měly za důsledek výroby ve vodních elektrárnách Karakurt a Alpaslan 2); (ii) vyšších dotovaných výkupních cen elektřiny (Dolnolabské elektrárny a.s. a ENERGO-PRO MVE s.r.o.); (iii) Skupina EPI zaznamenala sníženou EBITDA v roce 2023 v porovnání s rokem 2022. Projekty skupiny EPI mají dodací lhůty v rozmezí 2-5 let a Skupina EPI neočekává žádný významný nepříznivý dopad při realizaci svých zakázek a získávání nových.

7. FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY

v tisících Kč	k 31. prosinci 2023	k 31. prosinci 2022
Finanční závazky		
Úvěry jiným subjektům než úvěrovým institucím	-	1 061 801
Celkem	-	1 061 801
Dlouhodobé	-	-
Krátkodobé	-	1 061 801
Celkem	-	1 061 801

(a) Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně

V říjnu 2023, Společnost splatila jistinu a úroky k Vydané dluhopisům v plné výši.

Podrobné informace o vydaných dluhopisech k 31. prosinci 2022 jsou uvedeny v tabulce níže:

v tisících Kč							
Název	ISIN	Jistina	Naběhlý úrok	Neamortizovaný poplatek (i)	Předpokládaná splatnost	Úroková sazba (%)	Průměrná efektivní úroková sazba (%)
Dluhopisy 2023	CZ0003527749	1 060 000	11 484	-9 684	30. října 2023	6,50	7,98

(i) Neamortizovaný poplatek k 31. prosinci 2022 byl navýšen vlivem změny předpokladu doby splatnosti z 30. ledna 2023 na 30. října 2023.

Dluhopisy 2023 (ISIN CZ0003527749)

Dluhopisy 2023 (dále také „Dluhopisy 2023“) byly vydány 30. října 2020 v celkové jmenovité hodnotě emise 530 milionů Kč a s možností navýšení o 100 % v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, tj. na 1 060 milionů Kč. V květnu 2021 Společnost navýšila jmenovitou hodnotu dluhopisu na 1 060 milionů Kč. Dluhopisy 2023 jsou kótovány na pražské burze cenných papírů a splatné v roce 2023. Dluhopisy 2023 jsou úročeny sazbou 6,5 % p.a., přičemž úrok je splatný dvakrát ročně zpětně k 30. dubnu a k 30. říjnu každého roku. Celková nominální částka upsaných dluhopisů k 31. prosinci 2023 činila 0 milionů Kč (k 31. prosinci 2022: 1 060 milionů Kč). Za dluhy Společnosti z Dluhopisů 2023 se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručila společnost DKHI. Společnost mohla Dluhopisy 2023 kdykoliv za jakoukoliv cenu odkoupit. Splatnost Dluhopisů 2023 byla 30. října 2023, kdy Společnost Dluhopisy 2023 také splatila. Dluhopisy 2023 byly vykazovány po přičtení nákladů spojených s emisí ve výši 0 tis. Kč k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022: -9 684 tis. Kč). Tyto náklady byly během doby existence Dluhopisů 2023 postupně zachycovány ve výkazu zisků a ztrát na základě průměrné efektivní úrokové sazby (k 31. prosinci 2022: 7,98 %).

(b) Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu úročených nástrojů vykazovaných v amortizované pořizovací ceně:

v tisících Kč	k 31. prosinci 2023	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Dluhopisy 2023 - CZ0003527749	-	-

v tisících Kč	k 31. prosinci 2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Dluhopisy 2023 - CZ0003527749	1 061 801	1 080 142

Veškeré úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 1 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2 (d) ii.).

8. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

v tisících Kč	k 31. prosinci 2023	k 31. prosinci 2022
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	2 201	1 452
Celkem	2 201	1 452
<i>Krátkodobé</i>	2 201	1 452
Celkem	2 201	1 452

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 zajištěny.

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Složky nákladů (-) / výnosů (+) na daň z příjmu dle následující tabulky:

v tisících Kč	za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022
Splatná daň*	-106	-
Odložená daň	1 832	-3 587
Daň z příjmů za období	1,726	-3 587

* Splatná daň z příjmu představuje částku, která je vypočtena dle aktuálně platné daňové legislativy České republiky (tj. Zákon o dani z příjmů 586/1992 Sb.). Východiskem pro výpočet je tedy účetní výsledek hospodaření před zdaněním vypočtený dle aktuálně platné účetní legislativy České republiky, tzn. bez vlivu Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

Společnost vyčíslila efektivní daň dle následující tabulky:

v tisících Kč	za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022
Zisk (+)/ ztráta (-) před zdaněním	-29 419	16 719
Sazba daně	19%	19%
Efektivní daň	-5 590	3 177
Splatná daň	-106	-
Odložené daňové pohledávky	3 758	410
Daň z příjmu za období	-1 726	3 587

Po zohlednění Odložených daňových pohledávek je Efektivní daňová sazba shodná s daňovou sazbou platnou v České republice, tj. 19 % za účetní období roku 2023 a 2022.

(b) Odložené daně

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou uvedeny v hrubé výši a jsou následující:

v tisících Kč	za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022
Odložené daňové pohledávky:		
- Odložená daňová pohledávka z příjmů bude vrácena po více než 12 měsících	-	-
- Odložená daňová pohledávka z příjmů bude vrácena do 12 měsíců	-	-
Odložená daňová pohledávka	-	-
Odložené daňové závazky:		
- Odložený daňový závazek je splatný po více než 12 měsících	-	-1 832
- Odložený daňový závazek bude vrácen do 12 měsíců	-	-
Odložené daňové závazky	-	-1 832
Čisté odložené daňové pohledávky / (závazky)	-	-1 832

(c) Odložené daně analyzované podle typu dočasných rozdílů

Pohyb odložených pohledávek a závazků z daně z příjmů v průběhu účetního období končícího 31. prosince 2023, bez zohlednění započtení zůstatků ve stejné daňové jurisdikci, je následující:

v tisících Kč	k 1. lednu 2023	připsáno/ (odepsáno) ze zisku nebo ztráty	k 31. prosinci 2023
Daňový účinek odpočitatelných dočasných rozdílů			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	- 872	872	-
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	- 960	960	-
Odložené daňové pohledávky celkem	-1 832	1 832	-
Čistá odložená daňová pohledávka	-1 832	1 832	-

Pohyb odložených pohledávek a závazků z daně z příjmů v průběhu účetního období končícího 31. prosince 2022, bez zohlednění započtení zůstatků ve stejné daňové jurisdikci, je následující:

v tisících Kč	k 1. lednu 2022	připsáno/ (odepsáno) ze zisku nebo ztráty	k 31. prosinci 2022
Daňový účinek odpočitatelných dočasných rozdílů			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	513	-1 385	- 872
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	1 242	-2 202	- 960
Odložené daňové pohledávky celkem	1 755	-3 587	-1 832
Čistá odložená daňová pohledávka	1 755	-3 587	-1 832

10. NÁKLADY (SLUŽBY)

Provozní náklady představují náklady na služby spojené s přípravou vydání dluhopisů, správou a administrací dluhopisů.

v tisících Kč	za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022
Audit a vedení účetnictví	-300	-611
Odměny Výboru a Jednatelům	-289	-289
Pronájem a ostatní poplatky za služby	-23	-23
Daňové poradenství	-98	-103
Náklady z pokračujících činností celkem	-711	-1 026

Odměna statutárnímu auditorovi v období končícím k 31. prosinci 2023 činí 70 tis. Kč (za období končící k 31. prosinci 2022: 424 tis. Kč) a představuje odměnu za audit statutární závěrky. Neauditní služby nebyly auditorem v daném období poskytnuty.

11. ČISTÉ FINANČNÍ VÝNOSY (+)/ NÁKLADY (-)

v tisících Kč	za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022
<i>Výnosové úroky dle nominální úrokové míry</i>	34 726	63 388
<i>Poplatky k poskytnutému úvěru</i>	-2 090	13 492
Výnosové úroky dle efektivní úrokové míry	32 636	76 880
Ostatní finanční výnosy	-	8
Finanční výnosy	32 636	76 888
<i>Nákladové úroky dle nominální úrokové míry</i>	-57 417	-68 900
<i>Poplatky k emisi dluhopisů</i>	-10 449	6 771
Nákladové úroky dle efektivní úrokové míry	-67 865	-62 129
Ostatní finanční náklady	- 52	-121
Finanční náklady	-67 918	-62 250
Změny opravné položky k finančním aktivům vytvoření (-)/ rozpuštění (+)	6 573	3 107
Čisté finanční výnosy(+)/ náklady (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-28 708	17 745

Výnosové úroky se vztahují k poskytnutému úvěru mateřské společnosti a nákladové úroky k emitovaným dluhopisům.

Opravná položka k finančním aktivům je blíže popsána v bodě 12. a) iii.

12. POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK A ZVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ

V tomto oddílu jsou popsána finanční a provozní rizika, jimž je Společnost vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Nejdůležitějšími finančními riziky jsou pro Společnost úvěrové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která hrozí, jestliže protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko vzniká především v oblasti úvěrů.

Společnost poskytla úvěr mateřské společnosti DKHI v celkové jmenovité výši 0 tis. Kč k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022: 723 789 tis. Kč). Úvěr byl poskytnut z prostředků vybraných z již upsaných dluhopisů. Společnost na základě finančních výsledků dlužníka (DKHI) na roční bázi vyhodnocuje jeho schopnost dostát svým závazkům. Úvěr mateřské společnosti byl splacen v říjnu 2023. Vzhledem ke splacení úvěru mateřské společnosti, k 31. prosinci 2023 vyhodnocení schopnosti dostát svým závazkům neproběhlo.

K 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 neměla Společnost žádná finanční aktiva po splatnosti.

K rozvahovému dni jsou maximální úvěrová rizika, rozdělená podle typu protistran a podle geografických oblastí, uvedena v následujících tabulkách.

i. Úvěrové riziko podle typu protistrany**K 31. prosinci 2023**

v tisících Kč	Podniky (nefinanční institute)	Banky	Celkem
Běžné účty u bank	-	2 735	2 735
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	9 124	-	9 124
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	-	-	-
Celkem	9 124	2 735	11 859

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč	Podniky (nefinanční institute)	Banky	Celkem
Běžné účty u bank	-	350 034	350 034
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	560	-	560
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	723 789	-	723 789
Celkem	724 349	350 034	1 074 383

ii. Úvěrové riziko podle teritoria protistrany**K 31. prosinci 2023**

v tisících Kč	Česká republika	Ostatní	Celkem
Běžné účty u bank	2 735	-	2 735
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	9 124	-	9 124
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	-	-	-
Celkem	11 859	-	11 859

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč	Česká republika	Ostatní	Celkem
Běžné účty u bank	350 034	-	350 034
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	560	-	560
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	723 789	-	723 789
Celkem	1 074 383	-	1 074 383

iii. Ztráty ze snížení hodnoty

Veškeré úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 1 hierarchie očekávaných úvěrových ztrát (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 3. c) i.).

Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) použila Společnost následující nejdůležitější předpoklady pro výpočet:

- pravděpodobnost selhání („probability of default – PD“) – 1,00%
- pravděpodobnost selhání kumulativní („probability of default – PD cumulative“) – 2,11%
- ztráta ze selhání („loss given by default - LGD“) – 90%

Předpoklady byly stanoveny na základě studie, která se zabývá srovnáním ratingů. Pro výpočet byl použit přidělený rating významné dceřiné společnosti DKHI, společnosti ENERGO - PRO a.s.

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančních aktiv

Věková struktura finančních aktiv, s výjimkou peněz a peněžních ekvivalentů a derivátů, k rozvahovému dni:

K 31. prosinci 2023

v tisících Kč	Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	-	-
Po splatnosti (netto)	-	-
A – aktiva, k nimž byla vytvořena opravná položka		
- brutto	-	-
- specifická opravná položka	-	-
- všeobecná opravná položka	-	-
Netto	-	-
B – aktiva, k nimž nebyla vytvořena opravná položka (po lhůtě splatnosti, ale bez snížení hodnoty)		
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-
Netto	-	-
Celkem	-	-

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč	Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	723 789	723 789
Po splatnosti (netto)	-	-
A – aktiva, k nimž byla vytvořena opravná položka		
- brutto	730 363	730 363
- specifická opravná položka	-	-
- všeobecná opravná položka	-6 573	-6 573
Netto	723 789	723 789
B – aktiva, k nimž nebyla vytvořena opravná položka (po lhůtě splatnosti, ale bez snížení hodnoty)		
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-
Netto	-	-
Celkem	723 789	723 789

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že se Společnost dostane do potíží s plněním povinností spojených se svými finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv.

Společnost dbá standardně na to, aby měla dostatek hotovosti a aktiv s krátkodobou splatností k okamžitému použití na krytí očekávaných provozních nákladů na 90 dní, a to včetně splácení finančních závazků, nikoliv však na krytí nákladů z potenciálních dopadů extrémních situací, které nelze přiměřeně předvídat.

Níže uvedené tabulky uvádí rozbor finančních aktiv a závazků Společnosti v členění podle splatnosti, konkrétně podle doby, která zbývá od rozvahového dne do data smluvní splatnosti. Pro případy, kdy existuje možnost dřívějšího splacení, volí Společnost co nejbezpečnější způsob posuzování. Z tohoto důvodu se u závazků počítá se splacením v nejdříve možné lhůtě a u aktiv se počítá se splacením v nejpozdější možné lhůtě.

i. Splatnosti finančních závazků

K 31. prosinci 2023

v tis. Kč	Účetní hodnota	Méně než 3 měsíce	Období 3-12 měsíců	Období 1-5 let
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	-	-	-	-
Závazky z obchodních vztah a jiné závazky	2 201	2 201	-	-
Celkem	2 201	2 201	-	-

K 31. prosinci 2022

v tis. Kč	Účetní hodnota	Méně než 3 měsíce	Období 3-12 měsíců	Období 1-5 let
Finanční nástroje a jiné finanční závazky	1 061 801	-	1 061 801	-
Závazky z obchodních vztah a jiné závazky	1 452	1 452	-	-
Celkem	1 063 253	1 452	1 061 801	-

ii. Splatnosti finančních aktiv

K 31. prosinci 2023

v tisících Kč	Účetní hodnota	Méně než 3 měsíce	Období 3 – 12 měsíců	Období 1-5 let
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	-	-	-	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 735	2 735	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	9 124	-	9 124	-
Ostatní krátkodobé pohledávky	-	-	-	-
Celkem	11 859	2 735	9 124	-

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč	Účetní hodnota	Méně než 3 měsíce	Období 3 – 12 měsíců	Období 1-5 let
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	723 789	-	723 789	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	350 034	350 034	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	560	560	-	-
Ostatní krátkodobé pohledávky	1 937	1 937	-	-
Celkem	1 074 383	352 531	723 789	-

(c) Měnové riziko

Společnost nečelí významnému riziku změny směnných kurzů, jelikož většina transakcí je realizována ve funkční měně Společnosti korunách českých (Kč).

(d) Úrokové riziko

Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvu úrokových sazeb, protože úročená aktiva a úročené závazky mají téměř stejné datum splatnosti a jsou splatné ve stejné výši. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu, proto ukazuje, do jaké míry je daný finanční nástroj vystaven úrokovému riziku. Úročená aktiva i závazky mají stanovenou pevnou úrokovou sazbu, z toho důvodu považuje Společnost úrokové riziko za nevýznamné.

(e) Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidla přístupu k možným rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Systém zpracování účetnictví se řídí příslušnými ustanoveními zákonů a vyhlášek platných v České republice a mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS).

Vnitřní kontrolní systém zahrnuje kontrolní mechanismy vytvořené v rámci skupiny DKHI zajišťuje, vyhodnocuje a minimalizuje provozní, finanční, právní a jiná rizika společnosti. V rámci vnitřního kontrolního systému jsou stanoveny pracovní postupy, rozděleny pravomoci a odpovědnosti. U případných zjištění jsou stanovena opatření k nápravě zjištěných nedostatků. Systém zpracování účetnictví se řídí příslušnými ustanoveními následujících zákonů, vyhlášek a vnitřních předpisů:

- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů;
- mezinárodní standardy finančního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretace (SIC a IFRIC) (společně „IFRS“) vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté Evropskou unií;
- vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou provádějí některá ustanovení Zákona č. 563/1991 Sb. Pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví;
- české účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů; Zákon č. 586/1991 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů;
- Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů; Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů; a;
- vnitřní směrnice a postupy pro vedení účetnictví skupiny DKHI.

Společnost vede podvojný účetnictví za účetní jednotku dle závazných mezinárodních standard IFRS vydaných Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií a vede dále druhý účetní okruh pro daňové účely dle českých účetních standardů (ČÚS). Změny v obou účtových rozvrzích může provádět pouze určené pracoviště. Oba účetní okruhy jsou zpracovány programem Money S3. Při závěrkách se provádí kontrola zůstatků veškerých účtů.

Kontrola finančního účetnictví je prováděna jednou ročně externími auditory (předběžný a závěrečný audit), v rámci dokladových a fyzických inventur jsou zůstatky všech účtů řádně doloženy. Finanční úsek a controllingové oddělení širší skupiny při závěrkách jednotlivých měsíců provádí kontrolu zůstatků účtů, na kterých jsou evidovány odvody daní, zůstatky peněžní hotovosti a bankovních účtů a dále účtů, na kterých došlo k většímu pohybu.

Auditorem společnosti pro rok 2023 a 2022 je společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., Na Florenci 2116/15, 110 00, Praha 1, Česká republika.

(f) Provozní riziko

Provozní riziko je riziko ztrát ze zpronevěr, neoprávněné činnosti, chyb, opomenutí, neefektivnosti nebo ze selhání systému. Riziko tohoto typu vzniká při všech činnostech a hrozí všem podnikatelským subjektům. Provozní riziko zahrnuje i právní riziko.

Primární odpovědnost za uplatňování kontrolních mechanismů pro zvládání provozních rizik nesou jednatelé Společnosti. Obecné používané standardy pokrývají následující oblasti:

- požadavky na odsouhlasení a monitorování transakcí,
- identifikace provozních rizik v rámci kontrolního systému,
- získáním přehledu o provozních rizicích si Společnost vytváří předpoklady ke stanovení a nasměrování postupů a opatření, která povedou k omezení provozních rizik a k přijetí rozhodnutí o:
 - uznání jednotlivých existujících rizik;
 - zahájení procesů, které povedou k omezení možných dopadů; nebo
 - zúžení prostoru k rizikovým činnostem nebo jejich úplném zastavení.

V souvislosti s konfliktem mezi Ruskem a Ukrajinou Společnost a Skupina DKHI navýšily kybernetickou bezpečnost, jejímž cílem je zvyšování odolnosti informačních systémů proti kybernetickým hrozbám. Zvyšování odolnosti je realizováno školením zaměstnanců a managementu, a také prostřednictvím modernizace technických opatření k zajištění kybernetické bezpečnosti. Kromě tohoto na základě usnesení vlády byla gruzínská distribuční společnost zařazena do kategorie kritických subjektů pro informační systémy. Požadavky na kybernetickou bezpečnost budou připraveny externí poradenskou firmou a budou v souladu s novelizovaným národním zákonem o bezpečnosti informací a ISO 27001. Společnost a Skupina DKHI neočekává žádné další změny rizik, které by měly vliv na jejich podnikání v příštích letech.

13. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

(a) Určení spřízněných osob

Vztahy se spřízněnými osobami zahrnují vztahy s jednatelem společnosti a dalšími osobami, jak uvádí následující tabulka a informace v bodě (b), (c), (d) této kapitoly.

(b) Přehled otevřených zůstatků se spřízněnými osobami

v tisících Kč	Pohledávky a ostatní finanční aktiva k 31. prosinci 2023	Závazky a ostatní finanční závazky k 31. prosinci 2023
K mateřské společnosti:		
Z titulu poskytnutého úvěru	-	-
Z titulu obchodních vztahů a jiných vztahů	9 124	-
Celkem	9 124	-
v tisících Kč	Pohledávky a ostatní finanční aktiva k 31. prosinci 2022	Závazky a ostatní finanční závazky k 31. prosinci 2022
K mateřské společnosti:		
Z titulu poskytnutého úvěru	723 789	-
Z titulu obchodních vztahů a jiných vztahů	560	-
Celkem	724 349	-

Všechny transakce byly realizovány za podmínek obvyklých v obchodním styku.

(c) Přehled transakcí se spřízněnými osobami

v tisících Kč	Výnosy za období od 1. ledna do 31. prosince 2023	Náklady za období od 1. ledna do 31. prosince 2023
K mateřské společnosti:		
Z titulu naběhlého úroku k úvěrům (i)	32 636	-
Z titulu přefakturace nákladů	-	-
Celkem	32 636	-
v tisících Kč	Výnosy za období od 1. ledna do 31. prosince 2022	Náklady za období od 1. ledna do 31. prosince 2022
K mateřské společnosti:		
Z titulu naběhlého úroku k úvěrům (i)	63 388	-
Z titulu přefakturace nákladů	13 492	-
Celkem	76 880	-

(i) Náběhlé úroky k úvěrům po očištění o opravnou položku k finančním aktivům, která je blíže popsána v bodě 12. a) iii.

(d) Transakce s klíčovými členy vedení

Jednatelé Společnosti a členové výrobu pro audit, neobdrželi žádné nepeněžní plnění za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 a také za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022. Jednatelé Společnosti a členové výrobu pro audit, obdrželi peněžní plnění za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 v celkové výši 289 tis. Kč a za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 v celkové výši 289 tis. Kč.

14. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které by mohly ovlivnit účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

15. AUTORIZACE STATUTÁRNÍHO ORGÁNU SPOLEČNOSTI ENERGO-PRO GREEN FINANCE S.R.O.

Statutární orgán ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. (dále jako „Společnost“) projednal a schválil a přijal tuto Výroční finanční zprávu Společnosti za účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2023 připravenou podle české účetní legislativy. Statutární účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních účetních standardů (IAS) a Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) vydávaných Radou pro účetní standardy (IASB) přijatých Evropskou unií. Výroční finanční zpráva podle našeho nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz finanční pozice, podnikatelské činnosti a finančních výsledků Společnosti za běžné a minulé účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2022.

Výroční finanční zpráva byla schválena k vydání dne 21. srpna 2024 v Praze, Česká republika.

Podpis statutárního orgánu společnosti:



.....
Ing. Vlastimil Ouřada, MBA

Jednatel společnosti ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.