

## POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

lastnikom družbe GEN energija d.o.o.

### Poročilo o reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov

#### Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze družbe GEN energija d.o.o. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju 'skupina'), ki vključujejo konsolidirani izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2023, konsolidirani izkaz poslovnega izida, konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala in konsolidirani izkaz denarnega toka za tedaj končano leto ter pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom, vključujoč pomembne informacije o računovodskih usmeritvah.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj skupine na dan 31. decembra 2023 ter njeno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z določbami Meddržavne pogodbe o NEK, veljavno zakonodajo ter z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP') in sicer v delih, ki jih eksplicitno ne ureja Meddržavna pogodba o NEK.

#### 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 zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.



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.

## Poudarjanje zadeve – podlage za računovodenje

Opozarjamo na pojasnilo »4.1. Uvodna pojasnila k pripravi računovodskih izkazov« k računovodskim izkazom, ki opisuje podlage za računovodenje. Skupina izvaja računovodenje za namene izdelave konsolidiranih računovodskih izkazov Skupine GEN ter izdelavo letnega poročila Skupine GEN v skladu z določbami Meddržavne pogodbe o NEK, veljavno zakonodajo ter MSRP in sicer v delih, ki jih eksplicitno ne ureja Meddržavna pogodba o NEK. Naše mnenje v zvezi s to zadevo ni prilagojeno.

## Poudarjanje zadeve – ponovna izdaja mnenja

Opozarjamo na pojasnilo 4.7.2. Podlaga za sestavo konsolidiranih računovodskih izkazov Skupine GEN, ki pojasnjuje spremembe v predhodno izdanih računovodskih izkazih za leto, ki se je končalo 31. decembra 2023. Prejšnji računovodski izkazi družba Gen energija d.o.o., izdani 6. junija 2024, so bili spremenjeni za spremembo višine bilančnega dobička, kar je posledično vplivalo tudi na spremembo bilančnega dobička skupine GEN. Naše poročilo neodvisnega revizorja o predhodno izdanih računovodskih izkazih smo izdali 6. junija 2024. Po ponovni izdaji računovodskih izkazov objavljamo to novo poročilo neodvisnega revizorja. Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

## Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbistvenejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2023. 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 konsolidiranih računovodskih izkazih

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
<p>Prihodki od prodaje skupine v letu, končanem 31. decembra 2023, so znašali 2.963.832 tisoč EUR (v letu 2022 4.008.035 tisoč EUR) – pojasnilo 25.</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 konsolidiranih</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></ul>

<p>računovodskih izkazih, ter tveganja v zvezi z ustreznostjo evidentiranja prihodkov, smo to področje opredelili kot ključno revizijsko zadevo.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <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, ustrezna.</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

*Izvedeni finančni instrumenti in varovanje pred tveganji*

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
<p>Na dan 31.12.2023 skupina med finančnimi sredstvi izkazuje pošteno vrednost 571 tisoč EUR (v letu 2022 162.722 tisoč EUR) izvedenih finančnih instrumentov, ki se uporabljajo predvsem za obvladovanje in varovanje tržnih in valutnih tveganj (pojasnilo 10).</p> <p>Kot je razkrito v poglavju <i>Pomembne računovodske usmeritve skupine GEN – Izvedeni finančni instrumenti in obračunavanje varovanja 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 zunanji 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 vrednotenja, ki jih je pripravila skupina, točni.</p>

## Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, vendar ne vključujejo konsolidiranih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom revizorjevega poročila, razen poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo kasneje.

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

V povezavi z opravljeno 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 določbami Meddržavne pogodbe o NEK, veljavno zakonodajo ter MSRP in sicer v delih, ki jih eksplicitno ne ureja Meddržavna pogodba o NEK 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 podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo skupino likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja skupine.

## 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 z Mednarodnimi standardi revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter veljajo 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 z Mednarodnimi standardi 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 ta tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve 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.
- Ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo poslovodstvo.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost organizacije, 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 pa kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo celotno 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 razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revizije in bistvenih revizijskih ugotovitvah, vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje tudi zagotovimo izjavo, da smo izpolnili ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti in z njimi razpravljamo o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere se lahko upravičeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in kadar je to primerno, o ukrepih, sprejetih za odpravo nevarnosti, ali uporabljenih varovalih.

Izmed vseh zadev, o katerih smo razpravljali s pristojnimi za upravljanje, določimo tiste zadeve, ki so bile pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov revidiranega obdobja najpomembnejše in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakon ali predpis preprečujeta javno razkritje teh zadev, ali kadar se v izjemno redkih okoliščinah odločimo, da zadev ne sporočimo v poročilu, ker utemeljeno pričakujemo, da bi bile škodljive posledice takega ravnanja večje od javne koristi takšnega sporočanja.

## Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

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

### Potrdilo revizijski komisiji

Potrujemo, da je naše revizorjevo mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih, vključeno v to poročilo, skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

### Prepovedane storitve

Potrujemo, da za družbo in skupino nismo izvajali storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta, revizijska družba pa je izpolnjevala zahteve po neodvisnosti pri revidiranju.

### Druge storitve revizijske družbe

Revizijska družba za revidirano družbo in njene odvisne družbe poleg revidiranja računovodskih izkazov ni opravljala nobenih drugih storitev, razen tistih, ki so razkrite v letnem poročilu.

### Imenovanje revizijske družbe in odgovorni pooblaščen revizor

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe in skupine na skupščini družbe dne 3. oktobra 2023, predsednik nadzornega sveta pa je pogodbo o revidiranju podpisal dne 16. oktobra 2023. Pogodba je bila sklenjena za obdobje 3 let. Obvezne revizije računovodskih izkazov družbe opravljamo že nepretrgoma od dne 8. decembra 2020.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovoren Yuri Sidorovich.

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

Yuri Sidorovich  
Pooblaščen revizor  
Ljubljana, 10. julij 2024

# Deloitte.

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