GEORGIA ENERGY

GEORGIA ENERGY SICAV A.S.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o společnosti Georgia Energy SICAV a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2022, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 26. dubna 2023

Georgia Energy SICAV a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

Georgia Energy SICAV a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Tel: +420 241 046 111
www.bdo.cz

BDO Audit s.r.o.
V parku 2316/12
Praha 4
148 00

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům fondu Georgia Energy SICAV a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Georgia Energy SICAV a.s., se sídlem Purkyňova 648/125, Medlánky, 612 00 Brno, identifikační číslo 108 58 661, (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2022, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Georgia Energy SICAV a.s. k 31. 12. 2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022, v souladu s českými účetními předpisy.

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 fondu 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 13 Přílohy řádné účetní závěrky Fondu za rok 2022, který popisuje nesplnění minimální požadované výše vlastního kapitálu v souladu s § 280 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech a navrhované nápravné opatření.

Náš výrok není v souvislosti s touto záležitosti modifikován

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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 odpovídá představenstvo fondu Georgia Energy SICAV a.s.

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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními

předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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 ohledech v souladu s účetní závěrkou a

- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady fondu Georgia Energy SICAV a.s. za účetní závěrku

Představenstvo fondu Georgia Energy SICAV a.s. odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo fondu Georgia Energy SICAV a.s. povinno posoudit, zda je Fond schopen 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 představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada fondu Georgia Energy SICAV a.s.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

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

- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo fondu Georgia Energy SICAV a.s. uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 Fondu 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.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu fondu Georgia Energy SICAV a.s. mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 28. 4. 2023

Auditorská společnost:

BDO Audit s.r.o.

BDO Audit s.r.o.

evidenční číslo 018

Statutární auditor:

Lukáš Hendrych

evidenční číslo 2169

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

Georgia Energy SICAV a. s.
IČO: 10858661
Sídlo: Purkyňova 648/125, Medlánky, 612 00 Brno
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 8539
(dále jen „**Společnost**“)

Společnost byla založena zakladatelským právním jednáním v souladu s ust. § 125 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění a ust. § 2 odst. 2 zákona š. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění přijetím stanov dne 27. dubna 2021.

Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 17. května 2021. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 5.5. 2021.

Předmět podnikání

Předmětem podnikání Společnosti je činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF.

LEI Společnosti

3157005MZW129MQLSS35

Základní kapitál

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 100.000,- Kč

Cenné papíry vydávané Společností

Druh cenného papíru	Zakladatelské akcie (Kmenová)
Forma	Akcie na jméno
Podoba	Listinná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2022	100
Podíl na zapisovaném základním kapitálu	100 %

Omezení převoditelnosti

Převoditelnost akcií na třetí osoby je podmíněna souhlasem představenstva Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývající investor kvalifikovaným investorem ve smyslu ust. § 272 ZISIF.

Georgia Energy SICAV a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Statutární orgány Společnosti

Představenstvo Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.
IČO: 068 76 897
sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

		Den vzniku funkce: 17. května 2021
Pověřený zmocněnec	Ing. Robert Hlava	Den vzniku funkce: 17. května 2021
	Bc. Martin Pšaidl	Den vzniku funkce: 30. srpna 2022
	Ing. Michal Sedlák, MBA	Den vzniku funkce: 30. srpna 2022

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Ing. Daniel Mahovský	Den vzniku členství: 17. května 2021
Člen dozorčí rady	Ing. Michal Štefl	Den vzniku členství: 17. května 2021
Člen dozorčí rady	Ing. Martin Štěpánek	Den vzniku členství: 17. května 2021
Člen dozorčí rady	Ing. Tomáš Psota, MBA	Den vzniku členství: 17. května 2021
Člen dozorčí rady	Ing. Karel Kraml	Den vzniku členství: 17. května 2021

Pověření výkonem některých činností

Člen představenstva Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Varnsdorfská 330/19, 190 00 Praha 9, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Společnosti, resp. podfondů Společnosti jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost DMN Invest s.r.o., IČO: 08675376, se sídlem Třešňová 1643/22, 664 91 Ivančice, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, pod sp. zn. C 114803.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2022

Základní údaje o Společnosti

Georgia Energy SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“) je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Společnost je fondem kvalifikovaných investorů a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 17. května 2021. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) ZISIF, dne 5.5. 2021.
Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“).
Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy, Společnost vytvořila podfond Georgia Energy I. podfond.

Činnost Společnosti

Cílem Společnosti je vytvářet jednotlivé podfondy, jejichž prostřednictvím se Společnost snaží zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to pomocí financování výstavby vodních elektráren v Gruzii. Investičním cílem Společnosti v roce 2022 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií vytvořeného podfondu. Společnost jako taková neprovádí investiční činnost.

Hospodaření Společnosti v roce 2022

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.
Výsledek hospodaření ovlivnily náklady na poplatky a provize ve výši 1 tis. Kč a ostatní správní náklady ve výši 21 tis. Kč.

Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností BDO Audit, s.r.o., IČO 45314381, se sídlem V parku 2316/12, 148 00 Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. C 7276, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 018.

Aktiva

Společnost k 31. 12. 2022 evidovala aktiva v celkové výši 58 tis. Kč. Tyto aktiva jsou tvořena Pohledávkami za bankami a družstevními záložnami splatnými na požádání ve výši 58 tis. Kč.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 58 tis. Kč jsou tvořena splaceným základním kapitálem ve výši 100 tis. Kč, neuhrazenou ztrátou z předchozích období ve výši 20 tis. Kč a ztrátou za účetní období ve výši 22 tis Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Na celkovou ztrátu 22 tis. Kč za účetní období mají vliv náklady na poplatky a provize ve výši 1 tis. Kč a ostatní správní náklady ve výši 21 tis. Kč.

Výhled pro rok 2023

Společnost nadále nebude vykonávat žádnou činnost. Hospodaření Společnosti spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Společnosti, ke kterému Společnost vydala zakladatelské akcie. Účetní závěrka je sestavována samostatně pro Společnost a pro jednotlivé podfondy. Výhled pro rok 2023 činnosti podfondů je popsán v jejich samostatných výročních zprávách.

Statutární orgán navíc bude monitorovat případné dopady do činnosti Společnosti v souvislosti s invazí ruských vojsk na Ukrajinu, které nelze předvídat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost.

V Brně dne 26. dubna 2023

Robert Hlava

_____

Georgia Energy SICAV a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2022

Údaje o ovládání

Georgia Energy SICAV a. s., IČO: 10858661, se sídlem Purkyňova 648/125, Medlánky, 612 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 8539 (dále jen „**Společnost**“) je osobou ovládanou těmito fyzickými osobami:

Ing. Michal Štefl, nar. 18. května 1956, trvale bytem Jugoslávská 649/93, Černá pole, 613 00 Brno, Česká republika, která upsala 5 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 5 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti,

Ing. Daniel Mahovský, nar. 18. října 1975, trvale bytem Třešňová 1643/22, 664 91 Ivančice, Česká republika, který upsal 65 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 65 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti,

George Matiashvili, nar. 20. května 1963, trvale bytem S. Chikovani street 20, Tbilisi, Gruzie, který upsal 12 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 12 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti,

Lasha Sheizashvili, nar. 07. června 1993, trvale bytem Bzholeti street 8, Tbilisi, Gruzie, která upsala 8 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 8 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti,

Ing. Tomáš Psota, MBA nar. 21. prosince 1984, trvale bytem Kamenná 189/16, 639 00 Brno, Česká republika, který upsal 5 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 5 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti,

Ing. Martin Štěpánek, nar. 23. listopadu 1978, trvale bytem Náves 40/31, 664 41 Popůvky, Česká republika, který upsal 5 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 5 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti,

(dále jen „**Ovládající osoby**“). Společnost je akciovou společností s proměnným základním kapitálem a je obhospodařována prostřednictvím Statutárního orgánu. Základní kapitál Společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. Výše fondového kapitálu je proměnná. Do obchodního rejstříku je jako základní kapitál Společnosti zapsána částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál). 100 % zakladatelských akcií Společnosti upsaly Ovládající osoby.

Společnost je ve vztahu k osobám ovládaným Ovládajícími osobami nezávislá, neboť jejím předmětem podnikání je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek.

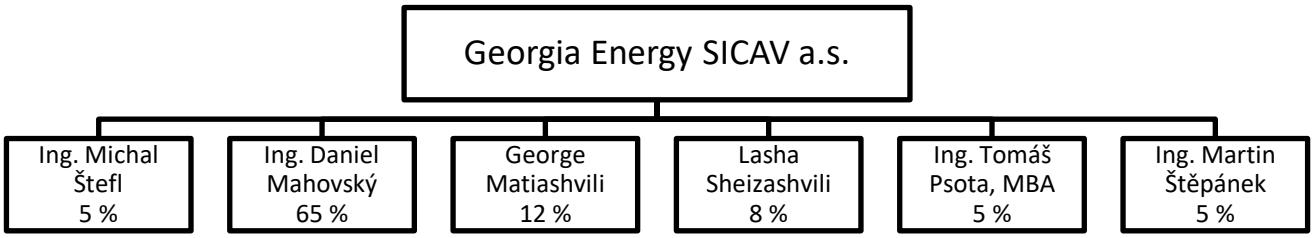
Georgia Energy SICAV a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Struktura vztahů mezi osobami

Struktura vztahů mezi Ovládajícími osobami a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou je následující:



Osoby mimo Společnost ovládané Ovládajícími osobami

Kromě Společnosti ovládají Ovládající osoby společnost
Georgia Hydropower s.r.o., IČO se sídlem Purkyňova 648/125, Medlánky, 612 00 Brno, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 122221, a to:
Ing. Michal Štefl 55 % podíl na zapisovaném základním kapitálu,

Ing. Daniel Mahovský 25 % podíl na zapisovaném základním kapitálu,

George Matiashvili 12 % podíl na zapisovaném základním kapitálu,

Lasha Sheizashvili, 8 % podíl na zapisovaném základním kapitálu.

DMN Invest s.r.o., IČO 08675376, se sídlem Třešňová 1643/22, 664 91 Ivančice, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 114803, a to:

Ing. Daniel Mahovský 100 % podíl na zapisovaném základním kapitálu.

IDRIS s.r.o., IČO 05711851, se sídlem Purkyňova 648/125, Medlánky, 612 00 Brno, zapsanou v obchodním rejstříku Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 97512, a to:

Ing. Tomáš Psota, 100 % podíl na zapisovaném základním kapitálu.

MS – STEPSTAV, s.r.o., IČO 09611169, se sídlem Koráb 131, 666 01 Tišnov, zapsanou v obchodním rejstříku Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 119858, a to:

Ing. Martin Štěpánek, 100 % podíl na zapisovaném základním kapitálu.

Georgia Energy SICAV a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Přehled jednání

V roce 2022 nebyla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

Přehled smluv

Mezi Společností a Ovládajícími osobami byl uzavřen dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 13.12.2021, jenž byl uzavřen 28.3.2022.

Posouzení toho, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání

Společnosti nevznikla ze vztahu s Ovládajícími osobami, resp. ve vztahu k osobám ovládaným Ovládajícími osobami žádná újma.

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů

Ze vztahů mezi Ovládajícími osobami a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládajícími osobami nevyplývají žádné významné výhody ani nevýhody. Pro Společnost z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

Obchodní vedení a řízení činnosti Společnosti přísluší jejímu Statutárnímu orgánu, představenstvo, jehož jediný člen je obhospodařovatelem Společnosti. Statutární orgán provádí usnesení přijatá valnou hromadou. Statutární orgán není vázán pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, obhospodařuje Společnost s odbornou péčí a vykonává činnost řádně a obezřetně. Za tímto účelem Statutární orgán zavedl, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém.

Ovládající osoby mají ve vztahu ke Společnosti možnost výkonu svých akcionářských práv v působnosti valné hromady.

Prohlášení představenstva

Statutární orgán tímto prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu o vztazích na základě jemu dostupných informací o vztazích mezi Společností a Ovládajícími osobami a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládajícími osobami z veřejných zdrojů anebo od jiných osob. Statutární orgán prohlašuje, že mu nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích Společnosti a v této zprávě uvedeny nejsou.
Statutární orgán prohlašuje, že tuto zprávu sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a že v této zprávě uvedené údaje jsou správné a úplné.

V Brně dne 21. března 2023

Georgia Energy SICAV, a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

Georgia Energy SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**") v souladu s ust. § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**"), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**"), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**VoBÚP**") a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**") uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích. Tato zpráva nepopisuje složení portfolia jednotlivých podfondů Společnosti, ty jsou uvedeny v samostatných výročních zprávách podfondů.

Činnost Společnosti v roce 2022

Společnost v průběhu roku 2022 shromažďovala peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů do podfondů Společnosti. Společnost neprováděla jinou činnost.

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem s výjimkou přetrvávající invaze ruských vojsk na Ukrajinu, jejíž případné dopady do činnosti Společnosti, které nelze předvídat, bude Společnost monitorovat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost. Společnost dospěla k závěru, že výše uvedené skutečnosti by neměly mít významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Společnosti

Společnost nebude v průběhu roku 2023 nadále vyvíjet žádnou činnost.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Georgia Energy SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Informace o tom, zda Společnost má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

Společnost nevyvíjí investiční činnost. Vývoj hodnoty akcie je znázorněn ve výroční zprávě podfondu.

Údaje o činnosti obhospodařovatele Společnosti ve vztahu k majetku Společnosti v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu ke Společnosti standartní činnost dle statutu Společnosti. Z hlediska investic nedošlo v průběhu účetního období k uzavření žádné nabývací smlouvy. Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Společnosti a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohla Společnost čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Společnosti, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Společnosti nebo jejích výsledků je uveden ve výroční zprávě podfondu.

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Společnosti v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Jméno a příjmení: Ing. Michal Sedlák, MBA
Další identifikační údaje: nar. 17. března 1968
Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Společnost: od 1. října 2021 do současnosti
Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání.
od 1.4.2019 působí ve společnosti CODYA investiční společnost, a.s., nejdříve jako vedoucí oddělení analýz v odboru portfoliomanagementu a od 1.10.2021 jako ředitel odboru portfoliomanagementu a člen představenstva. Ve svých předchozích angažmá v Komerční bance a.s., Raiffeisenbank a.s. a Československé obchodní bance a.s. dlouhodobě působil s odpovědností za oblast řízení portfolia obhospodařovaného majetku banky, analýz a financování.

Georgia Energy SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Identifikační údaje každého depozitáře Společnosti v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
IČO: 64948242
Sídlo: Želetavská 1525/1, PSČ 140 92
Výkon činnosti depozitáře pro Společnost: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Společnosti, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Společnosti (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyužívala Společnost služeb hlavního podpůrce.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Společnosti ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

Společnost slouží pouze k zajištění předpokladů výkonu činnosti podfondu. Veškeré informace týkající se majetku podfondu jsou uvedeny ve výroční zprávě podfondu.

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyla Společnost účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti v účetním období.

Georgia Energy SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Společnost nebyla v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti.

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Společnost nevydává investiční akcie jinak než ke svému podfondu. Proto jsou tyto informace obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Společnosti, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. í) VoBÚP)

Tyto informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Společnosti nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Společnosti, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo podstatným změnám statutu Společnosti.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Společnosti jejím pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Společnosti a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Společnost nebo její obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

Georgia Energy SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Statutární orgán Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.
Statutární orgán Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutární orgán Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedená čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Konkrétní informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Společnosti těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Společnosti (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Konkrétní informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

V Brně dne 26. dubna 2023

Georgia Energy SICAV a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

GEORGIA ENERGY SICAV A.S.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.12.2022

Obsah

1. Rozvaha ... 3
2. Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2022 ... 4
3. Přehled o změnách vlastního kapitálu za období končící 31.12.2022 ... 5
4. Všeobecné informace ... 7
   4.1. Vznik a charakteristika Fondu ... 7
   4.2. Východiska pro přípravu účetní závěrky ... 7
5. Uplatněné účetní postupy ... 9
   5.1. Okamžik uskutečnění účetního případu ... 9
   5.2. Finanční nástroje ... 9
   5.3. Oceňování reálnou hodnotou ... 9
   5.4. Základní kapitál Fondu ... 10
   5.5. Spřízněné strany ... 10
   5.6. Náklady ... 11
   5.7. Následné události ... 11
6. Číselné údaje o položkách rozvahy a výkazů zisku a ztrát ... 11
   6.1. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami ... 11
   6.2. Základní kapitál ... 11
   6.3. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období ... 12
   6.4. Zisk nebo ztráta za účetní období ... 12
   6.5. Hodnoty předané k obhospodařování ... 12
   6.6. Náklady na poplatky a provize ... 12
   6.7. Správní náklady ... 12
7. Vzájemné vztahy ... 12
8. Reálná hodnota aktiv a závazků ... 13
9. Přehled finančních nástrojů k 31.12.2022 ... 13
10. Přehled výnosů/nákladů dle geografických oblastí ... 14
11. Rizika ... 14
   11.1. Tržní riziko ... 14
   11.2. Měnové riziko ... 14
   11.3. Úrokové riziko ... 14
   11.4. Úvěrové riziko ... 15
   11.5. Riziko likvidity ... 16
12. Následné události ... 16
13. Ostatní informace ... 16

1. ROZVAHA

Číslo	Aktiva	Poznámka	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
3.	**Pohledávky za bankami a družstevními záložnami**	6.1	**58**	**80**
	v tom a) splatné na požádání		58	80
	Aktiva celkem		***58***	***80***

	Pasiva	Poznámka	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
8.	**Základní kapitál**	6.2	**100**	**100**
14.	**Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období**	6.3	**-20**	**0**
15.	***Zisk /ztráta za účetní období***	6.4	**-22**	**-20**
	Vlastní kapitál celkem		***58***	***80***
	Pasiva celkem		***58***	***80***

Číslo	Podrozvahové položky	Poznámka	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
8.	**Hodnoty předané k obhospodařování**	6.5	**58**	**80**

2. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31.12.2022

V tis. Kč

Číslo	Zisk nebo ztráta za účetní období	Poznámka	31.12.2021 – 31.12.2022*
5.	**Náklady na poplatky a provize**	6.6	**-1**
9.	**Správní náklady**		**-21**
	b) Ostatní správní náklady	6.7	-21
19.	**Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním**		**-22**
24.	***Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění***		***-22***

*** Ve výkazu zisku a ztráty není uvedeno srovnatelné období, jelikož předchozí období má délku 8 měsíců, tj. od 17.5.2021 do 31.12.2021, tzn. není stejně dlouhé jako běžné období.**

3. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31.12.2022

V tis. Kč

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk (ztráta)	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2021	**100**	**0**	**-20**	**80**
Převod neuhrazené ztráty předchozího období	0	-20	+20	**0**
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	-22	**-22**
Zůstatek k 31.12.2022	**100**	**-20**	**-22**	**58**

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

4. VŠEOBECNÉ INFORMACE

4.1. VZNIK A CHARAKTERISTIKA FONDU

Fond Georgia Energy SICAV, a.s. se sídlem Purkyňova 648/125, Medlánky, 612 00 Brno, IČO 108 56 661 (dále jen „Fond“) vznikl 17. května 2021 zápisem Fondu do obchodního rejstříku. Fond byl zapsán dne 5. května 2021 do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného Českou národní bankou.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“).

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Fond není řídícím ani podřízeným fondem a je vytvořen na dobu neurčitou. V souladu se statutem vytváří Fond podfondy. K datu vzniku Fond vytvořil podfond s názvem Georgia Energy I. podfond (dále jen „**Podfond**“). Podfond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF.

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 100.000, - Kč. Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jejímu fondovému kapitálu.

Depozitář Fondu je k 31.12.2022:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 91.

Statutární orgán Fondu je k 31.12.2022:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice, jíž při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl a Ing. Michal Sedlák, MBA.

Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána obhospodařovatelem Fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Společnost**“). O stavu a pohybu majetku Fondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

4.2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka Fondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá

ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi (dále jen „vyhláška“).

V souladu s § 4a odst. 1 vyhlášky Fond vykazuje, oceňuje a uvádí v příloze v účetní závěrce informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standardy“).

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby Fond prováděl odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka Fondu je sestavena za účetní období 1.1.2022 – 31.12.2022. Výkaz zisku a ztrát neobsahuje z důvodu nesrovnatelnosti údaje za minulé období, jelikož předchozí období bylo v délce 8 měsíců (první rok existence fondu) a běžné období je v délce 12 měsíců.

Účetní závěrka Fondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

V souvislosti s aktuálním sankčním opatřením vůči Ruské federaci a jejím představitelům z důvodu invaze ruských vojsk na Ukrajinu, ke kterému došlo dne 24.2.2022, Společnost posoudila možné dopady a nejistoty, investice nebo obchodní vztahy s dotčenými zeměmi a vyhodnotila, že vzhledem k jejich neexistenci, není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, tj. že Fond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.12.2022 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

I když v době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv dopad do činnosti Fondu, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady tohoto konfliktu na činnost Fondu. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

5. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

5.1. OKAMŽIK USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

5.2. FINANČNÍ NÁSTROJE

Dle § 4a Vyhlášky se od 1. ledna 2021 na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje (dále jen „IFRS 9“).

Fond pro ocenění finančních nástrojů používá pouze následující kategorii:

- finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL).

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Fond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou s dopadem do hospodářského výsledku bude upravena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního nástroje. Fond v rozvaze vykazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

5.3. OCEŇOVÁNÍ REÁLNOU HODNOTOU

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik.

- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.

- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

Pro ocenění finančních nástrojů Fond využívá pouze vstupy na úrovni 3.

- Vstupy na úrovni 3 – vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

5.4. ZÁKLADNÍ KAPITÁL FONDU

Základní kapitál fondu je tvořen počtem zakladatelských akcií v listinné formě, na jméno a jedná se o kusové akcie (bez jmenovité hodnoty) a jsou vydávány zakladateli Fondu. Měnou emisního kurzu zakladatelských akcií je CZK.

Jednotlivé zakladatelské akcie jednoho akcionáře mohou být nahrazeny hromadnou akcií. Zakladatelské akcie Fondu nemůžou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 ZISIF přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu. Zakladatelské akcie jako cenný papír na jméno jsou v držení akcionářů Fondu, kteří odpovídají za jejich úschovu.

5.5. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:
i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:
i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
ii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
iii) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
iv) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

5.6. NÁKLADY

Náklady tvoří především jednorázové poplatky, úrokové náklady a správní náklady. Náklady s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

5.7. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

6. ČÍSELNÉ ÚDAJE O POLOŽKÁCH ROZVAHY A VÝKAZŮ ZISKU A ZTRÁT

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

6.1. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	**31. prosince 2022**	**31. prosince 2021**
	Celkem	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	58	80
Celkem	**58**	**80**

Pohledávky za bankami jsou zcela tvořeny zůstatky na běžném účtu Fondu. Všechny pohledávky za bankami jsou realizovány na území České republiky a jsou vykázána v reálné hodnotě s přeceněním do výsledku hospodaření (FVTPL). Vstupy pro stanovení reálné hodnoty jsou na úrovni 3. Hodnota přecenění je nulová, jelikož reálná hodnota k rozvahovému dni odpovídá nominální hodnotě pohledávek.

6.2. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

tis. Kč		**31. prosince 2022**	**31. prosince 2021**
(Listinné na jméno)	**Ks**	Celkem	Celkem
Zakladatelské akcie	100 000	100	100
Celkem		**100**	**100**

6.3. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	**-20**	**0**

6.4. ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

tis. Kč	31. prosince 2022
Ztráta za účetní období	-22
Celkem	**-22**

Ztráta za účetní období je navržena k převodu do neuhrazené ztráty z předchozích období.

6.5. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Fondu v celkové výši 58 tis. Kč k 31. prosinci 2022 (31. prosince 2021: 80 tis. Kč) obhospodařuje Společnost.

6.6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31. prosince 2022
Náklady na poplatky a provize	**-1**

Náklady na poplatky a provize jsou tvořeny primárně poplatkem za přidělení identifikačního kódu právnické osoby (LEI).

6.7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31. prosince 2022
Správní náklady:	
b). Ostatní správní náklady	-21
Celkem správní náklady	**-21**

Správní náklady jsou tvořeny náklady na nakoupení časopisů o Gruzii, které byly použity jako propagační materiál při prezentaci Fondu.

7. VZÁJEMNÉ VZTAHY

V průběhu účetního období neměl fond žádné transakce se spřízněnými osobami.

8. REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik,

- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.

- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek, při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.)

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Aktiva	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Celkem**
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	0	58	58
Celkem	**0**	**0**	**58**	**58**

V průběhu roku 2022 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

9. PŘEHLED FINANČNÍCH NÁSTROJŮ K 31.12.2022

	K 31.12.2022	**K 31.12.2021**
Aktiva	Povinně ve FVTPL	Povinně ve FVTPL
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	58	80
Celkem	**58**	**80**

10. PŘEHLED VÝNOSŮ/NÁKLADŮ DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ

Tis. Kč	**K 31.12.2022**	
	Česká republika	Celkem
Náklady na poplatky a provize	1	1
Správní náklady	21	21
Celkem náklady	**22**	**22**

11. RIZIKA

11.1. TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Fondu nebo náhlém poklesu ceny držených aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Fondu. Fond neeliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace investic z čehož zároveň plyne zvýšené riziko koncentrace. Volatilita Fondu může významně vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně emitenta (neočekávaná změna finanční situace, či bonity) cenných papírů v majetku Fondu.

11.2. MĚNOVÉ RIZIKO

Fond neprovádí žádné transakce v cizí měně. Nevyplývá tak riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Expozice vůči měnovému riziku je nulová.

V tabulce je uvedena měnová pozice Fondu podle jednotlivých měn.

Tis. Kč		**K 31.12.2022**
Aktiva	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	58	58
Celkem	**58**	**58**

11.3. ÚROKOVÉ RIZIKO

Fond je vystaven úrokovému riziku. Úrokové riziko spočívá ve fluktuaci čistého úrokového výnosu a hodnoty finančního aktiva v důsledku pohybu tržních úrokových měr. Fond se vystavuje účinkům kolísání převládající úrovně tržních úrokových sazeb na reálnou hodnotu finančních aktiv a peněžních toků.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Fond vystaven riziku úrokové sazby.

Rok 2022

Aktiva	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	58	0	0	0	0	58
Celkem	**58**	**0**	**0**	**0**	**0**	**58**
Pasiva	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Čistá výše aktiv	**58**	**0**	**0**	**0**	**0**	**58**

Rok 2021

Aktiva	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	80	0	0	0	0	80
Celkem	**80**	**0**	**0**	**0**	**0**	**80**
Pasiva	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Čistá výše aktiv	**80**	**0**	**0**	**0**	**0**	**80**

Jelikož celá výše aktiv Fondu se skládá ze zůstatku na běžném bankovním účtu, a Fond nemá žádné úročené závazky, úrokové riziko je vyhodnoceno jako minimální.

11.4. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany platit své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek vůči zákazníkům. Úvěrové riziko plyne především z poskytnutých zápůjček.

Fond snižuje úvěrové riziko průběžným sledováním bonity dlužníka a sleduje peněžní výdaje a odhadované peněžní příjmy v nadcházejícím období.

Za situaci defaultu (selhání) Fondem je považována situace:

- při které není možné získat zpět dlužnou částku v plné výše bez využití aktiv, přijatých k zajištění pohledávky,
- pohledávka je více než 90 dní po splatnosti.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje odhad maximální expozice Fondu vůči úvěrovému riziku.

Finanční aktiva v celé výši jsou tvořena zůstatkem na bankovním účtu, úvěrové riziko je vyhodnoceno jako nízké.

Geografická koncentrace rizik

Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31.12.2022 je uvedena níže:

Tis. Kč		**K 31.12.2022**
Aktiva	Česká republika	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	58	58
Celkem	**58**	**58**

11.5. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity spočívá ve schopnosti Fondu dostát svým splatným závazkům. Fond k 31.12.2022 neeviduje žádné závazky vůči bankám či nebankovním subjektům.

12. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné jiné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

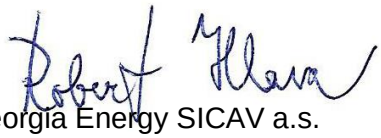
13. OSTATNÍ INFORMACE

Fondový kapitál Fondu do 12 měsíců ode dne vzniku Fondu nedosahuje ekvivalentu částky 1.250.000 EUR, čímž Fond neplní svou povinnost specifikovanou v § 280 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen jako „ZISIF“). Administrátor Fondu, Codya investiční společnost, a.s., informoval dne 29.3.2023 ČNB o zjednání nápravy v podobě růstu fondového kapitálu nad požadovanou minimální výši stanovenou v § 282 ve spojení s § 281 ZISIF nejpozději do 30.6.2023. S ohledem na existující geopolitickou situaci v souvislosti s válkou na Ukrajině, kdy Fond prostřednictvím své dceřiné společnosti financuje výstavbu obnovitelných zdrojů energie v Gruzii, však Administrátor připouští riziko nesplnění této lhůty v případě jejího zhoršení. rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné jiné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

Datum sestavení

26.4.2023

Podpis statutárního zástupce



Georgia Energy SICAV a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

CODYA
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

GEORGIA ENERGY

GEORGIA ENERGY I. PODFOND

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o podfondu společnosti Georgia Energy SICAV a.s. označeném Georgia Energy I. podfond, o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2022, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 26. dubna 2023

Georgia Energy SICAV a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

Georgia Energy I. podfond

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Tel: +420 241 046 111
www.bdo.cz

BDO Audit s.r.o.
V parku 2316/12
Praha 4
148 00

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům podfondu Georgia Energy I. podfond

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu Georgia Energy I. podfond (dále také „Podfond“) fondu Georgia Energy SICAV a.s. se sídlem Purkyňova 648/125, Medlánky, 612 00 Brno, identifikační číslo 108 58 661, (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2022, výkazu zisku a ztráty a výkazu změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv podfondu Georgia Energy I. podfond k 31. 12. 2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022, v souladu s českými účetními předpisy.

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 podfondu 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 13 Přílohy řádné účetní závěrky fondu za rok 2022, který popisuje nesplnění minimální požadované výše vlastního kapitálu v souladu s § 280 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech a navrhované nápravné opatření.

Náš výrok není v souvislosti s touto záležitosti modifikován

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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 odpovídá představenstvo fondu Georgia Energy SICAV a.s.

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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda

se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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 ohledech v souladu s účetní závěrkou a

- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady fondu Georgia Energy SICAV a.s. za účetní závěrku

Představenstvo fondu Georgia Energy SICAV a.s. odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo fondu Georgia Energy SICAV a.s povinno posoudit, zda je Podfond schopen 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 představenstvo plánuje zrušení Podfondu nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada fondu Georgia Energy SICAV a.s

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), 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 pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo fondu Georgia Energy SICAV a.s uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu fondu Georgia Energy SICAV a.s mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 28. 4. 2023

Auditorská společnost:

BDO Audit s.r.o.

BDO Audit s.r.o.

evidenční číslo 018

Statutární auditor:

Lukáš Hendrych

evidenční číslo 2169

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

Georgia Energy I. podfond, NID: 75162555, se sídlem Purkyňova 648/125, Medlánky, 612 00 Brno (dále jen „**Podfond**“) je podfondem
Georgia Energy SICAV a.s.
IČO: 10858661
Sídlo: Purkyňova 648/125, Medlánky, 612 00 Brno
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 8539
(dále jen „**Společnost**“)

Podfond byl vytvořen dne 10.6.2021 rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti, který zároveň vypracoval jeho statut.
Údaje o Podfondu byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 15.6.2021.

LEI Fondu

3157005MZW129MQLSS35

Cenné papíry vydávané Podfondem

Druh cenného papíru	Investiční akcie (všechny třídy)
Forma	Akcie na jméno
Podoba	zaknihovaná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2022	17 949 790

Omezení převoditelnosti

Převoditelnost akcií na třetí osoby je podmíněna souhlasem představenstva Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývající investor kvalifikovaným investorem ve smyslu ust. § 272 ZISIF.

Statutární orgány Společnosti

Představenstvo Společnosti
CODYA investiční společnost, a.s.
IČO: 068 76 897
sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

Den vzniku funkce: 17. května 2021

Pověřený zmocněnec Ing. Robert Hlava Den vzniku funkce: 17. května 2021

Georgia Energy I. podfond

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

	Bc. Martin Pšaidl	Den vzniku funkce: 30. srpna 2022
	Ing. Michal Sedlák, MBA	Den vzniku funkce: 30. srpna 2022

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Ing. Daniel Mahovský	Den vzniku členství: 17. května 2021
Člen dozorčí rady	Ing. Michal Štefl	Den vzniku členství: 17. května 2021
Člen dozorčí rady	Ing. Martin Štěpánek	Den vzniku členství: 17. května 2021
Člen dozorčí rady	Ing. Tomáš Psota, MBA	Den vzniku členství: 17. května 2021
Člen dozorčí rady	Ing. Karel Kraml	Den vzniku členství: 17. května 2021

Pověření výkonem některých činností

Člen představenstva Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Varnsdorfská 330/19, 190 00 Praha 9, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Společnosti, resp. Podfondu jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost DMN Invest s.r.o., IČO: 08675376, se sídlem Třešňová 1643/22, 664 91 Ivančice, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, pod sp. zn. C 114803.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2022

Základní údaje o Společnosti

Georgia Energy I. podfond (dále jen „**Podfond**“) je podfondem Georgia Energy SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“), která je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Podfond byl vytvořen dne 10.6.2021 rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti, která zároveň vypracovala jeho statut. Údaje o Podfondu byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) **ZISIF** dne 15.6. 2021.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti a Podfondu je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“).
Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy. Společnost vytvořila podfond Georgie Energy I. podfond.

Činnost Podfondu

Cílem Podfondu je zhodnocování finančních prostředků investorů, a to pomocí přímých a nepřímých investic zejména do výstavby vodních elektráren v Gruzii. Investičním cílem Podfondu v roce 2022 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu.

Hospodaření Podfondu v roce 2022

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Podfondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.
Výsledek hospodaření ovlivnily Náklady na poplatky a provize ve výši 37 tis. Kč, Zisk z finančních operací ve výši 1 148 tis. Kč, Ostatní provozní náklady ve výši 75 tis. Kč a Správní náklady ve výši 3 182 tis. Kč.

Stav majetku Podfondu

Účetní závěrka Podfondu byla ověřena auditorskou společností BDO Audit, s.r.o., IČO 45314381, se sídlem V parku 2316/12, 148 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 7276, osvědčení číslo 018.

Aktiva

Podfond k 31. 12. 2022 evidoval aktiva v celkové výši 19 771 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pohledávkami za bankami a družstevními záložnami splatnými na požádání ve výši 2 571 tis. Kč a Pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 17 200 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Podfondu ve výši 19 771 tis. Kč jsou tvořena Ostatními pasivy ve výši 2 569 tis. Kč, Výnosy a výdaji příštích období ve výši 208 tis. Kč a Čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií ve výši 16 994 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Na celkovou ztrátu ve výši 2 146 Kč za účetní období mají vliv Náklady na poplatky a provize ve výši 37 tis. Kč, Zisk z finančních operací ve výši 1 148 tis. Kč, Ostatní provozní náklady ve výši 75 tis. Kč a Správní náklady ve výši 3 182 tis. Kč.

Výhled pro rok 2023

Podfond bude v roce 2023 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to pomocí přímých a nepřímých investic do výstavby vodních elektráren v Gruzii a nadále shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu. Člen představenstva navíc bude monitorovat případné dopady do činnosti Společnosti a Podfondu v souvislosti s invazí ruských vojsk na Ukrajinu, které nelze předvídat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Podfond.

V Brně dne 26. dubna 2023

Georgia Energy SICAV a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

Georgia Energy I. podfond (dále jen „**Podfond**") v souladu s ust. § 291 odst. 2, § 234 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**"), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**"), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech , ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**VoBÚP**") a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**") uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku a zprávu nezávislého auditora. Tato zpráva popisuje složení portfolia Podfondu.

Činnost Podfondu v roce 2022

Podfond v průběhu roku 2022 shromažďoval peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investoval je v souladu s investiční strategií Podfondu pomocí financování výstavby vodních elektráren v Gruzii.

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem s výjimkou přetrvávající invaze ruských vojsk na Ukrajinu, jejíž případné dopady do činnosti Podfondu, které nelze předvídat, bude Podfond monitorovat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Podfond. Podfond dospěl k závěru, že výše uvedené skutečnosti by neměly mít významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Podfondu

Podfond bude v roce 2023 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to pomocí přímých a nepřímých investic do výstavby vodních elektráren v Gruzii a nadále shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Podfond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

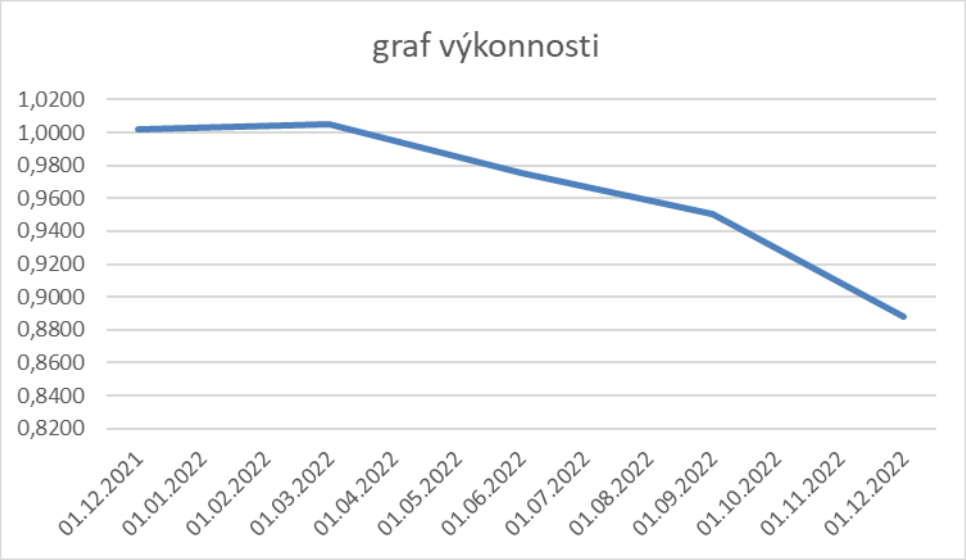
Podfond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Informace o tom, zda Podfond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Společnosti, nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

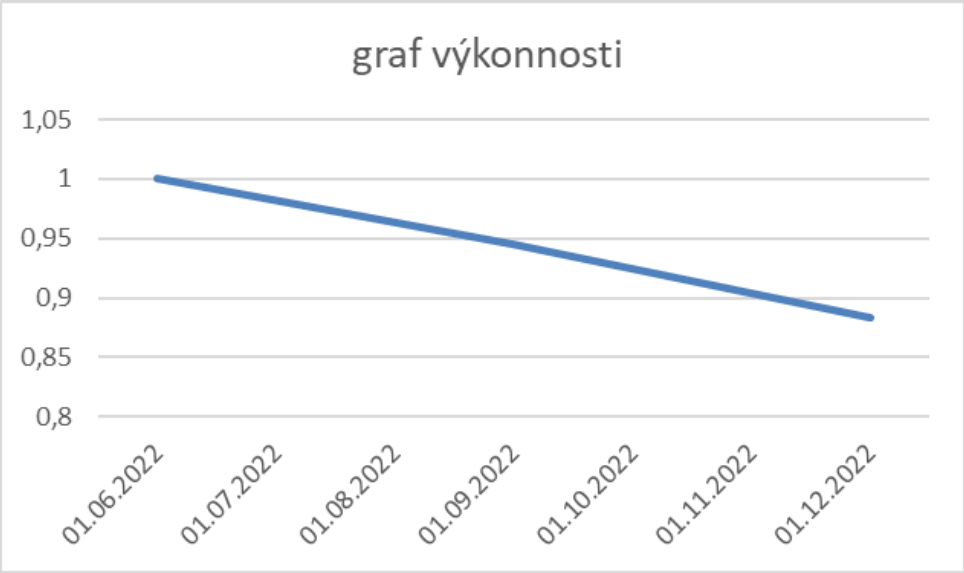
Třída A



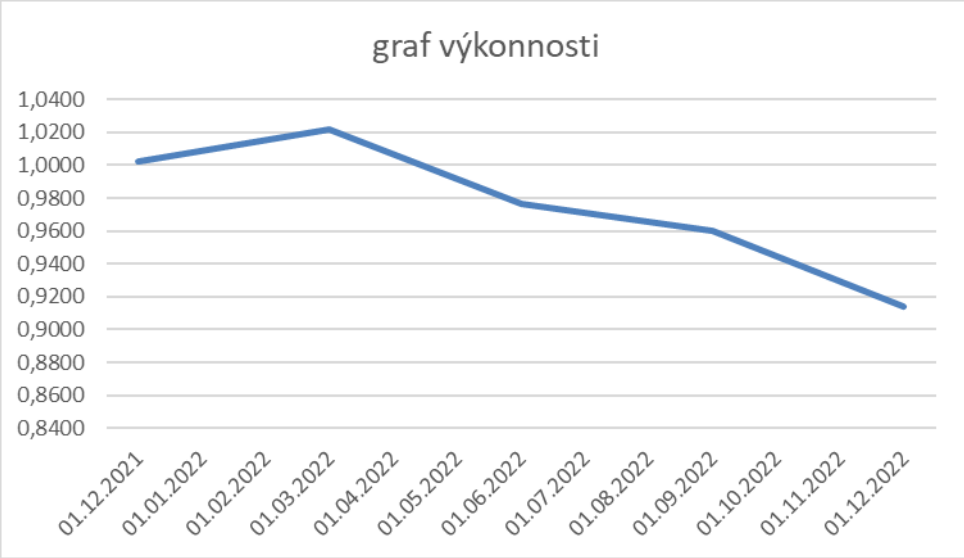
ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Třída B



Třída C

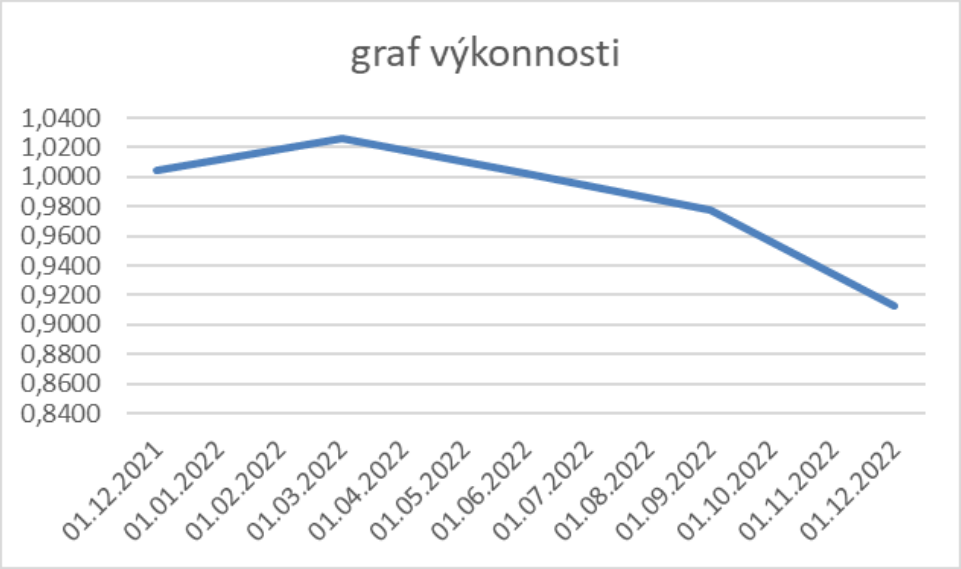


Georgia Energy I. podfond

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Třída Z



Údaje o činnosti obhospodařovatele Podfondu ve vztahu k majetku Podfondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Podfondu a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohl Podfond čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Podfondu, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Podfondu nebo jejích výsledků je uveden v příloze účetní závěrky a ve zprávě o podnikatelské společnosti a stavu jejího majetku za rok 2022.

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Podfondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Jméno a příjmení: Ing. Michal Sedlák, MBA
Další identifikační údaje: nar. 17. března 1968
Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Podfond: od 1. října 2021 do současnosti
Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání.
od 1.4.2019 působí ve společnosti CODYA investiční společnost, a.s., nejdříve jako vedoucí oddělení analýz v odboru portfoliomanagementu a od 1.10.2021 jako ředitel odboru portfoliomanagementu a člen představenstva. Ve svých předchozích angažmá v Komerční bance a.s., Raiffeisenbank a.s. a Československé obchodní bance a.s. dlouhodobě působil s

odpovědností za oblast řízení portfolia obhospodařovaného majetku banky, analýz a financování.

Identifikační údaje každého depozitáře Podfondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
IČO: 64948242
Sídlo: Želetavská 1525/1, PSČ 140 92
Výkon činnosti depozitáře pro Podfond: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Podfondu (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyužíval Podfond služeb hlavního podpůrce.

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfondu v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyl Podfond účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu v účetním období.

Podfond nebyl v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

Georgia Energy I. podfond

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

ISIN	Název	Pořizovací cena	Reálná hodnota/ocenění
Zápůjčka	KHOPURI - tranše 2 - CZK	6 000 000,00 Kč	6 200 650,05 Kč
Zápůjčka	KHOPURI - tranše 3 - CZK	5 000 000,00 Kč	5 061 305,57 Kč
Zápůjčka	KHOPURI - tranše 1 - CZK	4 400 000,00 Kč	4 677 496,23 Kč
Zápůjčka	KHOPURI - tranše 2 - EUR	1 203 338,50 Kč	1 260 855,68 Kč

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku Podfondu. Byl vyplacen pouze podíl na jiných vlastních zdrojích.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci	1 905 tis Kč
Úplata depozitáři za služby a správu cenných papírů	666 tis. Kč
Úplata auditora	499 tis. Kč
Údaje o dalších nákladech či daních	112 tis. Kč

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám statutu Podfondu.

Georgia Energy I. podfond

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Podfondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Podfond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.
statutárního orgánu Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.
statutárního orgánu Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutárního orgánu Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedená čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Pevná složka odměn	23 133 Kč
Pohyblivá složka odměn	2 592 Kč
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč
Počet odměněných zaměstnanců	27
Počet odměněných členů představenstva	5
Počet odměněných členů dozorčí rady	2

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Podfondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Podfondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Pracovníci a vedoucí osoby, jenž při výkonu činnosti nebo při výkonu funkce mají zásadní vliv na rizikový profil Fondu jsou: Představenstvo a Dozorčí rada.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech těchto osob jsou zahrnuty v předchozím odstavci.

V Brně dne 26. dubna 2023

Georgia Energy SICAV a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

GEORGIA ENERGY I. PODFOND
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.12.2022

Georgia Energy I. podfond

Obsah

1. Rozvaha ... 4
2. Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2022 ... 5
3. Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za období končící 31.12.2022 ... 6
4. Všeobecné informace ... 8
   4.1. Vznik a charakteristika Podfondu ... 8
   4.2. Východiska pro přípravu účetní závěrky ... 8
5. Uplatněné účetní postupy ... 10
   5.1. Okamžik uskutečnění účetního případu ... 10
   5.2. Cizí měny ... 10
   5.3. Finanční nástroje ... 10
   5.4. Spřízněné strany ... 14
   5.5. Emitované investiční akcie ... 14
   5.6. Náklady na poplatky a provize ... 15
   5.7. Zisk/ztráta z finančních operací ... 15
   5.8. Ostatní provozní náklady ... 15
   5.9. Správní náklady ... 15
   5.10. Následné události ... 15
   5.11. Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady ... 16
6. Číselné údaje o položkách rozvahy a výkazů zisku a ztrát ... 16
   6.1. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami ... 16
   6.2. Pohledávky za nebankovními subjekty ... 16
   6.3. Ostatní aktiva ... 17
   6.4. Ostatní pasiva ... 17
   6.5. Výnosy a výdaje příštích období ... 18
   6.6. Podřízené závazky – čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií ... 18
   6.7. Hodnoty předané k obhospodařování ... 19
   6.8. Náklady na poplatky a provize ... 19
   6.9. Zisk nebo ztráta z finančních operací ... 20
   6.10. Ostatní provozní náklady ... 20
   6.11. Správní náklady ... 20
   6.12. Daň z příjmů a odložená daň ... 21
7. Vzájemné vztahy ... 21
8. Reálná hodnota aktiv a závazků ... 22

Georgia Energy I. podfond

8.1. Technicky oceňování a vstupní veličiny 23
9. Přehled finančních nástrojů k 31.12.2022 25
10. Přehled výnosů/nákladů z přecenění na reálnou hodnotu 26
11. Rizika 26
11.1. Tržní riziko 26
11.2. Citlivostní analýza 27
11.3. Měnové riziko 28
11.4. Úrokové riziko 29
11.5. Úvěrové riziko 30
11.6. Riziko likvidity 31
12. Následné události 32
13. Ostatní informace 33

Georgia Energy I. podfond

1. ROZVAHA

Číslo	Aktiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
3.	**Pohledávky za bankami a družstevními záložnami**	6.1	**2 571**	**2 149**
	v tom: a) splatné na požádání		2 571	2 149
4.	**Pohledávky za nebankovními subjekty**	6.2	**17 200**	**4 415**
	v tom: b) ostatní pohledávky		17 200	4 415
11.	**Ostatní aktiva**	6.3	**0**	**1 795**
	Aktiva celkem		***19 771***	***8 359***
	Pasiva	**Poznámka**	**Stav k 31.12.2022**	**Stav k 31.12.2021**
4.	**Ostatní pasiva**	6.4	**2 569**	**3 043**
5.	**Výnosy a výdaje příštích období**	6.5	**208**	**210**
7.	**Podřízené závazky – čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií**	6.6	**16 994**	**5 106**
	Pasiva celkem		***19 771***	***8 359***

Číslo	Podrozvahové položky	Poznámka	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
8.	**Hodnoty předané k obhospodařování**	6.7	**19 771**	**8 359**

Georgia Energy I. podfond

2. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31.12.2022

V tis. Kč

Číslo	**Zisk nebo ztráta za účetní období**	**Poznámka**	**1.1.2022 – 31.12.2022***
5.	**Náklady na poplatky a provize**	6.8	**-37**
6.	**Zisk nebo ztráta z finančních operací**	6.9	**1 148**
8.	**Ostatní provozní náklady**	6.10	**-75**
9.	**Správní náklady**	6.11	**-3 182**
	b) Ostatní správní náklady		-3 182
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		**-2 146**
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		***-2 146***
	Změna čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění		***-2 146***

*** Ve výkazu zisku a ztráty není uvedeno srovnatelné období, jelikož předchozí období má délku 6 měsíců, tj. od 15.6.2021 do 31.12.2021, tzn. není stejně dlouhé jako běžné období.**

Georgia Energy I. podfond

3. VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIŘADITELNÝCH DRŽITELŮM VYPLATITELNÝCH INVESTIČNÍCH AKCIÍ ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31.12.2022

V tis. Kč

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Zůstatek k 1.1.	**5 106**	**0**
Změna čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií	**11 888**	**5 106**
v tom:		
Emise investičních akcií	14 050	5092
Emisní ážio	-9	0
Kurzové rozdíly z přecenění IA třídy C	-7	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období připadající držitelům vyplatitelných investičních akcií	-2 146	14
Zůstatek k 31.12.	**16 994**	**5 106**
Počet investičních akcií třída A (v ks)	11 899 790	2 850 000
Počet investičních akcií třída B (v ks)	5 000 000	0
Počet investičních akcií třída C (v ks)	50 000	50 000
Počet investičních akcií třída Z (v ks)	1 000 000	1 000 000

Georgia Energy I. podfond

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Georgia Energy I. podfond

4. VŠEOBECNÉ INFORMACE

4.1. VZNIK A CHARAKTERISTIKA PODFONDU

Georgia Energy I. podfond, IČO 10858661, se sídlem Purkyňova 648/125, 612 00 Brno-Medlánky (dále také jen "Podfond") vznikl zápisem Podfondu do seznamu podfondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále „ZISIF") ve znění pozdějších předpisů ke dni 15.6. 2021. Podfond je podfondem investičního fondu s právní osobností Georgia Energy SICAV a s.

Podfond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF").

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

Podfond je podfondem fondu kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Statutární orgán Podfondu je k 31.12.2022:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice, jíž při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava.

Podfond nemá žádné zaměstnance. Správa majetkového portfolia Podfondu je vykonávána obhospodařovatelem Podfondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Společnost**"). O stavu a pohybu majetku Podfondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Depozitář Podfondu je k 31.12.2022:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 91.

4.2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka Podfondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ") a vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi (dále jen „vyhláška").

V souladu s § 4a odst. 1 vyhlášky Podfond vykazuje, oceňuje a uvádí v příloze v účetní závěrce informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standardy").

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými

Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů na reálnou hodnotu.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby Podfond prováděl odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka Podfondu je sestavena za účetní období 01.01.2022 – 31.12.2022. Výkaz zisku a ztrát neobsahuje z důvodu nesrovnatelnosti údaje za minulé období, jelikož předchozí období bylo v délce 6 měsíců (první rok existence Podfondu) a běžné období je v délce 12 měsíců.

Účetní závěrka Podfondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

5. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

5.1. OKAMŽIK USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

5.2. CIZÍ MĚNY

Účetní závěrka je prezentována v měně České republiky (Kč), primárním ekonomickém prostředí, ve kterém Podfond působí. Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

5.3. FINANČNÍ NÁSTROJE

Dle § 4a Vyhlášky se od 1. ledna 2021 na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje (dále jen „IFRS 9“).

Podfond pro ocenění finančních nástrojů používá následující kategorie:

- finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL).

Klasifikace finančních aktiv Podfondu je založena na:

- principech obchodního modelu, na základě, kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále „SPPI test“)

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Podfond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Podfond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Georgia Energy I. podfond

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou s dopadem do hospodářského výsledku bude upravena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního nástroje. Podfond v rozvaze vykazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (FVTPL)
- Pohledávky za nebankovními subjekty (FVTPL)
- Ostatní aktiva (FVTPL)
- Ostatní pasiva (FVTPL)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely Podfondu mohou být:

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL), vztahuje se na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty, jsou zde zařazeny finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo deriváty.
- dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu "držet, inkasovat a prodat" se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva dojde k přeúčtování kumulativního zisku/ztráty do toho okamžiku vykázaného v položce rozvahy „Oceňovací rozdíly“ z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejně jako kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových finančních aktiv. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy".
- „Držet a inkasovat“ – finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech (AC), jde především o úvěry, cenné papíry držené do splatnosti, pohledávky z obchodního styku.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztrát

Aktiva oceněná reálnou hodnotou do výkazů zisku a ztrát jsou u Podfondu následující:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami
- Pohledávky za nebankovními subjekty
- Ostatní aktiva

Podfond klasifikuje své investice do dluhových finančních aktiv na základě obchodního modelu pro správu těchto finančních aktiv a na základě charakteristik smluvních peněžních toků plynoucích z těchto finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je spravované a výkonnost vyhodnocována na

základě reálných hodnot. Podfond se soustřeďuje především na informace o reálné hodnotě a využívá tuto informaci k hodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování.

Smluvní peněžní toky z dluhových nástrojů Podfondu jsou tvořeny zpravidla pouze jistinou a úrokem, ale přesto nejsou tyto cenné papíry klasifikované jako držené za účelem inkasování smluvních peněžních toků ani jako cenné papíry držené za účelem inkasování peněžních toků a určené k prodeji. Z výše uvedeného plyne, že všechny investice do dluhových finančních aktiv Podfond klasifikuje jako finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (dále také jako „FVTPL“). Zásady Podfondu vyžadují, aby investiční společnost hodnotila informace o těchto finančních aktivech na základě reálné hodnoty spolu s dalšími souvisejícími finančními informacemi.

Při prvotním zaúčtování jsou úvěry a půjčky zaúčtovány v reálné hodnotě. Následné změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“ včetně naběhlých úroků, které jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku.

Všechny ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou do zisku nebo ztráty (FVPL). Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování a finanční aktiva, jejichž je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou oceňována ve FVTPL, protože daná finanční aktiva nejsou držena za účelem získání smluvních peněžních toků ani držena za účelem dosažení cíle, jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv.

U vybraných finančních nástrojů může být reálná hodnota zejména z důvodu zanedbatelného kreditního a úrokového rizika a krátké doby splatnosti aproximována jmenovitou/naběhlou hodnotou. Jedná se zejména o:

a) zůstatky na peněžních účtech;

b) peněžní ekvivalenty;

c) pohledávky s krátkou splatnosti.

Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztrát

Závazky oceněné reálnou hodnotou do výkazů zisku a ztrát jsou u Podfondu následující:

- Ostatní pasiva
- Výdaje příštích období

Podfond klasifikuje své finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, na základě toho, že tyto závazky patří do skupiny finančních aktiv a závazků, které jsou jako celek řízeny a jejichž výkonnost je vyhodnocována na základě reálné hodnoty.

Podfond při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty, naběhlém příslušenství a odúčtování finančních závazů je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

Georgia Energy I. podfond

Krátkodobé závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Oceňování reálnou hodnotou

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik.

- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.

- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot použita pro ocenění finančních aktiv Podfondu:

Pro ocenění finančních nástrojů Podfond využívá pouze vstupy na úrovni 2 a 3.

Vstupy na úrovni 2 = vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek

- Pokud má aktivum či závazek stanovenou (smluvní) dobu trvání, vstup na úrovni 2 musí být pozorovatelný pro celou dobu trvání aktiva či závazku. Vstupy na úrovni 2 zahrnují:
    - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
    - kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
    - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné pro aktivum či závazek, například úrokové sazby a výnosové křivky pozorovatelné v běžně kótovaných intervalech; předpokládané hodnoty volatility a úvěrové marže;
    - tržně podpořené vstupy.

Vstupy na úrovni 3 – vstupy na úrovni 3 jsou na regulovaném trhu nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen pro podobné nástroje.

5.4. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:
i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:
i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
ii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
iii) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
iv) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

5.5. EMITOVANÉ INVESTIČNÍ AKCIE

Podfond k 31.12.2022 vydává čtyři třídy investičních akcií, které jsou zpětně odkupitelné na žádost držitele a jsou s nimi spojeny rozdílná práva. Investiční akcie jsou vydávané jako kusové, tj. bez jmenovité hodnoty, a jsou denominované v měně CZK nebo EUR podle druhu investiční akcie. Nabyvatelem investičních akcií třídy A může být kvalifikovaný investor (minimální investice 1 000 000 CZK). Nabyvatelem investičních akcií třídy B může být kvalifikovaný investor (minimální investice 5 000 000 CZK). Nabyvatelem investičních akcií třídy C může být kvalifikovaný investor (minimální investice ekvivalent 1 000 000 CZK v EUR). Nabyvatelem investičních akcií třídy Z může být kvalifikovaný investor, který je zároveň držitelem zakladatelských akcií Fondu, anebo je schválen dozorčí radou. Se všemi třídami investičních akcií jsou spojeny rozdílná práva, která jsou zakotvena ve statutu Podfondu. Tyto Investiční akcie jsou klasifikované jako finanční závazky, v souladu s IAS 32 odst. 11 včetně aplikovatelných výjimek z definice finančního závazku podle IAS 32, odst. 16. Podfond vyhodnotil, že emitované cenné papíry nesplňují výjimky stanovené ve standardu IAS 32 pro jejich klasifikaci jako vlastní kapitál. Všechny třídy vydávaných investičních akcií jsou klasifikovány jako finanční závazky, jelikož nelze určit, která skupina investičních akcií je podřízená, tudíž není splněna výjimka 16A, b).

Na základě výše uvedeného Investiční akcie emitované Podfondem splňují podmínky definice finančního závazků podle IAS 32. Z tohoto důvodu jsou hodnoty příslušející držitelům akcií, tj. fondový kapitál Podfondu, prezentovány v rozvaze v rámci položky "7. Podřízené závazky" jako "Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií". Fondový kapitál je oceněn odkupní hodnotou, položka výkazu zisku a ztráty "Zvýšení nebo snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií z běžné činnosti po zdanění" představuje změnu hodnoty fondového kapitálu za účetní období z běžné činnosti.

Georgia Energy I. podfond

Vykazování fondového kapitálu v rámci položky rozvahy "Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů", resp. jeho zhodnocení v rámci položky výkazu zisku a ztráty "Zvýšení nebo snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií z běžné činnosti po zdanění" je v souladu s požadavky IFRS a představuje odchylku od uspořádání a označování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty definovaného prováděcím předpisem (přílohou č. 1 k vyhlášce č. 501/2002 Sb.), která je nezbytná k tomu, aby byl podán věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví.

Investiční akcie jsou odkupovány na základě žádosti o odkup podané investorem. Podfond je povinen odkupovat Investiční akcie za podmínek uvedených ve statutu Podfondu. Investiční akcie jsou vykazovány v částce hrazené za Investiční akcie, která je splatná k rozvahovému dni, pokud držitel uplatní právo vrátit investiční akcii zpět do Podfondu. Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány na základě práva držitele na vypořádání reálné hodnoty čistých aktiv Podfondu připadajících na Investiční akcie každé třídy. Hodnota čistých aktiv Podfondu připadajících na investiční akcii je spočítaná dělením čistých aktiv připadajících na držitele každé třídy investičních akcií celkovým počtem nevypořádaných odkupitelných investičních akcií příslušné třídy.

V souladu se statutem Podfondu jsou investiční pozice přeceňovány na reálnou hodnotu nejméně každé kalendářní čtvrtletí z údajů k poslednímu pracovnímu dni tohoto kalendářního čtvrtletí za účelem stanovení hodnoty čistých aktiv na investiční akcii pro úpis a zpětný odkup. V položce Čistých aktiv se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování a administraci. Přijaté zálohy za Investiční akcie jsou vykázány na řádku Ostatní pasiva a oceňovány v pořizovací ceně, která je upravena o dohadnou položku představující zisk nebo ztrátu připadající na držitele dosud nevydaných cenných papírů.

5.6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

5.7. ZISK/ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu (FVTPL) včetně kurzových zisků a ztrát je účtováno do zisku/ztráty z finančních operací.

5.8. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

Ostatní náklady a výnosy spojené s provozem Podffondu, nezařaditelné do jiných položek VZZ.

5.9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Náklady na administrace, obhospodařování, odborné a daňové poradenství, depozitářské služby a audit jsou účtovány do správních nákladů Podfondu.

5.10. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

5.11. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Níže uvádíme přehled klíčových předpokladů týkajících se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Klasifikace finančních nástrojů

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu, který definuje způsob, jakým Podfond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Podfond vyhodnocuje, jak jsou finanční aktiva řízena za účelem dosažení stanovených cílů.

6. ČÍSELNÉ ÚDAJE O POLOŽKÁCH ROZVAHY A VÝKAZŮ ZISKU A ZTRÁT

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

V číselných údajích o položkách Výkazů Zisků a Ztrát není uvedeno srovnatelné období, jelikož předchozí období má délku 6 měsíců, tj. od 15.6.2021 do 31.12.2021, tzn. není stejně dlouhé jako běžné období.

6.1. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	**31. prosince 2022**	**31. prosince 2021**
	Celkem	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		
V tom: a) splatné na požádání	2 571	2 149
Celkem	**2 571**	**2 149**

Pohledávky za bankami jsou zcela tvořeny zůstatky na běžných účtech Podfondu (provozní a investiční). Všechny pohledávky za bankami jsou realizovány na území České republiky a jsou vykázána v reálné hodnotě s přeceněním do výsledku hospodaření (FVTPL). Vstupy pro stanovení reálné hodnoty jsou na úrovni 2. Hodnota přecenění je nulová, jelikož reálná hodnota k rozvahovému dni odpovídá nominální hodnotě pohledávek.

6.2. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	**31. prosince 2022**	**31. prosince 2021**
	Celkem	Celkem
Pohledávky za nebankovními subjekty		
V tom: b) ostatní pohledávky	17 200	4 415
Celkem	**17 200**	**4 415**

Georgia Energy I. podfond

Pohledávky za nebankovními subjekty představují poskytnuté půjčky, naběhlé úroky ze zápůjček, a ocenění poskytnutých půjček.

Všechny pohledávky za klienty jsou realizované na území České republiky.

Pohledávka	Geografické členění	Protistrana	Jistina k datu poskytnutí	Přecenění do výsledku hospodaření (FVTPL)	Reálná hodnota k 31.12.2022
Úvěr Georgia Hydropower s.r.o. splatnost: 11.04.2027, nominální úroková míra: 12 % p.a., měna CZK a EUR	Česká republika	Georgia Hydropower s.r.o..	16 603	597	17 200
Celkem	**-**	**-**	**16 603**	**597**	**17 200**

Podle názoru vedení Společnosti všechny poskytnuté půjčky nepředstavovaly vyšší než běžné úvěrové riziko, ani nevykazovaly jiné nepříznivé rysy. Úvěr Georgia Hydropower s.r.o. je zajištěn zástavním právem na 100 % základního kapitálu společnosti Georgia Hydropower s.r.o.

6.3. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Celkem	Celkem
Ostatní provozní pohledávky	0	1 795
Celkem	**0**	**1 795**

Ostatní aktiva v minulém období představovaly provozní pohledávky za Georgia Hydropower s.r.o., které byly do konce běžného účetního období plně spláceny.

6.4. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Celkem	Celkem
Dohadné položky pasivní	229	79
Dodavatelé	60	526
Závazky – neemitované investiční akcie	2 280	2 438
Celkem	**2 569**	**3 043**

Ostatní pasiva tvoří zejména závazky vůči držitelům investičních akcií. Tento závazek vzniká z důvodů časového nesouladu mezi úhradou smluvní částky akcionářem a připsaní akcií na jeho investiční účet. Dále ostatní pasiva jsou tvořeny dohady na služby a závazky vůči různým věřitelům (dodavatelé). Ostatní pasiva mají krátkodobý charakter, hodnota je stanovena na základě smluvních ujednání, a proto se reálná hodnota blíží nominální.

Georgia Energy I. podfond

6.5. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Celkem	Celkem
Výnosy a výdaje příštích období	208	210
Celkem	**208**	**210**

Výnosy a výdaje příštích období jsou převážně tvořeny neuhrazenými poplatky za depozitářské služby, audit, a custody.

6.6. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY – ČISTÁ AKTIVA PŘIPADAJÍCÍ NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo vlastníka na zpětné odkoupení Podfondem za hodnotu vyjadřující ocenění investiční akcie v době realizace práva na odkup, není s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Podfondu a nesplňují výjimky pro vykazování jako kapitálový nástroj dle IAS 32. Všechny třídy vydávaných investičních akcií jsou klasifikovány jako finanční závazky jelikož nelze určit, která skupina investičních akcií je podřízená, tudíž není splněna výjimka 16A, b).

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Hodnota čistých aktiv přiřaditelných držitelům investičních akcií	16 994	5 106
Celkem	**16 994**	**5 106**

Součástí položky „Hodnota čistých aktiv přiřaditelných držitelům investičních akcií“ je ztráta za běžné účetní období ve výši 2 146 tis. Kč.

Investiční akcie	Počet investičních akcií (ks)	Jednotková cena	Hodnota k 31.12.2022
Třída A	11 899 790	0,8878 CZK	10 564 776,81 CZK
Třída B	5 000 000	0,8829 CZK	4 414 341,51 CZK
Třída C	50 000	0,9137 EUR	45 685,61 EUR
Třída Z	1 000 000	0,9131 CZK	913 111,71 CZK
Celkem	**17 949 790**	**-**	**16 993 938,54 CZK**

Aktuální hodnota investiční akcie pro jednotlivé třídy je definována jako poměrná část čisté hodnoty aktiv Podfondu připadající na jednu investiční akcii této třídy v souladu se statutem. Čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií se rozumí hodnota majetku Podfondu snížená o hodnotu dluhů Podfondu.

Georgia Energy I. podfond

Investiční akcie jednotlivých tříd jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě fondového kapitálu Podfondu zvýšenou o prodejní poplatky.

Investiční akcie vydané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Celkem	Celkem
Čistá aktiva IA třídy A	**10 565**	**2 856**
Počet vydaných IA třídy A (ks)	11 899 790	2 850 000
Čistá aktiva na 1 IA třídy A (CZK)	0,8878	1,0022
Čistá aktiva IA třídy B	**4 414**	**-**
Počet vydaných IA třídy B (ks)	5 000 000	-
Čistá aktiva na 1 IA třídy B (CZK)	0,8829	-
Čistá aktiva IA třídy C (tis. EUR)	**46**	**50**
Čistá aktiva IA třídy C (tis. CZK)	**1 102**	**1 246**
Počet vydaných IA třídy C (ks)	50 000	50 000
Čistá aktiva na 1 IA třídy C (EUR)	0,9137	1,0022
Čistá aktiva IA třídy Z	**913**	**1 004**
Počet vydaných IA třídy Z (ks)	1 000 000	1 000 000
Čistá aktiva na 1 IA třídy Z (CZK)	0,9131	1,0043
Celkem čistá aktiva	**16 994**	**5 106**

V průběhu účetního období nedošlo k zpětným odkupům investičních akcií.

6.7. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Podfondu v celkové výši 19 771 tis. Kč k 31. prosinci 2022 (31. prosince 2021: 8 359 tis. Kč) obhospodařuje Společnost.

6.8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31. prosince 2022
Poplatky za správu bankovních účtů	-31
Ostatní poplatky	-6
Celkem	**-37**

Položka ostatní poplatky představuje soudní poplatky a nákup kolků.

Georgia Energy I. podfond

6.9. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	31. prosince 2022
Úrokové výnosy z termínovaného vkladu (FVTPL)	46
Úrokové výnosy z pohledávek za nebankovními subjekty (FVTPL)	1 480
Kurzové zisky	47
Ostatní finanční výnosy	570
Celkem výnosy	**2 143**
Přecenění poskytnutých zápůjček na reálnou hodnotu (FVTPL)	-897
Kurzové ztráty	-79
Ostatní finanční náklady	-19
Celkem náklady	**-995**
Celkem zisk/ztráta	**1 148**

6.10. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31. prosince 2022
Ostatní provozní náklady	-75
Celkem	**-75**

Ostatní provozní náklady představují náklady na marketing.

6.11. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31. prosince 2022
Náklady na audit	-499
Poplatek za obhospodařování a administraci	-1 905
Poplatek za depozitář a úschovu CP	-666
Ostatní správní náklady	-112
Celkem správní náklady	**-3 182**

Podfond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování a administraci. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se statutem.

Za obhospodařování Fondu vč. podfondů náleží Společnosti úplata ve výši součtu fixní (tj. 20 tis. Kč za každý započatý kalendářní měsíc) a variabilní části (tj. 0,05 % p.a. z celkové hodnoty aktiv Podfondu, přesahující hodnotu 480 mil. Kč).

Za administraci Fondu vč. podfondů náleží Společnosti úplata ve výši součtu fixní (tj. 80 tis. Kč za každý započatý kalendářní měsíc) a variabilní části (tj. 0,30 % p.a. z celkové hodnoty aktiv Podfondu, do hodnoty 400 mil. Kč a 0,1 % p.a. přesahující hodnotu 400 mil. Kč).

Georgia Energy I. podfond

Za specifické náklady Fondu vč. Podfondu dle statutu náleží Společnosti úplata ve výši součtu fixní (tj. 30 tis. Kč za každý započatý kalendářní měsíc) a variabilní části (tj. 0,75 % p.a. z celkové hodnoty kapitálu na třídy A, B, C.

Dle smlouvy za depozitářské služby pro Fond vč. Podfondu náleží Depozitáři úplata ve výši 300 tis. Kč. za každý započatý kalendářní rok do 6 měsíců ode dne úpisu první investiční akcie, poté 600 tis. za každý započatý kalendářní rok.

6.12. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Splatný daňový základ	0	14
Úprava daňového základu z minulého období	0	0
Splatná daň z příjmu ve výši 5 %	**0**	**1**

Za běžné období činila splatná daň 45 Kč. V přílohové tabulce je hodnota splatné daně zaokrouhlená dolů na 0 tis. Kč (1 tis. Kč. k 31. prosinci 2021)

7. VZÁJEMNÉ VZTAHY

Pohledávky za spřízněnými stranami (v nominální hodnotě)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Georgia Hydropower s.r.o.	18 097	6 210
Celkem	**18 097**	**6 210**

Pohledávky za Georgia Hydropower s.r.o. tvoří zápůjčka ve výši 15 400 tis. Kč (k 31.12.2021 4 400 tis. Kč), a úrok činí 1 339 tis. Kč k 31.12.2022 (k 31.12.2021 15 tis. Kč), dále zápůjčka ve výši 1 203 tis Kč (zápůjčka je poskytnuta v měně EUR v nominální hodnotě 49 900 tis. Kč), a úrok činí 105 tis. Kč k 31.12.2022 (k 31.12.2021 0 Kč)

Závazky ke spřízněným stranám	31. prosince 2022	31. prosince 2021
CODYA investiční společnost, a.s.	30	79
DMN Invest s.r.o.	0	545
Celkem	**30**	**624**

Georgia Energy I. podfond

Zůstatek závazku vůči CODYA investiční společnost, a.s. tvoří nedoplatek úplaty za obhospodařování.

Náklady účtované Podfondu od spřízněných osob	31. prosince 2022	31. prosince 2021
CODYA investiční společnost, a.s.	1 905	733
DMN Invest s.r.o.	525	725
Celkem	**2 430**	**1 458**

Náklady účtované Podfondu od společnosti CODYA investiční společnost, a.s. tvoří odměna za obhospodařování a administraci za rok 2022, a od společnosti DMN Invest s.r.o. náklady na marketing.

Výnosy účtované Podfondem od spřízněných osob	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Georgia Hydropower s.r.o.	1 480	1 810
DMN Invest s.r.o.	570	0
Celkem	**1 810**	**1 810**

Výnosy účtované Podfondu představují výnos z úroků z úvěru ve výši 1 480 tis. Kč, a 570 tis. Kč uhrazené upfront fee.

8. REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik,

- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.

- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

Georgia Energy I. podfond

Vstupy na úrovni 2 = vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek

- Pokud má aktivum či závazek stanovenou (smluvní) dobu trvání, vstup na úrovni 2 musí být pozorovatelný pro celou dobu trvání aktiva či závazku. Vstupy na úrovni 2 zahrnují:
  - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
  - kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
  - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné pro aktivum či závazek, například úrokové sazby a výnosové křivky pozorovatelné v běžně kótovaných intervalech; předpokládané hodnoty volatility a úvěrové marže;
  - tržně podpořené vstupy.

- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek, při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.)

Podfond nepoužívá pro ocenění finančních nástrojů vstupy jiné než na úrovni 2 a 3.

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálných hodnot aktiva a závazky Podfondu (podle třídy) oceněné reálnou hodnotou k 31. prosinci 2022.

Aktiva	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Celkem**
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	2 571	0	**2 571**
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	17 200	**17 200**
Celkem	**0**	**2 571**	**17 200**	**19 771**
Pasiva	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Celkem**
Ostatní pasiva	0	0	2 569	**2 569**
Celkem	**0**	**0**	**2 569**	**2 569**

V průběhu roku 2022 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

8.1. TECHNICKY OCEŇOVÁNÍ A VSTUPNÍ VELIČINY

Popis oceňovací techniky a vstupních veličin úrovně 2 a 3:

Georgia Energy I. podfond

Pro ocenění reálné hodnoty na úrovni 2 vycházíme většinou z porovnávací metody. Na základě zjištěných informací z trhu u obdobných finančních nástrojů, které se aktivně obchodují se stanový koeficienty pro srovnatelné transakce či multiplikátory a ty se následně použijí k odvození reálné ceny. Vstupní veličiny bývají obdobné smlouvy, kotované ceny podobných aktiv, měnové kurzy, úrokové sazby.

Pro ocenění reálné hodnoty na úrovni 3 vycházíme primárně z ocenění výnosovým způsobem (tam, kde je to možné a vhodné, se použijí i metody tržní komparace, a to minimálně jako podpora výnosového ocenění). Na základě vstupních veličin aplikuje jednotka některou z oceňovacích metod a na jejich základě stanoví reálnou hodnotu. Mezi vstupní veličiny patří informace a finančním aktivu, úrokové sazby, analýza vývoje hospodářství, informace z finančních trhů, emisní podmínky, finanční analýza dlužníka apod.

Majetkové metody stanovují hodnotu majetkové podstaty podniku (substanci). Majetková hodnota je pak dána jako rozdíl individuálně oceněných položek majetku a závazků. Majetkové ocenění lze členit v závislosti na tom, podle jakých zásad a předpokladů budeme oceňovat jednotlivé složky. V případě, že pracujeme s předpokladem „going concern“, ocenění by mělo odrážet náklady na znovu pořízení majetku (reprodukční hodnotu sníženou o hodnotu opotřebení) – metoda substanční hodnoty. Další majetkovou metodou je metoda likvidační hodnoty. V daném případě nepředpokládáme dlouhodobější existenci oceňovaného subjektu a posuzujeme hodnotu z pohledu peněz, které bychom mohli získat prodejem jednotlivých částí majetku podniku po úhradě závazků. Mezi majetkové metody patří rovněž metoda účetní hodnoty. V tomto případě vycházíme z ocenění majetku a závazků na bázi účetních principů a zásad. V rámci přecenění dílčích složek majetku a závazků lze samozřejmě využít i ostatní aplikovatelné metody.

Technika ocenění tržní komparace – porovnávání určuje hodnotu finančního aktiva na základě porovnání oceňované hodnoty se srovnatelnými veličinami zjištěnými v podobné oblasti podnikání, které jsou veřejně obchodovatelné nebo jsou součástí veřejné či soukromé transakce. Přihlíží se rovněž k předchozím transakcím týkajícím finančního aktiva. Odhad se provádí na základě „metody srovnatelných multiplikátorů“ nebo na základě „metody srovnatelných transakcí“. Srovnatelné transakce jsou analyzovány na základě kritérií porovnatelnosti, jakými jsou podmínky transakce, její rozsah a termín realizace. Tato analýza je důležitá při výběru příslušných koeficientů, které se aplikují na finanční údaje oceňovaného podniku. Příslušné údaje jsou porovnány a náležitě upraveny s ohledem na finanční aktivum.

Ocenění výnosovým způsobem – Jednou z těchto metod je metoda diskontovaných peněžních toků. V rámci této metody jsou odhadovány budoucí peněžní toky, včetně pokračující hodnoty na konci projektovaného období, které jsou diskontovány na současnou hodnotu požadovanou mírou výnosnosti. Metoda diskontovaných peněžních toků je považována (spolu s ostatními modely používajícími predikce budoucích výsledků) za teoreticky nejsprávnější metodu ocenění, protože explicitně bere do úvahy budoucí užitek spojený s vlastnictvím oceňovaného aktiva.

Georgia Energy I. podfond

Tis. Kč	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité pozorovatelné vstupy	Použité nepozorovatelné vstupy
Aktiva				
Pohledávky za bankami	2 571	Model diskontovaných peněžních toků	• Úroková sazba korunových vkladů přijatých bankami od nefinančních podniků z databáze ARAD k 31.12.2022 0,81 % p.a. • Rating banky UniCredit Moody's: A3	
Pohledávky za nebankovními subjekty	17 200	Model diskontovaných peněžních toků	• Bankovní sazba z ARAD, pohybuje se od 9,13 % p.a. do 6,25 % p.a. (pozn. Kratší sazby jsou ve sledovaném období vyšší), vyhodnocení bonity subjektů. • Úroková sazba úvěrů v EUR poskytnutých nefinančním podnikům do 7,5 mil Kč z databáze ARAD k 31.12.2022 **3,92 % p.a**.	• Finanční výkazy dlužníka k 31.12.2022 k vyhodnocení bonity subjektů

9. PŘEHLED FINANČNÍCH NÁSTROJŮ K 31.12.2022

V tis. Kč	K 31.12.2022		K 31.12.2021	
Finanční aktiva:	**Využití FVTPL opce**	**Povinně ve FVTPL**	**Využití FVTPL opce**	**Povinně ve FVTPL**
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	2 571	0	2 149
Pohledávky za nebankovními subjekty	17 200	0	4 415	0
Ostatní aktiva	0	0	1 795	0

V období nedocházelo k reklasifikacím a přesunům finančních nástrojů mezi kategoriemi.

Georgia Energy I. podfond

10. PŘEHLED VÝNOSŮ/NÁKLADŮ Z PŘECENĚNÍ NA REÁLNOU HODNOTU

V tis. Kč	K 31.12.2022		K 31.12.2021	
Kategorie	**Využití FVTPL opce**	**Povinně ve FVTPL**	**Využití FVTPL opce**	**Povinně ve FVTPL**
Pohledávky za nebankovními subjekty	-896	0	0	0

V minulém období z důvodu zanedbatelného rozdílu mezi tržními a smluvními sazbami nominální hodnota poskytnutých úvěrů se blížila reálné, a proto přecenění je nulové.

U aktiv a závazků Podfondu, které nejsou uvedené v tabulce výše, nebyl identifikován rozdíl mezi účetní a reálnou hodnotou.

11. RIZIKA

11.1. TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Podfondu nebo náhlém poklesu ceny držených aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Podfondu. Podfond neeliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace investic z čehož zároveň plyne zvýšené riziko koncentrace. Volatilita Podfondu může významně vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně emitenta (neočekávaná změna finanční situace, či bonity) cenných papírů v majetku Podfondu.

Cílem řízení tržního rizika je ochrana investičního portfolia Podfondu a omezení případné ztráty, která může vzniknout změnou podmínek na trhu. Tyto změny mohou být způsobeny zvýšenou volatilitou vybraných aktiv, a to na základě výskytu např. neočekávané tržní situace. Řízení tržního rizika usiluje o dosažení nejlepšího možného výnosu při akceptovatelné úrovni rizika. Oddělení risk managementu může stanovit interní limity ve formě investičních matic, povolených investičních nástrojů a operací na základě kvalitativního a kvantitativního vyhodnocení.

Mezi zásady a postupy pro řízení tržního rizika patří identifikace, měření, omezení, řízení, monitoring a kontrola a zátěžové testování. Identifikace tržních rizik je zaměřena na identifikaci a hodnocení příslušných faktorů, které mohou ovlivnit vývoj trhu a představovat případné riziko pro investory do daného sektoru. Pro měření tržních rizik se využívají metody a nástroje, včetně kvantitativních analýz, modelování rizik, hodnocení pravděpodobnosti výskytu rizika a jeho dopadu na investice. Důležitým prvkem měření tržních rizik je průběžné sledování trhu a jeho trendů tak, aby bylo možné rychle reagovat na změny a minimalizovat riziko ztráty kapitálu. Omezením v procesu řízení tržních rizik je myšleno dodržování zejména právních předpisů, požadavků regulátorů, interních limitů a celkové strategie společnosti. Řízením tržních rizik je myšlena zpětnovazební reakce na aktuální tržní situace v kontextu s identifikovanými riziky. Monitoring řízení tržních rizik je proces průběžného sledování

rizikových faktorů, které byly identifikovány a monitorování efektivity implementovaných opatření na minimalizaci těchto rizik. Hlavním cílem tohoto procesu je zajištění toho, že rizika jsou správně řízena a že jsou k dispozici všechny potřebné informace. Zátěžové testování je prováděno analýzou dopadu vybraných scénářů na celkovou hodnotu investičního portfolia Podfondu.

Mezi metody pro ohodnocení tržního rizika je používáno metody Value at Risk a metody zátěžového testování. Pomocí metody Value at Risk se odhaduje nejhorší ztráta, ke které může dojít s předepsanou pravděpodobností ve stanoveném budoucím období. Používá se stanovená hladina spolehlivosti (zpravidla 99 %). Pro výpočet hodnoty Value at Risk se využívá metoda vycházející z modelů matice variance-kovariance nebo na základě historických dat. Zátěžovým testováním se zjišťuje zranitelnost investičního portfolia vůči dopadům nepříznivých tržních podmínek, což vypovídá o skutečné velikosti možných ztrát. Pro tento účel jsou oddělením řízení rizik vytvořeny scénáře, které jsou využity pro analýzu dopadu.

Členění podle zeměpisných segmentů

Tis. Kč	**K 31.12.2022**	
	Tuzemsko	Celkem
Pohledávky za bankami	2 571	2 571
Pohledávky za nebankovními subjekty	17 200	17 200
Zůstatek k 31.12.2022	**19 771**	**19 771**

Tis. Kč	**K 31.12.2022**	
	Tuzemsko	Celkem
Náklady na poplatky a provize	-37	-37
Zisk nebo ztráta z finančních operací	1 148	1 148
Ostatní provozní náklady	-75	-75
Správní náklady	-3 182	-3 182
Celkem náklady	**-2 146**	**-2 146**

11.2. CITLIVOSTNÍ ANALÝZA

Úrokové riziko:

tis. Kč	**Expozice**	**Parametr**	**Ztráta**	**VK/ČAI**
Úrokové riziko úvěrů	**17 200**	1 %	1 076	0

Analýza citlivosti zobrazuje potenciální vliv změny tržních podmínek na hodnoty obhospodařovaného majetku a dopad na výkazy zisku a ztráty.

Expozice (majetku) znamená expozici podléhající tržnímu riziku a ukazuje míru kvantitativního dopadu.

Parametr je odhad potenciální roční změny na trhu a ukazuje míru potenciálního kvalitativního dopadu.

Georgia Energy I. podfond

Ztráta – potenciální dopad tržního rizika na výsledek hospodaření Podvodu.

VK/ČAI – potenciální dopad tržního rizika na ostatní úplný výsledek (OCI) v podobě oceňovacích rozdílů.

Úrokové riziko úvěrů – parametr je vyjádřený v % a znamená vliv posunu úrokové křivky směrem nahoru. Podfond eviduje pouze fixně úročené pohledávky, tzn. změna tržních podmínek bude mít vliv pouze na přecenění pohledávek na reálnou hodnotu přes hodnotu odúročitele použitého při diskontování budoucích peněžních toků.

Měnové riziko:

Níže uvedená tabulka shrnuje citlivost peněžních a nepeněžních aktiv a závazků Podfondu vůči změnám devizových kurzů k 31. prosinci. Analýza je založena na předpokladech, že se příslušný měnový kurz zvyšuje / snižuje o v tabulce uvedené procento, přičemž všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní. Předpoklad představuje nejlepší odhad managementu o přiměřeném posunu devizových kurzů s ohledem na jejich historickou volatilitu.

Čistá devizová pozice představuje netto hodnotu aktiv a závazků Podfondu v cizí měně k rozvahovému dni, vyjádřenou v tis. Kč.

Kurz v přímé kotaci je kurzem vyjadřujícím počet jednotek domácí měny za jednotku zahraniční měny vyhlášeným ČNB k rozvahovému dni.

Změna kurzu v % (+) je potenciální depreciace domácí měny.

Změna kurzu v % (+) je potenciální apreciace domácí měny.

V tis. Kč	Čistá devizová pozice	Kurz v přímé kotaci	Změna kurzu v % (+)	Kurzový zisk/Ztráta	Změna kurzu v % (-)	Kurzový zisk/Ztráta
CZK/EUR	523	24,115	2 %	+ 10	2 %	- 10

11.3. MĚNOVÉ RIZIKO

Měnové spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Podfond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu.

Měnové riziko je spojeno s cizoměnovými transakcemi a z nich plynoucími cizoměnovými zůstatky. Funkční měnou Podfondu je CZK a je-li uskutečněna transakce denominována v jiné měně, je přepočítána, stejně tak jsou přepočítávány zůstatky pohledávek a závazků, které z transakce plynou. Důsledkem je vznik kurzových rozdílů s vlivem na celkový výsledek hospodaření (kurzový zisk/ztráta).

Georgia Energy I. podfond

V tabulce je uvedena měnová pozice Podfondu podle jednotlivých měn (expozice v EUR je přepočtena na CZK kurzem ČNB K 31.12.2022)

tis. Kč			**K 31.12.2022**
Aktiva	CZK	EUR	**Celkem**
Pohledávky za bankami v reálné hodnotě	2 207	364	**2 571**
Pohledávky za nebankovními subjekty v reálné hodnotě	15 939	1 261	**17 200**
Aktiva celkem	**18 146**	**1 625**	**19 771**
Ostatní pasiva	2 569	0	**2 569**
Výnosy a výdaje příštích období	208	0	**208**
Závazky vůči držiteli investičních akcií	15 892	1 102	**16 994**
Závazky celkem	**18 669**	**1 102**	**19 771**

Expozice Podfondu na měnové riziko není významná. Vedení Podfondu analyzuje svou měnovou pozici a průběžně posuzuje vývoj měnového kurzu CZK/EUR. Tomu odpovídá i analýza citlivosti výsledku hospodaření na změny měnového kurzu CZK/EUR.

11.4. ÚROKOVÉ RIZIKO

Podfond je vystaven úrokovému riziku. Úrokové riziko spočívá ve fluktuaci čistého úrokového výnosu a hodnoty finančního aktiva v důsledku pohybu tržních úrokových měr. Podfond se vystavuje účinkům kolísání převládající úrovně tržních úrokových sazeb na reálnou hodnotu finančních aktiv a peněžních toků.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Podfond vystaven riziku úrokové sazby.

Běžné období

Tis. Kč	**Do 3 měsíců**	**3 měsíce až 1 rok**	**1–5 let**	**Nad 5 let**	**Neúročeno**	**Celkem**
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 571	0	0	0	0	2 571
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	17 200	0	0	17 200
Celkem aktiva	**2 571**	**0**	**17 200**	**0**	**0**	**19 771**
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 569	2 569
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	208	208
Podřízené závazky – čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	0	0	0	0	16 994	16 994
Celkem pasiva	**0**	**0**	**0**	**0**	**19 771**	**19 771**
Čistá výše aktiv	**2 571**	**0**	**17 200**	**0**	**-19 771**	**0**

Georgia Energy I. podfond

Minulé období

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 149	0	0	0	0	**2 149**
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	4 415	0	0	**4 415**
Ostatní aktiva	0	0	0	0	1 795	**1 795**
Aktiva celkem	**2 149**	**0**	**4 415**	**0**	**1 795**	**8 359**
Ostatní pasiva	0	0	0	0	3 043	**605**
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	210	**210**
Podřízené závazky – čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	0	0	0	0	5 106	**5 106**
Pasiva celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**8 359**	**8 359**
Čistá výše aktiv	**2 149**	**0**	**4 415**	**0**	**-6 564**	**0**

Úrokové sazby na pohledávkách jsou zafixované, a Podfond nemá úročené závazky, tudíž vystavení úrokovému riziku je minimální.

Podfond neeviduje pohledávky po splatnosti.

11.5. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany platit své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek vůči zákazníkům. Úvěrové riziko plyne především z poskytnutých zápůjček. Celková expozice vůči úvěrovému riziku je tvořena pohledávkami za bankami a nebankovními subjekty.

Podfond snižuje úvěrové riziko průběžným sledováním bonity dlužníka a sleduje peněžní výdaje a odhadované peněžní příjmy v nadcházejícím období.

Za situaci defaultu (selhání) Podfondem je považována situace:

- při které není možné získat zpět dlužnou částku v plné výše bez využití aktiv, přijatých k zajištění pohledávky,
- pohledávka je více než 90 dní po splatnosti.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje odhad maximální expozice Podfondu vůči úvěrovému riziku.

Georgia Energy I. podfond

Geografická koncentrace rizik

Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Podfondu k 31.12.2022 je uvedena níže:

Tis. Kč	**K 31.12.2022**	
Aktiva	Česká republika	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 571	2 571
Pohledávky za nebankovními subjekty	17 200	17 200
Aktiva celkem	**19 771**	**19 771**
Závazky z neemitovaných investičních akcií	2 280	2 280
Ostatní pasiva	289	289
Výnosy a výdaje příštích období	208	208
Podřízené závazky – čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	16 994	16 994
Pasiva celkem	**19 771**	**19 771**

11.6. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity spočívá ve schopnosti Podfondu dostát svým splatným závazkům. Podfond k 31.12.2022 neeviduje žádné závazky vůči bankám či nebankovním subjektům. Závazky z titulu nevydaných investičních akcií nepředstavují zvýšení rizika likvidity, jelikož splnění závazku nevyžaduje žádnou peněžitou úhradu.

Metodika pro řízení rizika likvidity definuje ucelený přístup investiční společnosti k problematice řízení likvidity fondu jako celku – tzn. v kontextu likvidity jednotlivých aktiv i v kontextu likvidity celého fondu směrem k investorům. Cílem implementace metodiky řízení rizika likvidity je zajištění kontinuity obchodování s investičními akciemi fondu a zajištění bezproblémové realizace odkupů investičních akcií fondů dle statutem stanovených pravidel.

Mezi zásady a postupy pro řízení rizika likvidity patří společností zavedený kontrolní mechanismus a dodržování interních likvidních limitů. Součástí kontrolního mechanismu je průběžná analýza likvidity aktiv fondu, kdy dochází ke kontrole likvidity jednotlivých aktiv nabytých v majetku fondu. Kontrola probíhá buď automaticky, a to v případě takových aktiv, které automatickou kontrolu umožnují nebo je prováděna kvalitativně oddělením risk managementu. Likvidita může být analyzována na základě maximálních lhůt stanovených smlouvami případně emisními podmínkami v kombinací a expertním odhadem. Na pravidelné bázi dochází ke kontrole historického a budoucího inflow/outflow fondu z důvodu identifikace případných nových trendů. Je analyzována struktura a koncentrace investorů fondu s cílem určení „stáří“ kapitálu, a to primárně pro predikci případného outflow fondu. Na pravidelné bázi jsou monitorovány zůstatky (likvidní prostředky) na účtech fondu. Kontrola interních likvidních limitů u fondu probíhá na pravidelné bázi ve stanoveném časovém horizontu nebo ad hoc na základě rozhodnutí oddělení risk managementu. Statutem stanovená minimální hodnota likvidních prostředků může být dočasně zvýšená (doporučená likvidita) na základě rozhodnutí oddělení risk managementu a to např. na základě výskytu neočekávané situace.

Řízení likvidity spočívá ve volbě takových nástrojů, které zaručují likviditu portfolia ve statutem předpokládaných lhůtách, za tím účelem se pro fondové portfolio pravidelně provádí zátěžové testy, způsobem uvedeným v příslušné metodice zátěžového testování likvidity. Pro tento účel jsou

oddělením řízení rizik vytvořeny scénáře, které jsou využity pro analýzu dopadu. Cílem této analýzy je získání informace a likviditě fondu pro definovaná časová období.

S ohledem na povahu významné části majetku Podfondu, jež může být tvořena nemovitostmi, probíhá jeho oceňování v souladu se statutem Podfondu, nejméně vždy jednou za rok. V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu nemovitostí v majetku podfondu by tak mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota investiční akcie Podfondu, stanovená na základě posledního provedeného ocenění, nekoresponduje s reálnou hodnotou nemovitostí v majetku Podfondu. Dojde-li k takovéto náhlé změně okolností ovlivňujících cenu nemovitostí v majetku Podfondu, postupuje Fond, resp. Společnost v souladu s příslušným ustanovením statutu Podfondu.

Tabulka níže zobrazuje členění závazků dle splatnosti k datu účetní závěrky.

Tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 571	0	0	0	0	**2 571**
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	17 200	0	0	**17 200**
Celkem aktiva	**2 571**	**0**	**17 200**	**0**	**0**	**19 771**
Ostatní pasiva	2 569	0	0	0	0	**2 569**
Výnosy a výdaje příštích období	208	0	0	0	0	**208**
Celkem pasiva	**2 777**	**0**	**0**	**0**	**0**	**2 777**
Čistá výše aktiv	**-206**	**0**	**17 200**	**0**	**0**	**16 994**

Podfond je schopen dostát svým povinnostem vyplývajícím ze závazků vůči nespřízněným subjektům a tyto povinnosti plnit dle smluvních podmínek. V průběhu účetního období nedošlo k porušení smluvních splatností u dluhů, tj. všechny závazky byly placeny řádně a včas.

12. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V souvislosti s aktuálním sankčním opatřením vůči Ruské federaci a jejím představitelům z důvodu invaze ruských vojsk na Ukrajinu, ke kterému došlo dne 24.2.2022, Společnost posoudila možné dopady a nejistoty, investice nebo obchodní vztahy s dotčenými zeměmi a vyhodnotila, že vzhledem k jejich neexistenci, není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Podfondu, tj. že Podfond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.12.2022 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

I když v době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv dopad do činnosti Podfondu, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady tohoto konfliktu na činnost Podfondu. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Podfond.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné jiné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

Georgia Energy I. podfond

13. OSTATNÍ INFORMACE

Fondový kapitál Podfondu do 12 měsíců ode dne vzniku Podfondu nedosahuje ekvivalentu částky 1.250.000 EUR, čímž Podfond neplní svou povinnost specifikovanou v § 280 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen jako „ZISIF“). Administrátor Podfondu, Codya investiční společnost, a.s., informoval dne 29.3.2023 ČNB o zjednání nápravy v podobě růstu fondového kapitálu nad požadovanou minimální výši stanovenou v § 282 ve spojení s § 281 ZISIF nejpozději do 30.6.2023. S ohledem na existující geopolitickou situaci v souvislosti s válkou na Ukrajině, kdy Podfond prostřednictvím své dceřiné společnosti financuje výstavbu obnovitelných zdrojů energie v Gruzii, však Administrátor připouští riziko nesplnění této lhůty v případě jejího zhoršení.

Datum sestavení	Podpis statutárního zástupce
	Georgia Energy SICAV a.s.
	Ing. Robert Hlava
	pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
26.4.2023	CODYA investiční společnost, a.s.