

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

**KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA
SPOLEČNĚ SE ZPRÁVOU AUDITORA
za rok končící 31. prosincem 2022**

OBSAH

| | Strana |
|--|---------------|
| Zpráva o hospodaření společnosti | 1 |
| Prohlášení o odpovědnosti představenstva a dozorčí rady | 15 |
| Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Auctor Holding | 16 |
| Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku | 20 |
| Konsolidovaný výkaz o finanční pozici | 21 |
| Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu | 22 |
| Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích | 23 |
| Příloha ke konsolidované účetní závěrce | 25 |
| Zpráva o vztazích | 94 |
| Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku za rok 2022 | 104 |

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

ZA ROK 2022

1. ÚVOD

Společnost Auctor Holding, a.s. (dále jen „**Společnost**“ nebo „ **společnost Auctor Holding**“) je mateřskou holdingovou společností skupiny Auctor (dále jen „Skupina“ nebo „skupina Auctor“). Její hlavní činností je držení podílů v dceřiných společnostech a činnosti týkající se financování společností ze skupiny Auctor.

Skupina Auctor působí hlavně v oblasti cestovního ruchu a hotelnictví, prostřednictvím podílu ve společnosti Aminess d.d. a v dalších společnostech podnikajících v oblasti cestovního ruchu, a v oblasti distribuce léčiv a zdravotnických potřeb prostřednictvím podílu ve společnosti Medika d.d.

V období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 vykazala skupina Auctor konsolidované výnosy ve výši 5 304 mil. HRK a konsolidovaný zisk ve výši 98 mil. HRK. Skupina působí pouze v Chorvatsku s výjimkou holdingové společnosti Auctor Holding a její přímé a nepřímé dceřiné společnosti Auctor Alfa a.s. a Marbera Holding, a.s, které sídlí v České republice, a dceřiné společnosti Auctor Finance, s.r.o., která sídlí na Slovensku.

Pokud není uvedeno jinak, vycházejí údaje týkající se klíčových ukazatelů výkonu z manažerského výkaznictví příslušných společností ze Skupiny.

V roce 2022 zaměstnávaly společnosti ze skupiny Auctor 1 762 pracovníků, přičemž společnost Auctor Holding neměla žádné zaměstnance. K hlavním zaměstnavatelům v rámci Skupiny patří společnost Medika d. d. s více než 900 zaměstnanci, přičemž společnosti podnikající v oblasti cestovního ruchu během roku 2022 zaměstnávaly více než 800 zaměstnanců.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

2. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Základní údaje:

Název společnosti: Auctor Holding, a.s.
Registrační číslo: 083 64 028
Sídlo společnosti: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Právní forma: Akciová společnost

Místo registrace a registrační číslo:

Společnost je zapsána do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 24583.

Datum založení:

Společnost byla založena dne 18. července 2019. Ke stejnému datu vydal zakladatel stanovy Společnosti a byli jmenováni členové představenstva a dozorčí rady. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 24. července 2019.

Předmět činnosti a aktivity

Předmět činnosti Společnosti: Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Aktivity Společnosti: Správa vlastního majetku

Složení představenstva Společnosti k 31. prosinci 2022:

Členové představenstva: Oleg Uskoković (od 24. července 2019)
Josef Pilka (od 16. září 2020)

Složení dozorčí rady Společnosti k 31. prosinci 2022:

Předseda dozorčí rady: Libor Kaiser (člen od 14. října 2021 a předseda od 4. února 2022)

Člen dozorčí rady: Tanja Kragulj Mežnarić (od 24. července 2019)

Základní kapitál a akcie

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2022 činí 2 000 000 Kč (dva miliony korun českých) a skládá se z:

- globální akcie č. 001 o nominální hodnotě 100 000 Kč, která nahrazuje 100 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 1 až 100 000
- globální akcie č. 002 o nominální hodnotě 800 000 Kč, která nahrazuje 800 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 1 200 001 až 2 000 000
- globální akcie č. 003 o nominální hodnotě 20 000 Kč, která nahrazuje 20 000 kusů listinných akcií na jméno

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

- globální akcie č. 004 o nominální hodnotě 20 000 Kč, která nahrazuje 20 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 120 001 až 140 000

- globální akcie č. 005 o nominální hodnotě 20 000 Kč, která nahrazuje 20 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 140 001 až 160 000

- globální akcie č. 006 o nominální hodnotě 20 000 Kč, která nahrazuje 20 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 160 001 až 180 000

globální akcie č. 008 o nominální hodnotě 20 000 Kč, která nahrazuje 20 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 180 001 až 200 000

globální akcie č. 009 o nominální hodnotě 100 000 Kč, která nahrazuje 100 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 200 001 až 300 000

globální akcie č. 010 o nominální hodnotě 100 000 Kč, která nahrazuje 100 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 300 001 až 400 000

globální akcie č. 011 o nominální hodnotě 200 000 Kč, která nahrazuje 200 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 400 001 až 600 000

globální akcie č. 012 o nominální hodnotě 200 000 Kč, která nahrazuje 200 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 600 001 až 800 000

globální akcie č. 013 o nominální hodnotě 200 000 Kč, která nahrazuje 200 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 800 001 až 1 000 000

globální akcie č. 014 o nominální hodnotě 200 000 Kč, která nahrazuje 200 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 1 000 001 až 1 200 000

Vlastníci Společnosti

Auctor Prime d.o.o. s 50 % podílem a JTPEG Croatia Investments, a.s. s 50 % podílem.

Dne 30. prosince 2020 uzavřeli akcionáři akcionářskou dohodu. Podle této smlouvy je Společnost pod společnou kontrolou akcionářů.

Předpokládaný vývoj společnosti

V roce 2023 se bude Skupina i nadále soustředit na správu vlastních aktiv prostřednictvím vlastnictví podílů v dceřiných společnostech.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Náklady na výzkum a vývoj

Skupině nevznikly během sledovaného období žádné náklady na výzkum a vývoj.

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Skupina ve sledovaném období nerealizovala žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

Pořízení vlastních akcií

Skupina nenabyla žádné vlastní akcie.

Informace o organizační složce v zahraničí

Skupina ve sledovaném období neměla organizační složku v zahraničí.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

3. HISTORIE A VÝVOJ

Společnost Auctor Holding je společně se všemi svými dceřinými společnostmi (dále jen „**skupina Auctor**“) holdingovou společností skupiny Auctor. Společnost Auctor Holding byla založena jako akciová společnost zakladatelskou listinou ze dne 18. července 2019 dle českého práva a následně vznikla zapsáním do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 24. července 2019. Dne 18. července 2019 schválila společnost Auctor Holding své stanovy. Společnost Auctor Holding se stala mateřskou společností skupiny Auctor po akvizicích v roce 2019. V rámci restrukturalizace prodali bývalí vlastníci tří holdingových společností ze skupiny Auctor - Auctor d.o.o. („**Auctor**“), Lipa-Promet d.o.o. („**Lipa-Promet**“) a Auctor Kapital d.o.o. („**AK**“) - své podíly v těchto společnostech. Skupinu Auctor spoluovládají její akcionáři, společnosti AUCTOR PRIME d.o.o. a JTPG Croatia Investments, a.s.

Skupina Auctor je finanční skupina působící v Chorvatsku. Tvoří ji dvě neprovozní holdingové společnosti (Auctor a AK; Lipa-Promet byla v průběhu roku 2021 sloučena se společností Auctor), které drží podíly ve dvou hlavních provozních společnostech skupiny Auctor – Medika d.d. („**Medika**“) a Aminess d.d., dříve Laguna Novigrad d.d. („**Aminess**“), slovenské společnosti Auctor Finance s.r.o. („**Auctor Finance**“), která je emitentem dluhopisů a byla založena za účelem financování obchodních aktivit skupiny Auctor, společnosti Auctor Alfa a.s. („**Auctor Alfa**“) subjektem založeným pro akvizici společnosti Romana d.o.o. („**Romana**“) a akvizici společnosti Nova Camping d.o.o. („**Nova Camping**“) a společnosti Marbera Holding, a.s. („**Marbera Holding**“) získané v lednu 2022, která vlastní podíly v provozní společnosti Hoteli Njivice d.o.o. („**Hoteli Njivice**“).

Společnost Medika se zabývá především velkoobchodem, skladováním a distribucí humánních a veterinárních léků, zdravotnických produktů a potřeb, zubních výplní a dietetických, kosmetických a hygienických produktů a ostatních produktů souvisejících se zdravotní péčí. Společnost Medika provozuje také velký řetězec lékáren v Chorvatsku prostřednictvím své dceřiné společnosti ZU Ljekarne Prima Pharne a její přidružené společnosti ZU Ljekarne Jagatić. Tento řetězec tvoří 85 lékáren.

Společnost Aminess d.d. je pátým největším provozovatelem hotelů a volnočasových zařízení v Chorvatsku (po společnostech Valamar, Maistra, Plava Laguna a Arena Hospitality Group). Její portfolio tvoří hotely, kempy, mobilní domy a různá další zařízení (restaurace, bazény, fotbalová hřiště, obchody se suvenýry, bary atd.). Společnost Aminess propaguje svá volnočasová zařízení pod vlastní značkou Aminess a úplný seznam jejich zařízení je uveden v následující kapitole.

V průběhu roku 2020 se podnikání v oblasti cestovního ruchu rozrostlo o akvizici většinového podílu ve společnostech HTP Korčula d.d. („**HTP Korčula**“) a HTP Orebić d.d. („**HTP Orebić**“). Těmito akvizicemi společnost Aminess zvýšila svou přítomnost na poloostrově Pelješac a ostrově Korčula. V prosinci 2021 rozvoj podnikání v cestovním ruchu pokračoval tím, že společnost Auctor Alfa získala 51% podíl ve společnosti Romana, pětihvězdičkovém hotelu ve výstavbě v Makarské, který se otevřel v květnu 2022. V lednu 2022 společnost Aminess získala podíl ve společnosti Hoteli Njivice, významném hotelu a kempu na ostrově Krk. V červnu 2022 získala společnost Auctor Alfa 75% podíl ve společnosti Nova Camping, která buduje kemp na ostrově Pag.

V roce 2020 se společnost Auctor Finance („Emitent“) stala součástí skupiny Auctor. Společnost Auctor Finance sídlící na Slovensku k 24. listopadu 2020 vydala v rámci dluhopisového programu dluhopisy. K 31. prosinci 2022 byla celková výše dluhopisů 80 000 tis. EUR.

Závazky Emitenta vyplývající ze smluvních podmínek dluhopisů jsou zajištěny zárukou („Záruka“) vydanou ve prospěch zajistitele společností Auctor Holding („Ručitel“).

Dle Záruky se Ručitel zavazuje k tomu, že pokud by z nějakého důvodu emitent či zástavce nesplnil jakýkoliv ze zajištěných závazků v okamžiku jejich splatnosti a k nápravě tohoto nesplnění nedojde během 10 dnů, zaplatí Ručitel tuto částku bez podmínek a bez prodlení na základě písemné žádosti zajistitele namísto emitenta či příslušného zástavce v souladu s podmínkami Záruky.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Čisté výnosy z emise po zaplacení všech odměn a nákladů jsou využívány za účelem financování obecných firemních potřeb emitenta a skupiny Auctor, včetně refinancování stávajících dluhových závazků a financování nových projektů prostřednictvím poskytnutí půjčky společnosti Auctor Holding.

4. HLAVNÍ TRHY

Trhy, na nichž skupina Auctor působí, jsou trhy jejích dvou klíčových společností – tj. chorvatský trh cestovního ruchu, hotelnictví a gastronomie u společnosti Aminess a trh léčiv a zdravotnických potřeb u společnosti Medika. Popis obou těchto trhů je uveden níže.

Další údaje o společnostech Aminess a Medika uvádějí jejich výkonnost za celý rok 2022 na základě jejich statutární (konsolidované) účetní závěrky a výroční zprávy.

AMINESS

Společnost Aminess byla dlouho hlavním hráčem v rozvoji turistické nabídky v istrijském městě Novigrad a v obci Smokvica na ostrově Korčula a také jednou z nejvýznamnějších firem podnikajících v oblasti cestovního ruchu ve městě Orebić na poloostrově Pelješac.

Společnost Aminess provozuje své aktivity pod novou zastřešující značkou „Aminess Hotels & Campsites“ (zkráceně jen „Aminess“).

Společnost Aminess vlastní 795 ubytovacích jednotek ve čtyřech hotelích:

- Aminess Maestral Hotel****, Novigrad
- Aminess Lume Hotel****, Brna, ostrov Korčula
- Aminess Grand Azur Hotel****, Orebić
- Aminess Laguna Hotel***, Novigrad

Vedle výše uvedených zařízení vlastní společnost Aminess 1 700 ubytovacích jednotek v těchto kempech:

- Aminess Sirena Campsite****, Novigrad
- Aminess Maravea Camping Resort****, Novigrad

Kromě výše uvedených zařízení vlastní společnost Aminess prostřednictvím společností HTP Korčula a HTP Orebić, získaných v roce 2022, 902 ubytovacích jednotek na poloostrově Pelješac a ostrově Korčula:

- Aminess Korčula Heritage Hotel****, Korčula
- Aminess Liburna Hotel****, Korčula
- Aminess Marco Polo Hotel****, Korčula
- Aminess Port 9 Hotel****, Korčula
- Aminess Port 9 Residence****, Korčula
- Port 9 Holiday Homes by Aminess, Korčula
- Aminess Bellevue Hotel****, Orebić
- Aminess Casa Bellevue****, Orebić
- Aminess Bellevue Village****, Orebić
- Orsan Hotel by Aminess***, Orebić

Společnost založila svůj setrvalý růst na principu trvalého zvyšování kvality služeb a produktů, rozšiřování nabídky a investic do stávajících a nových kapacit.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Významné podnikatelské události roku 2022

V průběhu roku 2022 získala společnost Aminess prostřednictvím svých dceřiných společností Sea Heaven Camps and Resorts d.o.o. („SHCR“) a Marbera Holding většinový nepřímý podíl ve společnosti Hoteli Njivice, navýšila tak svou přítomnost na polostrově Krk a přidala ke svému portfoliu přibližně 1 345 ubytovacích jednotek sestávajících z:

599 ubytovacích jednotek v hotelích společnosti Hoteli Njivice, 666 ubytovacích jednotek v kempech a 80 ubytovacích jednotek ve vilách:

- Magal Hotel by Aminess***, Krk (375 ubytovacích jednotek)
- Veya Hotel by Aminess***, Krk (224 ubytovacích jednotek)
- Aminess Gaia Green Villas****, Krk (80 ubytovacích jednotek)
- Aminess Atea Camping Resort****, Krk (666 ubytovacích jednotek)

V květnu 2022 zahájil provoz nově postavený pětihvězdičkový hotel Aminess Khalani Beach Hotel s 299 pokoji pod značkou Aminess. Hotel vlastní společnost Romana a spravuje ho společnost Aminess Hospitality Group d.o.o.

Výsledek hospodaření za rok 2022

Vývoj sezóny 2022 pro společnosti Aminess, HTP Korčula, HTP Orebić, Romana a Hoteli Njivice potvrzuje očekávání návratu k prodejům na úroveň před pandemií COVID-19.

Všechny společnosti podnikající v oblasti cestovního ruchu dosáhly v roce 2022 silného nárůstu tržeb. Celkové výnosy přesáhly úroveň z roku 2019, což znamená, že rok 2022 lze považovat za první rok postcovidového období.

Existují určité rozdíly, které se odvíjejí od destinací, přičemž Istria a Krk, které se více spoléhají na klienty přijíždějící autem, zaznamenaly silný nárůst tržeb oproti jižním destinacím (Orebić a Korčula), které jsou stále do jisté míry závislé na letecké dopravě.

Dále v roce 2022 silně působila rostoucí inflace, což v důsledku vedlo k významnému nárůstu cen energií, zejména elektřiny, i přímých nákladů na potraviny a nápoje. I přes tyto faktory dosáhly společnosti Aminess a Hoteli Njivice vyšší EBITDA oproti roku 2019 (85,7 mil. HRK ve společnosti Aminess a 56,1 mil. HRK ve společnosti Hoteli Njivice oproti 74,7 mil. HRK a 39,4 mil. HRK v roce 2019), přičemž společnosti HTP Orebić a HTP Korčula dosáhly přibližně 75-90% ziskovosti roku 2019.

Aminess Khalani Beach Hotel za první rok provozu realizoval výnosy ve výši přibližně 75 mil. HRK (10 mil. EUR), což svědčí o silné poptávce po těchto produktech a skvělém průlomu Skupiny do pětihvězdičkového segmentu.

Rezervace na rok 2023

Předběžné rezervace na rok 2023 naznačují další nárůst poptávky, dřívější otevření zařízení, než bylo plánováno, a poprvé i celoroční provoz některých objektů.

To nám dává jistotu, že také rok 2023 bude pro odvětví cestovního ruchu v rámci portfolia skupina Auctor velmi dobrý.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

MEDIKA

Společnost Medika, která byla založena v roce 1922, je nejstarší a největší velkoobchodní společností v Chorvatsku a jejím hlavním předmětem činnosti je prodej, skladování a také distribuce humánních a veterinárních léků, zdravotnických produktů a potřeb, zubních výplní a dietetických, kosmetických a hygienických produktů a ostatních produktů souvisejících se zdravotní péčí.

Společnost Medika zásobuje lékárny, zdravotnická zařízení, nemocnice, centra zdravotní péče, ambulance, praktické lékaře, velkoobchodníky a specializované prodejny co nejširším sortimentem produktů.

Společnost Medika je stoprocentní vlastníkem dceřiných společností Zdravstvena ustanova (ZU) Ljekarne Prima Pharme a Primus nekretnine d.o.o. („Medika Group“).

Společnost ZU Ljekarne Prima Pharme má přidruženou společnost ZU Ljekarne Jagatić, ve které vlastní 49% podíl.

Skupina Medika generuje výnosy z velkoobchodní a maloobchodní sítě, které jsou podrobně popsány níže. Výnosy z velkoobchodního prodeje realizuje Společnost a výnosy z maloobchodního prodeje jsou realizovány prostřednictvím společnosti Prima Pharme Group.

Velkoobchod

Zákazníky velkoobchodní sítě je možné rozdělit do těchto segmentů:

- lékárny
- nemocnice
- ostatní (zdravotnická zařízení, polikliniky, zubní kliniky a polikliniky, veterinární kliniky a zemědělské společnosti, jiní velkoobchodníci).

Skupina Medika má ve svém sortimentu širokou řadu produktů rozdělených do několika produktových řad, jako např. léčiva, zdravotnické potřeby a speciální produkty, dietetické a kosmetické přípravky, dentální péče a veterinární léčiva.

Chorvatskému trhu s léčivy a zdravotnickými potřebami dominují čtyři významní hráči: Medika, Phoenix Farmacija, Medical Intertrade a Oktal Pharma. Vedle této tzv. velké čtyřky působí na trhu také další velkoobchodníci a distributoři, kteří nabízejí menší sortiment produktů (např. Pharma-net d.o.o., Kajfešpharm d.o.o., Tomi pharm d.o.o., Medicina promet d.o.o., Hospitalija trgovina d.o.o.) či kteří jsou výhradními distributory specializovaných produktů, jako např. Naturprodukt d.o.o.

Logistika

Skladování, manipulace se zbožím a distribuční služby pro zákazníky jsou hlavní činností skupiny Medika, do níž průběžně investuje formou pořizování nových technologií a zaváděním nových pracovních procesů.

Celková výměra skladové plochy skupiny Medika činí 18 550 m² (do této výměry nejsou zahrnuty příslušné pozemky). Záhřebské logistické centrum je místem, kde jsou přijímána rozhodnutí o nákupu a distribuci, zatímco v moderních distribučních a skladovacích centrech v Osijeku, Rijeci a Splitu je organizováno skladování a distribuce.

Maloobchod

Prodej v maloobchodní síti je realizován prostřednictvím 76 lékáren pod značkou Prima Pharme a 9 Ljekarne Jagatić.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Významné podnikatelské události roku 2022

V průběhu roku 2022, společnost Medika získala nepřímo prostřednictvím společnosti Ljekarne Prima Pharme novou lékárnu ZU Ljekarne Ljubica Pleško a sloučila ji se společností Ljekarne Prima Pharme. Se společností Ljekarne Prima Pharme byla také sloučena lékárna ZU Ljekarne Delonga.

Výsledek hospodaření za rok 2022

V roce 2022 skupina Medika (dále jen „Skupina“) vykázala konsolidované výnosy ve výši 4 732 391 tis. HRK, což představuje meziroční nárůst o 601 997 tis. HRK. Konsolidovaný provozní zisk činil 135 246 tis. HRK, což představuje meziroční nárůst o 23 363 tis. HRK.

Konsolidovaný zisk před zdaněním činil 155 527 tis. HRK a konsolidovaný zisk po zdanění činil 116 744 tis. HRK, což představuje meziroční nárůst oproti roku 2021 o 17 235 tis. HRK.

Na základě analýzy jednotlivých provozních segmentů jsme došli k závěru, že 47,1 % celkových konsolidovaných výnosů pochází z obchodních kontraktů s lékárnami (2021: 50,2 %), z čehož 11,3 % výnosů generovaly přímo vlastněné lékárny (2021: 11,8 %). Zároveň 41,0 % celkových konsolidovaných výnosů pochází z obchodních kontraktů s nemocnicemi (2021: 37 %).

Výše celkových konsolidovaných aktiv činila 3 058 105 tis. HRK, což představuje meziroční pokles o 31,3 %. Výše dlouhodobých konsolidovaných aktiv se meziročně zvýšila o 3,0 %, což bylo nejvýrazněji ovlivněno nárůstem aktiv z práv k užívání, vybavení a nákladních vozidel. Objem krátkodobých aktiv poklesl o 40,0 %. Krátkodobá konsolidovaná aktiva představují 81,6 % z celkových aktiv. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky představují nejvýznamnější položku celkových konsolidovaných aktiv a jejich výše meziročně poklesla o 20,8 %.

Celkový konsolidovaný závazek z úvěru činí 355 581 tis. HRK, z čehož 17 189 tis. HRK připadá na dlouhodobou půjčku a 338 392 tis. HRK na krátkodobou část dlouhodobé půjčky.

Poměr vlastního kapitálu vůči aktivům činí 24 %, z čehož vyplývá, že Skupina financuje 24 % z celkových aktiv z vlastních zdrojů.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

5. RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÍCÍ SE SKUPINY

Rizikové faktory týkající se Emitenta byly klasifikovány do těchto kategorií:

- rizikové faktory spojené s podnikatelskou činností a finanční situací Skupiny
- právní, regulatorní a makroekonomické rizikové faktory ovlivňující Skupinu
- rizikové faktory související s provozní činností Skupiny a interní kontrolou.

Rizikové faktory spojené s podnikatelskou činností a finanční situací Skupiny:

Konkurence

Hlavní činnosti Skupiny jsou soustředěny v Chorvatsku a spadají do odvětví distribuce léčiv a zdravotnických potřeb a do odvětví hotelnictví a gastronomie.

V odvětví distribuce léčiv konkurují nejvýznamnější dceřiné společnosti Skupiny, společnosti Medika, tři další velké velkoobchodní společnosti, přičemž Medika drží největší podíl na trhu. Společnost Medika i její konkurenti jsou etablované společnosti, které na farmaceutickém trhu působí dlouhodobě. Tržní podíly společností z tzv. velké čtyřky jsou historicky relativně stabilní a Skupina v této oblasti nečelí bezprostřední zvýšené konkurenci. Případná změna legislativy či ztráta klíčových zaměstnanců by mohla vést k tomu, že by skupina Medika ztratila důležité dodavatelské kontrakty, což by opět negativně ovlivnilo podnikání skupiny Medika a její hospodářský výsledek.

Na chorvatském hotelovém trhu a trhu ubytovacích služeb působí několik velkých hotelových operátorů (např. společnosti Valamar, Maistra, Plava Laguna či Arena Hospitality Group) a dále velký počet soukromých vlastníků ubytovacích zařízení. Na trhu tedy vládne velká konkurence, ovšem na druhé straně velká poptávka po ubytovacích službách od turistů přijíždějících do Chorvatska historicky navyšuje míru obsazenosti během hlavní sezóny a dokonce během předsezóny.

S ohledem na výsledky, které jsou silnější než v roce 2019, nejsou již podnikatelské aktivity portfolia Skupiny v oblasti cestovního ruchu ovlivněny pandemií.

Stejně tak vzhledem k tomu, že Skupina má jenom velmi omezený podíl klientů z Ukrajiny, Běloruska a Ruska, nemá probíhající válka na Ukrajině významný dopad na podnikání Skupiny, s výjimkou nepřímých dopadů, jako je například stoupající inflace a podobné faktory.

Úvěrové riziko a riziko selhání protistrany

Společnosti ze Skupiny uzavírají smlouvy s řadou protistran včetně státních institucí (např. nemocnic) i soukromých firem. Skupina je vystavena riziku vyplývajícímu z možnosti, že protistrana nebude schopna uhradit své smluvní závazky či že bude v prodlení se splátkami svých závazků a že jakákoliv záruka či záruka plnění týkající se těchto závazků nebude uznána. Protistrany Skupiny se mohou dostat do situace, že nebudou schopny uhradit své závazky nebo že budou v prodlení se splácením svých závazků z řady důvodů, např. z důvodu konkurzu, nedostatku likvidity či provozního selhání. Neschopnost hradit smluvní závazky či prodlení se splácením závazků ze strany protistran Skupiny může představovat pro Skupinu reputační riziko (riziko ohrožení její dobré pověsti), riziko kontinuity podnikání, riziko ztráty důležitých obchodních smluv či riziko zvýšených nákladů na financování. Skupina může být dále nucena platit smluvní penále či hledat jiné protistrany.

Skutečnost, že inkaso pohledávek z obchodních vztahů trvá poměrně dlouho, představuje pro Skupinu významné tržní riziko. To se týká především pohledávek z obchodních vztahů společnosti Medika vůči Chorvatské státní zdravotní pojišťovně (HZZO). Významnou část provozního kapitálu skupiny Medika je proto třeba přesunout, což má dopad na peněžní toky skupiny Medika. Veškerá prodlení v platbách představují pro společnost Medika dodatečné náklady na financování. Zatímco riziko neschopnosti hradit smluvní závazky v případě státních či obecních organizací je poměrně nízké, riziko pozdních plateb či prodlení se splácením závazků zůstává vyšší v případě soukromých osob či firem.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Odvětví hotelnictví a gastronomie není vystaveno žádnému či jen minimálnímu riziku selhání protistrany, protože podíl individuálních cestovatelů na celkovém obratu společnosti Aminesse průběžně roste díky spolupráci s agenturami na základě garančních záloh placených předem.

Cenové riziko

Pokračující pokles cen léků na předpis na seznamu HZZO a administrativní přístup HZZO při stanovování cen a marží představuje pro skupinu Medika další riziko. Skupina Medika se ve snaze toto riziko snížit zaměřila na rozšíření sortimentu výrobků, které nejsou co do výše ceny výrobků omezeny zákonem.

Riziko koncentrace z územního hlediska a měnové riziko

Podnikatelská činnost Skupiny je soustředěna na území Chorvatska. Je proto závislá na makroekonomické a politické situaci v Chorvatsku. Protože Chorvatsko není členem eurozóny, je Skupina také vystavena riziku pohybů směnného kurzu chorvatské kuny (HRK) především vůči české koruně a euru, protože společnost Auctor Holding je českou akciovou společností. Většina výnosů Skupiny pochází z domácího trhu a je vykazována v chorvatských kunách (HRK), ovšem část výnosů Skupiny je generováno v jiné měně, a to v euru. Co se týče závazků, všechny úvěry Skupiny jsou denominovány buď v eurech nebo v chorvatských kunách (HRK). Jakékoli nepříznivé změny směnných kurzů proto mohou negativně ovlivnit hodnotu investic a peněžních toků generovaných společnostmi ze Skupiny.

Protože se Chorvatsko od 1. ledna 2023 připojilo k eurozóně, je měnové riziko minimální.

Úrokové riziko

Úrokové riziko, kterému je Skupina vystavena, je spojeno především s jejími krátkodobými a dlouhodobými půjčkami, které jsou úročeny jak fixní, tak i pohyblivou úrokovou sazbou. Riziko spojené se změnou tržních úrokových sazeb se vztahuje především na dlouhodobé závazky firem ze Skupiny, které jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou. Skupina nepoužívá derivátové nástroje k aktivnímu zajištění vystavení se úrokovému riziku týkajícímu se peněžních toků a reálné hodnoty.

I přes přijatá opatření není možné vyloučit případné ztráty v důsledku nepříznivého vývoje úrokových sazeb, který může mít negativní dopad na podnikání společností ze Skupiny, jejich ekonomické výsledky a finanční pozici.

Riziko spojené s obchodovatelnými akciemi (společnosti Medika, HTP Korčula a HTP Orebić)

Vzhledem k tomu, že se jedná o nejrizikovější třídu aktiv, může být tržní hodnota akcií extrémně volatilní především v případě, že je volatilní kapitálový trh, dochází ke změnám makroekonomického prostředí, očekávání finančních analytiků a dosažené a publikované výsledky obsahují rozpory či mezery, dividendová politika je nestabilní, stejně jako aktivita na trhu fúzí, akvizic a aliancí, firemní obchodní model je nestabilní či dochází k velkým výkyvům ve finančních výsledcích Společnosti. Pokles hodnoty akcií společnosti Medika může významně a negativně ovlivnit hodnotu aktiv Skupiny.

Rizikové faktory související s provozní činností Skupiny a interní kontrolou:

Skupina nemusí být schopna úspěšně implementovat svoji strategii či dosáhnout svých finančních či investičních cílů.

Skupina implementuje strategie, odhady a ocenění, které ovlivňují vykazované výsledky, včetně ocenění vybraných aktiv a pasiv, stanovení opatření ke zmírnění ztrát z poskytnutých půjček, soudních sporů, regulatorní opatření, účtování o goodwillu, opravné položky, nehmotný majetek, posouzení schopnosti využít odložené daňové pohledávky a posouzení čistých kompenzací založených na

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

aktivech. Tyto odhady vycházejí z posouzení a dostupnosti informací a aktuální výsledky Skupiny se mohou významně lišit od původních odhadů. Odhady a ocenění Skupiny vycházejí z modelů a postupů určených k předpovídání ekonomických podmínek a událostí na trhu a jiných událostí, které mohou ovlivnit schopnost protistran plnit své příslušné závazky vůči Skupině či ovlivnit hodnotu aktiv. Smysluplnost jednotlivých modelů a postupů může být omezena na rozsah neočekávaných tržních podmínek v oblasti likvidity a volatility a schopnost vytvářet přesné odhady a ocenění.

Skupina je vystavena riziku spojenému se strategickými transakcemi, jako jsou např. fúze, akvizice a investice

Skupina v určitých intervalech vyhodnocuje potenciální strategické akvizice nebo investiční příležitosti a čas od času realizuje některé z těchto příležitostí. Díky svému stabilnímu růstu má Skupina v úmyslu pokračovat či urychlit investice hlavně do sektoru hotelnictví, gastronomie a volnočasových aktivit. Veškeré významné transakce, které Skupina uzavírá, by mohly významně ovlivnit její finanční pozici a hospodářský výsledek. Proces akvizice aktiv a/nebo včlenění jiné společnosti či technologie by mohl vést k nepředvídaným provozním problémům a výdajům a mohl by mít za následek nepředvídané závazky, které není možné zpětně získat na základě relevantních transakčních dohod či jiných smluv.

Právní, regulatorní a makroekonomické rizikové faktory ovlivňující Skupinu

Dopad pandemie koronaviru COVID-19 na podnikatelské aktivity v roce 2022

Medika

Pandemie vyvolaná výskytem koronaviru COVID-19, který se v Chorvatsku poprvé objevil v březnu 2020, neměla významný dopad na činnost společnosti a společnost Medika nevyužila žádnou vládní podporu pro společnost, jejichž podnikání bylo ovlivněno pandemií.

Aminess

V průběhu roku 2022 neměl COVID-19 na podnikání Skupiny v oblasti cestovního ruchu žádný negativní vliv, naopak měl vliv pozitivní, neboť klienti znovu objevili Chorvatsko jako turistickou destinaci. Předběžné výsledky na úrovni Skupiny naznačují nárůst příjmů o > 20 % oproti roku 2019, či o 50 % oproti roku 2021, z čehož vyplývá, že COVID-19 neměl na výsledek hospodaření v roce 2022 žádný vliv.

Je zřejmé, že v roce 2023 bude tento trend pokračovat a COVID-19 nebude mít na podnikání žádný vliv, přičemž se po plném otevření čínského trhu pro destinace, které více závisí na letecké dopravě (Korčula a Orebić), očekává další růst.

Dopad války mezi Ukrajinou a Ruskem

Probíhající válečný konflikt na Ukrajině může mít dopad i na vývoj společností Skupiny, a to z několika hledisek.

V oblasti hotelnictví a gastronomie ovlivňuje chování hostů a jejich ochotu cestovat během této napjaté situace (riziko další eskalace konfliktu mimo Ukrajinu, prudké zvýšení cen pohonných hmot způsobené sankcemi). V důsledku zavedení sankcí a prudkého oslabení rublu lze také očekávat pokles turistů z Ruska, podíl ruských turistů je však v kontextu počtu turistů z ostatních evropských zemí zanedbatelný.

Na druhou stranu existuje potenciál k pokrytí nedostatku pracovních sil ukrajinskými občany, kteří prchají před válkou, jakmile se začlení do pracovního a sociálního prostředí. Nedostatek pracovníků na chorvatském trhu je pro chorvatskou ekonomiku problémem již delší dobu, a to především v důsledku odchodu chorvatských občanů za prací do západoevropských zemí.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Co se týče farmaceutické části skupiny, Medika nemá přímý obchodní vztah se subjekty z Ruska nebo Ukrajiny, ani není jiným způsobem ve svém podnikání přímo vystavena působení těchto subjektů.

Vedení nicméně odhaduje, že aktivity Skupiny mohou být přímo ovlivněny vývojem celosvětové ekonomiky, především v důsledku nárůstu cen výrobků, surovin, úrokových sazeb a inflace, které dále vzrostly v souvislosti s ruskou invazí na Ukrajinu. Vzhledem k nejistému rozsahu dopadu na ekonomiku Skupina vývoj sleduje a posuzuje dopad na svou finanční pozici a peněžní toky.

Vedení Společnosti dospělo k závěru, že neexistuje významná nejistota ohledně nepřetržitého trvání Společnosti.

Makroekonomické podmínky a politická situace v Chorvatsku a v Evropě

Hlavní obchodní aktivity Skupiny jsou realizovány v Chorvatsku, ovšem především cestovní ruch je velmi závislý na ekonomických podmínkách v celé Evropě, protože hlavními obchodními partnery Chorvatska jsou Německo, Slovinsko a Rakousko. Z těchto zemí přijíždí do Chorvatska také nejvíc návštěvníků. V důsledku toho ovlivňují ekonomické a politické podmínky v těchto zemích hospodářské výsledky Skupiny a podmínky v těchto zemích mohou být naopak ovlivněny například těmito faktory:

- makroekonomickými faktory včetně vnějších ekonomických šoků
- ekonomickými problémy v Evropském hospodářském prostoru (EHP)
- růstem míry nezaměstnanosti
- deficitem státního rozpočtu či jinými fiskálními problémy (toto se týká především společnosti Medika)
- nestabilitou národních bankovních systémů
- sociální či politickou nestabilitou v Chorvatsku a sousedních zemích.

Negativní dopad na celkovou ekonomickou stabilitu EU včetně Chorvatska mohou mít dále faktory jako např. politický vývoj v Evropské unii včetně možných budoucích vstupů evropských zemí do EU či odchodu členských zemí z EU, změny ekonomické politiky a změny v měnové unii, výkonném orgánu či ve složení EU a jejích institucí. Veškeré změny politické či ekonomické stability v Chorvatsku či jiných evropských zemích a politický, ekonomický, regulatorní, či administrativní vývoj v těchto zemích mohou mít významný negativní dopad na podnikání, hospodářský výsledek a finanční pozici Skupiny.

Pokud by některé z těchto rizik skutečně nastalo, mohlo by mít významný negativní dopad na podnikání, hospodářský výsledek a finanční pozici Skupiny.

Riziko spojené s politikou vlády

Riziko spojené s politikou vlády se vztahuje především na změny daňového systému. Časté změny daňové a obdobné legislativy v uplynulých několika letech ovlivnily podnikání v Chorvatsku, především pak změny sazby DPH a neustálé změny zprostředkovacích poplatků v rámci odvětví hotelnictví a gastronomie (poměrně mnoho změn v několika málo letech: 25 % - 10 % - 25 % - 13 %). Tyto časté změny týkající se daňových a obdobných odvodů zaváděné brzy poté, co firmy již zapracovaly předchozí změny do svých směrnic a rozpočtů, mohou zhoršit finanční pozici firem a ztížit finanční plánování.

Na druhou stranu pozitivní zprávou je, že daň z příjmů právnických osob byla v roce 2017 snížena z 20 % na 18 % a stále zůstává na této úrovni. U malých společností s výnosy do maximální výše cca. 1 milionu EUR byla tato daň snížena na 12 % a od 1. ledna 2021 byla dále snížena na 10 %.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Regulatorní riziko ve farmaceutickém odvětví

Velkoobchod s léčivými a lékárenství podléhá přísné regulaci a nedodržování příslušných předpisů by vedlo k vážným následkům pro firmy podnikající v tomto sektoru. Povolení pro prodej jednotlivých léčiv a léčebných přípravků na chorvatském trhu udělují chorvatská Agentura pro léčiva a zdravotnické potřeby (dále jen „HALMED“ či „Agentura“) či Evropská komise. Za účelem získání povolení pro prodej určitého léčiva na trhu jsou potřeba osvědčení o jeho kvalitě, bezpečnosti a účinnosti. Agentura uděluje povolení k uvedení léčiv a léčebných přípravků na trh na základě vnitrostátního řízení, procesu vzájemného uznávání a decentralizovaného procesu prostřednictvím rozhodnutí o dokončení autorizačního procesu provedeného v souladu se Zákonem o léčebných produktech a souvisejícími vyhláškami. Chorvatsko může být buď referenčním státem nebo státem dotčeným v rámci procesu vzájemného uznávání a decentralizovaného procesu.

Místní právní předpis obsahuje podrobná kritéria pro stanovení maximální povolené velkoobchodní ceny léčiv dostupných v Chorvatsku jen na lékařský předpis a pravidla pro výpočet této ceny ze strany agentury HALMED. Jasná a transparentní kritéria pro stanovení velkoobchodní ceny léčebných či zdravotnických produktů v souladu s požadavky Směrnice 89/105 /EHS jsou stanovena v Nařízení o kritériích pro stanovení maximální povolené velkoobchodní ceny a o výjimkách pro vyšší než maximální povolenou velkoobchodní cenu a roční výpočet ceny léčebného či zdravotnického produktu (Oficiální věstník, č. 33/19). Obecně je výpočet maximální povolené velkoobchodní ceny ze strany agentury HALMED povinný a provádí se v případech, že: (i) je produkt poprvé uveden na chorvatský trh a (ii) dále vždy jednou za rok počínaje prvním pracovním pondělním v únoru u produktů, které jsou již dostupné na chorvatském trhu a jejichž maximální povolená velkoobchodní cena je pravidelně regulována agenturou HALMED pomocí pravidelného ročního výpočtu ceny v rámci procesu zvaného IRP, tj. mezinárodní referenční proces, kdy referenčními zeměmi pro Chorvatsko jsou především Itálie, Slovinsko a Česká republika a sekundárními referenčními zeměmi jsou Španělsko a Francie. Velkoobchodní ceny produktů, jejichž výše přesahuje novou maximální cenu vypočtenou agenturou HALMED, bude třeba snížit na novou cenu stanovenou agenturou HALMED, zatímco ceny, které jsou nižší než nové ceny vypočtené Agenturou, zůstanou stejné. Místní právní předpis také stanoví možnost, že ve specifických případech a za specifických podmínek je možné požádat Agenturu o povolení nastavit ceny produktů výše, než je nová maximální povolená velkoobchodní cena, a to s předchozím souhlasem Ministerstva zdravotnictví.

Nejvyšší povolená velkoobchodní cena léčebného či zdravotnického produktu, tj. cena výjimečně vyšší než maximální povolená velkoobchodní cena léčebného či zdravotnického produktu, představuje nejvyšší možnou cenu, za kterou mohou léčebný či zdravotnický produkt prodávat velkoobchodníci a držitelé tržního povolení, a dále nejvyšší možnou cenu stanovenou Chorvatským institutem pro zdravotní pojištění (HZZO) v rámci procesu zařazení léčebného či zdravotnického produktu na seznam léčebných a zdravotnických produktů hrazených ze zdravotního pojištění sestavovaný institutem, tj. v rámci procesu úpravy cen daných produktů, které již byly dříve umístěny na tento seznam.

Pokračující pokles cen léků na předpis na seznamu HZZO a administrativní přístup HZZO při stanovování cen a marží může mít negativní dopad na hospodaření Skupiny.

PROHLÁŠENÍ O ODPOVĚDNOSTI PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

PROHLÁŠENÍ O OBLASTECH ZODPOVĚDNOSTI PŘEDSTAVENSTVA SKUPINY

Představenstvo Skupiny zodpovídá za to, že účetní závěrka za rok 2022 byla sestavena v souladu se Zákonem o účetnictví a Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií tak, aby poskytovala věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny, jejího hospodářského výsledku, změn vlastního kapitálu a peněžních toků.

Na základě provedené analýzy má představenstvo důvod se domnívat, že Skupina vlastní dostatečné zdroje pro pokračování ve své činnosti. Vzhledem k těmto skutečnostem připravilo představenstvo účetní závěrku za předpokladu nepřetržitého trvání Skupiny.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky zodpovídá představenstvo za:

- výběr a konzistentní aplikaci příslušných účetních směrnic
- vytváření racionálních a opatrných úsudků a odhadů
- implementaci příslušných standardů účetního výkaznictví a zveřejňování účetní závěrky a vysvětlení jakýchkoli významných odchylek v účetní závěrce
- sestavování účetní závěrky na principu nepřetržitého trvání Skupiny, pokud je tento předpoklad na místě.

Představenstvo zodpovídá za správnost účetních údajů, které obsahují přesné údaje o finanční pozici a hospodaření Skupiny v jakémkoli čase a které musejí být v souladu se Zákonem o účetnictví a Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Představenstvo zodpovídá za ochranu aktiv Skupiny a také za přijetí odpovídajících opatření k předcházení a odhalování podvodů a dalšího nepoctivého jednání. V souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, je představenstvo dále odpovědné za sestavování zpráv o hospodaření společnosti a za jejich obsah. Představenstvo schválilo zprávu o hospodaření společnosti ke zveřejnění.

Účetní závěrku zveřejněnou na stranách 20 až 93 schválilo představenstvo k předložení dozorčí radě dne 29. června 2023, na důkaz čehož připojili členové své podpisy níže.

Podepsáno jménem představenstva dne 29. června 2023:


Oleg Uskoković
Člen představenstva


Josef Pilka
Člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Auctor Holding, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Auctor Holding, a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2022, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2022 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2022 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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



Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) 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 (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné 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 konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada.



Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení skupinového auditu. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti Auctor Holding, a.s. k 31. prosinci 2022 na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. června 2023

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

| <i>(v tisících HRK)</i> | Bod | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------------|-----------------|
| Tržby | 5 | 5 303 936 | 4 364 432 |
| Ostatní výnosy | 6 | 36 057 | 29 172 |
| Náklady na prodej zboží | | (4 350 064) | (3 789 100) |
| Náklady na zaměstnance | 7 | (310 737) | (226 178) |
| Odpisy | | (141 031) | (108 420) |
| Ostatní náklady | 8 | (337 406) | (167 994) |
| Provozní zisk | | 200 755 | 101 912 |
| Finanční výnosy | 9 | 33 123 | 16 375 |
| Finanční náklady | 9 | (84 766) | (43 002) |
| Čistý finanční zisk/(ztráta) | | (51 643) | (26 627) |
| Podíl na zisku přidružených podniků | 14 | 3 252 | 2 837 |
| Zisk z prodeje přidružených podniků | 20 | - | 2 726 |
| Ztráta z prodeje přidružených podniků | 20 | - | (4 811) |
| Zisk z výhodné koupě | 26 | - | 762 |
| Zisk před zdaněním | | 152 364 | 76 799 |
| Náklady na daň z příjmů | 10 | (54 506) | (17 202) |
| Zisk za období z neukončených činností | | 97 858 | 59 597 |
| Zisk z neukončených činností | 20 | - | 5 382 |
| Zisk za období | | 97 858 | 64 979 |
| Ostatní úplný výsledek za období | | | |
| Majetkové cenné papíry – ve FVOCI – po zdanění | | 324 | 117 |
| Fond z přepočtu cizích měn | | 3 463 | 2 509 |
| Ostatní úplný výsledek za období | | 3 787 | 2 626 |
| Úplný výsledek za období celkem | | 101 645 | 67 605 |
| Zisk připadající: | | | |
| Vlastníkům Společnosti | | 16 317 | 8 996 |
| Nekontrolní podíly | 27 | 81 541 | 55 983 |
| | | 97 858 | 64 979 |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

K 31. PROSINCI 2022

| <i>(v tisících HRK)</i> | Bod | <u>31. prosince 2022</u> | <u>31. prosince 2021</u> |
|--|-----|--------------------------|--------------------------|
| AKTIVA | | | |
| Dlouhodobá aktiva | | | |
| Pozemky, budovy a zařízení | 11 | 1 933 798 | 1 335 805 |
| Aktiva z práv k užívání | 12 | 65 703 | 55 277 |
| Nehmotná aktiva | 13 | 270 539 | 258 451 |
| Investice do přidružených společností | 14 | 25 998 | 25 856 |
| Ostatní investice | 15 | 1 179 | 1 189 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky | 17 | 37 092 | 29 727 |
| Odložené daňové pohledávky | 24 | 7 298 | 14 343 |
| Dlouhodobá aktiva celkem | | 2 341 607 | 1 720 648 |
| Krátkodobá aktiva | | | |
| Zásoby | 18 | 473 128 | 359 212 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky | 17 | 1 711 741 | 1 383 011 |
| Pohledávka z daně z příjmů | | 1 065 | 1 114 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 19 | 548 514 | 252 515 |
| Krátkodobá aktiva celkem | | 2 734 448 | 1 995 852 |
| Aktiva celkem | | 5 076 055 | 3 716 500 |
| PASIVA | | | |
| Kapitál a fondy | | | |
| Základní kapitál | 21 | 568 | 568 |
| Fondy | 21 | 86 608 | 86 608 |
| Fond z přecenění na reálnou hodnotu | | 248 | 77 |
| Fond z přepočtu cizích měn | | 5 489 | 2 130 |
| Nerozdělený zisk | | 29 830 | 13 513 |
| Vlastní kapitál připadající vlastníků společnosti | | 122 743 | 102 896 |
| Nekontrolní podíl | 27 | 868 133 | 629 248 |
| Vlastní kapitál celkem | | 990 876 | 732 144 |
| Dlouhodobé závazky | | | |
| Úvěry | 23 | 1 417 687 | 877 972 |
| Závazky z leasingu | 12 | 51 054 | 41 092 |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky | 22 | 32 266 | 28 438 |
| Rezervy | 25 | 21 836 | 13 438 |
| Odložené daňové závazky | 24 | 124 694 | 83 375 |
| Dlouhodobé závazky celkem | | 1 647 537 | 1 044 315 |
| Krátkodobé závazky | | | |
| Úvěry | 23 | 459 862 | 308 746 |
| Závazky z leasingu | 12 | 17 892 | 17 726 |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky | 22 | 1 927 172 | 1 598 603 |
| Závazek z daně z příjmů | | 32 161 | 14 624 |
| Rezervy | 25 | 555 | 342 |
| Krátkodobé závazky celkem | | 2 437 642 | 1 940 041 |
| Pasiva celkem | | 5 076 055 | 3 716 500 |

Společnost AUCTION HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

| <i>(v tisících HRK)</i> | Základní kapitál | Fondy | Fond z přecenění na reálnou hodnotu | Fond z přepočtu cizích měn | Nerozdělený zisk | Celkem | Nekontrolní podíly | Vlastní kapitál celkem |
|--|------------------|---------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------------|
| Stav na začátku minulého období | 568 | 86 608 | 8 | (379) | 11 360 | 98 165 | 684 442 | 782 607 |
| Úplný výsledek za období celkem | | | | | | | | |
| Zisk za období | - | - | - | - | 8 996 | 8 996 | 55 983 | 64 979 |
| Ostatní úplný výsledek za období | - | - | 69 | 2 509 | - | 2 578 | 48 | 2 626 |
| | - | - | 69 | 2 509 | 8 996 | 11 574 | 56 031 | 67 605 |
| Příplatky a rozdělení zisku | | | | | | | | |
| Dividendy | - | - | - | - | - | - | (26 057) | (26 057) |
| | - | - | - | - | - | - | (26 057) | (26 057) |
| Změny v majetkových účastech | | | | | | | | |
| Akvizice dceřiných společností | - | - | - | - | - | - | 9 240 | 9 240 |
| Prodej dceřiných společností | - | - | - | - | 25 459 | 25 459 | (12 670) | 12 789 |
| Akvizice nekontrolních podílů bez změny kontroly | - | - | - | - | (32 302) | (32 302) | (81 738) | (114 040) |
| | - | - | - | - | (6 843) | (6 843) | (85 168) | (92 011) |
| Stav na konci minulého období | 568 | 86 608 | 77 | 2 130 | 13 513 | 102 896 | 629 248 | 732 144 |
| Stav na začátku běžného období | 568 | 86 608 | 77 | 2 130 | 13 513 | 102 896 | 629 248 | 732 144 |
| Úplný výsledek za období celkem | | | | | | | | |
| Zisk za období | - | - | - | - | 16 317 | 16 317 | 81 541 | 97 858 |
| Ostatní úplný výsledek za období | - | - | 171 | 3 359 | - | 3 530 | 257 | 3 787 |
| | - | - | 171 | 3 359 | 16 317 | 19 847 | 81 798 | 101 645 |
| Příplatky a rozdělení zisku | | | | | | | | |
| Dividendy | - | - | - | - | - | - | (25 718) | (25 718) |
| | - | - | - | - | - | - | (25 718) | (25 718) |
| Změny v majetkových účastech | | | | | | | | |
| Akvizice dceřiných společností | - | - | - | - | - | - | 182 805 | 182 805 |
| | - | - | - | - | - | - | 182 805 | 182 805 |
| Stav na konci minulého období | 568 | 86 608 | 248 | 5 489 | 29 830 | 122 743 | 868 133 | 990 876 |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

| <i>(v tisících HRK)</i> | Bod | 2022 | 2021 |
|--|------------|----------------|----------------|
| Peněžní toky z provozní činnosti | | | |
| Zisk za období | | 97 858 | 64 979 |
| Úpravy o: | | | |
| Daň z příjmů | 10 | 54 506 | 17 202 |
| Odpisy | 11, 12, 13 | 141 031 | 108 420 |
| Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení | 6 | (9 212) | (3 290) |
| Ztráta ze snížení hodnoty nehmotných aktiv | | - | (396) |
| Zisk z prodeje nehmotných aktiv | 6 | (5 737) | - |
| Ukončení leasingových smluv | 12 | - | 71 |
| Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek | 8 | 1 143 | (711) |
| Ztráta ze snížení hodnoty zásob | 18 | 6 144 | 8 484 |
| Snížení hodnoty aktiv držených k prodeji | | - | 2 457 |
| Úrokové náklady | 9 | 76 012 | 40 445 |
| Úrokové výnosy | 9 | (23 068) | (12 162) |
| Změna reálné hodnoty investic | 9 | (7 546) | (257) |
| Nerealizované kurzové rozdíly | 9 | 9 638 | 977 |
| Změna rezerv | | 4 617 | 579 |
| Podíl na hospodářském výsledku v ekvivalenci, po zdanění | 14 | (3 252) | (2 837) |
| Zisk z výhodné koupě | 26 | - | (762) |
| Ztráta z prodeje přidružených podniků | 20 | - | 4 811 |
| Zisk z prodeje aktiv držených k prodeji | 20 | - | (2 726) |
| Peněžní toky z provozní činnosti před změnami čistého pracovního kapitálu | | 342 134 | 225 284 |
| <i>Změny v:</i> | | | |
| Zásobách | | (119 212) | 9 583 |
| Pohledávkách z obchodních vztahů a jiných pohledávkách | | (292 542) | 359 587 |
| Závazcích z obchodních vztahů a jiných závazcích | | 317 472 | (124 810) |
| Peněžní toky z provozní činnosti | | 247 852 | 469 644 |
| Zaplacené úroky | | (71 783) | (36 996) |
| Zaplacená daň z příjmů | | (34 001) | (19 019) |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | | 142 068 | 413 629 |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

| | Bo d | 2022 | 2021 |
|--|---------|------------------|------------------|
| Peněžní toky z investiční činnosti | | | |
| Akvizice pozemků, budov a zařízení | | (231 811) | (77 670) |
| Akvizice nehmotných aktiv | | (4 803) | (8 901) |
| Výnosy z prodeje pozemků, budov a zařízení | | 22 068 | 5 977 |
| Výnosy z prodeje nehmotných aktiv | | 8 339 | - |
| Akvizice nekontrolních podílů | 27 | - | (114 040) |
| Akvizice dceřiných společností po odečtení nabytých peněžních prostředků | 27 | (91 036) | (18 105) |
| Prodej dceřiných společností po odečtení prodaných peněžních prostředků | | - | 2 955 |
| Investice do přidružené společnosti | | (10) | - |
| Prodej aktiv držených k prodeji | | - | 64 707 |
| Prostředky uložené na vázaném účtu | | - | 752 |
| Výnosy z prodeje ostatních investic | | 7 950 | 1 494 |
| Poskytnuté úvěry | | (20 922) | (7 517) |
| Výnosy ze splacení poskytnutých úvěrů | | 57 309 | 8 587 |
| Přijaté úroky | | 29 233 | - |
| Přijaté dividendy | 9, 14 | 3 154 | 1 176 |
| Čisté peněžní odtoky z investiční činnosti | | (220 529) | (140 585) |
| Peněžní toky z finanční činnosti | | | |
| Přijaté úvěry | 23 | 942 209 | 608 366 |
| Splátky úvěrů | 23 | (520 382) | (848 655) |
| Splátky leasingů | 12 | (21 649) | (19 101) |
| Vyplacené dividendy | | (25 718) | (26 057) |
| Čisté peněžní přítoky z finanční činnosti | | 374 460 | (285 447) |
| Čisté peněžní přítoky | | 295 999 | (12 403) |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období | | 252 515 | 264 918 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období | 19 | 548 514 | 252 515 |

BOD 1 – VŠEOBECNÉ INFORMACE

| | |
|---------------------------|--|
| Název emitenta: | Auctor Holding, a.s. |
| Sídlo společnosti: | Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Registrační číslo: | 083 64 028 |
| Zapsána v: | Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 24583 |

Společnost Auctor Holding, a.s. byla založena notářskou listinou NZ 893/2019 jako akciová společnost dne 18. července 2019 a do obchodního rejstříku byla zapsána dne 24. července 2019. Společnost změnila v roce 2021 své sídlo z adresy Pobřežní 297/14 na adresu Sokolovská 700/113a.

V červenci 2019 získala dceřiné společnosti v Chorvatsku – Auctor d.o.o. a Auctor Kapital d.o.o. s jejich dceřinými společnostmi. Hlavním předmětem činnosti Společnosti a jejich dceřiných společností v Chorvatsku je velkoobchodní a maloobchodní distribuce farmaceutických výrobků, hotelnictví a gastronomie a investiční fondy. Společnost má centrálu v Praze.

Kontrola nad nabytými společnostmi vznikla 25. července 2019 v důsledku získání a výměny členů představenstva v holdingových společnostech Auctor d.o.o., Auctor kapital d.o.o. a Lipa-Promet d.o.o. a změn provedených v dozorčích radách dceřiných společností.

V roce 2020 získala dceřiná společnost Laguna Novigrad d.d. 100 % akcií ve společnosti zvláštního určení (SPV) Dalmacija hoteli d.o.o, která vlastní podíl ve společnostech HTP Korčula d.d. a HTP Orebić d.d., podnikajících v oblasti hotelnictví a gastronomie, a ve společnosti Adriatic kampovi d.o.o., turistické agentuře zabývající se pronájmem mobilních domů v několika kempch v Chorvatsku.

V roce 2021 získala nově založená dceřiná společnost Auctor Alfa a.s. 51 % akcií ve společnosti Romana d.o.o., která se zabývá pohostinstvím a v době akvizice měla ve výstavbě hotel.

Na počátku roku 2022 získala společnost Aminess d.d. 55 % základního kapitálu ve společnosti Sea Heaven Camps and Resorts d.o.o. V rámci této akvizice byly získány také dceřiné společnosti Marbera Holding a.s. a Hoteli Njivice d.o.o. Společnost Marbera Holding, a. s. byla založena za účelem plánovaného financování a získání podílu ve společnosti Hoteli Njivice d.o.o.

V únoru 2022 Skupina získala 100% vlastnický podíl v jedné lékárně. K akvizici a fúzi s nově nabytou společností došlo ke stejnému datu.

V polovině roku 2022 získala společnost Auctor Alfa a.s. 75 % základního kapitálu ve společnosti Nova Camping d.o.o. s kempem ve výstavbě.

Skupina sestává ze Společnosti a dceřiných společností uvedených níže v tabulce. Skupina také zahrnuje přidružené společnosti uvedené níže. Uvedená procenta vyjadřují vlastnictví zprostředkující společnosti v případě, že mezi dceřinou společností a konečnou mateřskou společností existuje zprostředkující společnost.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 1 – VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

Vlastnická struktura Skupiny s příslušnými podíly na základním kapitálu a hlasovacích právech je uvedena:

STRUKTURA SKUPINY

| <u>DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI</u> | 2022 | | 2021 | | <u>Metoda konsolidace</u> | <u>Segment trhu</u> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| | <u>Podíl na vlastním kapitálu</u> | <u>Hlasovací práva</u> | <u>Podíl na vlastním kapitálu</u> | <u>Hlasovací práva</u> | | |
| Auctor Holding, a.s. | | | | | | |
| Medika d.d. s dceřinými společnostmi* | 35,03 % | 50,10 % | 35,03 % | 50,10 % | Plná metoda | Farmaceutické výroby |
| ZU Ljekarne Prima Pharme* | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | Plná metoda | Farmaceutické výroby |
| Primus Nekretnine d.o.o.* | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | Plná metoda | Ostatní |
| Aminess d.d.* | 83,49 % | 84,15 % | 83,49 % | 84,15 % | Plná metoda | Turismus/pohostinství |
| Litmus d.o.o.* | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | Plná metoda | Turismus/pohostinství |
| Aminess hospitality d.o.o. | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | Plná metoda | Turismus/pohostinství |
| Dalmacija hoteli d.o.o.** | - | - | 100,00 % | 100,00 % | Plná metoda | Turismus/pohostinství |
| HTP Korčula d.d.* | 90,08 % | 90,08 % | 90,08 % | 90,08 % | Plná metoda | Turismus/pohostinství |
| HTPOrebić d.d.* | 89,25 % | 89,25 % | 89,25 % | 89,25 % | Plná metoda | Turismus/pohostinství |
| Auctor d.o.o. | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | Plná metoda | Ostatní |
| Auctor Kapital | 58,50 % | 58,50 % | 58,50 % | 58,50 % | Plná metoda | Ostatní |
| Auctor Finance | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | Plná metoda | Ostatní |
| Auctor Alfa | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | Plná metoda | Ostatní |
| Romana d.o.o.* | 51,00 % | 51,00 % | 51,00 % | 51,00 % | Plná metoda | Turismus/pohostinství |
| Sea Heaven Camps and Resorts d.o.o.* | 55,00 % | 55,00 % | - | - | Plná metoda | Turismus/pohostinství |
| Marbera Holding a.s.* | 60,00 % | 60,00 % | - | - | Plná metoda | Turismus/pohostinství |
| Hoteli Njivice* | 95,15 % | 95,15 % | - | - | Plná metoda | Turismus/pohostinství |
| Nova Camping* | 75,00 % | 75,00 % | - | - | Plná metoda | Turismus/pohostinství |

* Podíl na vlastním kapitálu a hlasovacích právech v dceřiných společnostech je uveden z pohledu přímého vlastníka, zatímco celkový podíl a hlasovací práva společnosti Auctor Holding se mohou lišit z důvodu nepřímého vlastnictví.

** fúze s Aminess v průběhu 2022

| <u>Přidružené společnosti</u> | 2022 | | 2021 | | <u>Metoda konsolidace</u> | <u>Segment trhu</u> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------------|----------------------|
| | <u>Podíl na vlastním kapitálu</u> | <u>Hlasovací práva</u> | <u>Podíl na vlastním kapitálu</u> | <u>Hlasovací práva</u> | | |
| Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić | 49,00 % | 49,00 % | 49,00 % | 49,00 % | Metoda ekvivalence | Farmaceutické výroby |

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 25 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

BOD 2 – Významné účetní postupy

Níže jsou uvedeny hlavní účetní postupy, které byly při přípravě této konsolidované účetní závěrky použity.

2.1 Východiska pro sestavení účetní závěrky

(i) Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví, které byly přijaty Evropskou unií („EU IFRS“). Účetní závěrka je sestavená za Skupinu. Účetní závěrka Skupiny zahrnuje konsolidovanou účetní závěrku Společnosti a jejích dceřiných společností.

(ii) Způsob oceňování

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu se zásadami o oceňování majetku historickými cenami, s výjimkou následujících položek, které jsou ke každému datu sestavení účetní závěrky oceňovány jinou metodou.

| Položky | Metody oceňování |
|--|-------------------------|
| Finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) | Reálná hodnota |
| Dluhové a kapitálové nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) | Reálná hodnota |

Metody oceňování v reálné hodnotě jsou vysvětlené v bodě 3.3.

(iii) Funkční a prezentační měna

Položky zahrnuté do účetních závěrek každého jednotlivého člena Skupiny se vykazují v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém člen Skupiny působí (funkční měna). Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v chorvatských kunách („HRK“), což je prezentační měna Skupiny, a finanční informace jsou zaokrouhleny na tisíce.

(iv) Používání odhadů a úsudků

Při přípravě konsolidované účetní závěrky dospělo vedení k úsudkům a odhadům, které ovlivňují aplikaci účetních postupů Skupiny a částky vykazovaného majetku, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit. Odhady a předpoklady se průběžně revidují. Revize odhadů se vykazují prospektivně. Oblasti vyžadující vyšší míru úsudku či složitější odhady či oblasti, ve kterých jsou předpoklady a odhady významné pro konsolidovanou účetní závěrku, jsou uvedeny v bodě 4.

Dosud nepřijaté nové standardy a novelizace stávajících standardů

Tyto upravené standardy vstoupily v účinnost od 1. ledna 2022, byly schválené EU, ale neměly na Skupinu významný dopad:

- Výnosy před zamýšleným použitím, Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy, Odkaz na koncepční rámec – novelizace IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 v užším rozsahu, Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2020 – novelizace IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. května 2020 a účinné pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později).

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

- Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 – IFRS 16 (vydané 31. března 2021 a účinné pro roční období začínající 1. dubna 2021 nebo později).

Byly vydány některé standardy a interpretace, které jsou povinné pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později, byly schváleny EU a u Skupiny nedošlo k jejich dřívějšímu přijetí.

- IFRS 17 Pojistné smlouvy (vydaný 18. května 2017 a účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později).
- Novelizace IFRS 17 a IFRS 4 (vydané 25. června 2020 a účinné pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později).
- Novelizace IAS 1 a Stanovisko k aplikaci IFRS č. 2: Zveřejnění účetních pravidel (vydané 12. února 2021 a účinné pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později).
- Novelizace IAS 8: Definice účetních odhadů (vydaná 12. února 2021 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později).
- Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce – Novelizace IAS 12 (vydaná 7. května 2021 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později).
- Možnost přechodu pro pojišťovny, které aplikují IFRS 17 – Novelizace IFRS 17 (vydaná 9. prosince 2021 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později).

Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že by nové standardy a interpretace měly na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny významný dopad.

Byly vydány některé standardy a interpretace, které jsou povinné pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později, nebyly schváleny EU a u Skupiny nedošlo k jejich dřívějšímu přijetí.

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci (vydaný 30. ledna 2014 a účinný pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem – Novelizace IFRS 10 a AS 28 (vydaná 11. září 2014 a účinná pro roční období začínající dnem, který bude stanoven IASB nebo později).
- Novelizace IFRS 16 Leasingy: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (vydaná 22. září 2022 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později).
- Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – Novelizace IAS 1 (původně vydaná 23. ledna 2020 a následně pozměněná 15. července 2020 a 31. října 2022, s konečnou účinností pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později).

Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že by nové standardy a interpretace měly na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny významný dopad.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.2 Konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny obsahuje účetní závěrku společnosti Auctor Holding, a.s. a účetních jednotek ovládaných společnostmi Auctor Holding, a.s. (jejích dceřiných společnostmi). Kontroly je dosaženo, když má Společnost pravomoc řídit finance a provoz subjektu, do kterého investuje, aby z jeho činnosti získala užitek.

(i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou všechny účetní jednotky, ve kterých má Skupina pravomoc určovat zásady pro finance a provoz a ve kterých Skupina vlastní více než polovinu hlasovacích práv. Při posuzování, zda Skupina ovládá jiný subjekt, se zohledňuje existence a vliv případných hlasovacích práv, která jsou aktuálně uplatnitelná či přeměnitelná. Skupina také při určování kontroly nad některými dceřinými společnostmi zvažila smluvní práva. Účetní závěrky dceřiných společností se zahrnují do konsolidované účetní závěrky ode dne, kdy Skupina nabyla kontrolu, do dne kdy kontrola zanikla.

(ii) Přidružené společnosti a společné podniky (jednotky účtované ekvivalenční metodou)

Přidružené společnosti jsou všechny účetní jednotky, nad kterými má Skupina významný vliv, ale nemá kontrolu či společnou kontrolu nad financemi a provozem. Společné podniky jsou účetní jednotky, nad kterými má Skupina společnou kontrolu. Investice do přidružených a společných podniků jsou po prvotním zaúčtování v pořizovací ceně v konsolidované rozvaze vykazovány ekvivalenční metodou.

Podíl Skupiny na postakvizičním zisku nebo ztrátě přidružených a společných podniků se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty a její podíl na postakvizičních pohybech v ostatním úplném výsledku se vykazuje ve výkazu v ostatním úplném výsledku. Kumulativní postakviziční pohyby upraví proti účetní hodnotě investice. Pokud se podíl Skupiny na ztrátách v přidruženém či společném podniku rovná či převyšuje její podíl v přidruženém či společném podniku, včetně jakýchkoli jiných nezajištěných pohledávek, Skupina nevykazuje další ztráty, pokud jí nevznikly závazky či platby jménem přidruženého či společného podniku.

Nerealizované zisky z transakcí mezi Skupinou a jejími přidruženými a společnými podniky jsou eliminovány do výše podílu Skupiny v přidružených a společných podnicích. Nerealizované ztráty jsou rovněž eliminovány, pokud transakce neposkytuje důkaz o snížení hodnoty převáděného majetku. Účetní postupy přidružených a společných podniků se v případě potřeby mění, aby byl zajištěn soulad s postupy přijatými Skupinou.

(iii) Podnikové kombinace

Skupina k účtování o podnikových kombinacích používá metodu akvizice. Převedená protihodnota za akvizici dceřiné společnosti představuje reálnou hodnotu převedeného majetku, vzniklých závazků a podílů vydaných Skupinou. Převedená protihodnota zahrnuje reálnou hodnotu jakéhokoli aktiva nebo závazku vyplývajících z dohody o podmíněné protihodnotě. Náklady spojené s akvizicí se účtují v okamžiku vzniku do výkazu o úplném výsledku. Identifikovatelná aktiva a závazky a podmíněné závazky převzaté v podnikové kombinaci se prvotně oceňují v jejich reálné hodnotě k datu akvizice. Skupina u jednotlivých akvizic oceňuje jakýkoli nekontrolní podíl v nabývaném podniku buď v reálné hodnotě, nebo poměrem nekontrolního podílu na čistých aktivech nabývaného podniku.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.2 Konsolidace (pokračování)

(iii) Podnikové kombinace (pokračování)

Částka, o kterou je převáděná protihodnota, výše všech nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálná hodnota jakéhokoli dřívějšího majetkového podílu v nabývaném podniku k datu akvizice vyšší než reálná hodnota podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech, se vykazuje jako goodwill. Pokud je tato částka nižší než reálná hodnota čistých aktiv dceřiné společnosti získané na základě výhodné koupě, rozdíl se zaúčtuje přímo do výkazu zisku a ztráty.

Změny v podílech Skupiny v dceřiných podnicích, které nemají za následek ztrátu kontroly, jsou účtovány jako transakce v rámci vlastního kapitálu.

(iv) Transakce vyloučené při konsolidaci

Při sestavování konsolidované účetní závěrky se vylučují vnitroskupinové zůstatky a vnitroskupinové transakce a veškeré z nich vyplývající nerealizované zisky. Nerealizované zisky z transakcí s přidruženými společnostmi a spoluovládanými subjekty jsou vyloučeny do výše podílu Skupiny v daném podniku. Nerealizované zisky z transakcí s přidruženými společnostmi jsou vyloučeny proti investicím v dané přidružené společnosti. Nerealizované ztráty jsou vyloučeny stejným způsobem jako nerealizované zisky, ovšem pouze tehdy, pokud nedojde ke snížení hodnoty.

2.3 Cizí měny

(i) Transakce v cizích měnách

Transakce v cizí měně se přepočítávají na příslušnou funkční měnu společností ve Skupině směnným kurzem platným k datu transakce.

Peněžní aktiva a závazky v cizí měně jsou přepočteny do funkční měny směnným kurzem platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a závazky v cizí měně, které se oceňují reálnou hodnotu, jsou přepočteny do funkční měny směnným kurzem vyhlášeným v den určení reálné hodnoty. Nepeněžní položky, které jsou oceňované historickou cenou v cizí měně, se přepočítávají směnným kurzem platným v den transakce. Kurzové rozdíly se obecně vykazují do výkazu zisku a ztráty v rámci finančních nákladů.

(ii) Zahraniční transakce

Aktiva a závazky zahraničních provozů včetně úprav goodwillu a reálné hodnoty při akvizici se přepočítávají na chorvatské kuny směnným kurzem platným ke dni účetní závěrky. Výnosy a náklady zahraničních jednotek se přepočítávají na chorvatské kuny pomocí směnných kurzů platných ke dni účetní závěrky.

Kurzové rozdíly se vykazují do ostatního úplného hospodářského výsledku a kumulují se ve fondu z přepočtu cizích měn, s výjimkou případů, kdy se kurzový rozdíl přiřadí nekontrolním podílům.

Pokud dojde k prodeji zahraniční jednotky, ať už celé, či její části, tak, že dojde ke ztrátě kontroly, významného vlivu či společné kontroly, kumulativní částka fondu z přepočtu cizích měn související s touto zahraniční jednotkou se reklasifikuje do zisku nebo ztráty jako součást zisku či ztráty z prodeje. Pokud Skupina prodá část svého podílu v dceřiné společnosti, avšak ponechá si kontrolu, pak se příslušná část kumulativní částky znovu přidělí nekontrolním podílům. Pokud Skupina prodá pouze část přidružené společnosti či společného podniku, avšak ponechá si významný vliv či společnou kontrolu, příslušná část kumulativní částky se překlasiﬁkuje do zisku nebo ztráty.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.4 Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení se oceňují historickými cenami sníženými o oprávky a kumulativní ztráty ze snížení hodnot. Historická cena zahrnuje náklady přímo související s nabytím aktiva.

Následné výdaje se zahrnují do účetní hodnoty aktiva nebo se vykazují jako samostatné aktivum, pouze když je pravděpodobné, že Skupině budou plynout budoucí ekonomické užitky související s aktivem a náklady na aktivum bude možné spolehlivě ocenit. Účetní hodnota vyměněné součásti se odúčtuje. Všechny ostatní investiční náklady a náklady na údržbu se účtují do výkazu zisku a ztráty v účetním období, ve kterém vznikly.

Pozemky a nedokončený majetek se neodpisují. Ostatní majetek se odepisuje rovnoměrně, tak aby se odepsala pořizovací cena majetku po dobu jeho odhadované životnosti. Majetek se odepisuje individuálně až do jeho úplného odepsání.

Odhadovaná doba životnosti pro jednotlivé kategorie majetku:

| | |
|----------|-----------|
| Budovy | 10–40 let |
| Zařízení | 2–20 let |

Zůstatková hodnota majetku je odhadovaná částka, kterou by Skupina v současnosti získala z prodeje majetku, snížená o odhadované náklady na vyřazení, pokud by byl majetek zastaralý a ve stavu, který se očekává na konci jeho životnosti. Zůstatková hodnota majetku je nulová, pokud Skupina předpokládá, že bude majetek používat do konce jeho životnosti. Zůstatkové hodnoty a doby použitelnosti majetku se přehodnocují a případně upravují ke každému datu sestavení účetní závěrky.

Pokud účetní hodnota majetku přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, okamžitě se odepíše na jeho zpětně získatelnou částku.

Zisky a ztráty z prodeje se určují porovnáním výnosů s účetní hodnotou a vykazují se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní zisky/ (ztráty) – čisté”.

2.5 Nehmotný majetek

(i) Goodwill

Goodwill vznikající při akvizici podniku se oceňuje pořizovací cenou stanovenou k datu akvizice podniku, sníženou o případnou kumulativní ztrátu ze snížení hodnoty.

Za účelem testování snížení hodnoty se goodwill přiřazuje každé z penězožtorných jednotek ve Skupině (nebo skupinám penězožtorných jednotek), u níž se předpokládá, že bude mít prospěch ze synergií podnikové kombinace.

Penězožtorná jednotka, ke které se přiřazuje goodwill, se testuje na snížení hodnoty každoročně či častěji, pokud existují známky, že by mohlo dojít ke snížení hodnoty jednotky. Pokud je zpětně získatelná částka penězožtorné jednotky nižší než její účetní hodnota, alokuje se nejprve ztráta ze snížení, aby se snížila účetní hodnota veškerého goodwillu přiřazeného k jednotce, a poté se sníží účetní hodnoty ostatních aktiv v rámci jednotky, a to na poměrné bázi. Jakákoli ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se vyazuje přímo v konsolidovaném výkazu o úplném výkazu. Ztráta ze snížení hodnoty vykázaná pro goodwill se v následujících obdobích neruší.

Při vyřazení příslušné penězožtorné jednotky se příslušná částka goodwillu zahrne do zisku nebo ztráty z vyřazení.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.5 Nehmotný majetek (pokračování)

(ii) Licence

Licence představují cenný nehmotný majetek především v dceřiné společnosti Medika d.d. s její dceřinou společností PrimaPharme a dalšími zdravotnickými institucemi, které udělují povolení provozovat lékárny v Chorvatsku. Licence uděluje Ministerstvo zdravotnictví bez jakýchkoli poplatků, pokud žadatel splní určitá kritéria. Licence lze také zakoupit samostatně nebo jako součást obchodování s majetkem a mají neomezenou dobu životnosti.

Náklady, které Skupina vynaloží na získání licencí na provoz lékáren, bez kterých nelze vykonávat žádné lékárnické činnosti, se aktivují do té míry, to jaké je pravděpodobná budoucí ekonomická činnost. Testování na snížení hodnoty se provádí každý rok.

V hotelnictví a gastronomii se žádné podobné ani zvláštní licence nevyžadují.

(iii) Software

Softwarové licence se aktivují na základě nákladů na nákup a nákladů vynaložených na zprovoznění softwaru pro požadované užití. Pořizovací cena se odepisuje po dobu životnosti aktiv, která se pohybuje v rozmezí od 5 to 10 let.

(iv) Ostatní práva

Ostatní práva se vykazují v historických cenách, mají konečnou dobu životnosti a vykazují se v ceně snížené o oprávků. Odpisy ostatních práv jsou prováděny lineární metodou po dobu jejich předpokládané životnosti (5 let).

2.6 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Ke každému datu sestavení účetní závěrky Skupina prověří účetní hodnoty svých nefinančních aktiv (kromě zásob a odložené daně), aby určila, zda existují náznaky, že u těchto aktiv došlo ke snížení hodnoty. Pokud takové známky existují, odhadne se zpětně získatelná hodnota aktiva, aby se určil rozsah snížení hodnoty. Pokud není možné odhadnout zpětně získatelnou hodnotu jednotlivého aktiva, Skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu peněžotvorné jednotky, k níž aktivum náleží. Pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro přiřazení, celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné peněžotvorné jednotce. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

Nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti se testují na snížení hodnoty alespoň jednou ročně a při každém náznaku možného snížení jejich hodnoty na konci účetního období.

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva snížené o náklady na prodej nebo hodnotě z užívání podle toho, která je vyšší. Při posuzování hodnoty z užívání se odhad budoucích peněžních toků diskontuje na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která vyjadřuje běžné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika pro dané aktivum, o které nebyly upraveny odhady budoucích peněžních toků. Pokud je zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se okamžitě zaúčtuje do výkazu zisky a ztráty.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**2.6 Snížení hodnoty nefinančních aktiv (pokračování)**

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně získatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota aktiva nepřevýšila účetní hodnotu, která by byla stanovena, kdyby se v předchozích letech nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se vykazuje okamžitě do výnosů.

2.7 Finanční nástroje

Finanční aktiva a finanční závazky se vykazují ve výkazu o finanční pozici Skupiny, jakmile se Skupina stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a finanční závazky se při prvotním vykázaní oceňují v reálné hodnotě. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv a finančních závazků (jiných než finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)) se při prvotním vykázaní přičítají k reálné hodnotě, resp. odečítají od reálné hodnoty finančních aktiv nebo finančních závazků. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

Finanční aktiva

V souladu se standardem IFRS 9 se všechna vykázaná finanční aktiva v závislosti na obchodním modelu a charakteristice smluvních peněžních toků z finančních aktiv následně oceňují v naběhlé hodnotě, reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku či reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

| | |
|--|---|
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) | Tato aktiva se následně oceňují v reálné hodnotě. Čisté zisky a ztráty, včetně všech úroků nebo výnosů z dividend, se vykazují do zisku nebo ztráty. |
| Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě | Tato aktiva se následně oceňují v naběhlé hodnotě pomocí metody efektivní úrokové sazby. Naběhlá hodnota se sníží o ztrátu ze snížení hodnoty. Úrokové výnosy, kurzové zisky a ztráty a ztráta ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Jakékoli zisky a ztráty při odúčtování se účtují do výsledku hospodaření. |
| Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) | Tato aktiva se následně oceňují reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové sazby, kurzové zisky a ztráty a ztráta ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní čisté zisky a ztráty se vykazují v ostatním úplném výsledku. Při odúčtování se zisky a ztráty kumulované v ostatním úplném výsledku převedou do zisku a ztráty. |

| | |
|---|--|
| Majetkové účasti oceňované reálnou hodnotu do ostatního úplného výsledku (FVOCI) | Tato aktiva se následně oceňují reálnou hodnotou. Dividendy se vykazují jako výnos ve výsledku hospodaření, pokud dividendy jasně nepředstavují návratnost části nákladů na investici. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se nikdy nereklasifikují do výsledku hospodaření. |
|---|--|

Skupina svá finanční aktiva klasifikuje jako oceňovaná v naběhlé hodnotě metodou efektivní úrokové sazby v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkasovat smluvní peněžní toky a podle kterého tyto peněžní příjmy představují výhradně splátky jistiny a úroků z nesplacené jistiny (IFRS 9).

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje (pokračování)

Finanční aktiva (pokračování)

Skupina klasifikuje dluhový nástroj jako oceňovaný reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud je držen v obchodním modelu, jehož cílem je dosaženo jak inkasováním smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv, a smluvní podmínky nástroje dávají vzniknout smluvním peněžním tokům, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny.

Skupina si zvolila klasifikovat své kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování, jako oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

Všechna ostatní finanční aktiva, která jsou klasifikována jako oceňovaná naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI), jsou oceněna v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Ke každému datu sestavení účetní závěrky Skupina provádí kontrolu, aby zjistila jakýkoli náznak toho, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva. Testování na snížení hodnoty obchodních a úvěrových pohledávek se popisuje v bodě 2.8.

Finanční aktiva se vykazují v krátkodobých aktivech, s výjimkou majetkových účastí neurčených k obchodování a dluhových nástrojů splatných více než 12 měsíců po datu výkazu o finanční pozici. Taková aktiva se klasifikují jako dlouhodobá aktiva.

Skupina odúčtuje finanční aktivum, pouze v případě, když smluvní práva na peněžní toky z aktiva vyprší nebo když toto finanční aktivum a v podstatě veškerá rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím převede na jiný subjekt. Jestliže Skupina nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva a ponechá si kontrolu nad převáděným aktivem, zaúčtuje podíl, který si na převáděném aktivu ponechává, a související závazek vyplývající z částek, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Skupina ponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také přijatou zajištěnou půjčku.

Při odúčtování finančního aktiva jako celku se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté úhrady, pohledávka a kumulativní zisk nebo ztráta, které byly dříve vykázány v ostatním úplném výsledku a kumulovány ve vlastním majetku, vykáže do výsledku hospodaření.

Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové sazby

Metoda efektivní úrokové sazby je metoda výpočtu naběhlé hodnoty dluhového nástroje a alokace úrokového výnosy do relevantních období.

V případě finančních aktiv, kromě nakoupených či vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv (t.j. aktiv, která byla úvěrově znehodnocena při prvotním zachycení), je efektivní úroková sazba taková sazba, která přesně diskontuje odhadovanou výši budoucích peněžních příjmů (včetně všech poplatků a zaplacených nebo přijatých bodů, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby, transakčních nákladů a ostatních prémie nebo diskontů) s výjimkou očekávaných úvěrových ztrát po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, nebo případně po kratší období, na hrubou účetní hodnotu dluhového nástroje při prvotním vykázání. V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv se vypočte efektivní úroková sazba upravená o úvěrové riziko diskontováním odhadovaných budoucích peněžních toků, včetně očekávaných úvěrových ztrát, na naběhlou hodnotu dluhového nástroje při prvotním vykázání.

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, jakou je finanční aktivum oceněno při prvotním vykázání, snižená o splátky jistiny a zvýšená o naběhlý úrok, s použitím metody efektivní úrokové sazby pro případný rozdíl mezi hodnotou vykázanou při prvotním vykázání a hodnotou při splatnosti, upravená o případnou ztrátu. Hrubá účetní hodnota finančních aktiv je naběhlá hodnota finančních aktiv před úpravou o případnou ztrátu.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje

Finanční aktiva (pokračování)

Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové sazby (pokračování)

Úrokové výnosy se vykazují za použití efektivní úrokové sazby pro dluhové nástroje následně oceňované v naběhlé hodnotě. U jiných finančních aktiv, než jsou nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva, se úrokové výnosy vypočtou uplatněním efektivní úrokové sazby na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, kromě finančních aktiv, u nichž následně došlo k úvěrovému znehodnocení.

U finančních aktiv, u nichž následně došlo k úvěrovému znehodnocení, se úrokové výnosy vykazují uplatněním efektivní úrokové sazby na naběhlou hodnotu finančního aktiva.

Pokud se v následujících účetních obdobích úvěrové riziko úvěrově znehodnocených finančních nástrojůlepší natolik, že finanční nástroj přestane být úvěrově znehodnocen, úrokové výnosy se vykazují uplatněním efektivní úrokové sazby na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva Skupina vykazuje úrokové výnosy uplatněním efektivní úrokové sazby upravené o úvěrové riziko na naběhlou hodnotu finančního aktiva při prvotním vykázání. Hrubý základ se k výpočtu znovu nepoužije ani v případě, že se úvěrové riziko finančního aktiva následnělepší natolik, že finanční aktivum již nebude úvěrově znehodnoceno.

Úrokové výnosy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty a zahrnují do řádku „finanční výnosy – úrokové výnosy“.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Skupina vykazuje opravné položky na očekávané úvěrové ztráty u pohledávek z obchodních vztahů a dluhových nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě. Výše očekávaných úvěrových ztrát se vypočítává vždy k datu účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykázání příslušného finančního nástroje.

Skupina vždy vykazuje očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání v případě pohledávek z obchodního styku na základě zvoleného zjednodušeného přístupu. Očekávané úvěrové ztráty pro tato finanční aktiva jsou popsány v bodě 2.8. Skupina v současnosti neupravuje míru ztrát pro budoucí makroekonomické podmínky, protože nevykonala analýzu dopadu makroekonomických faktorů na historické míry ztrát, včetně časové hodnoty peněz, kde by to bylo třeba.

V případě daných úvěrů Skupina vykazuje očekávané finanční ztráty za dobu trvání, pokud došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání. Pokud však k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání nedošlo, Skupina vyčíslí ztrátu z tohoto finančního nástroje ve výši odpovídající 12měsíční očekávané úvěrové ztrátě.

Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání představují očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku všech potenciálních případů selhání během očekávané doby trvání finančního nástroje. Oproti tomu 12měsíční očekávané úvěrové ztráty představují část očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, v souvislosti s pravděpodobností selhání během 12 měsíců po datu účetní závěrky.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje

Finanční aktiva (pokračování)

(i) Významné zvýšení úvěrového rizika

Při posouzení toho, zda se úvěrové riziko související s finančním nástrojem od data prvotního vykázání významně zvýšilo, Skupina porovnává riziko selhání u finančních nástrojů k datu účetní závěrky s rizikem selhání u finančních nástrojů k datu prvotního vykázání. Při posuzování Skupina zvažuje jak kvantitativní, tak kvalitativní informace, které jsou přiměřené a dostupné, včetně zkušenosti z předchozích období, které lze vyhodnotit bez zbytečných nákladů nebo závazků.

Především v případě poskytnutých úvěrů se Skupina při posuzování významného zhoršení úvěrového rizika spoléhá na počet dní prodlení. Pokud je dlužník v prodlení více než 30 dnů, pak Skupina předpokládá, že dochází k významnému zvýšení rizika.

I přes výše uvedené předpokládáme, že úvěrové riziko finančního nástroje se od prvotního vykázání významně nezvýšilo, za předpokladu, že má finanční nástroj k datu vykazování nízké úvěrové riziko. Vyvozujeme, že finanční nástroj má nízké úvěrové riziko, pokud:

- Má finanční nástroj nízké riziko selhání;
- Dlužník je schopný vyrovnat své smluvní závazky za krátkou dobu; a
- Nepříznivé změny v ekonomických a obchodních podmínkách z dlouhodobého hlediska mohou, ale nutně nemusí, snížit schopnost nájemců plnit své smluvní závazky týkající se peněžních toků.

Skupina však v současnosti nepoužívá zjednodušení nízkého úvěrového rizika při posuzování významného zvýšení úvěrového rizika.

Skupina pravidelně monitoruje účinnost kritérií, pomocí kterých zjišťuje, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, a kontroluje je, aby tato kritéria byla schopna identifikovat významné zvýšení úvěrového rizika, dříve než dojde k selhání.

(ii) Definice selhání

Následující skutečnosti, které pro účely řízení interního úvěrového rizika představují případ selhání, jsou údaje, které jsou interně vyvinuté nebo získané z externích zdrojů a která indikují, že je nepravděpodobné, že dlužník svým věřitelům, včetně Skupiny, zaplatí celou částku (bez ohledu na jakékoli zabezpečení, které Skupina vlastní).

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje

Finanční aktiva (pokračování)

(iii) Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastaly jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva. Důkazem úvěrového znehodnocení finančního aktiva jsou následující události:

- Závažné finanční obtíže emitenta nebo dlužníka,
- Selhání (podle výše uvedené definice);
- Pokud věřitel v souvislosti s finančními obtížemi dlužníka udělí dlužníkovi úlevu, kterou by jinak neudělil;
- Stává se pravděpodobným, že bude zahájen konkurzu či jiná finanční restrukturalizace dlužníka;
- zánik aktivního trhu pro konkrétní finanční aktivum kvůli finančním obtížím.

(iv) Odpisová politika

Skupina odepíše finanční aktivum, pokud existují informace o tom, že dlužník je ve vážných finančních obtížích a že nelze přiměřeně očekávat realizaci hodnoty aktiva, např. když dlužník vstoupil do likvidace nebo vyhlásil úpadek. Odepsaná finanční aktiva mohou být stále vymáhána v souladu s postupy Skupiny pro vymáhání pohledávek a se zohledněním právního poradenství, je-li relevantní. Jakékoliv získané částky se vykazují do hospodářského výsledku.

(v) Stanovení a vykazování očekávaných úvěrových ztrát

Oceňování očekávaných úvěrových ztrát představuje míru ztráty, která se vypočítá podle modelu uvedeného v bodě 2.8. Expozici v okamžiku selhání u finančních aktiv představuje hrubou účetní hodnotu aktiv k datu účetní závěrky.

U finančních aktiv se očekávaná úvěrová ztráta odhaduje jako rozdíl mezi veškerými smluvními peněžními toky splatnými Skupině na základě uzavřených smluv a veškerými peněžními toky, diskontovaná původní efektivní úrokovou mírou.

Pokud Skupina ocenila opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u finančních nástrojů částkou odpovídající očekávané úvěrové ztrátě za dobu trvání v předchozím účetním období, avšak k datu účetní závěrky za běžné účetní období určí, že kritéria pro očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání již nejsou splněna, Skupina vyčíslí ztrátu ve výši 12měsíční očekávané úvěrové ztráty k datu účetní závěrky za běžné účetní období s výjimkou aktiv, u nichž je uplatněn zjednodušený přístup.

Skupina vykazuje zisk nebo ztrátu ze snížení hodnoty do výkazu zisku a ztráty v případě veškerých finančních nástrojů s odpovídající úpravou účetní hodnoty prostřednictvím účtu opravných položek.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje

Finanční závazky

Finanční závazky, které Skupina účtuje, představují závazky z obchodních vztahů a půjčky.

Skupina oceňuje veškeré finanční závazky v naběhlé hodnotě.

(a) Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů se prvotně vykazují v reálné hodnotě a následně se oceňují v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby.

(b) Půjčky

Půjčky se prvotně vykazují v reálné hodnotě, po odečtení vynaložených transakčních nákladů. V příštích obdobích se půjčky vykazují v naběhlé hodnotě. Jakýkoli rozdíl mezi zisky (po odečtení transakčních nákladů) a odkupní hodnotu se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty po dobu půjčky pomocí metody efektivní úrokové sazby.

Půjčky se klasifikují jako krátkodobé závazky, pokud Skupina nemá nepodmíněné právo odložit vypořádání závazku o nejméně dvanáct měsíců po datu účetní závěrky.

Skupina odúčtovává finanční závazky pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Skupiny splněny, zrušeny nebo skončí jejich platnost. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplaceným poplatkem za závazek je zaúčtován do hospodářského výsledku.

2.8 Pohledávky z obchodních vztahů

Skupina vždy vyčísluje opravnou položku k pohledávkám z obchodního styku ve výši, která se rovná očekávané úvěrové ztrátě za dobu trvání.

Pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky se prvotně vykazují v transakční ceně a následně se oceňují v naběhlé hodnotě.

Ztráta ze snížení hodnoty se posuzuje na základě aktivity zákazníků, tj. dlužníkovy aktivity, a na základě historických údajů, současné a očekávané likvidity systému zdravotnictví Chorvatské republiky, i konkrétních hodnocení sektoru prodeje, v závislosti na aktuálním stavu trhu a nemožnosti pohledávky.

Po dobu účetního období nedošlo k žádným změnám v technikách posuzování ani ve významných předpokladech.

Ztráty ze snížení hodnoty pohledávky z obchodních vztahů jsou vykázané v rámci položky Ostatní provozní náklady ve výkazu zisků a ztrát.

Úvěry a pohledávky se splatností delší než 12 měsíců po datu účetní závěrky se klasifikují jako dlouhodobá aktiva.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.9 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost, netermínované vklady u bank a ostatní krátkodobé vysoce likvidní investice s původní splatností nepřesahující tři měsíce. Kontokorentní účty jsou součástí konsolidovaných výkazů o finanční pozici v rámci krátkodobých závazků.

2.10 Zásoby

Zásoby se vykazují v pořizovací ceně nebo v čisté realizovatelné hodnotě (vždy tou, která je nižší). Pořizovací cena zahrnuje všechny náklady související s koupí zboží a vypočítává se na základě váženého průměru kupní ceny. Čistou realizovatelnou hodnotu tvoří odhad prodejní ceny v rámci běžné obchodní činnosti snížený o všechny proměnlivé náklady na prodej. Průběžně se provádí kontrola poškozených a/nebo zastaralých zásob a veškeré tyto zásoby se odepisují na čistou realizovatelnou hodnotu. Odpisy se účtují do nákladů na prodané zboží.

2.11 Aktiva držená k prodeji

Aktiva se klasifikují jako držená k prodeji, pokud bude jejich účetní hodnota zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním. Aktiva držená k prodeji se oceňují buď zůstatkovou hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, podle toho, která z obou hodnot je nižší. Aktiva držená k prodeji se neodepisují a účtují se samostatně.

2.12 Základní kapitál

Základní kapitál sestává z kmenových akcií.

2.13 Zaměstnanecké požitky

(i) Závazky vyplývající z penzijních požitků a dalších požitků po odchodu zaměstnanců do důchodu

V rámci své běžné činnosti provádí Skupina za své zaměstnance prostřednictvím povinných srážek z platu odvody do povinného důchodového systému, jak to vyžaduje zákon. Všechny příspěvky odvedené do povinných penzijních fondů se při vzniku účtují jako mzdové náklady. Skupina nemá žádný jiný penzijní systém, a proto v souvislosti s penzemi zaměstnanců nemá žádné další závazky. Skupina kromě toho není povinná poskytovat žádné další požitky po odchodu zaměstnanců do důchodu.

(ii) Dlouhodobé zaměstnanecké požitky

Skupina vykazuje závazek z dlouhodobých zaměstnaneckých požitků (odměn k výročí a penzijní požitky při odchodu do důchodu po dovršení důchodového věku) během období, ve kterém se požitek poskytuje, na základě odpracovaných roků. Dlouhodobý závazek ze zaměstnaneckých požitků se určuje pomocí předpokladů týkajících se pravděpodobného počtu zaměstnanců, kterým se bude požitek vyplácet, odhadovaných nákladů na požitky a diskontní sazby. Požitky splatné více než 12 měsíců po datu, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, jsou diskontované na svou současnou hodnotu.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.13 Zaměstnanecké požitky (pokračování)

(iii) Krátkodobé zaměstnanecké požitky

Skupina účtuje rezervu na odměny, nevyčerpanou řádnou dovolenou a jiné požitky, pokud existuje smluvní závazek nebo minulá praxe, která vede ke vzniku mimosmluvního závazku.

Krátkodobé závazky z požitků souvisejících s ukončením pracovního poměru jsou splatné, když Skupina ukončí pracovní poměr před standardním datem odchodu do důchodu nebo kdykoli zaměstnanec přistoupí na dobrovolné propuštění výměnou za tyto požitky. Skupina vykazuje požitky spojené s ukončením pracovního poměru, pokud se prokazatelně zaváže buď ukončit pracovní poměr současných zaměstnanců podle podrobného formálního plánu bez možnosti odvolání, nebo poskytnout požitky při ukončení pracovního poměru na základě nabídky s cílem podpořit dobrovolný odchod ze zaměstnání.

Krátkodobé zaměstnanecké požitky zahrnují požitky související s ukončením pracovního poměru a odměnami k výročí (uvedené v písmeni (b) výše), které budou vyplaceny během 12 měsíců od data, ke kterému se sestavuje účetní závěrka.

2.14 Rezervy

Rezervy se vykází, má-li Skupina současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné, že Skupina bude muset tento závazek vypořádat úbytkem zdrojů a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Pokud existuje řada podobných závazků, pravděpodobnost úbytku zdrojů v důsledku vyrovnání závazků se určuje zohledněním třídy závazků jako celku. Rezerva se zaúčtuje, i když existuje jen malá pravděpodobnost úbytku kterékoli položky zahrnuté do stejné třídy závazků.

Rezervy se oceňují současnou hodnotou výdajů potřebných na vypořádání závazku, pomocí sazby před zdaněním, která odráží současné tržní odhady časové hodnoty peněz a rizika specifická pro závazek. Výška rezervy se v každém období zvyšuje, aby odrážela plynutí času. Toto zvýšení se vykazuje jako úrokový náklad.

2.15 Půjčky a výpůjční náklady

Půjčky se prvotně vykazují v reálné hodnotě, po odečtení vynaložených transakčních nákladů. Půjčky se následně oceňují v naběhlé hodnotě; jakýkoli rozdíl mezi zisky (po odečtení transakčních nákladů) a odkupní hodnotou se vykazuje v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku po dobu půjčky pomocí metody efektivní úrokové sazby.

Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaženy k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, (tj. aktiva, které nezbytně potřebuje značné časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej), se přičtou k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatné míře připravené pro zamýšlené použití nebo prodej.

Od výpůjčních nákladů, které splňují kritéria pro aktivaci, se odečtou investiční výnosy z dočasného investování specifických půjček až do jejich vydání na způsobilé aktivum.

Všechny ostatní výpůjční náklady se vykazují v hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly.

Půjčky se klasifikují jako krátkodobé závazky, pokud Skupina nemá nepodmíněné právo odložit vypořádání závazku alespoň o dvanáct měsíců po datu účetní závěrky.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.16 Účtování výnosů

Výnosy se oceňují na základě protihodnoty specifikované v zákaznických smlouvách. Skupina vykazuje výnosy, jakmile převede kontrolu nad produktem nebo službou zákazníkovi.

Následující text poskytuje informace o povaze a načasování plnění závazků ze zákaznických smluv..

(a) Medika CGU - Prodej zboží

Tržby z prodeje zboží se vykazují jakmile je kontrola nad zbožím převedena zákazníkovi, tj. jakmile je zboží dodáno zákazníkovi. Za dodání se považuje odeslání zboží na konkrétní místo; riziko zastarání a ztráty se přenesou na zákazníka, zákazník zboží obdržel na základě smlouvy a Společnost má objektivní důkaz, že byly splněny všechny podmínky pro příjem zboží.

Maloobchodní tržby se zaúčtují v okamžiku, kdy je zboží prodáno kupujícímu. Maloobchodní tržby se většinou uskutečňují v hotovosti nebo prostřednictvím platebních karet. Vykázané tržby zahrnují poplatky za platební karty, které jsou zahrnuté v provozních nákladech.

(b) Peněžotvorná jednotka Aminess a ostatní peněžotvorné jednotky – Tržby z prodeje služeb

Tržby z prodeje služeb se účtují v účetním období, ve kterém byla služba poskytnuta.

Hotelové a turistické služby se poskytují na základě smluv s pevně stanovenou cenou. Tržby z hotelových a turistických služeb se vykazují v době, kdy jsou služby vykazované. Ceníky zahrnují počet a typy ubytovacích jednotek a dalších služeb a jsou definované obdobím, kterého se služba týká. Všechny slevy uvedené v ceníku představují snížení prodejní ceny.

Provize rezervačním agenturám představují dodatečné náklady na získání smlouvy a účtují se jako náklad v okamžiku jejich vzniku a vykazují se v ostatních provozních nákladech.

(c) Všechny peněžotvorné jednotky – Finanční výnosy

Finanční výnosy představují úrokové výnosy z termínovaných vkladů v bankách a z poskytnutých úvěrů a jsou účtovány na bázi časového rozlišení pomocí metody efektivní úrokové sazby.

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnným kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a závazky v cizí měně jsou přepočteny pomocí oficiálního směnného kurzu platného v den účetní závěrky. Jakékoli zisky a ztráty vyplývající ze změny platných směnných kurzů po datu transakce se zahrnují ve výkazu zisku a ztráty jako součást finančních výnosů nebo finančních nákladů.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.17 Daň z příjmů

Splatná daň se určuje podle daňových zákonů platných v Chorvatské a České republice k rozvahovému datu. Vedení čas od času kontroluje jednotlivé položky uvedené v daňových přiznáních, pokud tyto položky mohou být předmětem různých daňových interpretací, a v případě potřeby zváží vytvoření rezerv na částku, kterou je třeba zaplatit Finančnímu úřadu.

Splatná daň představuje očekávaný odhad daně z daňového základu daného období s použitím daňové sazby uzákoněné, resp. vyhlášené k datu účetní závěrky a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň se vypočítává závazkovou metodou, přičemž se zohledňují přechodné rozdíly mezi daňovými základy aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou v účetních výkazech. Odložená daň se však nevykazuje, pokud je odvozená z prvotního zaúčtování aktiv nebo závazků v rámci transakce, které není fúzí a která nemá žádný vliv na účetní zisk nebo zdanitelný zisk (daňovou ztrátu). Odložené daňové pohledávky a závazky se určují pomocí daňových sazeb, které byly uzákoněny, resp. vyhlášeny k datu sestavení účetní závěrky a očekává se, že se uplatní při realizaci související odložené daňové pohledávky nebo při vypořádání odloženého daňového závazku.

Odložené daňové pohledávky se vykazují do výše budoucího zdanitelného zisku, který bude pravděpodobně k dispozici při použití přechodných rozdílů.

2.18 Daň z přidané hodnoty

Finanční úřad požaduje, aby se DPH platila na netto bázi. DPH z prodeje a nákupu se účtuje ve výkaze o finanční pozici na netto bázi. Pokud dojde ke snížení hodnoty pohledávky, ztráta ze snížení hodnoty se vykáže v hrubé výši pohledávky, t.j. včetně DPH.

2.19 Výplata dividend

Výplata dividend akcionářům Společnosti se v účetní závěrce účtuje jako závazek v období, ve kterém jsou dividendy schválené na valné hromadě akcionářů Společnosti.

2.20 Leasingy

Dceřiné společnosti ve Skupině, jako např. Medika d.d. and Aminess d.d., pronajímají nemovitosti a vozy. Smlouvy jsou uzavřené na období 3 až 10 let s možností prodloužení. Smlouvy mohou obsahovat leasingové a neleasingové komponenty, rozdělení protihodnot mezi komponenty je založené na jejich relativních samostatných cenách.

Pronajatý majetek je klasifikovaný jako aktivum z práva k užívání. Zároveň se závazek z leasingu vykazuje v den, kdy je majetek k dispozici k užívání. Aktiva a závazky z leasingy se prvotně oceňují v současné hodnotě.

Závazky z leasingu zahrnují čistou současnou hodnotu těchto leasingových splátek: fixní splátky minus jakékoli stimuly, variabilní indexované leasingové splátky, původně oceněné pomocí indexu k datu zahájení, částky, od kterých se očekává, že je Skupina splatí podle výšky zůstatkové hodnoty. Ocenění závazku také zahrnuje leasingové splátky s přiměřenou možností prodloužení splátkového kalendáře.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.20 Leasingy (pokračování)

Závazky z leasingu se diskontují pomocí leasingových úrokových sazeb. Pokud tuto sazbu nelze snadno určit, což obvykle platí o leasinzích ve Skupině, použije se přírůstková úroková sazba Skupiny, kterou by musel zaplatit jednotlivý nájemce za vypůjčení finančních prostředků potřebných k získání aktiva podobné hodnoty jako aktivum z práva k užívání v podobném ekonomickém prostředí s podobnými podmínkami, zárukami a okolnostmi.

Leasingové splátky jsou alokované na jistinu a náklady na financování. Finanční náklady se účtují ve výkazu zisku a ztráty po období pronájmu.

Aktiva z práva k užívání se účtují pomocí nákladové metody sestávající z výše počátečního ocenění závazku z leasingu, všech splátek splacených před začátkem nájmu a přímých nákladů. Aktiva z práva k užívání se odpisují po dobu životnosti nebo po dobu trvání pronájmu, podle toho, která z nich je kratší.

Všechny nájmy, které mají zůstatkovou dobu nájmu kratší než 12 měsíců, a pronájem aktiv s nízkou hodnotou se rovnoměrně vykazují ve výkazu zisku a ztráty po dobu trvání pronájmu.

2.21 Státní dotace

Státní dotace se vykazují ve výkazu zisku a ztráty systematicky po dobu, která umožňuje jejich přiřazení k souvisejícím nákladům.

Dotace vztahující se k pozemkům, budovám a zařízením se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v obdobích a v poměru, v jakém se vykazují odpisy těchto aktiv. Ve výkazu o finanční pozici se státní dotace při stanovení účetní hodnoty podkladového aktiva odečte a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti odepisovaného aktiva prostřednictvím snížených odpisů.

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

3.1 Faktory finančního rizika

Skupina se v rámci své činnosti vystavuje různým finančním rizikům: tržnímu riziku (které zahrnuje měnové riziko, riziko reálné hodnoty úrokových sazeb, riziko úrokových sazeb peněžních toků a investiční riziko), úvěrovému riziku a riziku likvidity.

Společnost Medika d.d je stejně jako farmaceutický velkoobchod a farmaceutický průmysl v Chorvatské republice velmi ovlivněná státem, který zavádí přísnou legislativu a financuje systém zdravotnictví. Poněvadž dynamika financování státem je mimo kontrolu nebo možnost predikovat a také vzhledem k nemožnosti předpovídat trendy na finančních trzích, celkové řízení rizik Skupiny se zaměřuje na snižování potenciálních nepříznivých dopadů na finanční pozici Skupiny. Za řízení rizik v rámci Skupiny odpovídá finanční divize, které ve spolupráci s ostatními úseky v rámci Skupiny identifikuje a posuzuje rizika a navrhuje opatření na jejich zmírnění.

Společnost Aminess a její dceřiné společnosti aktivně monitorují úvěrovou angažovanost. Společnosti ve Skupině při investování uplatňují konzervativní přístup (např. fondy peněžního trhu, kapitálové nástroje). Vedení Společnost se domnívá, že společnosti v současnosti nejsou vystaveny významnému úvěrovému riziku kvůli nízkému objemu pohledávek z obchodních vztahů a tržeb z prodeje k datu sestavení účetní závěrky, poněvadž většina provozů je během sezóny zavřena. Společnosti musí v rámci posuzování úvěruschopnosti dodržovat určité minimální požadavky na úvěruschopnost. Stanovuje se také maximální individuální angažovanost. Pohledávky z obchodních vztahů se monitorují pravidelně, tj. alespoň jednou za týden.

(a) Tržní riziko

(i) Měnové riziko

Skupina generuje většinu svých výnosů v chorvatských kunách (HRK) a v eurech (EUR). Skupina však nakupuje část zboží denominovaného v eurech, což ji vystavuje měnovému riziku vyplývajícímu ze změn směnných kurzů zejména vůči EUR, které mohou ovlivnit budoucí provozní výsledky a peněžní toky. Finanční oddělení Skupiny se snaží řídit měnové riziko snížením zůstatku finančních závazků v cizí měně. To se týká především půjček, které jsou téměř zcela denominované v chorvatských kunách a eurech, a proto se expozice měnovému riziku v současnosti považuje za nízkou na základě posouzení, že HRK nebude vůči euru významně kolísat, neboť HRK je vůči euru „kvázi-ustálená“ podle Evropského mechanismu směnných kurzů. Divize nákupu snížila měnové riziko vyplývající ze závazků vůči zahraničním dodavatelům tím, že odsouhlasila, že platební měnou je chorvatská kuna. V budoucnosti se Skupina plánuje dohodnout na platbách v chorvatských kunách s co největším počtem zahraničních dodavatelů, aby se minimalizovalo riziko vyplývající z transakcí se zahraničními dodavateli.

Pokud by k 31. prosinci 2022 (body 17, 19, 22, 23) euro oslabilo/posílilo vůči chorvatské kuně o 1,0 %, přičemž by se všechny ostatní proměnné nezměnily, byl by čistý zisk za vykazované období o 20.903 tis. HRK (2021: 14 649 tis. HRK) vyšší/nížší především v důsledku kurzových zisků/ztrát z přepočtu závazků z obchodních vztahů v eurech.

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA (pokračování)

3.1 Faktory finančního rizika (pokračování)

(a) Tržní riziko (pokračování)

(ii) Riziko změny peněžních toků a reálné hodnoty v důsledku úrokového rizika

Úrokové riziko Skupiny vyplývá z jejích půjček, které ji vystavují úrokovému riziku souvisejícímu s peněžními toky. Půjčky s pevnou úrokovou sazbou Skupinu vystavují riziku změny reálné hodnoty související s úrokovým rizikem.

Skupina nepoužívá derivátové nástroje k aktivnímu zajištění vystavení se úrokovému riziku týkajícímu se peněžních toků a reálné hodnoty. Skupina však neustále monitoruje změny úrokových sazeb. Simulují se různé scénáře zohledňující refinancování, obnovu stávajících pozic a alternativní financování.

Pokud by k 31. prosinci 2022 byla efektivní úroková sazba z půjček (s variabilní úrokovou sazbou) o 10 bps vyšší/nížší na roční úrovni, byl by čistý zisk za vykazované období o 733 tis. HRK (2021: 416 tis. HRK) vyšší/ nižší.

(b) Úvěrové riziko

Krátkodobá aktiva, která Skupinu vystavují úvěrovému riziku sestávají zejména z peněz a peněžních ekvivalentů, poskytnutých úvěrů, dlouhodobých vkladů, pohledávek vůči přidruženým společnostem a pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek. Skupina nemá významné koncentrace úvěrového rizika vůči jednomu zákazníkovi či skupině zákazníků. Skupina má zavedené zásady prodeje, aby zajistila, že prodej na úvěr se poskytuje zákazníkům s dobrou úvěrovou historií. Ohledně vystavení úvěrovému riziku se zákazníci se dělí do tří kategorií: lékárny, nemocnice a další zákazníci. Vyšší úvěrové riziko se vyskytuje v případě lékáren, neboť mají potenciální problém se zajištěním nepřetržitého trvání. Lhůta inkasa pro nemocnice je však delší, existuje ale malé riziko, že se pohledávky nepodaří vymoci, tzn. malé riziko se zajištěním nepřetržitého trvání. Další zákazníci nejsou významní díky rozložení rizika na velký počet zákazníků a nízkým jednotlivým zůstatkům. Podrobná analýza úvěrového rizika je uvedena v bodě 17.

Skupina uplatnila zjednodušený přístup k stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL) za dobu trvání v případě pohledávek z obchodních vztahů.

Skupina má jednoho zákazníka ze segmentu nemocnic, který představuje 27 % (2021: 23 %) celkových pohledávek z obchodních vztahů.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA (pokračování)

3.1 Faktory finančního rizika (pokračování)

(c) Riziko likvidity

Opatrné řízení rizika likvidity obnáší udržování dostatečné úrovně peněz, zajišťování dostupnosti finančních aktiv díky přiměřenému počtu úvěrů a schopnost vyrovnat veškeré závazky. Cílem Skupiny je uchovat flexibilitu financování zajištěním dostupnosti dohodnutých úvěrů. Finanční oddělení Společnosti pravidelně monitoruje úroveň dostupných zdrojů peněžních prostředků. Mezi zákazníky jsou většinou ti, kdo jsou vlastněni Chorvatskou republikou nebo jsou na ní závislí. Úroveň rizika likvidity tak závisí také na státě. Občasné nedostatečné množství hotovosti je přímým důsledkem plánu splátek od státu v rámci vyrovnání závazků státu v oblasti zdravotnictví. Pokud stát prodlouží platební lhůty, Skupina se svými dodavateli vyjednává o prodloužení platebních lhůt. Tato reciprocita podmínek od státu vůči dodavatelům představuje přístup a běžnou praxi v odvětví a očekává se, že to takto bude pokračovat i v dohledné budoucnosti. Případný schodek je pokryt úvěry z komerčních bank.

K 31. prosinci 2022 činil zůstatek peněz a peněžních ekvivalentů 548 514 tis. HRK (2021: 252 515 tis. HRK) a Skupina měla k dispozici na požádání úvěry ve výši 453 211 tis. HRK (2021: 682 335 tis. HRK) vyhrazené na účely řízení rizika likvidity.

Níže uvedená tabulka analyzuje finanční závazky Skupiny podle smluvní doby splatnosti. Níže uvedené částky představují nediskontované peněžní toky.

| (v tisících HRK) | Do 1 měsíce | Od 1 měsíce do 1 roku | 1-2 roky | 2-5 let | více než 5 let | Celkem |
|---|----------------|-----------------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|
| 31. prosince 2022 | | | | | | |
| Půjčky | 1 597 | 458 265 | 85 641 | 1 210 420 | 121 626 | 1 877 549 |
| Závazky z leasingu | 1 377 | 16 515 | 16 127 | 24 258 | 10 669 | 68 946 |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky | 380 153 | 1 547 019 | 32 266 | - | - | 1 959 438 |
| | 383 127 | 2 021 799 | 134 034 | 1 234 678 | 132 295 | 3 905 933 |
| 31. prosince 2021 | | | | | | |
| Ostatní investice | 356 | 309 816 | 54 796 | 708 942 | 114 234 | 1 188 144 |
| Závazky z leasingu | 1 089 | 17 097 | 18 563 | 19 812 | 2 717 | 59 278 |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky | 579 511 | 1 019 092 | 5 882 | 22 556 | - | 1 627 041 |
| | 580 956 | 1 346 005 | 79 241 | 751 310 | 116 951 | 2 874 463 |

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA (pokračování)

3.2 Řízení kapitálu

Cílem Skupiny při řízení kapitálu je zaručit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat, tak aby se zajistila návratnost prostředků pro akcionáře a výhod pro další zainteresované strany a aby se udržela optimální kapitálová struktura ke snížení kapitálových nákladů.

V zájmu udržení nebo úpravy kapitálové struktury, může Skupina upravit výši dividend vyplácených akcionářům, vrátit kapitál akcionářům, vydat nové akcie nebo prodat aktiva s cílem snížit dluh.

Skupina sleduje kapitál pomocí poměru úvěru k hodnotě, kde úvěr označuje závazky společnosti Auctor Holding s výjimkou úvěrů akcionářům a hodnota označuje reálnou hodnotu aktiv vlastněných společností Auctor Holding. Cílem Skupiny je udržet poměr úvěru k hodnotě pod 80 %.

3.3 Oceňování v reálné hodnotě

Skupina uplatňuje řadu účetních postupů a zveřejňovaných informací, které vyžadují, aby byla stanovena reálná hodnota finančních i nefinančních aktiv a závazků.

Reálné hodnoty se člení do různých úrovní v hierarchii reálných hodnot na základě vstupních údajů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích identických aktiv nebo závazků.
- Úroveň 2: jiné údaje než kótované tržní ceny aktiv a závazků zahrnuté do úrovně 1, které jsou zjistitelné buď přímo (tj. cena) nebo nepřímo (tj. odvozené od ceny).
- Úroveň 3: vstupní údaje pro dané aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné vstupní údaje).

Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivních trzích vychází z kótovaných tržních cen k datu výkazu o finanční pozici. Trh se považuje za aktivní, pokud jsou kótované ceny známé díky aktivitám burzy cenných papírů, makléřů, průmyslové skupiny nebo regulátora a pokud představují skutečné a pravidelné tržní transakce za běžných obchodních podmínek.

Reálná hodnota finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivním trhu (např. na trhu OTC derivátů), se stanovují pomocí oceňovacích metod. Tyto oceňovací metody vyžadují maximální využití zjistitelných tržních údajů, pokud je to možné, a co nejméně se spoléhají na odhady specifické pro účetní jednotku. Pokud jsou zjistitelné všechny významné vstupní proměnné, odhad reálné hodnoty se klasifikuje jako úroveň 2.

Pokud jeden nebo více významných vstupních proměnných nevychází ze zjistitelných tržních údajů, odhad reálné hodnoty se klasifikuje jako úroveň 3.

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA (pokračování)

Oceňování investic v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) a do ostatního úplného výsledku (FVOCI)

Během vykazovaného období nedošlo k žádným převodům z úrovně 1 do úrovně 2 či z úrovně 2 do úrovně 1, neboť nedošlo k žádným změnám metodiky využívané při určování úrovní hierarchie reálné hodnoty, přičemž se tržní aktivita finančních nástrojů v portfoliu Skupiny nezměnila.

Existence zveřejněných cenových nabídek na aktivním trhu je nejlepším důkazem reálné hodnoty, a proto se tyto kótované ceny (ceny efektivního trhu) budou používat jako primární metoda pro oceňování finančních aktiv a závazků v obchodním portfoliu. Není-li trh finančního nástroje aktivní, Skupina stanoví reálnou hodnotu pomocí oceňovací metody. Mezi oceňovací metody patří:

- použití tržních hodnot, které jsou nepřímo spjaty s oceňovaným nástrojem, odvozených od produktů s podobným rizikem (porovnatelný přístup);
- oceňování prováděné pomocí vstupů (i když jen částečně), které nevyplývají z parametrů zjištěných na trhu, pro které se používají odhady a předpoklady formulované hodnotitelem (značka k modelu).

Vzhledem k nejistotám domácího trhu, který je primárně charakterizovaný nízkou likviditou, kde tržní podmínky nevykazují aktivní obchodování, nýbrž spíše neaktivní, Skupina především používá oceňovací metody vycházející z těchto principů:

- použité výnosové křivky jsou vytvořené z nabídek úrokových sazeb zjištěných na trhu;
- při diskontování všech peněžních toků cenného papíru se k určení jeho současné hodnoty použije vhodná výnosová křivka (ta, která je spojená se stejnou měnou, ve které je denominovaný cenný papír s modelovanou cenou);
- při stanovení reálné hodnoty dluhopisů vydaných korporátními emitenty a komunálních dluhopisů Skupina dále používá spready související s interním úvěrovým ratingem emitenta, které se poté přidají k výnosové křivce, čímž se zachytí úvěrové riziko a různá další rizika související s protistranami. Odhad nezjistitelného vstupu činil 3,9 %. Významné zvýšení těchto vstupů by mělo za následek nižší reálné hodnoty, zatímco významné snížení by mělo za následek vyšší reálné hodnoty. Vzhledem k poměrně malé velikosti finančních nástrojů klasifikovaných jako úroveň 3 by změna jednoho či více předpokladů měla nevýznamný vliv na účetní závěrku.

BOD 4 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

Skupina provádí odhady, které jsou průběžně přehodnocovány a vycházejí ze zkušeností a dalších faktorů, včetně očekávaných budoucích událostí, které jsou za daných okolností považované za přiměřené. Skupina provádí odhady a předpoklady ohledně budoucnosti. Výsledné účetní odhady – právě proto, že jde o odhady – se zřídka rovnají skutečným výsledkům. Níže se uvádějí odhady a předpoklady, které mají významné riziko významné úpravy účetní hodnoty aktiv a závazků během příštího finančního roku.

Ocenění v reálné hodnotě aktiv a závazků v podnikové kombinaci

Během roku 2022 Skupina získala dceřiné společnosti uvedené v bodě 1. Ocenění vycházelo z aktuálních ekonomických, tržních a dalších podmínkách k datu ocenění. Informace o tom, jak se reálné hodnoty oceňovaly k datu akvizice jsou uvedeny v bodě 26.

Snížení hodnoty farmaceutických licencí

Testování na snížení hodnoty farmaceutických licencí s neurčitou dobou životnosti se provádí jednou za rok během vykazovaného období v souladu s účetním postupem vysvětleným v příloze.

Licence byly testovány na snížení hodnoty na individuální úrovni na základě budoucích peněžních toků. Zpětně získatelná hodnota aktiva či peněžotvorné jednotky je její hodnota z užívání. Při posuzování hodnoty z užívání se odhadované budoucí peněžní toky diskontují na jejich současné hodnoty, které vycházejí z finančních prognóz na pětileté období schválených vedením Společnosti.

Představenstvo stanovilo plánované sazby růstu a hrubé marže na základě minulých zkušeností a předpokládaného vývoje trhu pro jednotlivé lékárny. V modelu diskontovaných peněžních toků byla použita konečná sazba růstu ve výši 2.5% a diskontní sazba před zdaněním odrážející konkrétní rizika související s příslušnými sektory podnikání. Analýza citlivosti ukázala, že pokud se diskontní sazba zvýší o 0,5 % (za předpokladu nezměněné konečné sazby růstu) nebo se konečná sazba růstu sníží o 0,5 % (za předpokladu nezměněné diskontní sazby), nedojde ke snížení hodnoty ostatních práv.

Kontrola nad společností Medika

Společnost Auctor Holding získala dalších 8 akcií v rámci povinné nabídky k převzetí společnosti Medika d.d. a po nabídce k převzetí vlastnila celkově přímo a nepřímo 12 814 akcií, které představují 42,44 % základního kapitálu a 47,02 % hlasovacích práv společnosti Medika d.d. (Společnost Medika vlastní 2 940 vlastních akcií, což představuje 9,74 % základního kapitálu).

V červenci 2020 společnost Auctor d.o.o. podepsala dohody o nákupu a převodu celkem 4 172 akcií společnosti Medika d.d., označení MDKA-R-A, ISIN: HRMDKARA0000, představující 13,82% podíl na základním kapitálu a 15,31% podíl na hlasovacích právech, s pěti klíčovými zaměstnanci/manažery a členy dozorčí rady jako novými kapitálovými partnery. I přes to neekonomická práva náležející k zakoupeným akciím (15,31% podíl na hlasovacích právech stále vykonává společnost Auctor d.o.o., neboť všichni noví kapitáloví partneři nejprve dali společnosti Auctor plnou moc účastnit se a hlasovat jejich jménem na valných hromadách a později byla mezi společností Auctor a každým novým kapitálovým partnerem podepsána dohoda o zajištění peněžité pohledávky převodem vlastnického práva k akciím (dohoda o fiduciárním převodu vlastnického práva). Akcie jsou registrovány u Centrální clearingové a depozitní agentury (SKDD) na jméno společnosti Auctor s nepeněžitými právy, tzn. na společnost Auctor jsou registrována hlasovací práva.

BOD 4 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

V průběhu roku 2021 společnost Auctor získala 1 700 vlastních akcií společnosti Medika a 243 akcií od člena dozorčí rady společnosti Medika.

K 31. prosinci 2021 společnost Auctor Holding drží přímo či nepřímo 10 585 akcií společnosti Medika d.d., což představuje podíl ve výši 35,06 % na základním kapitálu a 50,13 % na hlasovacích právech.

Vedení společnosti dospělo k závěru, že společnost Auctor d.o.o. ovládá společnost Medika na základě níže uvedených skutečností:

- Po nabytí akcií v roce 2021 vlastní společnost Auctor více než 50 % hlasovacích práv.
- Většina členů dozorčí rady společnosti Medika (4 ze 7) jsou nedávno jmenovanými zástupci ze skupiny Auctor a podle chorvatské legislativy je lze pouze odvolat před koncem jejich funkčního období (4 roky) na základě hlasování 75 % akcionářů (což nelze uskutečnit bez hlasů společnosti Auctor d.o.o.). Dále má podle chorvatské legislativy dozorčí rada společnosti Medika výlučnou pravomoc jmenovat a odvolávat členy představenstva (prostou většinou), čímž má pravomoc nad příslušnými činnostmi společnosti Medika.
- Navíc i předtím, než měla společnost Auctor d.o.o. více než 50 % hlasovacích práv, průběh hlasování na minulých valných hromadách trvale ukazoval, že společnost Auctor d.o.o. měla v minulosti více než 50 % hlasovacích práv přítomných.

Při posuzování kontroly je v této situaci nutné, aby vedení při dosažení závěru o kontrole učinilo úsudek. Vzhledem ke všem skutečnostem a okolnostem se vedení domnívá, že existuje dostatek důkazů na podporu závěru týkajícího se kontroly.

Kontrola nad společností Auctor Kapital

Dne 25. července 2019 společnost Auctor Holding, a.s. získala 33,5 % podílů s hlasovacím právem ve společnosti Auctor Kapital, a poněvadž byly splněny veškeré právní požadavky a získána schválení příslušných soudů, byla podepsána dohoda o převodu týkající se prodeje 25 % akcií společnosti Auctor Kapital, v té době vlastněných nezletilým vlastníkem, společností Auctor Holding.

Společnost Auctor Holding tak vlastní 58,5 % akcií a hlasovacích práv ve společnosti Auctor Kapital a Oleg Uskoković vystupuje jako jediný ředitel, který společnost výhradně a samostatně zastupuje.

Mezi společností Auctor Holding a dalším společníkem p. Nenadem Pavletićem, který vlastní 41,5 % akcií a hlasovacích práv, nejsou sjednány ani neexistují žádné dohody akcionářů či podobné dohody ani žádná speciální práva.

Daň z příjmů

Výpočty daní se provádějí podle současných daňových zákonů a nařízení v interpretaci Skupiny; tyto výpočty slouží jako podklad pro daňové přiznání a mohou být podrobeny kontrole a schválení místními finančními úřady.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)****ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022****BOD 5 – VÝNOSY**

| <i>(v tisících HRK)</i> | 2022 | 2021 |
|--|------------------|------------------|
| Tržby z prodeje zboží | 4 635 205 | 4 039 658 |
| Tržby z prodeje zboží – spřízněné osoby | 70 417 | 64 314 |
| Tržby z prodeje služeb | 597 861 | 260 460 |
| Tržby z prodeje služeb – spřízněné osoby | 453 | - |
| | 5 303 936 | 4 364 432 |

Skupina generuje výnosy především z prodeje farmaceutického zboží a z poskytování služeb v oblasti cestovního ruchu prostřednictvím svých hotelů a kempů.

| <i>(v tisících HRK)</i> | 2022 | 2021 |
|--|------------------|------------------|
| Velkoobchod s farmaceutickým zbožím | | |
| Nemocnice | 1 939 648 | 1 527 226 |
| Lékárny | 1 691 634 | 1 587 769 |
| Ostatní | 541 371 | 506 899 |
| | 4 172 653 | 3 621 894 |
| Maloobchod s farmaceutickým zbožím – vlastní lékárny | 530 866 | 482 078 |
| Prodej zboží | 2 103 | - |
| Tržby z prodeje zboží | 4 705 622 | 4 103 972 |
| Tržby z provozu hotelů | 412 335 | 152 293 |
| Tržby z provozu kempů | 165 467 | 87 388 |
| Ostatní služby | 20 512 | 20 779 |
| Tržby z prodeje služeb | 598 314 | 260 460 |
| | 5 303 936 | 4 364 432 |

Výnosy z ostatních služeb zahrnují výnosy z marketingových a distribučních služeb.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 6 – OSTATNÍ VÝNOSY

| <i>(v tisících HRK)</i> | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Státní dotace | 733 | 14 296 |
| Příjmy z pronájmu | 12 507 | 7 777 |
| Příjmy z pojistných událostí | 299 | 130 |
| Zisk/(ztráta) z prodeje pozemků, budov a zařízení | 9 212 | 3 290 |
| Zisk/(ztráta) z prodeje nehmotných aktiv | 5 737 | 396 |
| Ostatní | 7 569 | 3 283 |
| | 36 057 | 29 172 |

Ostatní výnosy se týkají především výnosů z organizovaných zájezdů a přepravních služeb poskytovaných turistům ve výši 1 132 tis. HRK (2021: 1 035 tis. HRK).

BOD 7 – NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

| <i>(v tisících HRK)</i> | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Čisté mzdy | 181 272 | 128 391 |
| Příspěvky spojené se mzdovými prostředky | 75 194 | 56 176 |
| Daně a srážky | 17 891 | 13 438 |
| Odměny pro vedení | 4 805 | 8 525 |
| Ostatní zaměstnanecké požitky | 19 264 | 11 656 |
| Cestovné zaměstnanců | 8 346 | 6 297 |
| Odstupné | 579 | 1 695 |
| | 310 737 | 226 178 |

K 31. prosinci 2022 Skupina zaměstnávala 1 762 osob (2021: 1 432).

Za rok 2022 vykazuje Skupina povinné odvody na důchodové pojištění ve výši 42 598 tis. HRK (2021: 30 823 tis. HRK).

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 8 – OSTATNÍ NÁKLADY

| <i>(v tisících HRK)</i> | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Materiály a energie | 136 691 | 55 387 |
| Údržba, bezpečnostní služby a pojištění | 51 139 | 31 958 |
| Dary | 3 943 | 4 260 |
| Zábava | 5 448 | 2 605 |
| Marketing a reklama | 11 277 | 5 608 |
| Odborná školení a poradenství | 30 354 | 12 492 |
| Daně a příspěvky, které nesouvisejí s výsledkem hospodaření | 6 642 | 5 591 |
| Náklady na pronájem | 5 007 | 2 312 |
| Bankovní a transakční poplatky | 6 044 | 3 744 |
| Provizní poplatky | 1 | 11 238 |
| Telefonní, poštovní a komunální služby | 29 023 | 10 609 |
| Silniční poplatky a náklady na přepravu | 2 198 | 1 482 |
| Rezervy na soudní spory | 3 740 | 2 154 |
| Čisté snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek | 1 143 | (711) |
| Ostatní náklady | <u>44 756</u> | <u>19 265</u> |
| | <u>337 406</u> | <u>167 994</u> |

V roce 2022 se ostatní náklady týkají provizí zprostředkovatelům ve výši 20 394 tis. HRK (2021: 14 995 tis. HRK).

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 9 – ČISTÁ ZTRÁTA Z FINANČNÍCH AKTIV

| <i>(v tisících HRK)</i> | 2022 | 2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| Finanční výnosy | | |
| Úrokové výnosy | | |
| Úrokové výnosy | 21 624 | 1 898 |
| Sankční úroky | 22 | 9 998 |
| Úrokové výnosy – spřízněné strany | 1 422 | 266 |
| | 23 068 | 12 162 |
| Čisté kurzové zisky | | |
| Kurzové zisky | 981 | 2 113 |
| | 981 | 2 113 |
| Ostatní finanční výnosy | | |
| Výnosy z dividend | 34 | 34 |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) | 9 040 | 2 066 |
| | 9 074 | 2 100 |
| | 33 123 | 16 375 |
| Finanční náklady | | |
| Úrokové náklady | | |
| Bankovní úvěry | (74 377) | (38 869) |
| Půjčky od spřízněných stran | (148) | - |
| Sankční úroky | (12) | (27) |
| Leasingy | (1 475) | (1 549) |
| | (76 012) | (40 445) |
| Čisté kurzové ztráty | | |
| Kurzové zisky | - | - |
| Kurzové ztráty | (7 260) | (748) |
| | (7 260) | (748) |
| Ostatní finanční náklady | | |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) | (1 494) | (1 809) |
| | (1 494) | (1 809) |
| | (84 766) | (43 002) |

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 25 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 10 – DAŇ Z PŘÍJMŮ

| <i>(v tisících HRK)</i> | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Splatná daň | 42 351 | 26 185 |
| Upřesnění odhadu daně za minulé období | 10 332 | - |
| Překročení rezervy v minulém roce | - | (768) |
| Odložená daň | 1 823 | (8 215) |
| | 54 506 | 17 202 |

Odsouhlasení daňových nákladů Skupiny ve výkazu zisku a ztrát a výše daně v souladu s platnou daňovou sazbou jsou uvedeny v následující tabulce:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Zisk před zdaněním | 152 364 | 76 799 |
| Daň z příjmů podle zákonné sazby daně | 27 426 | 13 824 |
| Vliv nezdanitelného příjmu | (732) | (1 012) |
| Vliv daňových pobídek | - | (61) |
| Vliv neodečitatelných nákladů | 11 173 | 10 327 |
| Překročení rezervy v minulém roce | - | (768) |
| Upřesnění odhadu daně za minulé období | 10 332 | - |
| Daňová ztráta, ohledně které nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka | 6 191 | 20 |
| Dříve nevykázané odložené daňové pohledávky | - | (97) |
| Čerpání daňových ztrát, ohledně kterých nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka | (83) | (765) |
| Vykázání odložené daňové pohledávky z titulu daňové ztráty z minulých let | 84 | (3 791) |
| Dopad různých sazeb daně | (412) | (475) |
| Ostatní | 527 | - |
| Daň z příjmů | 54 506 | 17 202 |
| <i>Efektivní daňová sazba</i> | 35,77 % | 22,40 % |

Skupina podléhá dodatečné dani z příjmu na základě dosažení prahových výnosů vyšších než 300 000 tis. HRK. Dodatečná daň z příjmů se platí ze stanoveného základu daně, kterým je kladný rozdíl mezi zdanitelným ziskem zdaňovacího období a průměrným zdanitelným ziskem předchozích zdaňovacích období zvýšený o 20 %. Předchozími zdaňovacími obdobími jsou zdaňovací období let 2018, 2019, 2020 a 2021. Dodatečná daň ze zisku se platí ze stanoveného základu daně v sazbě 33 %. Společnost vykázala závazek z titulu dodatečné daně z příjmů ve výši 10 332 tis. HRK.

Podle chorvatské legislativy může finanční úřad kdykoli provést kontrolu účetních knih a záznamů společností ve Skupině po dobu tří let od konce roku, ve kterém je daňová povinnost zaúčtována, a může vyměřit dodatečnou daň nebo uvalit pokutu. Vedení si není vědomo jakýchkoli okolností, které by vedly ke vzniku podmíněných závazků v této oblasti.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 11 – POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

| (v tisících HRK) | Pozemky | Budovy | Stroje a zařízení | Biologická a ostatní aktiva | Nedokončené investice a zálohy | Celkem |
|--|----------------|------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------------------|------------------|
| Pořizovací cena | | | | | | |
| Stav na začátku minulého období | 222 717 | 731 768 | 142 876 | 4 667 | 22 741 | 1 124 769 |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | 82 670 | 7 244 | 9 108 | - | 217 168 | 316 190 |
| Přírůstky | 4 | (637) | 3 206 | 4 538 | 70 559 | 77 670 |
| Přesun z nedokončených investic | 3 481 | 14 037 | 3 221 | - | (20 739) | - |
| Přesun z aktiv z práva k užívání | - | - | 1 004 | - | - | 1 004 |
| Úbytky a odpisy | (1 449) | (1 370) | (11 936) | - | (142) | (14 897) |
| Stav na konci minulého období | 307 423 | 751 042 | 147 479 | 9 205 | 289 587 | 1 504 736 |
| Stav na začátku běžného období | 307 423 | 751 042 | 147 479 | 9 205 | 289 587 | 1 504 736 |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | 54 470 | 358 996 | 15 877 | 1 115 | 63 796 | 494 254 |
| Přírůstky | 2 202 | 2 309 | 8 690 | 59 | 218 551 | 231 811 |
| Přesun z nedokončených investic | (2 202) | 294 499 | 73 498 | (4 080) | (361 715) | - |
| Úbytky a odpisy | (1 874) | (14 596) | (10 733) | - | (182) | (27 385) |
| Stav na konci běžného období | 360 019 | 1 392 250 | 234 811 | 6 299 | 210 037 | 2 203 416 |
| Oprávký a snížení hodnoty | | | | | | |
| Stav na začátku minulého období | - | 60 980 | 40 203 | 888 | - | 102 071 |
| Odpisy za účetní období | - | 49 741 | 27 554 | 771 | - | 78 066 |
| Přesun z aktiv z práva k užívání | - | - | 1 004 | - | - | 1 004 |
| Úbytky a odpisy | - | (1 003) | (11 207) | - | - | (12 210) |
| Stav na konci minulého období | - | 109 718 | 57 554 | 1 659 | - | 168 931 |
| Stav na začátku běžného období | - | 109 718 | 57 554 | 1 659 | - | 168 931 |
| Odpisy za účetní období | - | 78 233 | 35 666 | 1 316 | - | 115 215 |
| Ztráta ze snížení hodnoty | - | - | - | - | - | - |
| Úbytky a odpisy | - | (4 815) | (9 713) | - | - | (14 528) |
| Stav na konci běžného období | - | 183 136 | 83 507 | 2 975 | - | 269 618 |
| Účetní hodnota | | | | | | |
| Stav na začátku minulého období | 222 717 | 670 788 | 102 673 | 3 779 | 22 741 | 1 022 698 |
| Stav na konci minulého období | 307 423 | 641 324 | 89 925 | 7 546 | 289 587 | 1 335 805 |
| Stav na začátku běžného období | 307 423 | 641 324 | 89 925 | 7 546 | 289 587 | 1 335 805 |
| Stav na konci běžného období | 360 019 | 1 209 114 | 151 304 | 3 324 | 210 037 | 1 933 798 |

Úvěry (Bod 23) jsou k 31. prosinci 2020 zajištěny zástavami budov a zařízení v účetní hodnotě 791 986 tis. HRK (2021: 330 237 tis. HRK).

Nedokončené investice zahrnují investice do infrastruktury v segmentu cestovního ruchu ve výši 160 888 tis. HRK (2021: 209 974 tis. HRK) a investice do nové centrály a distribučního centra ve farmaceutickém segmentu ve výši 47 523 tis. HRK (2021: 47 090 tis. HRK).

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 12 – LEASINGY

Skupina má na základě leasingových smluv najaty dopravní prostředky, kancelářské prostory a další majetek.

/i/ Následující údaje v rozvaze se vztahují k leasingu:

Aktiva z práv k užívání

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Aktiva z práv k užívání: | | |
| Vozidla | 15 251 | 11 161 |
| Provozovny | 42 049 | 38 916 |
| Koncese a mobilní domy | 8 403 | 5 200 |
| | <u>65 703</u> | <u>55 277</u> |

Závazky z leasingu

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Závazky z leasingu: | | |
| Krátkodobé | 17 892 | 17 726 |
| Dlouhodobé | 51 054 | 41 092 |
| | <u>68 946</u> | <u>58 818</u> |

/ii/ Dlouhodobé závazky z leasingu:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 1-2 roky | 16 127 | 18 563 |
| 2-5 roky | 24 258 | 19 812 |
| více než 5 let | 10 669 | 2 717 |
| | <u>51 054</u> | <u>41 092</u> |

/iii/ Závazky z leasingu jsou denominovány v následujících měnách:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| HRK | 15 078 | 12 322 |
| EUR | 53 868 | 46 496 |
| | <u>68 946</u> | <u>58 818</u> |

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 25 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 12 – LEASINGY (pokračování)

/iv/ Následující údaje ve výkazu zisku a ztrát se týkají leasingu:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Odpisy | 18 258 | 18 261 |
| Úrokové náklady | 1 475 | 1 549 |
| Náklady na nájemné spojené s krátkodobým nájmem a nájmem s nízkou hodnotou | 2 138 | 1 960 |
| Náklady na nájemné spojené s nájmem s nízkou hodnotou | 464 | 352 |
| | 22 335 | 22 122 |

Průměrná úroková míra je 2,00-2,75 %.

/v/ Následující tabulka uvádí pohyb závazků z leasingu:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 2022 | 2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| Stav na začátku období | 58 818 | 67 332 |
| Hotovostní transakce | | |
| Splacené leasingy | (21 649) | (19 101) |
| Splacené úroky | (1 454) | (1 549) |
| <i>Hotovostní transakce celkem</i> | (23 103) | (20 650) |
| Bezhotovostní transakce | | |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | 5 799 | - |
| Vliv změn směnných kurzů | 125 | 173 |
| Nové leasingy | 26 789 | 11 515 |
| Ukončení leasingů | (957) | (1 101) |
| Úrokové náklady | 1 475 | 1 549 |
| <i>Bezhotovostní transakce celkem</i> | 33 231 | 12 136 |
| Stav na konci období | 68 946 | 58 818 |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 12 – LEASINGY (pokračování)

/vi/ Následující tabulka uvádí pohyb aktiv z práva k užívání:

| <i>(v tisících HRK)</i> | <u>Vozidla</u> | <u>Provozovny</u> | <u>Ostatní</u> | <u>Celkem</u> |
|--|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| Požizovací cena | | | | |
| Stav na začátku minulého období | 19 260 | 53 014 | 12 861 | 85 135 |
| Přírůstky | 4 351 | 7 164 | - | 11 515 |
| Přesun do budov a zařízení | (1 044) | - | - | (1 044) |
| Úbytky a odpisy | (682) | (2 364) | - | (3 046) |
| Stav na konci minulého období | 21 885 | 57 814 | 12 861 | 92 560 |
| Stav na začátku běžného období | 21 885 | 57 814 | 12 861 | 92 560 |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | - | - | 5 799 | 5 799 |
| Přírůstky | 9 656 | 14 314 | 8 503 | 32 473 |
| Úpravy | (75) | - | - | (75) |
| Přesun do budov a zařízení | - | - | (8 503) | (8 503) |
| Úbytky a odpisy | (2 201) | (6 131) | (6 500) | (14 832) |
| Stav na konci běžného období | 29 265 | 65 997 | 12 160 | 107 422 |
| Oprávkky | | | | |
| Stav na začátku minulého období | 6 728 | 10 579 | 5 298 | 22 605 |
| Odpisy za účetní období | 5 409 | 9 824 | 2 363 | 17 596 |
| Přesun do budov a zařízení | (1 044) | - | - | (1 044) |
| Úbytky a odpisy | (369) | (1 505) | - | (1 874) |
| Stav na konci minulého období | 10 724 | 18 898 | 7 661 | 37 283 |
| Stav na začátku běžného období | 10 724 | 18 898 | 7 661 | 37 283 |
| Odpisy za účetní období | 5 366 | 10 296 | 2 596 | 18 258 |
| Úbytky a odpisy | (2 076) | (5 246) | (6 500) | (13 822) |
| Stav na konci běžného období | 14 014 | 23 948 | 3 757 | 41 719 |
| Účetní hodnota | | | | |
| Stav na začátku minulého období | 12 532 | 42 435 | 7 563 | 62 530 |
| Stav na konci minulého období | 11 161 | 38 916 | 5 200 | 55 277 |
| Stav na začátku běžného období | 11 161 | 38 916 | 5 200 | 55 277 |
| Stav na konci běžného období | 15 251 | 42 049 | 8 403 | 65 703 |

Kategorie Ostatní se většinou týká koncesí na pobřežní oblasti. Koncesní smlouvy na pobřežní oblasti obsahují variabilní platební podmínky, které jsou vázány na generované tržby z prodeje souvisejícího s pobřežními oblastmi v rozsahu koncese. V roce 2022 činila variabilní část koncesní smlouvy 597 tis. HRK (2021: 27 tis. HRK). Variabilní část se vykazuje jako náklad v období, kdy vznikla.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 13 – NEHMOTNÝ MAJETEK

| (v tisících HRK) | Goodwill | Značka | Licence, koncese, patenty, software | Nedokončen é investice | Celkem |
|--|---------------|--------------|--|---------------------------|----------------|
| Požizovací cena | | | | | |
| Stav na začátku minulého období | 7 090 | 7 651 | 247 270 | 1 899 | 263 910 |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | 1 655 | - | 9 376 | - | 11 031 |
| Přírůstky | 639 | - | 756 | 7 506 | 8 901 |
| Přesun z nedokončených investic | - | - | 4 092 | (4 092) | - |
| Úbytky a odpisy | - | - | (1 852) | - | (1 852) |
| Stav na konci minulého období | 9 384 | 7 651 | 259 642 | 5 313 | 281 990 |
| Stav na začátku běžného období | 9 384 | 7 651 | 259 642 | 5 313 | 281 990 |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | 5 706 | - | 11 739 | - | 17 445 |
| Přírůstky | - | - | 895 | 3 988 | 4 883 |
| Přesun z nedokončených investic | - | - | 6 752 | (6 832) | (80) |
| Úbytky a odpisy | (417) | - | (1 355) | (1 761) | (3 533) |
| Stav na konci běžného období | 14 673 | 7 651 | 277 673 | 708 | 300 705 |
| Oprávký a snížení hodnoty | | | | | |
| Stav na začátku minulého období | - | 2 710 | 8 613 | - | 11 323 |
| Odpisy za účetní období | - | 4 941 | 7 817 | - | 12 758 |
| Úbytky a odpisy | - | - | (542) | - | (542) |
| Stav na konci minulého období | - | 7 651 | 15 888 | - | 23 539 |
| Stav na začátku běžného období | - | 7 651 | 15 888 | - | 23 539 |
| Odpisy za účetní období | - | - | 7 558 | - | 7 558 |
| Úbytky a odpisy | - | - | (931) | - | (931) |
| Stav na konci běžného období | - | 7 651 | 22 515 | - | 30 166 |
| Účetní hodnota | | | | | |
| Stav na začátku minulého období | 7 090 | 4 941 | 238 657 | 1 899 | 252 587 |
| Stav na konci minulého období | 9 384 | - | 243 754 | 5 313 | 258 451 |
| Stav na začátku běžného období | 9 384 | - | 243 754 | 5 313 | 258 451 |
| Stav na konci běžného období | 14 673 | - | 255 158 | 708 | 270 539 |

Licence

K datu sestavení účetní závěrky byla celková hodnota farmaceutických licencí s neomezenou dobou životnosti 229 947 tis. HRK (2021: 196 929 tis. HRK). 219 541 tis. HRK). Farmaceutické činnosti nelze provozovat bez farmaceutické licence.

Test na snížení hodnoty licencí

Skupina vypočítává zpětně ziskatelnou částku prostřednictvím metody hodnoty z užívání. Projekce peněžních toků hodnoty z užívání vycházejí z pětiletého podnikatelského plánu. Pro diskontování předpokládaných peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 8,41 % (2021: 5,85 %) a konečná míra růstu ve výši 2,5 % (2021: 2,5 %). V roce 2022 zpětně ziskatelná částka převyšovala účetní hodnotu a nedošlo k žádným ztrátám ze snížení hodnoty.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 13 – NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Značka

Značka Laguna Novigrad d.d. byla k datu pořízení oceněna reálnou hodnotou. Hodnota značky byla odhadnutá na 7 653 tis. HRK s životností na čtyři roky. V průběhu roku 2021 došlo ke změně odhadované životnosti značky. Společnost Laguna Novigrad změnila název a rozhodla se v roce 2022 značku nepoužívat, takže v roce 2021 byla plně odepsána. Důsledkem této změny odhadované životnosti je dodatečný odpis ve výši 3 028 tis. HRK v roce 2021.

BOD 14 – MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM

Skupina Medika vlastní 49% podíl v přidružené účetní jednotce Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić.

| <i>(v tisících HRK)</i> | Podíl v %, 31. prosince 2022 | Podíl v %, 31. prosince 2021 | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić | 49,00 % | 49,00 % | 25 988 | 25 856 |
| | | | 25 988 | 25 856 |
| | | | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
| Stav na začátku období | | | 25 856 | 24 195 |
| Podíl na vyplaceném zisku (dividenda) | | | (3 120) | (1 176) |
| Podíl na zisku realizovaném v období | | | 3 252 | 2 837 |
| Stav na konci období | | | 25 988 | 25 856 |

Přehled finančních informací o podílu v přidružených společnostech:

| <i>(v tisících HRK)</i> | Aktiva | Závazky | Výnosy | Čistý zisk |
|--------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| 31. prosince 2022 | | | | |
| ZU Ljekarne Jagatić | 52 374 | 32 141 | 105 950 | 6 636 |
| Celkem | 52 374 | 32 141 | 105 950 | 6 636 |
| <i>(v tisících HRK)</i> | | | | |
| 31. prosince 2021 | | | | |
| ZU Ljekarne Jagatić | 47 770 | 29 541 | 98 836 | 5 790 |
| Celkem | 47 770 | 29 541 | 98 836 | 5 790 |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 15 – OSTATNÍ INVESTICE

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Dlouhodobé investice: | | |
| Majetkové cenné papíry – ve FVOCI | 1 054 | 845 |
| Majetkové cenné papíry – ve FVTPL | 125 | 344 |
| | <u>1 179</u> | <u>1 189</u> |

BOD 16 – FINANČNÍ NÁSTROJE – REÁLNÁ HODNOTA

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních nástrojů včetně jejich úrovní v hierarchii reálné hodnoty. Nezahrnuje informace o reálné hodnotě pro finanční nástroje, které se neoceňují reálnou hodnotou, pokud účetní hodnota představuje přiměřenou aproximaci reálné hodnoty.

| <i>(v tisících HRK)</i> | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem k 31. prosinci 2022 |
|---|--------------|------------|----------|-------------------------------|
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou | | | | |
| Majetkové cenné papíry – ve FVOCI | 1 014 | 40 | - | 1 054 |
| Majetkové cenné papíry – ve FVTPL | - | 125 | - | 125 |
| | <u>1 014</u> | <u>165</u> | <u>-</u> | <u>1 179</u> |

| <i>(v tisících HRK)</i> | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem k 31. prosinci 2021 |
|---|------------|------------|----------|-------------------------------|
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou | | | | |
| Majetkové cenné papíry – ve FVOCI | 805 | 40 | - | 845 |
| Majetkové cenné papíry – ve FVTPL | 86 | 258 | - | 344 |
| | <u>891</u> | <u>298</u> | <u>-</u> | <u>1 189</u> |

BOD 17 – POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Dlouhodobé pohledávky | | |
| Poskytnuté úvěry | 20 036 | 24 284 |
| Pohledávky z obchodních vztahů | 2 831 | 39 |
| Dlouhodobé vklady | 14 225 | 5 404 |
| | 37 092 | 29 727 |
| Krátkodobé pohledávky | | |
| Pohledávky z obchodních vztahů | 1 617 367 | 1 337 013 |
| Ostatní krátkodobé pohledávky | 47 826 | 21 649 |
| Poskytnuté úvěry | 41 486 | 17 112 |
| Poskytnuté úvěry – krátkodobá část dlouhodobých úvěrů | 5 062 | 7 237 |
| | 1711 741 | 1 383 011 |
| | 1 748 833 | 1 412 738 |

Poskytnuté dlouhodobé úvěry k 31. prosinci jsou ve výkazu o finanční pozici uvedeny následovně:

| <i>(v tisících HRK)</i> | Efektivní úroková sazba | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|------------------------------------|--|------------------------------|------------------------------|
| Poskytnuté úvěry | 3,0-5,0 % | 25 098 | 31 521 |
| Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů | | (5 062) | (7 237) |
| | | 20 036 | 24 284 |

Následující tabulka uvádí splatnost jednotlivých dlouhodobých úvěrů:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Od 1 do 2 let | 2 115 | 3 808 |
| Od 2 do 5 let | 17 921 | 20 476 |
| | 20 036 | 24 284 |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 17 – POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY (pokračování)

Pohledávky z obchodních vztahů k 31. prosinci jsou ve výkazu o finanční pozici uvedeny následovně:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Domácí pohledávky z obchodních vztahů | 1 596 925 | 1 318 500 |
| Pohledávky z obchodních vztahů - spřízněné strany | 26 447 | 25 464 |
| Zahraniční pohledávky z obchodních vztahů | 14 051 | 4 667 |
| | 1 637 423 | 1 348 631 |
| Očekávané úvěrové ztráty | (17 225) | (11 579) |
| | 1 620 198 | 1 337 052 |

Věková struktura pohledávek:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Do splatnosti | 756 913 | 629 687 |
| 0-180 dní po splatnosti | 826 770 | 700 078 |
| 181-360 dní po splatnosti | 4 628 | 7 837 |
| Více než 360 dní po splatnosti | 49 112 | 11 029 |
| | 1 637 423 | 1 348 631 |

Pohyby opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Stav na začátku období | 11 579 | 12 420 |
| Zvýšení / (snížení) | 7 747 | (841) |
| Odpis | (2 101) | - |
| Stav k 31. prosinci | 17 225 | 11 579 |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 17 – POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY (pokračování)

Účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek Společnosti je denominována v těchto měnách:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| HRK | 1 691 732 | 1 397 736 |
| EUR | 57 092 | 15 000 |
| GBP | 9 | 2 |
| | <u>1 748 833</u> | <u>1 412 738</u> |

Ostatní pohledávky k datu účetní závěrky uvedené ve výkazu o finanční pozici:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pohledávka z daně z přidané hodnoty | 10 249 | 9 376 |
| Náklady příštích období | 8 492 | 3 027 |
| Ostatní | 29 085 | 9 246 |
| | <u>47 826</u> | <u>21 649</u> |

Krátkodobé úvěry k datu účetní závěrky uvedené ve výkazu o finanční pozici:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Poskytnuté úvěry | 41 496 | 17 112 |
| Opravná položka na snížení hodnoty | (10) | - |
| | <u>41 486</u> | <u>17 112</u> |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 17 – POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY (pokračování)

Finanční aktiva podle kategorií zahrnují následující:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pohledávky z obchodních vztahů | 1 620 198 | 1 337 052 |
| Vklady | 14 225 | 5 404 |
| Poskytnuté hotovostní úvěry | 66 584 | 45 532 |
| Poskytnuté komoditní úvěry | - | 3 101 |
| | 1 701 007 | 1 391 089 |

Pohledávky podle typu zákazníka:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Velkoobchod - farmaceutičtí zákazníci | | |
| Nemocnice | 999 419 | 750 745 |
| Lékárny | 391 533 | 383 828 |
| Ostatní | 108 874 | 91 685 |
| Maloobchod - farmaceutičtí zákazníci | 104 200 | 100 178 |
| Zákazníci v cestovním ruchu | 12 927 | 10 524 |
| Ostatní | 3 245 | 92 |
| Celkem | 1 620 198 | 1 337 052 |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)****ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022****BOD 18 – ZÁSoby**

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Obchodované zboží | 425 960 | 352 704 |
| Obchodované zboží – spřízněné strany | 35 225 | - |
| Poskytnuté zálohy | 6 688 | 3 601 |
| Materiál | 5 968 | 2 574 |
| Hotové výrobky | 210 | 333 |
| Opravná položka na snížení hodnoty zásob | (923) | - |
| | 473 128 | 359 212 |

V průběhu roku Skupina vykázala jako náklad odpis ve výši 6 144 tis. HRK (2021: 8 434 tis. HRK), který se týká poškozených a prošlých zásob a zásob stažených z trhu a je zahrnut do nákladů na prodané zboží.

Zásoby v hodnotě 130 000 tis. HRK (2021: 130 000 tis. HRK) slouží jako zástava úvěrů (Bod 23).

V průběhu roku činila celková částka zásob vykázaná jako náklad 4 350 064 tis. HRK (2021: 3 789 100 tis. HRK).

BOD 19 – PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peníze na účtech denominovaných v HRK a v zahraničních měnách jsou vedeny u komerčních bank v Chorvatsku, na Slovensku a v České republice.

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Hotovost v bance | 542 607 | 233 856 |
| Hotovost v pokladně | 45 | 26 |
| Vklady | 5 862 | 18 633 |
| | 548 514 | 252 515 |

Měnová struktura peněz a peněžních ekvivalentů je následující:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| HRK | 454 880 | 121 236 |
| EUR | 93 520 | 130 554 |
| GBP | - | 558 |
| CHF | - | 44 |
| CZK | 114 | 123 |
| | 548 514 | 252 515 |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 20 – AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI A UKONČOVANÉ ČINNOSTI

K 31. prosinci 2022 a 2021 Skupina neeviduje žádná aktiva držená k prodeji.

Investice ve fondu SZAIF a společnosti Adriatic Kampovi d.o.o. byly v roce 2021 prodány.

Akcie společnosti Slavonski Zatvoreni Alternativni Investicijski Fond d.d., označení SLPF-R-A, ISIN: HRSLPFRA0004 byly prodány třemi společnostmi skupiny Auctor za 22,20 HRK za akcii, s tím že veškeré čisté zisky byly převedeny do umořovacího fondu za účelem splácení dluhopisů.

- I. Společnost Auctor Holding, a.s. prodala všech 194 204 akcií představujících 6,37 % základního kapitálu a hlasovacích práv za celkovou částku 4 311 tis. HRK.
- II. Společnost Lipa Promet d.o.o. prodala všech 917 058 akcií představujících 30,10 % základního kapitálu a hlasovacích práv za celkovou částku 20 359 tis. HRK.
- III. Společnost Auctor d.o.o. prodala 101 871 akcií představujících 3,34 % základního kapitálu a hlasovacích práv za celkovou částku 2 262 tis. HRK a 130 000 akcií představujících 4,27 % základního kapitálu a hlasovacích práv za celkovou částku 2 886 tis. Kč.

Společnost Adriatic Kampovi d.o.o. byla prodána na konci září 2021 za celkovou částku 22 100 tis. HRK.

Dopad prodeje aktiv držených k prodeji byl v roce 2021 následující:

| | SZAIF | Adriatic kampovi | Celkem |
|-------------------------|--------------|---------------------|----------------|
| Prodejní cena | | | |
| Prodaná čistá aktiva | 29 818 | 22 100 | 51 918 |
| Zisk/(ztráta) z prodeje | 27 092 | 26 911 | 54 003 |
| | 2 726 | (4 811) | (2 085) |

Přehled prodávaných čistých aktiv a obchodních činností prodávaných subjektů byl v roce 2021 následující:

(v tisících HRK)

| | SZAIF | Adriatic kampovi | Celkem |
|--|---------------|---------------------|---------------|
| Dlouhodobá aktiva | | | |
| Pozemky, budovy a zařízení | - | 11 166 | 11 166 |
| Nehmotný majetek | - | 60 | 60 |
| Investice v přidružených společnostech | 27 092 | - | 27 092 |
| Odložené daňové pohledávky | - | 71 | 71 |
| | 27 092 | 11 297 | 38 389 |
| Krátkodobá aktiva | | | |
| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky | - | 1 249 | 1 249 |
| Pohledávka z daně z příjmů | - | - | - |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | - | 22 706 | 22 706 |
| | - | 23 955 | 23 955 |
| Krátkodobé závazky | | | |
| Úvěry | - | 6 555 | 6 555 |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky | - | 1 196 | 1 196 |
| Závazek z daně z příjmů | - | 590 | 590 |
| | - | 8 341 | 8 341 |
| Aktiva držená k prodeji | 27 092 | 26 911 | 54 003 |

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 25 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 20 – AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI A UKONČOVANÉ ČINNOSTI (pokračování)

(v tisících HRK)

| | SZAIF | Adriatic kampovi | Celkem |
|-------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Výnosy | - | 19 471 | 19 471 |
| Ostatní výnosy | - | 159 | 159 |
| Osobní náklady | - | (2 345) | (2 345) |
| Odpisy | - | (2 608) | (2 608) |
| Ostatní náklady | - | (8 687) | (8 687) |
| Zisk z provozní činnosti | - | 5 990 | 5 990 |
| Finanční výnosy | - | 1 | 1 |
| Finanční náklady | (2 457) | (2) | (2 459) |
| Čistý finanční zisk/(ztráta) | (2 457) | (1) | (2 458) |
| Zisk před zdaněním | (2 457) | 5 989 | 3 532 |
| Daň z příjmů | - | (607) | (607) |
| Zisk za období | (2 457) | 5 382 | 2 925 |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 21 – ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti Auctor Holding, Czech Republic činí 568 tis. HRK (2 000 tis. Kč).

Vlastnická struktura k 31. prosinci 2022:

1. Společnost JTPEG CI je vlastníkem 1 000 000 (slovy: jednoho milionu) kmenových akcií v nominální hodnotě 1,- Kč za akcii, což představuje 50 % základního kapitálu společnosti Auctor Holding spolu s veškerými právy k nim náležejícím;
2. Společnost AUCTOR PRIME je vlastníkem 1 000 000 (slovy: jednoho milionu) kmenových akcií v nominální hodnotě 1,- Kč za akcii, což představuje 50 % základního kapitálu společnosti Auctor Holding spolu s veškerými právy k nim náležejícím;

Vlastnická struktura k 31. prosinci 2021:

1. Společnost JTPEG CI je vlastníkem 900 000 kmenových akcií v nominální hodnotě 1,- Kč za akcii, což představuje 45 % základního kapitálu společnosti Auctor Holding spolu s veškerými právy k nim náležejícím;
2. Společnost AUCTOR PRIME je vlastníkem 1 100 000 kmenových akcií v nominální hodnotě 1,- Kč za akcii, což představuje 55 % základního kapitálu společnosti Auctor Holding spolu s veškerými právy k nim náležejícím;

Změny v roce 2022:

Dne 23. června 2022 společnost Auctor Prime uplatnila kupní opci a zahájila převod 100 000 kmenových listinných akcií na jméno v nominální hodnotě 1,- Kč, vydaných společností Auctor Holding, a.s., představujících 5 % základního kapitálu společnosti Auctor Holding, a.s. spolu s veškerými právy k tomu náležejícími od druhého společníka JTPEG CI na společnost Auctor Prime.

Dne 23. června 2022 společnost Auctor Prime jako Prodávající prodala a předala druhému společníku společnosti Auctor Holding, společnosti JTPEG CI, jako Nakupujícímu 200 000 kmenových listinných akcií na jméno v nominální hodnotě 1,- Kč, vydaných společností Auctor Holding, a.s., představujících 10 % základního kapitálu společnosti Auctor Holding, a.s. spolu s veškerými právy k tomu náležejícími.

BOD 22 – ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>Dlouhodobé závazky</i> | | |
| Závazky z obchodních vztahů | 32 022 | 28 194 |
| Ostatní závazky | 244 | 244 |
| | 32 266 | 28 438 |
| <i>Krátkodobé závazky</i> | | |
| Závazky z obchodních vztahů | 1 828 612 | 1 518 128 |
| Ostatní závazky | 98 560 | 80 475 |
| | 1 927 172 | 1 598 603 |

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 25 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)****ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022****BOD 22 – ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY (pokračování)**

Následující tabulka uvádí závazky z obchodních vztahů k 31. prosinci:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Zahraniční závazky z obchodních vztahů | 1 338 474 | 1 093 544 |
| Domácí závazky z obchodních vztahů | 398 833 | 452 485 |
| Závazky z obchodních vztahů - spřízněné strany | 123 327 | 293 |
| | 1 860 634 | 1 546 322 |

Účetní hodnota závazků z obchodních vztahů a jiných závazků Společnosti je denominována v těchto měnách:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| HRK | 1 160 568 | 939 607 |
| EUR | 699 790 | 606 533 |
| GBP | 110 | 51 |
| USD | - | 48 |
| CZK | 166 | 83 |
| | 1 860 634 | 1 546 322 |

Následující tabulka uvádí jiné závazky k 31. prosinci:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Daň z přidané hodnoty | 19 364 | 17 059 |
| Mzdy | 28 133 | 21 728 |
| Nevybraná dovolená | 6 655 | 5 106 |
| Ostatní daně a příspěvky | 5 736 | 6 730 |
| Závazky z akvizice podílů v dceřiných společnostech | 15 823 | 9 597 |
| Ostatní | 23 093 | 20 499 |
| | 98 804 | 80 719 |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 23 – ÚVĚRY

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Dlouhodobé: | | |
| Dlouhodobé bankovní úvěry | 818 776 | 279 800 |
| Dluhopisy | 598 911 | 598 172 |
| | 1 417 687 | 877 972 |
| Krátkodobé: | | |
| Krátkodobé bankovní úvěry | 448 644 | 275 516 |
| Krátkodobé dluhopisy | 3 097 | 3 090 |
| Krátkodobé úvěry od nespřízněných stran | 2 712 | - |
| Krátkodobé úvěry od spřízněných stran | 5 409 | 30 140 |
| | 459 862 | 308 746 |
| Úvěry celkem | 1 877 549 | 1 186 718 |

Splatnost dlouhodobé části úvěru je uvedena níže:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 1 až 2 let | 85 641 | 54 796 |
| 2 až 5 let | 1 210 420 | 708 942 |
| Více než 5 let | 121 626 | 114 234 |
| | 1 417 687 | 877 972 |

Efektivní úrokové sazby platné ke dni účetní závěrky:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 HRK % | 31. prosince 2022 EUR % | 31. prosince 2021 HRK % | 31. prosince 2021 EUR % |
|---|--|--|--|--|
| Dlouhodobé úvěry | | | | |
| Dluhopisy | - | 5,15 % | - | 5,15 % |
| Dlouhodobé bankovní úvěry | 2,0 %-3,0 % | 1,3 %-6,15 % | 0,3 %-2,9 % | 1,3 %-4,5 % |
| Krátkodobé úvěry | | | | |
| Krátkodobé bankovní úvěry | 0,25 %-0,6 % | - | - | 1,3 %-4,5 % |
| Krátkodobé úvěry od spřízněných a nespřízněných stran | - | 10,0 % | - | - |

Krátkodobé úvěry zahrnují úvěry od bank poskytující provozní kapitál. Jsou denominovány v chorvatských kunách (HRK) a jejich splatnost je od tří do jedenácti měsíců.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 23 – ÚVĚRY (pokračování)

Následující tabulka uvádí expozici Společnosti vůči změnám úrokových sazeb u úvěrů a data smluvního přecenění ke dni sestavení účetní závěrky:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Úvěry s pohyblivou úrokovou sazbou | | |
| 3-12 měsíců | 80 970 | 19 890 |
| Více než 1 rok | 652 263 | 121 310 |
| | 733 233 | 141 200 |
| Úvěry s pevnou úrokovou sazbou | | |
| Úvěry s pevnou úrokovou sazbou | 1 144 316 | 1 045 518 |
| | 1 144 316 | 1 045 518 |
| Úvěry celkem | 1 877 549 | 1 186 718 |

Uvážíme-li, že úvěry ve výši 1 877 549 tis. HRK (2021: 1 045 518 tis. HRK) jsou úročeny fixní úrokovou sazbou, nepodléhá tato část úvěrů změnám v úrokových sazbách.

Účetní hodnota úvěrů Skupiny byla převedená z následujících měn:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| HRK | 406 123 | 229 245 |
| EUR | 1 471 426 | 957 473 |
| | 1 877 549 | 1 186 718 |

Přijaté úvěry jsou zabezpečené zástavním právem na budovy a zařízení Skupiny (Bod 11), zásoby (Bod 18) a směnky a blankosměnky.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 23 – ÚVĚRY (pokračování)

Odsouhlasení úvěrů s peněžními toky z finanční činnosti je následující:

| <i>(v tisících HRK)</i> | 2022 | 2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Stav na začátku období | 1 186 718 | 1 134 934 |
| Hotovostní transakce | | |
| Přijaté úvěry | 942 209 | 608 366 |
| Splacené úvěry | (520 382) | (848 655) |
| Zaplacené úroky | (70 329) | (35 447) |
| <i>Hotovostní transakce celkem</i> | <u>351 498</u> | <u>(275 736)</u> |
| Bezhotovostní transakce | | |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | 236 178 | 281 264 |
| Vliv směnných kurzů | 766 | (1 705) |
| Úrokové náklady | 74 525 | 38 869 |
| Kompenzace | 27 864 | 9 092 |
| <i>Bezhotovostní transakce celkem</i> | <u>339 333</u> | <u>327 520</u> |
| Stav na konci období | <u>1 877 549</u> | <u>1 186 718</u> |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 24 – ODLOŽENÁ DAŇ

V souladu se zákonem o dani z příjmu byla pro výpočet odložených daňových pohledávek a odložených daňových závazků použita platná daňová sazba ve výši 18 %.

Odložené daňové pohledávky

| (v tisících HRK) | Zásoby | Rezervy na zaměstnanecké požitky | Pohledávky z obchodních vztahů | Pozemky, budovy a zařízení | Daňová ztráta | Aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu | Ostatní | Celkem |
|---|------------|--|--------------------------------------|----------------------------------|------------------|--|--------------|---------------|
| Stav na začátku minulého období | 161 | 305 | 5 | 554 | 7 793 | 48 | 1 056 | 9 922 |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | - | - | - | - | - | - | 1 754 | 1 754 |
| Daň účtovaná do výsledku hospodaření | - | - | (4) | (163) | (3 492) | - | (725) | (4 384) |
| Daň zaúčtovaná ve prospěch výsledku hospodaření | 27 | 45 | - | 44 | 6 685 | 120 | 212 | 7 133 |
| Daň zaúčtovaná ve prospěch ostatního úplného výsledku | - | - | - | - | - | - | (82) | (82) |
| Stav na konci minulého období | 188 | 350 | 1 | 435 | 10 986 | 168 | 2 215 | 14 343 |
| Stav na začátku běžného období | 188 | 350 | 1 | 435 | 10 986 | 168 | 2 215 | 14 343 |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | - | - | - | - | 1 589 | - | - | 1 589 |
| Daň účtovaná do výsledku hospodaření | (116) | (83) | (1) | (256) | (6 719) | (5) | (21) | (7 201) |
| Daň zaúčtovaná ve prospěch výsledku hospodaření | 36 | 174 | 18 | - | - | 13 | - | 241 |
| Ostatní | - | - | - | 71 | - | - | (1 745) | (1 674) |
| Stav na konci běžného období | 108 | 441 | 18 | 250 | 5 856 | 176 | 449 | 7 298 |

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 24 – ODLOŽENÁ DAŇ (pokračování)

Odložené daňové závazky

| <i>(v tisících HRK)</i> | <u>Licence</u> | <u>Značka</u> | <u>Pozemky, budovy a zařízení</u> | <u>Majetkové cenné papíry – ve FVOCI</u> | <u>Celkem</u> |
|---|----------------|---------------|---|--|----------------|
| Stav na začátku minulého období | 34 753 | 890 | 38 332 | 153 | 74 128 |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | 1 654 | - | 12 401 | - | 14 055 |
| Daň zaúčtovaná ve prospěch výsledku hospodaření | - | (890) | (3 983) | - | (4 873) |
| Daň zaúčtovaná ve prospěch ostatního úplného výsledku | - | - | - | 65 | 65 |
| Stav na konci minulého období | 36 407 | - | 46 750 | 218 | 83 375 |
| Stav na začátku běžného období | 36 407 | - | 46 750 | 218 | 83 375 |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | 2 007 | - | 44 989 | - | 46 996 |
| Daň zaúčtovaná ve prospěch výsledku hospodaření | (434) | - | (4 702) | - | (5 136) |
| Daň zaúčtovaná ve prospěch ostatního úplného výsledku | - | - | - | (115) | (115) |
| Ostatní | (64) | - | (362) | - | (426) |
| Stav na konci běžného období | 37 916 | - | 86 675 | 103 | 124 694 |

Odložený daňový závazek vznikl při akvizici dceřiných společností v důsledku rozdílu z ocenění aktiv a závazků dceřiných společností v konsolidaci v reálných hodnotách.

BOD 25 – REZERVY

| <i>(v tisících HRK)</i> | Zaměstnanecké požitky | Soudní spory | Koncese | Ostatní | Celkem |
|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Dlouhodobá část | 2 250 | 714 | 10 332 | 142 | 13 438 |
| Krátkodobá část | 235 | 107 | - | - | 342 |
| Stav na začátku období | 2 485 | 821 | 10 332 | 142 | 13 780 |
| Přírůstek rezerv | 353 | 43 | 3 302 | 5 966 | 9 664 |
| Použití rezerv | (197) | (714) | - | (142) | (1 053) |
| Stav na konci období | 2 641 | 150 | 13 634 | 5 966 | 22 391 |
| Dlouhodobá část | 2 216 | 43 | 13 634 | 5 943 | 21 836 |
| Krátkodobá část | 425 | 107 | - | 23 | 555 |

Zaměstnanecké požitky

Tato rezerva zahrnuje dlouhodobé zaměstnanecké požitky týkající se penzijních požitků a odměn k výročí, jak je definováno v kolektivní smlouvě. Dlouhodobá část rezerv zahrnuje zákonem stanovené vyplácené penzijní požitky a odměny k výročí, které se vyplácejí jeden rok po datu sestavení výkazu o finanční pozici. Krátkodobá část zahrnuje odměny k výročí a penzijní požitky, které se vyplácejí do 12 měsíců od data sestavení výkazu o finanční pozici.

Soudní spory

Rezervy vycházejí z posouzení právníků, kteří zastupují společnosti ve Skupině v soudních sporech, a klíčových členů vedení Společnosti.

Koncese

Skupina vytváří rezervu na koncesionářské poplatky na turistických místech podle svého nejlepšího odhadu a interpretaci současných a předpokládaných zákonů a nařízení. Vzhledem k tomu, že konečná výše poplatků a koncesí není pevně stanovená, vedení se rozhodlo neúčtovat o nich jako o leasingu.

BOD 26 – POŘÍZENÍ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

Během roku 2022 Společnost přímo či nepřímo získala tři dceřiné společnosti.

Požizovací cena byla stanovena na základě reálné hodnoty převedeného protiplnění. Společnost vykázala náklady na pořízení ve výši 256 tis. HRK (2021: 349 tis. HRK), zahrnující zejména soudní poplatky a náklady due diligence. Tyto náklady byly zahrnuty do ostatních provozních nákladů.

Účetní jednotka konsoliduje investiční jednotku od data získání kontroly do data ztráty kontroly. Účetní jednotka je dále povinna konsolidovat dceřinou společnost i v případě, že byla pořízena výlučně s cílem následného prodeje. Vyřazovaná skupina majetku – která zahrnuje aktiva k vyřazení a přímo související závazky – se však v konsolidované účetní závěrce uvádí jako aktiva držená k prodeji nebo jako ukončované činnosti, za podmínky splnění určitých kritérií.

Významné akvizice zahrnují:

Akvizice v oblasti turismu – Aminess Group

Hoteli Njivice d.o.o.

- Dne 14. ledna 2022 uzavřela společnost Aminess d.d. smlouvu o prodeji a nákupu akcií, na jejímž základě koupila 55 % akcií společnosti Sea Heaven Camps and Resorts, d.o.o., a dále uzavřela smlouvu o převodu akcií týkající se převodu akcií. Smlouvy vstoupily v platnost ke stejnému datu. Téhož dne byla společnost Aminess, d.d. zapsána jako akcionář do knihy akcií společnosti a zápis u Obchodního soudu byl proveden dne 11. února 2022.
- K datu akvizice měla společnost Sea Heaven Camps and Resorts d.o.o. kontrolu nad společností Marbera Holding a.s. a společnost Marbera Holding a.s. měla kontrolu nad společností Hoteli Njivice d.o.o., takže prostřednictvím akvizice společností Sea Heaven Camps and Resorts d.o.o. Společnost také získala společnosti Marbera Holding a.s. a Hoteli Njivice d.o.o.

Nova Camping d.o.o.

- Dne 30. června 2022 uzavřela společnost Auctor Alfa, a.s. smlouvu o převodu akcií, na jejímž základě koupila 75 % akcií ve společnosti NOVA CAMPING d.o.o. od společnosti VARISO d.o.o. Téhož dne byla společnost Auctor Alfa, a.s. zapsána jako akcionář do knihy akcií společnosti a zápis u Obchodního soudu byl proveden v září 2022.
- Akvizice se uskutečnila prostřednictvím společnosti Auctor Alfa a.s., což je plně vlastněná dceřiná společnost společnosti Auctor Holding, a.s.

Akvizice v oblasti farmaceutického průmyslu – Medika Group

V roce 2022 Skupina získala 100% vlastnický podíl v jedné lékárně. Od data akvizice do data účetní závěrky Skupina negenerovala žádné výnosy na základě nově nabytých dceřiných společností, protože k akvizici a fúzi s nově nabytou společností došlo téhož dne. Přidružená lékárna byla získána dne 1. února 2022.

Postupné akvizice

V roce 2022 nebyly uskutečněny žádné postupné akvizice.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 26 – POŘÍZENÍ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ (pokračování)

Akvizice v roce 2022:

| <i>(v tisících HRK)</i> | <u>Medika Group</u> | <u>Hoteli Njvice</u> | <u>Nova Camping</u> | <u>Celkem</u> |
|---|-------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| Identifikovatelná nabytá aktiva a převzaté závazky | | | | |
| Dlouhodobá aktiva | | | | |
| Pozemky, budovy a zařízení | 4 | 431 450 | 62 800 | 494 254 |
| Aktiva z práv k užívání | - | 5 799 | - | 5 799 |
| Nehmotná aktiva | 10 600 | 1 139 | - | 11 739 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky | - | 41 698 | - | 41 698 |
| Odložené daňové pohledávky | - | 1 589 | - | 1 589 |
| Dlouhodobá aktiva celkem | 10 604 | 481 675 | 62 800 | 555 079 |
| Krátkodobá aktiva | | | | |
| Zásoby | 599 | 249 | - | 848 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky | 3 063 | 17 706 | 2 305 | 23 074 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 3 797 | 31 950 | 37 | 35 784 |
| Krátkodobá aktiva celkem | 7 459 | 49 905 | 2 342 | 59 706 |
| Aktiva celkem | 18 063 | 531 580 | 65 142 | 614 785 |
| Dlouhodobé závazky | | | | |
| Úvěry | - | 193 487 | - | 193 487 |
| Závazky z leasingu | - | 5 391 | - | 5 391 |
| Rezervy | - | 3 994 | - | 3 994 |
| Odložené daňové závazky | 1 908 | 35 135 | 9 953 | 46 996 |
| | 1 908 | 238 007 | 9 953 | 249 868 |
| Krátkodobé závazky | | | | |
| Úvěry | - | 15 815 | 26 876 | 42 691 |
| Závazky z leasingu | - | 408 | - | 408 |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky | 333 | 7 912 | 699 | 8 944 |
| Závazek z daně z příjmů | 38 | - | - | 38 |
| | 371 | 24 135 | 27 575 | 52 081 |
| Závazky celkem | 2 279 | 262 142 | 37 528 | 301 949 |
| Identifikovatelná čistá nabytá aktiva celkem | 15 784 | 269 438 | 27 614 | 312 836 |
| Podíl čistých nabytých aktiv celkem | 15 784 | 84 620 | 20 711 | 121 115 |
| Kupní cena | | | | |
| Zaplacená hotovost | 17 692 | 84 620 | 24 508 | 126 820 |
| Kupní cena celkem | 17 692 | 84 620 | 24 508 | 126 820 |
| Goodwill | 1 908 | - | 3 797 | 5 705 |
| Kupní cena – odliv/(přiliv) peněžních prostředků | | | | |
| Kupní cena zaplacená v hotovosti | 17 692 | 84 620 | 24 508 | 126 820 |
| Nabyté peníze a peněžní ekvivalenty | (3 797) | (31 950) | (37) | (35 784) |
| Akvizice dceřiných společností po odečtení nabytých peněžních prostředků | 13 895 | 52 670 | 24 471 | 91 036 |

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 25 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

BOD 26 – POŘÍZENÍ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ (pokračování)

Stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota pozemků byla odhadnuta na základě tržního principu. Externí odhadci provedli průzkum trhu s cílem nalézt pozemky v blízkosti a s podobným využitím. Reálná hodnota budov je stanovena na základě diskontovaných peněžních toků. Model diskontovaných peněžních toků pro jednotlivé hotely a kempy vychází z desetiletého podnikatelského plánu. Období po deseti letech představuje opakující se období. Volné peněžní toky v jednotlivých letech byly diskontovány na současnou hodnotu pomocí konvence středního diskontování. Reálná hodnota ostatních aktiv (včetně značky) je odvozena tak, aby se dospělo k zůstatkové reálné hodnotě budov.

Reálnou hodnotu budov a zařízení ocenil externí odhadce prostřednictvím nepřímé nákladové metody. Reálná hodnota vozidel se v případě dostatečných relevantních tržních informací odhaduje pomocí tržního přístupu.

Farmaceutické licence (právo na provozování lékáren) uděluje zdarma ministerstvo zdravotnictví při splnění určitých kritérií týkajících se objektu, zaměstnanců a vybavení a za podmínky, že není překročen maximální počet vydaných licencí pro danou oblast. Licence je možné koupit od soukromých vlastníků nebo institucí jednotlivě nebo jako součást podnikání. Pokud vlastník splňuje uvedená kritéria, je životnost licence neomezená. Hodnota jednotlivé licence se počítá pomocí metody diskontovaných peněžních toků. Model metody diskontovaných peněžních toků vychází z pětiletého podnikatelského plánu každé lékárny. Období po pěti letech představuje opakující se období. Volné peněžní toky v jednotlivých letech se diskontují pomocí konvence středního diskontování.

Pro všechny úpravy reálné hodnoty byly zaúčtovány odložené daňové pohledávky a závazky se zákonnou sazbou ve výši 18 %.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 27 – NEKONTROLNÍ PODÍLY

Následující tabulka shrnuje informace týkající se jednotlivých dceřiných společností Skupiny s významným nekontrolním podílem před vyloučením transakcí mezi podniky ve Skupině.

31. prosince 2022

| <i>(v tisících HRK)</i> | Medika Group | Aminess Group | HTP Korčula | HTP Orebić | Romana | Auctor Kapital | Sea Heaven Camps and Resorts | Marbera Holding | Hoteli Njivice | NOVA CAMPING | Vnitroskupi nové eliminace | Celkem |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|
| % nekontrolního podílu | 63,44 % | 47,08 % | 52,33 % | 52,77 % | 49,00 % | 41,50 % | 70,89 % | 82,53 % | 83,38 % | 25,00 % | | |
| Dlouhodobá aktiva | 582 113 | 492 792 | 233 139 | 72 303 | 391 678 | - | - | - | 428 576 | 121 423 | | |
| Krátkodobá aktiva | 2 494 891 | 107 994 | 16 664 | 19 139 | 22 489 | 9 891 | 2 634 | 1 952 | 72 168 | 19 469 | | |
| Dlouhodobé závazky | (130 258) | (274 754) | (40 390) | (12 349) | (412 659) | - | - | - | (188 007) | (9 953) | | |
| Krátkodobé závazky | (2 225 501) | (250 583) | (16 818) | (2 783) | (16 975) | (6 472) | (15 461) | (8) | (29 881) | (107 547) | | |
| Čistá aktiva | 721 245 | 75 449 | 192 595 | 76 310 | (15 467) | 3 419 | (12 827) | 1 944 | 282 856 | 23 392 | | |
| Čistá aktiva připadající na nekontrolní podíl | 457 558 | 35 521 | 100 785 | 40 269 | (7 579) | 1 419 | (9 093) | 1 604 | 235 847 | 5 848 | 5 953 | 868 133 |
| Výnosy | 4 723 591 | 279 161 | 69 253 | 27 519 | 75 135 | - | - | - | 132 202 | - | | |
| Zisk | 114 870 | 11 879 | 449 | 7 485 | (30 011) | (260) | 5 620 | (189) | 22 238 | (4 222) | | |
| Ostatní úplný výsledek | - | 324 | - | - | - | - | - | 126 | - | - | | |
| Celkový úplný výsledek | 114 870 | 12 203 | 449 | 7 485 | (30 011) | (260) | 5 620 | (63) | 22 238 | (4 222) | | |
| Zisk připadající na nekontrolní podíl | 72 873 | 5 592 | 235 | 3 918 | (15 085) | (108) | 3 984 | (52) | 11 188 | (1 055) | 51 | 81 541 |
| Ostatní úplný výsledek připadající na nekontrolní podíl | - | 153 | - | - | - | - | - | 104 | - | - | - | 257 |

V roce 2022 Skupina ocenila nekontrolní podíl v nově nabytých dceřiných společnostech poměrem nekontrolního podílu na čistých aktivech nabývaného podniku.

Skupina Medika zahrnuje společnost Medika a všechny společnosti plně vlastněné společností Medika.

Skupina Aminess zahrnuje společnost Aminess a všechny společnosti plně vlastněné společností Aminess. Společnosti, které nejsou plně vlastněné společností Aminess, se vykazují samostatně, neboť existuje další nekontrolní podíl (HTP Korčula, HTP Orebić, Marbera Holding, Sea Heaven Camps and Resorts a Hoteli Njivice).

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 25 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 27 – NEKONTROLNÍ PODÍLY

31. prosince 2021

| <i>(v tisících HRK)</i> | Medika Group | Aminess Group | HTP Korčula | HTP Orebić | Romana | Auctor Kapital | Prodané dceřiné společnosti | Vnitroskupinové eliminace | Celkem |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|----------------|
| % nekontrolního podílu | 63,44 % | 47,08 % | 52,33 % | 52,77 % | 49,00 % | 41,50 % | | | |
| Dlouhodobá aktiva | 567 987 | 494 905 | 240 036 | 78 293 | 317 800 | 9 766 | | | |
| Krátkodobá aktiva | 1 782 273 | 120 383 | 19 748 | 11 368 | 15 660 | 15 | | | |
| Dlouhodobé závazky | (137 752) | (230 755) | (51 861) | (13 849) | (12 401) | (6 080) | | | |
| Krátkodobé závazky | (1 568 984) | (236 229) | (15 777) | (3 116) | (302 201) | (22) | | | |
| Čistá aktiva | 643 524 | 148 304 | 192 146 | 72 696 | 18 858 | 3 679 | | | |
| Čistá aktiva připadající na nekontrolní podíl | 408 252 | 69 822 | 100 550 | 38 361 | 9 240 | 1 526 | - | 1 497 | 629 248 |
| Výnosy | 4 124 530 | 192 617 | 36 349 | 12 610 | - | - | | | |
| Zisk | 97 946 | 6 038 | (4 502) | (1 186) | - | (355) | | | |
| Ostatní úplný výsledek | - | 117 | - | - | - | - | | | |
| Celkový úplný výsledek | 97 946 | 6 155 | (4 502) | (1 186) | | (355) | | | |
| Zisk připadající na nekontrolní podíl | 63 568 | (3 020) | (3 573) | (852) | | (147) | 2 534 | (2 527) | 55 983 |
| Ostatní úplný výsledek připadající na nekontrolní podíl | - | 48 | - | - | | - | - | - | 48 |

Skupina Medika zahrnuje společnost Medika a všechny společnosti plně vlastněné společností Medika.

Skupina Aminess zahrnuje společnost Aminess a všechny společnosti plně vlastněné společností Aminess. Společnosti, které nejsou plně vlastněné společností Aminess, se vykazují samostatně, neboť existuje další nekontrolní podíl (HTP Korčula a HTP Orebić).

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 27 – NEKONTROLNÍ PODÍLY (pokračování)

Akvizice a prodej nekontrolního podílu

2022:

V roce 2022 nedošlo k žádným akvizicím nebo prodejům nekontrolního podílu.

2021:

Od 24. března 2021 společnost Aminess navýšila svůj podíl ve společnostech HTP Korčula d.d. a HTP Orebić d.d., a to přímo prostřednictvím nabytí dodatečných akcií na základě povinných nabídek převzetí. Nabyla následující akcie:

- 803 582 akcií, tj. 32,56 % upsaného kapitálu společnosti HTP Korčula d.d., čímž celkový počet akcií dosáhl 2 225 822 akcií, tj. 90,07 % základního kapitálu, a
- 124 646 akcií, tj. 26,20 % upsaného kapitálu společnosti HTP Orebić d.d., takže celkový počet akcií činí 424 646 akcií, tj. 89,25 % základního kapitálu.

Během května 2021 získala společnost Auctor Holding, a.s. 23 132 akcií společnosti Aminess d.d., což představuje podíl ve výši 2,64 % na základním kapitálu a 2,66 % na hlasovacích právech. Připočteme-li dříve získané akcie, drží společnost Auctor Holding, a.s. a Auctor Kapital d.o.o. po této transakci společně 764 304 akcií společnosti Aminess, což představuje podíl ve výši 87,14 % na základním kapitálu a 87,84% na hlasovacích právech.

Na začátku června 2021 nabyla společnost Auctor d.o.o. 243 akcií společnosti Medika d.d. od členů dozorčí rady a dalších 1 700 kusů akcií společnosti Medika d.d., které Medika držela jako vlastní akcie. Připočteme-li dříve získané akcie, drží společnost Auctor Holding, a.s. a Auctor d.o.o. po této transakci společně 14 514 akcií společnosti Medika d.d. (včetně akcií ve fiduciárním vlastnictví vlastněných manažery a členy dozorčí rady), představujících 48,07 % základního kapitálu a 50,13 % hlasovacích práv.

| <i>(v tisících HRK)</i> | Medika | Aminess | HTP Korčula | HTP Orebić | Celkem |
|--|----------------|----------------|--------------------|-------------------|-----------------|
| Účetní hodnota nabývaného nekontrolního podílu | 28 530 | 5 837 | 36 002 | 11 369 | 81 738 |
| Plnění hrazené nekontrolnímu podílu | (29 910) | (11 839) | (53 093) | (19 198) | (114 040) |
| Změna vlastního kapitálu připadajícího na vlastníky | (1 380) | (6 002) | (17 091) | (7 829) | (32 302) |

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 25 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

BOD 28 – UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Leden 2023

V souladu s článkem 5 zákona o zavedení eura jako oficiální měny Chorvatské republiky („Narodne novine“, číslo 57/22) a v souvislosti s rozhodnutím Rady (EU) 2022/1211 ze dne 2. července 2022 o přijetí eura v Chorvatsku k 1. lednu 2023 (Úř. věst. L 187, 14. července 2022) a nařízením Rady (EU) 2022/1208 ze dne 12. července 2022, kterým se mění nařízení (ES) č. 2866/98 o přepočítacím koeficientu eura pro Chorvatsko (Úř. věst. L 187, 14. 7. 2022), přijala vláda Chorvatské republiky na svém zasedání dne 21. července 2022 rozhodnutí o vyhlášení zavedení eura jako oficiální měny Chorvatské republiky (zveřejněno v "Narodne novine" č. 85/22).

Výše uvedeným rozhodnutím se od 1. ledna 2023 euro stává oficiální měnovou jednotkou a zákonným platidlem v Chorvatské republice. Pevný směnný kurz je stanoven na 7,53450 HRK za 1 euro.

Zavedení eura jako oficiální měny Chorvatské republiky představuje změnu funkční měny, která se bude vypočítávat prospektivně a nepředstavuje událost po rozvahovém datu, která by vyžadovala odsouhlasení.

Únor 2023

Dne 28.2.2023 uzavřela společnost Nova Camping d.o.o. smlouvu o půjčce jako dlužník s JTPEG Croatia Investments, a.s. jako věřitelem ve výši 15 000 000,- EUR se splatností k 30.6.2023.

Březen 2023

Po rozvahovém datu, dne 24. března 2023, společnost Aminess d.d. podepsala smlouvu o prodeji svého podílu ve společnosti Hotel Romana d.o.o. Kromě prodeje akcií transakce také zahrnovala splacení úvěru, který společnost Aminess d.d. společnosti Hotel Romana d.o.o. poskytla.

Dne 28. března 2023 Společnost Auctor Alfa, a.s. uzavřela Zástavní smlouvu na 75% podíl na společnosti Nova Camping d.o.o. ve prospěch společnosti JTPEG Croatia Investments, a.s. – financující společnosti dceřiné společnosti Nova Camping d.o.o.

Květen 2023

Dne 2.5.2023 rozhodla valná hromada společnosti Medika d.d. o výplatě dividendy ve výši 215 EUR na akcii.

Dne 24. května 2023 společnost Auctor Finance zrealizovala vyplacení pátého úrokového výnosu s fixní úrokovou sazbou ve výši 5 % p.a. za úrokové období od 24. listopadu 2022 do 23. května 2023 ve výši 2 000 000 EUR v souvislosti s dluhopisy AUCTOR 5,00/2025, ISIN SK4000018149.

Červen 2023

Dne 19. června 2023 podepsaly společnosti Nova Camping d.o.o. a JTPEG Croatia Investments, a.s. dodatek o prodloužení splatnosti půjčky ve výši 15 000 000,- EUR do 30.9.2023.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 29 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Spřízněnými stranami se myslí ty společnosti, které mají pravomoc ovládat druhou entitu, případně jsou ovládány společně, nebo které mají podstatný vliv na jinou entitu při jejich obchodních aktivitách a finančních rozhodnutích, nebo které se přímo účastní vedení nebo dohledu.

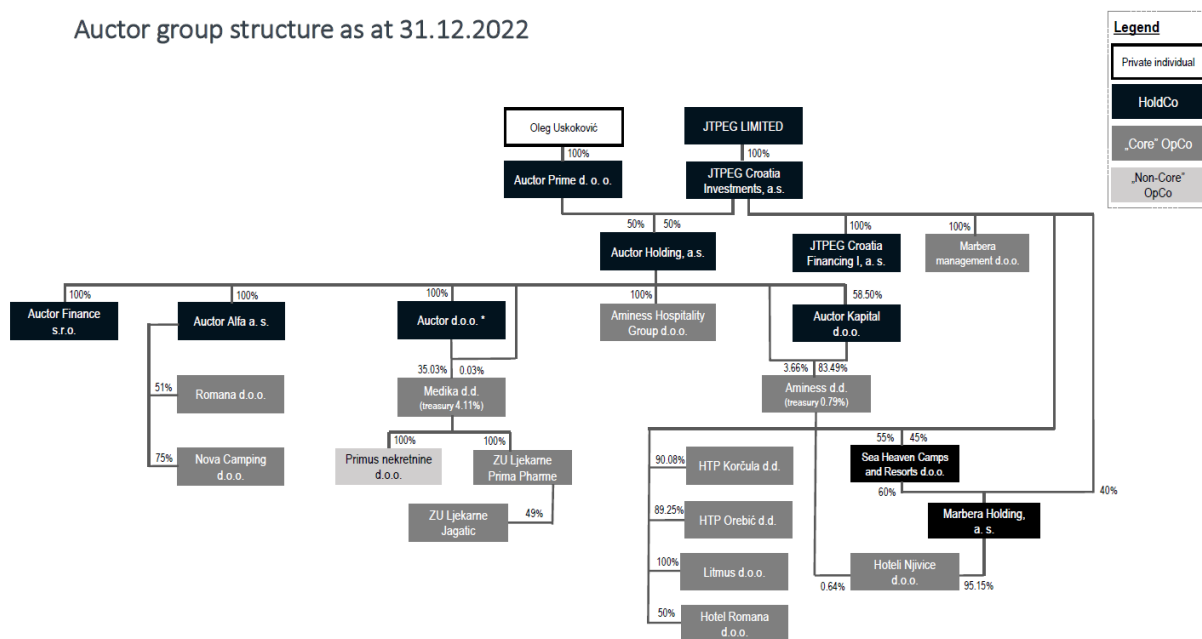
Podle dohody akcionářů uzavřené dne 30. prosince 2020 mezi společnostmi Auctor Prime. d.o.o. a JTPEG Croatia Investments, a.s. je Společnost pod společnou kontrolou akcionářů.

K 31. prosinci 2022 jsou tyto subjekty ovládajícími osobami Společnosti:

1. Oleg Uskoković, Krešimira Filića 39/B, 42000 Varaždin Chorvatsko
2. J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, se sídlem: Klimentos, 41- 43, KLIMENTOS TOWER, 2. patro, byt 22, 1061 Nicosia, Kyperská republika

V souladu s ustanoveními příslušných zákonů o obchodních společnostech v České republice a Chorvatsku, uvádí Auctor Holding, a.s. jako ovládaná osoba následující strukturu vztahů:

Auctor group structure as at 31.12.2022



Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 29 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

Během roku 2022 realizovala Skupina tyto činnosti:

- uzavřela dodatky k úvěrové smlouvě se společností JTPEG Croatia Investments, a.s. z roku 2018 za těchto podmínek: jistina ve výši 61 813 EUR, úrok 5 % p.a. a splatnost k 4.9.2023;
- uzavřela prostřednictvím společnosti Aminess d.d. úvěrovou smlouvu se společností Hotel Romana d.o.o. za těchto podmínek: dne 8.2.2022 úvěr s jistinou ve výši 2 445 000 EUR, úrokem 8,00 % p.a. a splatností k 8.2.2023;
- uzavřela úvěrovou smlouvu, v rámci které si společnost Nova Camping d.o.o. vzala úvěr od společnosti JTPEG Croatia Investments, a.s. za těchto podmínek: dne 19.10.2022 úvěr s jistinou ve výši 700 000 EUR, úrokem 12,00 % p.a. a splatností k 30.6.2023;
- uzavřela úvěrovou smlouvu, v rámci které si společnost Nova Camping d.o.o. vzala úvěr od společnosti Auctor Prime d.o.o. za těchto podmínek: dne 18.7.2022 úvěr s jistinou ve výši 5 262 500 HRK, úrokem 2,68% p.a. a s dodatkem ze dne 30. 10. 2022 se změnou úroku na 12 %. Úvěr je splatný do 15 dnů od první výzvy věřitele.

Ovládající společnosti nebo osoby ovládané stejnou ovládající společností uzavřely následující smlouvy:

| Ovládající osoba nebo osoby | Smlouva |
|--|---|
| Oleg Uskoković | Smlouva o převodu akcií / Předmět smlouvy – Převod 1,5% akcií společnosti NOVA CAMPING d.o.o. bezúplatně k nápravě nesrovnalosti ve smlouvě o nákupu akcií uzavřené se společností VARISO d.o.o. |
| USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o. | Dohoda o poskytování právních služeb |
| J&T Private Equity B.V | Dodatek 1 k úvěrové smlouvě / Předmět smlouvy – Navýšení úvěru o 1 000 000 EUR na finální částku 5 000 000 EUR |
| AUCTOR PRIME d.o.o., JTPEG Croatia Investments, a.s., Oleg Uskoković | Dodatek 1 k akcionářské smlouvě / Předmět smlouvy/Realizace nové akcionářské struktury Společnosti |
| JTPEG Advisory CZ, a.s. | Dodatek 1 ke smlouvě o obchodním poradenství a mandátní smlouvě / Předmět smlouvy – Změny fakturace |
| JTPEG Croatia Investments, a.s., Marbera Holding, a.s., Oleg Uskoković, Hoteli Njivice d.o.o., Sea Heaven Camps and Resorts d.o.o., Aminess d.d. | Memorandum /Memorandum ve vztahu ke správě a řízení společnosti / Předmět smlouvy – princip kontroly a správa a řízení společnosti Hoteli Njivice d.o.o. |
| VARISO d.o.o. | Smlouva o nákupu podílu / Předmět smlouvy – Akvizice 76,5% podílu společnosti NOVA CAMPING d.o.o. a pohledávky z úvěrů poskytnuté společnosti NOVA CAMPING d.o.o. |
| JTPEG Croatia Investments, a.s. | Smlouva o prodeji akcií uzavřená 11.5.2022 |

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 25 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

| | |
|---------------------------------|--|
| | Předmět smlouvy – Prodej 100 % akcií společnosti Marbera Management d.o.o. |
| JTPEG Croatia Investments, a.s. | Dodatek k úvěrové smlouvě č. 4 uzavřené 7.12.2022 Předmět dodatku – Prodloužení splatnosti úvěru do 4.9.2023 |
| JTPEG Croatia Investments, a.s. | Úvěrová smlouva ze dne 19.10.2022 s jistinou ve výši 700 000 EUR, úrokem 12.00 % p.a. a splatností 30.06.2023. |
| Auctor Prime d.o.o. | Úvěrová smlouva ze dne 18.7.2022 s jistinou ve výši 5 262 500 HRK, úrokem 2,68 % p.a., změněné dodatkem dne 30.10.2022 se změnou úroku na 12 %. Úvěr je splatný do 15 dnů od první výzvy věřitele. |

Výše uvedené smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a Společnosti z nich neplyne žádná újma.

BOD 29 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

Skupina uzavírá transakce s následujícími spřízněnými stranami:

1. Společnost pod podstatným vlivem – ZU Ljekarne Jagatić
2. Auctor Prime
3. JTPEG Croatia Investment a.s.
4. Oleg Uskoković
5. USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.
6. Dubrovački zalasci sunca d.o.o.
7. J&T Private Equity B.V
8. Hotel Romana - nový - společný podnik
9. JTPEG Advisory CZ, a.s
10. JTPEG Advisory, a.s.
11. FINVEST CORP d.d.
12. VARISO d.o.o.

Zůstatky z transakcí se spřízněnými stranami a uvedené ve výkazu o finanční pozici k 31. prosinci i hodnoty finanční výkonnosti za období ukončená k tomuto datu, jsou uvedeny níže:

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 29 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

| <i>(v tisících HRK)</i> | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| <i>Nedokončené investice</i> | | |
| Hoteli Njivice* | - | 11 |
| | <u>-</u> | <u>11</u> |
| <i>Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky</i> | | |
| Společnost pod podstatným vlivem – ZU Ljekarne Jagatić | 26 143 | 25 143 |
| USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o. | - | 1 |
| Hoteli Njivice d.o.o.* | - | 161 |
| | <u>26 143</u> | <u>25 305</u> |
| <i>Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky</i> | | |
| USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o. | 202 | 506 |
| Oleg Uskoković | - | 4 |
| Hoteli Njivice d.o.o.* | - | 2 |
| Dubrovački zalasci sunca d.o.o. | - | 211 |
| J&T PRIVATE GROUP LIMITED odštepny zavod* | - | 105 |
| JTPEG Advisory, a.s. | 67 | 53 |
| JTPEG Advisory CZ, a.s | 32 | - |
| VARISO d.o.o. | 15 822 | - |
| | <u>16 123</u> | <u>881</u> |
| <i>Půjčky od spřízněných stran</i> | | |
| Oleg Uskoković | - | 11 321 |
| JTPEG Croatia Investments a.s. | 497 | - |
| Hotel Romana - nový - společný podnik | 20 476 | - |
| | <u>20 973</u> | <u>11321</u> |
| <i>Půjčky od spřízněných stran</i> | | |
| J&T Private Equity B.V | - | 30 144 |
| JTPEG Croatia Investments a.s. | 5 397 | - |
| Auctor Prime | 5 263 | - |
| | <u>10 660</u> | <u>30144</u> |

* Již nejsou spřízněnými stranami.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 29 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

| <i>(v tisících HRK)</i> | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Tržby z prodeje zboží | | |
| Společnost pod podstatným vlivem – ZU Ljekarne Jagatić | 70 163 | 64 314 |
| Hoteli Njivice* | - | 11 |
| | 70 163 | 64 325 |
| Tržby z prodeje služeb | | |
| USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o. | - | 3 |
| Hoteli Njivice d.o.o.* | - | 1 557 |
| Auctor Prime | 1 | 1 |
| | 1 | 1 561 |
| Ostatní výnosy | | |
| Hoteli Njivice d.o.o.* | - | 8 |
| JTPEG Croatia Investment a.s. | 38 | - |
| | 38 | 8 |
| Ostatní náklady | | |
| USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o. | 560 | 1 032 |
| Hoteli Njivice d.o.o.* | - | 13 |
| Dubrovački zalasci sunca d.o.o. | - | 18 |
| J&T PRIVATE GROUP LIMITED odštepny zavod* | - | 1 234 |
| JTPEG Advisory, a.s. | 269 | 173 |
| JTPEG Advisory CZ, a.s. | 1 267 | - |
| | 2 096 | 2 470 |
| Úrokové výnosy | | |
| Oleg Uskoković | 129 | 272 |
| JTPEG Croatia Investments a.s. | 23 | - |
| Hotel Romana - nový - společný podnik | 1 422 | - |
| | 1 574 | 272 |
| Úrokové náklady | | |
| J&T Private Equity B.V | 685 | 75 |
| JTPEG Croatia Investments a.s. | 123 | - |
| Auctor Prime | 146 | - |
| | 954 | 75 |

* Již nejsou spřízněnými stranami.

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

BOD 29 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

| | | |
|---|--------|--------|
| Odměny klíčovým členům vedení – mzdy a bonusy vedení (osm členů klíčového vedení; 2021: devět členů klíčového vedení) | 16 093 | 11 014 |
|---|--------|--------|

Více informací o transakcích mezi spřízněnými stranami viz zpráva o vztazích, která je přílohou konsolidované výroční zprávy..

BOD 30 – ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Podmíněné závazky k 31. prosinci 2022 ve výši 263 132 tis. HRK (2021: 0) se většinou týkají sponzorské smlouvy se společnostmi J&T Banka a J&T Mezzanine.

Kapitálové přísliby k 31. prosinci 2022 ve výši 319 304 tis. HRK se týkají podepsaných projektových smluv většinou na nový kemp ve výstavbě (2021: 21 319 tis. HRK).

BOD 31 – SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidovaná účetní závěrka uvedená na stranách 20 až 93 byla schválena představenstvem Společnosti dne 29. června 2023.


Oleg Uskoković
Člen představenstva


Josef Pilka
Člen představenstva

REPORT ON RELATIONS

Prepared by Board of Directors of Controlled company in accordance with the provisions of Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., on Commercial Companies and Cooperatives (Act on Business Corporations), as amended (hereinafter referred to as "BCA") for the year 2022 (hereinafter „Report on relations“)

I. Relationship Structure

1. Controlled Entity

Business Company: Auctor Holding, a.s.
Registered office: Sokolovská 700/113a,
Karlín, 186 00 Praha 8,
Czech republic
Registration No.: 083 64 028
Registered by: Commercial Register
maintained by Municipal
court in Prague, file No. B
24583

(hereinafter „Company“ or „Controlled Entity“)

2. Controlling Entities

For the period from 1.1.2022 to 31.12.2022:

Name: Oleg Uskoković
Registered office: Krešimira Filića street 39B,
42000 Varaždin, Croatia
Date of birth: 7.5.1966

Business Company: J&T PRIVATE EQUITY
GROUP LIMITED
Registered office: Klimentos, 41-43,
KLIMENTOS TOWER, 1st
floor, Flat/Office 18, 1061
Nicosia, Republic of Cyprus
Registration No.: HE 327810
Registered by: Ministry of Energy,
Commerce, Industry,
Department of Registrar of
Companies and Intellectual
Property Nicosia

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpracovaná statutárním orgánem Ovládané osoby v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“) za účetní období roku 2022

(dále jen „Zpráva o vztazích“)

I. Struktura vztahů

1. Ovládaná osoba

Obchodní firma: Auctor Holding, a.s.
Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín,
186 00 Praha 8, Česká republika
IČO: 083 64 028
Rejstříkový zápis: Obchodní rejstřík vedený Městským
soudem v Praze, sp. Zn. B 24583

(dále jen „Společnost“ nebo „Ovládaná osoba“)

2. Ovládající osoby

V období od 1.1.2022 do 31.12.2022:

Jméno: Oleg Uskoković
Bydliště: Krešimira Filića street 39B, 42000
Varaždin, Chorvatsko
Datum narození: 7.5.1966

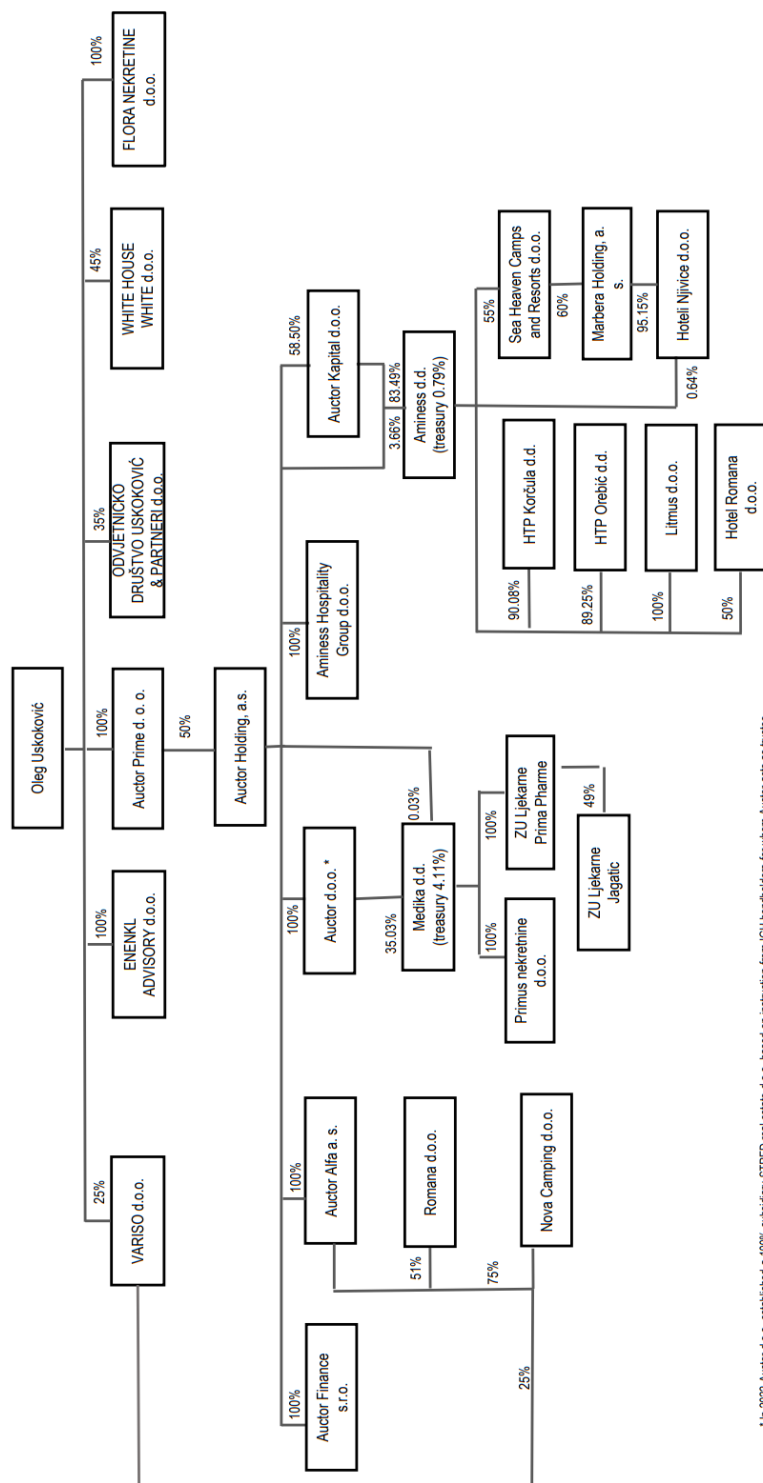
Obchodní firma: J&T PRIVATE EQUITY GROUP
LIMITED
Sídlo: Klimentos, 41-43, KLIMENTOS
TOWER, 1st floor, Flat/Office 18,
1061 Nikósie, Kyperská republika
Registrační číslo: HE 327810
Zapsaná v: Oddělení zápisů společností
Ministerstvem energetiky, obchodu,
průmyslu, Oddělení registrátora
společností a duševního vlastnictví
Nikósie

3. Companies controlled by the same Controlling Entities

3. Osoby ovládané stejnými Ovládajícími osobami

Entities controlled by Oleg Uskoković for the period from 1.1.2022 to 31.12.2022:

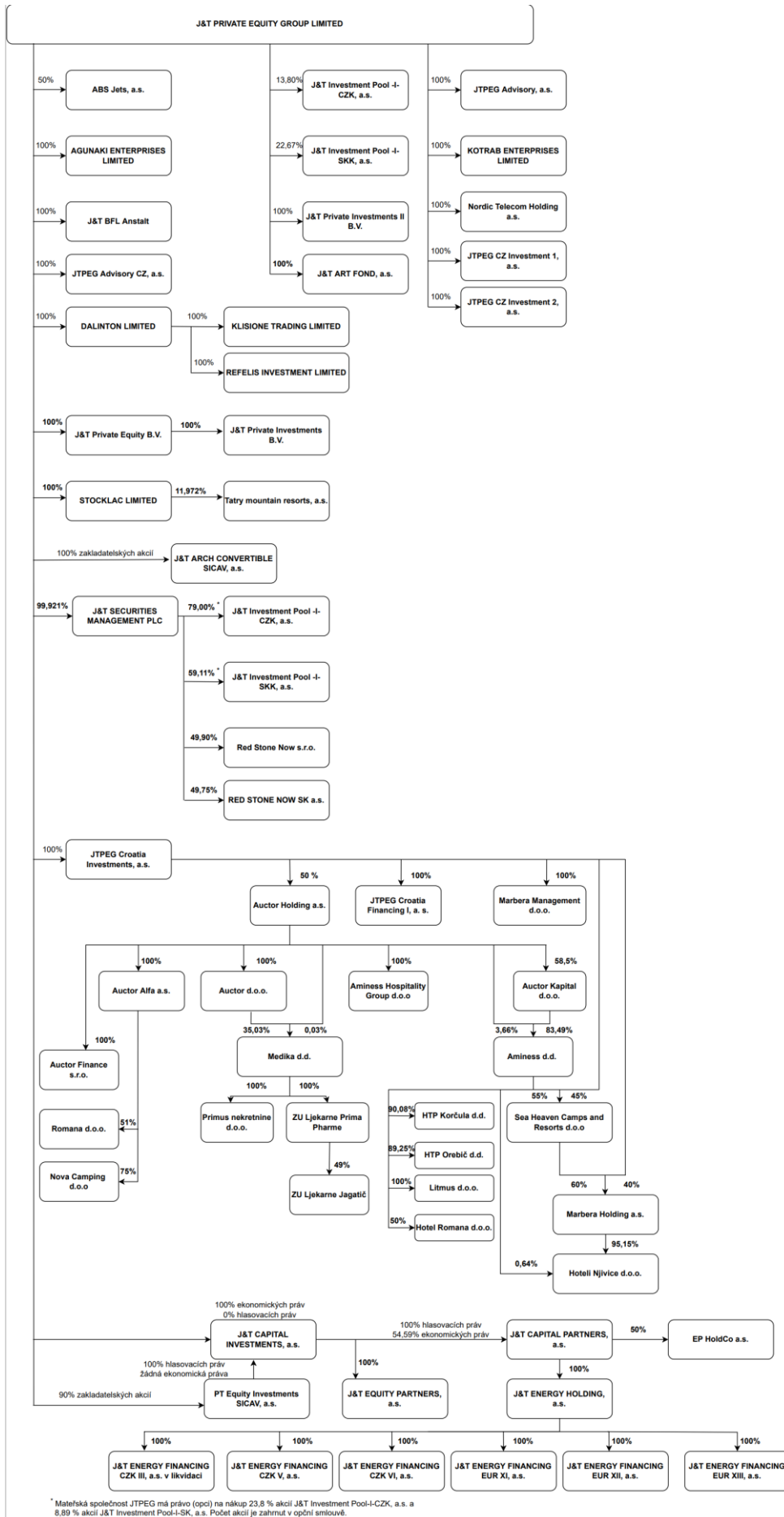
Osoby ovládané Olegem Uskokovićem v období od 1.1.2022 do 31.12.2022:



* In 2022 Auctor d.o.o. established a 100% subsidiary STRED real estate d.o.o. based on instructions from GH bondholders for whom Auctor acts as trustee

Entities controlled by J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED for the period from 1.1.2022 to 31.12.2022:

Osoby ovládané J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED v období od 1.1.2022 do 31.12.2022:



II. Role of the Controlled Company

The Company is an independent and highly autonomous company, which is a controlled entity only in a definitional meaning. The company's role is to search for and implement investment opportunities in the field of tourism, drug distribution and operation of pharmacies in Croatia.

III. Way and means of control

The Company is controlled through decisions of General meeting of the Company. On December 30, 2020 Shareholders of the Company concluded Shareholder agreement under which Shareholders have joint control over the Company. No other special Contract has been concluded between Company, Controlling Entities and Entities controlled by the same Controlling Entity and these Entities did not jointly pursue any business and non-business activity.

IV. List of activities according to § 82 par. d) BCA

On 23 June 2022 Auctor Prime triggered call option for purchase of 5% of shares of the Company. The same date on 23 June 2022 Auctor Prime sold to JTPEG Croatia Investments, a.s. 10% of shares of the Company. On December 30, 2020 Shareholders of the Company concluded Shareholder agreement under which Shareholders have joint control over the Company.

During the relevant period, the Company did undertake following activities:

- concluded Loan Agreement with Aminess d.d. with following conditions: principal in amount EUR 4.000.000,-, interest 8% p.a. maturity 15.4.2022
- concluded Loan Agreement with Auctor Alfa a.s. with following conditions:

II. Úloha Ovládané osoby

Společnost je nezávislá a vysoce autonomní společnost, která je pouze definičně ovládanou osobou. Úlohou společnosti je vyhledávat a realizovat investiční příležitosti v oblasti turizmu, distribuce léčiv a provoz lékáren v Chorvatsku.

III. Způsob a prostředky ovládaní

Společnost není ovládaná jinak než prostřednictvím rozhodnutí Valné hromady Společnosti. Dne 30.12.2020 akcionáři uzavřeli akcionářskou smlouvu na jejichž základě vykonávají společnou kontrolu nad Společností. Mezi Společností, Ovládajícími osobami a/nebo Osobami ovládanými stejnou ovládající osobou není uzavřena žádná jiná speciální smlouva ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládaní a tyto osoby společně nevyvíjeli žádnou podnikatelskou či nepodnikatelskou činnost.

IV. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) ZOK

Dne 23.6.2022 Auctor Prime d.o.o. uplatnil opci na nákup 5% akcií Společnosti od JTPEG Croatia Investments, a.s. Stejný den 23.6.2022 Auctor Prime d.o.o. prodal JTPEG Croatia Investments, a.s 10% akcií Společnosti. Dne 30.12.2020 akcionáři uzavřeli akcionářskou smlouvu na jejichž základě vykonávají společnou kontrolu nad Společností.

Společnost v relevantním období učinila následné jednání:

- uzavřela smlouvu o poskytnutí úvěru se společností Aminess d.d. na sumu jistiny EUR 4.000.000,- úrokem 8% p.a. a splatností 15.4.2022
- uzavřela smlouvu o poskytnutí bezúročného úvěru se společností Auctor Alfa a.s. na

- | | |
|--|---|
| <p>principal in amount EUR 5.000.000,-, no interest maturity 5.2.2028</p> <ul style="list-style-type: none"> - concluded Loan Agreement with Auctor Alfa a.s. with following conditions: principal in amount EUR 2.000.000,-, no interest maturity 31.10.2023 - concluded Loan Agreement with Auctor Alfa a.s. with following conditions: principal in amount EUR 7.000.000,-, no interest maturity 30.6.2027 - concluded Sponsor Agreement on provision of project support related to loan provided by J&T BANKA a.s. and J&T Mezzanine, a.s. to ROMANA d.o.o. - concluded Compensation Agreement with ROMANA d.o.o. for compensation for project support for loan provided by J&T BANKA a.s. and J&T Mezzanine, a.s. to ROMANA d.o.o. - concluded Memorandum in relation to corporate governance with JTPEG Croatia Investments, a.s., Marbera Holding, Oleg Uskoković, Hoteli Njivice d.o.o., Sea Heaven Camps and Resorts d.o.o. and Aminess d.d. on setting Hoteli Njivice d.o.o. controlling principle and corporate governance | <p>sumu jistiny EUR 5.000.000,- a splatnosti 5.2.2028</p> <ul style="list-style-type: none"> - uzavřela smlouvu o poskytnutí bezúročného úvěru se společností Auctor Alfa a.s. na sumu jistiny EUR 2.000.000,- a splatnosti 31.10.2023 - uzavřela smlouvu o poskytnutí bezúročného úvěru se společností Auctor Alfa a.s. na sumu jistiny EUR 7.000.000,- a splatnosti 30.6.2027 - uzavřela smlouvu o poskytnutí podpory projektu společnosti ROMANA d.o.o. ve vztahu k financování projektu společnostmi J&T BANKA a.s. a J&T Mezzanine, a.s. - uzavřela smlouvu se společností ROMANA d.o.o. o odměně za poskytnutí podpory projektu ve vztahu k financování projektu společnostmi J&T BANKA a.s. a J&T Mezzanine, a.s. - uzavřela Memorandum spolu s JTPEG Croatia Investments, a.s., Marbera Holding, Oleg Uskoković, Hoteli Njivice d.o.o., Sea Heaven Camps and Resorts d.o.o. a Aminess d.d. o nastavení kontroly a pravidel ovládaní nad společností Hoteli Njivice d.o.o |
|--|---|

During the relevant period, the Company did not undertake any other activities that would have been made at the interest of the Controlling Entities or the Entities controlled by the same Controlling Entity relating to assets exceeding 10% of the Company's equity as determined by the most recent financial statements of period from 1.1.2021 to 31.12.2021.

Společnost v relevantním období neučinila žádná jiná jednání, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo Osob ovládaných stejnou ovládající osobou, týkající se majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky, t.j. v účetním období od 1.1.2021 do 31.12.2021.

V.
List of mutual contracts

During the relevant period following contracts were concluded between Controlling Entities or Entities controlled by the same controlling Entity:

V.
Přehled vzájemných smluv

V relevantním období byly uzavřeny následující smlouvy s Ovládajícími osobami nebo Osobami ovládanými stejnou osobou:

| Ovládající osoby nebo Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou:/Controlling Entities or Entity controlled by the same Controlling Entity: | Smlouva/Contract: |
|--|--|
| USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o. | Smlouva o poskytování právních služeb /Agreement on provision of legal services |
| AUCTOR d.o.o. | Dodatek č. 3 k Smlouvě o úvěru/Amendment 3 to Credit contract Předmět plnění/ Subject of Agreement – změna úrokové sazby / change of interest |
| Auctor Finance, s.r.o. | Dodatek 3 k Smlouvě o úvěru/Amendment 3 to Credit contract Předmět plnění/ Subject of Agreement – Změna úrokové sazby/Change of interest |
| Aminess d.d. (Laguna Novigrad d.d.) | Smlouva o úvěru/Credit contract Předmět plnění/Subject of Agreement – Poskytnutí finančních prostředků Společnosti Aminess d.d. až do výše 4.000.000,- EUR/Providing of loan to the Company Aminess, d.d. up to the amount EUR 4.000.000,- |
| Aminess d.d. (Laguna Novigrad d.d.) | Dodatek 4 k Smlouvě o úvěru/Amendment 4 to Credit contract Předmět plnění/ Subject of Agreement – Prolongace splatnosti do 31.12.2023 změna úrokové sazby /Prolongation of maturity of loan till 31.12.2023 change of interest |
| Aminess d.d. (Laguna Novigrad d.d.) | Kupní a prodejní smlouva/ Share purchase agreement Předmět plnění/ Subject of Agreement – Akvizice 100% podílu na společnosti Adria Life, d.o.o./Acquisition of 100% share on Adria Life d.o.o. |
| Aminess d.d. (Laguna Novigrad d.d.) | Zprostředkovatelská smlouva/Intermediation agreement Předmět plnění/ Subject of Agreement – Zprostředkování akvizice společnosti Hoteli Njivice d.o.o. /Intermediation of acquisition of Hoteli Njivice d.o.o. |
| Auctor Alfa, a.s. | Smlouva o úvěru/Credit contract Předmět plnění/Subject of Agreement – Poskytnutí finančních prostředků Společnosti Auctor Alfa, a.s. až do výše 5.000.000,- EUR/Providing of loan to the Company Auctor Alfa, a.s. up to the amount EUR 5.000.000,- |
| Auctor Alfa, a.s. | Smlouva o úvěru/Credit contract |

| | |
|--|--|
| | Předmět plnění/Subject of Agreement – Poskytnutí finančních prostředků Společnosti Auctor Alfa, a.s. až do výše 2.000.000,- EUR/Providing of loan to the Company Auctor Alfa, a.s. up to the amount EUR 2.000.000,- |
| Auctor Alfa, a.s. | Smlouva o úvěru/Credit contract Předmět plnění/Subject of Agreement – Poskytnutí finančních prostředků Společnosti Auctor Alfa, a.s. až do výše 7.000.000,- EUR/Providing of loan to the Company Auctor Alfa, a.s. up to the amount EUR 7.000.000,- |
| ROMANA d.o.o. | Smlouva o podpoře projektu/Sponsor agreement Předmět plnění/ Subject of Agreement – Poskytnutí podpory projektu ve vztahu k financování projektu od J&T BANKA, a.s. a J&T Mezzanine, a.s. /Provision of project support related to loan from J&T BANKA, a.s. and J&T Mezzanine, a.s. |
| ROMANA d.o.o. | Smlouva o kompenzaci a Dodatek č.1 /Compensation agreement and Amendment No 1 Předmět plnění/ Subject of Agreement – Kompenzace za poskytnutí podpory projektu ve vztahu k financování projektu od J&T BANKA, a.s. /Compensation for provision of project support related to loan from J&T BANKA, a.s. |
| ROMANA d.o.o. | Smlouva o kompenzaci a Dodatek č. 1 /Compensation agreement and Amendment No 1 Předmět plnění/ Subject of Agreement – Kompenzace za poskytnutí podpory projektu ve vztahu k financování projektu od J&T Mezzanine, a.s. /Compensation for provision project support related to loan from J&T Mezzanine, a.s. |
| AUCTOR PRIME d.o.o., JTPEG Croatia Investments, a.s., Oleg Uskoković | Dodatek č. 1 k akcionářské smlouvě /Amendment 1 to Shareholder’s agreement Předmět plnění/ Subject of Agreement – Implementace aktuální akcionářské struktury Společnosti/Implementation of new shareholder structure of the Company |
| JTPEG Advisory CZ, a.s. | Dodatek č. 1 k smlouvě o poskytování konzultačních služeb /Amendment 1 to the business Consulting and mandate agreement Předmět plnění/ Subject of Agreement – Změna fakturace/Change in invoicing |
| JTPEG Croatia Investments, a.s., Marbera Holding, a.s., Oleg Uskoković, Hoteli Njivice d.o.o., Sea Heaven Camps and Resorts d.o.o., Aminess d.d. | Memorandum /Memorandum in relation to corporate governance Předmět plnění/ Subject of Agreement – Nastavení kontroly a pravidel ovládaní nad společností Hoteli Njivice d.o.o./ Hoteli Njivice d.o.o. controlling principle and corporate governance |

Contracts were executed pursuant to usual business terms and conditions and under the Contract, the Company suffered no harm.

Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

VI.

Assessment of the occurrence of detriment to the Controlled Entity

Due to the conclusion of the above mentioned Contracts, no detriment incurred to the Controlled Entity, that should be a subject to settlement pursuant to section 71 or 72 of BCA.

VII.

Conclusion

The Board of Directors of the Company has assessed, on the basis of the available information, the advantages and disadvantages of the above relations and has concluded that the Company has not received any particular advantages and / or disadvantages from it, in particular with regard to the minimum connection with the Controlling Entities or Persons controlled by the same Controlling Entity.

The Board of Directors of the Company therefore, after careful consideration, declares that it is not aware of any risks arising from the relations between the Company and the persons described above.

The Board of Directors further declares that this Report on Relations is complete and true and has been prepared on the basis of all available information.

The Report on Relations was submitted to the Supervisory Board for review under Section 83 (1) of the BCA.

VI.

Posouzení vzniku újmy Ovládané osobě

Z titulu uzavření výše uvedených smluv nevznikla Ovládané osobě žádná újma, která by měla být předmětem vyrovnání dle ustanovení § 71 či § 72 ZOK.

VII.

Závěr

Představenstvo Společnosti vyhodnotilo na základě dostupných informací výhody a nevýhody plynoucí z výše uvedených vztahů a dospělo k závěru, že Společnosti z něj neplynuly žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody, a to zejména s ohledem na minimální provázanost s Ovládajícími osobami či Osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

Představenstvo Společnosti po důkladném zvážení proto s péčí řádného hospodáře prohlašuje, že si není vědomo žádných rizik vyplývajících ze vztahů mezi Společností a výše popsanými osobami.

Představenstvo dále prohlašuje, že tato Zpráva o vztazích je úplná a pravdivá a byla vypracována na základě veškerých dostupných informací.

Zpráva o vztazích byla předložena dozorčí radě k přezkumu ve smyslu ustanovení § 83 odst. 1 ZOK.

V Praze dne/ In Prague on: 29.3.2023



Oleg Uskoković,
Member of Board of Directors



Josef Pilka,
Member of Board of Directors

**REPORT OF THE BOARD OF
DIRECTORS ON THE BUSINESS
ACTIVITIES AND STATE OF ASSETS FOR
THE YEAR 2022**

Auctor Holding, a.s.

Registered office: Sokolovská 700/113a,
Karlín, 186 00 Praha 8,
Czech republic
Registration No.: 083 64 028
Registered by: Commercial Register
maintained by Municipal
court in Prague, file No.
B 24583

(hereinafter „Company“)

I.

Bodies of the Company in the year 2022

Board of Directors

Member of Board of Directors
Oleg Uskoković (from July 24, 2019)
Josef Pilka (from September 16, 2020)

Supervisory Board

Member of Supervisory Board
Tanja Kragulj Mežnarić (from July 24, 2019)
Libor Kaiser (from October 14, 2021)

Board of Directors and Supervisory Board regularly reviewed the Company's financial results and financial position at its meetings in 2022 and adopted the necessary decisions in the course of carrying out business activities and disposing of the Company's assets.

II.

**Business activities and liabilities of the
Company**

The Company's activities in 2022 focused on the development of its business and asset management. In 2022, the company consolidated the structure of its subsidiaries, focusing on key sectors, ie tourism and drug distribution / pharmacy operation. These activities were covered mostly by external financing.

The Company's solvency was stabilized in 2022 and liabilities were paid on an ongoing basis.

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA
O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU
MAJETKU SPOLEČNOSTI ZA ROK 2022**

Auctor Holding, a.s.

Sídlo: Sokolovská 700/113a,
Karlín,
186 00 Praha 8, Česká
republika
IČO: 083 64 028
Rejstříkový zápis: Obchodní rejstřík
vedený Městským soudem
v Praze, sp. Zn. B 24583

(dále jen „Společnost“)

I.

Orgány Společnosti v roce 2022

Představenstvo Společnosti

Člen představenstva
Oleg Uskoković (od 24.7.2019)
Josef Pilka (od 16.9.2020)

Dozorčí rada Společnosti

Člen dozorčí rady
Tanja Kragulj Mežnarić (od 24.7.2019)
Libor Kaiser (od 14.10.2021)

Představenstvo i Dozorčí rada na svých zasedáních v roce 2022 pravidelně hodnotily hospodářské výsledky a finanční situaci Společnosti a přijímaly potřebná rozhodnutí v rámci realizace podnikatelské činnosti a nakládání s majetkem Společnosti.

II.

**Podnikatelská činnost a stav závazků
Společnosti**

Činnost Společnosti v roce 2022 byla zaměřena zejména na vývoj své podnikatelské činnosti a správy majetku. Společnost v roce 2022 konsolidovala strukturu dceřiných společností se zaměřením se na klíčová odvětví, tj. turismus/cestovní ruch a distribuce léčiv/provoz lékáren. V této souvislosti bylo zabezpečeno financování akvizice převážně formou cizích zdrojů.

Platební schopnost Společnosti byla v roce 2022 stabilizovaná a závazky byly hrazeny průběžně.

As of the date of this report, the Company is not a party to any litigation, arbitration or administrative proceedings that could have a negative impact on the Company's assets. The Company's Board of Directors is not aware of any claim by third parties in relation to the Company's assets.

The Company's own shares were not acquired during the accounting period.

III. Business results

The Company's assets are presented in the financial statements prepared as of 31/12/2022, including its annex, which specifies the details of each item. Profit and loss of the Company for the year 2022 is loss in the amount CZK 47.822.546,78.

IV. Ownership interests

The Company has direct ownership interests in these business entities:

| Obchodní firma/Company | Sídlo/Office | Identifikační číslo/Registration No. | Výše podílu/Share |
|----------------------------------|--|--------------------------------------|-------------------|
| AUCTOR d.o.o. | Ulica kneza Branimira 71E, 10000 Zagreb Croatia | 080081289 | 100% |
| AUCTOR KAPITAL d.o.o. | Dežmanova 5, 10000 Zagreb Croatia | 080420313 | 58,5% |
| Medika d.d. | Capraška 1, 10000 Zagreb Croatia | 080027531 | 0,03% |
| Auctor Finance, s.r.o. | Dvořákovo nábrežie8, 811 02 Bratislava, Slovakia | 51901811 | 100% |
| Aminess d.d. | Škverska 8, Novigrad Croatia | 040060543 | 3,66% |
| Auctor Alfa, a.s. | Sokolovská 700/113a Prague Czech republic | 117 62 543 | 100% |
| Aminess Hospitality Group d.o.o. | Ulica kneza Branimira 71E, 10000 Zagreb Croatia | 04280873 | 100% |

V. Employees

The company has no employees on 31.12.2022.

Ke dni vyhotovení této zprávy není Společnost účastníkem jakýchkoliv soudních sporů, arbitrážního řízení ani správního řízení, které by mohly mít negativní dopad na majetek Společnosti. Představenstvu Společnosti není známo, že by ze strany třetích osob byl vznesen jakýkoli nárok ve vztahu k majetku Společnosti.

V průběhu účetního období nedošlo k nabytí vlastních akcií Společnosti.

III. Ekonomické výsledky

Stav majetku Společnosti zobrazuje účetní závěrka sestavená ke dni 31.12.2022 včetně její přílohy, která specifikuje podrobnosti k jednotlivým položkám. Hospodářským výsledkem za rok 2022 je ztráta ve výši 47.822.546,78 Kč.

IV. Majetkové účasti

Společnost má přímou majetkovou účast v těchto dalších podnikatelských subjektech:

V. Zaměstnanci

Společnost nemá ke dni 31.12.2022 žádné zaměstnance.

VI.
Company's plan for the year 2023

Board of Directors of the Company recommend to continue in business activities of the Company with consolidation of structure of its subsidiaries and focus on key industries i.e. tourism and drug distribution/pharmacy.

The Company monitors the market for possible further investments.

VII.
Important decisions of the Company's bodies

The decisions of the Company's bodies related to the ordinary agenda connected with the Company's activities performed and to the fulfilment of obligations set forth by the Czech Republic's current legislation and the Company's Articles of Association.

V Praze dne/ In Prague on: 22.6. 2023

VI.
Záměr Společnosti pro rok 2023

Představenstvo Společnosti doporučuje pokračovat v činnosti Společnosti, konsolidací struktury nabyté skupiny, se zaměřením na rozvoj klíčových odvětví tj. turismus/cestovní ruch a distribuce léčiv/provoz lékáren.

Společnost monitoruje trh pro případné další investice.

VII.
Důležitá rozhodnutí orgánů Společnosti

Rozhodnutí orgánů Společnosti se týkala běžné agendy spojené s vykonávanou činností Společnosti a plněním povinností stanovených těmito orgánům platnou právní úpravou České republiky a stanovami Společnosti.



Oleg Uskoković,
member of Board of Directors



Josef Pilka,
member of Board of Directors