

## POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe GEN energija d.o.o.

### Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

#### Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze družbe GEN energija d.o.o. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju 'skupina'), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz denarnih tokov in konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo konsolidirani finančni položaj skupine na dan 31. decembra 2021 ter njeno konsolidirano finančno uspešnost in konsolidirane denarne tokove za tedaj končano leto v skladu v skladu z računovodskimi usmeritvami skupine, ki so pojasnjene v pojasnilu *Podlaga za sestavo konsolidiranih računovodskih izkazov Skupine GEN* in pojasnilu *Pomembne računovodske usmeritve Skupine GEN* v pojasnilih h konsolidiranim računovodskim izkazom.

#### Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od skupine in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

#### Poudarjanje zadeve – podlage za računovodenje

Opozarjamo na pojasnilo »*Podlaga za sestavo konsolidiranih računovodskih izkazov*« k računovodskim izkazom, ki opisujejo podlage za računovodenje. Skupina izvaja računovodenje za namene izdelave



Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: *organizacija Deloitte*). DTTL (imenovan tudi Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so ločene in samostojne pravne osebe in druga drugi ne morejo nalagati obveznosti do tretjih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb je odgovorna izključno za svoja dejanja in opustitve dejanj ter ne odgovarja za dejanja in opustitve drugih. DTTL sam po sebi ne opravlja storitev za stranke. Podrobnejše informacije najdete tukaj: [www.deloitte.com/si/about](http://www.deloitte.com/si/about).

Deloitte je vodilni globalni ponudnik storitev revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za štiri od petih najvišje uvrščenih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500® in prek globalne mreže družb članic (skupaj imenovanih *organizacija Deloitte*) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter ozemljih. Več o tem, kako približno 312.000 Deloittovih strokovnjakov dosega rezultate, ki štejejo, najdete na povezavi [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom *Deloitte Slovenija*), članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 160 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 – ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

konsolidiranih računovodskih izkazov Skupine GEN ter izdelavo letnega poročila Skupine GEN v skladu z Meddržavno pogodbo o NEK, veljavno zakonodajo ter MSRP, ki jih je sprejela Komisija EU, v skladu s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja in jih je sprejela tudi Evropska unija in sicer v delih, ki jih eksplicitno ne ureja Meddržavna pogodba o NEK.

## Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbolj bistvene pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2021. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.

### *Pripoznavanje prihodkov v računovodskih izkazih*

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
<p>Prihodki od prodaje skupine v letu, končanem 31. decembra 2021, so znašali 3.366.670 tisoč EUR.</p> <p>Kot je pojasnjeno v poglavju <i>Pomembne računovodske usmeritve skupine GEN - Prihodki</i> skupina pripozna prihodek od prodaje, ko izpolni (ali izpolnjuje) izvršitveno obvezo. Izvršitveno obvezo skupina izpolni (ali izpolnjuje) s prenosom pogodbeno dogovorjenega blaga ali storitve kupcu. Prihodki od prodaje se pripoznajo v znesku, ki odraža transakcijsko ceno, ki se razporedi na samostojno izvršitveno obvezo.</p> <p>Prihodki od prodaje so eden pomembnih pokazateljev uspešnosti poslovanja skupine. Zaradi pomembnosti postavke v računovodskih izkazih, ter tveganja v zvezi z ustreznostjo evidentiranja prihodkov, smo to področje opredelili kot ključno revizijsko zadevo.</p>	<p>V okviru izvajanja revizijskih postopkov smo ocenili ustreznost računovodskih usmeritev skupine v zvezi s pripoznanjem prihodkov iz prodaje in njihovo skladnost z računovodskim okvirom ter izvedli naslednje revizijske postopke:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- preverili smo zasnovo in implementacijo notranjih kontrol v zvezi s pripoznanjem prihodkov iz prodaje z vidika ustreznosti njihovega evidentiranja;</li><li>- preverili smo učinkovitost delovanja identificiranih notranjih kontrol, za katere smo ocenili, da so z vidika revizije pomembne;</li><li>- na podlagi izbranega vzorca smo detajlno preverili ustreznost evidentiranja pripoznanih prihodkov;</li><li>- na podlagi izbranega vzorca smo na strani nabave električne energije in zemeljskega plina detajlno preverili ustreznost kontrol;</li><li>- na podlagi kupljenih in prodanih količin ter cen električne energije in zemeljskega plina za zadnja tri leta ter na podlagi visoke stopnje korelacije med nabavo in prodajo smo prihodke analitično ocenili; odstopanja smo pojasnili;</li><li>- pripoznane prihodke s povezanimi osebami smo uskladili z neodvisnimi potrditvami.</li></ul> <p>Pregledali smo tudi informacije v računovodskih izkazih, da bi ocenili, ali so razkritja v zvezi s prihodki iz prodaje, ustrežna.</p>

## Izvedeni finančni instrumenti in varovanje pred tveganji

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
<p>Na dan 31.12.2021 skupina med sredstvi izkazuje 3.106 tisoč EUR izvedenih finančnih instrumentov, ki se uporabljajo predvsem za obvladovanje in varovanje tržnih in valutnih tveganj.</p> <p>Kot je razkrito v pojasnilu <i>Izvedeni finančni instrumenti – varovanje pred tveganji</i>, se merijo po pošteni vrednosti, spremembe poštene vrednosti pa se praviloma prikažejo v poslovnem izidu skupine. Pri merjenju poštene vrednosti mora poslovodstvo določiti ustrezne metode in modele za določanje poštene vrednosti ter za obračunavanje varovanja pred tveganji.</p> <p>Poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov temelji na kotiranih cenah na delujočih trgih ali na modelih vrednotenja, ki uporabljajo opazovane vhodne podatke.</p> <p>Izvedene finančne instrumente obravnavamo kot ključno revizijsko zadevo zaradi pomembnosti za računovodske izkaze, pomembnosti predpostavk pri izračunu poštene vrednosti ter kompleksnosti obračunavanja varovanja pred tveganji.</p>	<p>V okviru izvajanja revizijskih postopkov smo ocenili ustreznost računovodskih usmeritev skupine v zvezi s pripoznanjem izvedenih finančnih instrumentov in njihovo skladnost z računovodskim okvirom ter izvedli naslednje revizijske postopke:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- razumevanje politik obvladovanja tveganj in pregled ključnih kontrol za uporabo, prepoznavanje in merjenje izvedenih finančnih instrumentov;</li> <li>- primerjavo vhodnih podatkov, uporabljenih v modelih vrednotenja skupine, z neodvisnimi viri in zunanjimi razpoložljivimi tržnimi podatki;</li> <li>- primerjava vrednotenja izvedenih finančnih instrumentov s tržnimi podatki ali rezultati alternativnih, neodvisnih modelov vrednotenja;</li> <li>- testiranje uporabnosti in točnosti obračunavanja varovanja pred tveganjem na podlagi vzorca;</li> <li>- upoštevanje ustreznosti razkritij v zvezi z upravljanjem finančnih tveganj, izvedenimi finančnimi instrumenti in obračunavanjem varovanja pred tveganjem.</li> </ul> <p>V okviru revizijskih postopkov smo uporabili veččaka, ki je preveril, ali je pristop vrednotenja ustrezen, ali so uporabljene pomembne predpostavke primerne za dane namene in ali so rezultati vrednotenj, ki jih je pripravila skupina, točni.</p>

### Poudarjanje zadev

Opozarjamo na pojasnilo *Dogodki po poročevalskem obdobju Skupine GEN* v računovodskih izkazih, ki opisuje oceno poslovodstva glede dejanskega ali potencialnega vpliva učinkov vojaškega konflikta med Ukrajino in Rusijo na družbo ter pojasnilo, ki se nanaša na izvršitev nakupne opcije za deleže v družbi GEN-EL. Naše mnenje v zvezi z omenjenima zadevama ni prilagojeno.

## Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja skupine in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

## Odgovornosti poslovodstva in pristojnih za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z računovodskimi usmeritvami skupine in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov skupine odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlage za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo skupino likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov skupine in za potrditev revidiranega letnega poročila.

## Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od

tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.

- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- Pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v povezavi s finančnimi informacijami in poslovnimi dejavnostmi družb v skupini, da bi lahko izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za usmerjanje, nadziranje in izvajanje revizije skupine. Revizijsko mnenje je izključno naša odgovornost.

S pristojnimi za upravljanje med drugim komuniciramo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi v notranjih kontrolah, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi, kjer potrebno.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov revidiranega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

## **Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah**

*Poročilo o zahtevah Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta (Uredba EU št. 537/2014)*

### Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini delničarjev dne 7. decembra 2020. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 2 leti.

### Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 8. junija 2022 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

## Opravljanje nerevizijskih storitev

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo ali njene odvisne družbe opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Katarina Kadunc.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.  
Dunajska 165  
1000 Ljubljana

Katarina Kadunc  
Pooblaščenca revizorka  
Ljubljana, 8.6.2022



**Deloitte.**  
DELOITTE REVIZIJA D.O.O.  
Ljubljana, Slovenija 3