

**Auditovaná konsolidovaná ročná účtovná závierka
spoločnosti Auctor Holding, a.s.
k 31. decembru 2019
zostavená v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi IFRS**



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

This document is an English translation of the Czech auditor's report.
Only the Czech version of the report is legally binding.

**Independent Auditor's Report to the Shareholders of
Auctor Holding, a.s.**

Opinion

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Auctor Holding, a.s. ("the Company") and its subsidiaries ("the Group"), prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2019, and the consolidated statement of comprehensive income, the consolidated statement of changes in equity and the consolidated cash flow statement for the period from 24 July 2019 till 31 December 2019, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Information about the Group is set out in Note 1 to the consolidated financial statements.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2019, and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the period from 24 July 2019 till 31 December 2019 in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and Auditing Standards of the Chamber of Auditors of the Czech Republic, consisting of International Standards on Auditing (ISAs) as amended by relevant application guidelines. Our responsibilities under those regulations are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the Act on Auditors and the Code of Ethics adopted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.



Other Information

In accordance with Section 2(b) of the Act on Auditors, other information is defined as information included in the consolidated annual report other than the consolidated financial statements and our auditor's report. The statutory body is responsible for the other information.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information. In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assess whether the other information has been prepared, in all material respects, in accordance with applicable laws and regulations, in particular, whether the other information complies with laws and regulations in terms of formal requirements and the procedure for preparing the other information in the context of materiality, i.e. whether any non-compliance with those requirements could influence judgments made on the basis of the other information.

Based on the procedures performed, to the extent we are able to assess it, we report that:

- the other information describing matters that are also presented in the consolidated financial statements is, in all material respects, consistent with the consolidated financial statements; and
- the other information has been prepared in accordance with applicable laws and regulations.

In addition, our responsibility is to report, based on the knowledge and understanding of the Group obtained in the audit, on whether the other information contains any material misstatement. Based on the procedures we have performed on the other information obtained, we have not identified any material misstatement.

Responsibilities of the Statutory Body and Supervisory Board for the Consolidated Financial Statements

The statutory body is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and for such internal control as the statutory body determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, the statutory body is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the statutory body either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Supervisory Board is responsible for overseeing the Group's financial reporting process.



Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the above regulations will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with the above regulations, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the statutory body.
- Conclude on the appropriateness of the statutory body's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.



Statutory Auditor Responsible for the Engagement

Jindřich Vašina is the statutory auditor responsible for the audit of the consolidated financial statements of Auctor Holding, a.s. as at 31 December 2019, based on which this independent auditor's report has been prepared.

Prague
25 September 2020

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Registration number 71

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ondřej Fikrle'.

Ondřej Fikrle
Partner

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jindřich Vašina'.

Jindřich Vašina
Partner
Registration number 2059

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Tento dokument je nepodpísaným slovenským prekladom správy nezávislého audítora z originálu pripravenom v českom jazyku. Právne záväzná je iba česká verzia správy.

**Správa nezávislého audítora pre akcionárov spoločnosti
Auctor Holding, a.s.**

Názor

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Auctor Holding, a.s. („Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností („Skupina“) zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, konsolidovaný výkaz o súhrnnom výsledku hospodárenia, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za obdobie od 24. júla 2019 do 31. decembra 2019 a poznámky tejto konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie. Údaje o Skupine sú uvedené v bode 1 poznámok tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Podľa nášho názoru priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2019, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za obdobie od 24. júla 2019 do 31. decembra 2019 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa zákona o audítoroch a štandardov Komory audítorov Českej republiky pre audit, ktorými sú medzinárodné audítorské štandardy (ISA), prípadne doplnené a upravené súvisiacimi aplikačnými doložkami. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. V súlade so zákonom o audítoroch a Etickým kódexom prijatým Komorou audítorov Českej republiky sme od Skupiny nezávislí a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iné informácie, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa § 2 písm. b) zákona o audítoroch, ale nezahŕňajú konsolidovanú účtovnú závierku a našu správu audítora. Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za iné informácie.

Náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie v konsolidovanej výročnej správe. V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami o účtovnej jednotke, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Posúdili sme, že tieto iné informácie boli zostavené vo všetkých významných súvislostiach podľa príslušných právnych predpisov. Týmto posúdením sa rozumie, či iné informácie spĺňajú požiadavky právnych predpisov na formálne náležitosti a postup zostavenia iných informácií v kontexte významnosti, t.j. či by prípadné nedodržanie uvedených požiadaviek mohlo ovplyvniť úsudok utvorený na základe týchto iných informácií.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie popisujúce skutočnosti, ktoré sú tiež uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou a
- iné informácie boli zostavené v súlade s právnymi predpismi.

Okrem toho sme povinní uviesť, či sme na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a dozornej rady Spoločnosti za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti v poznámkach konsolidovanej účtovnej závierky, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Dozorná rada je zodpovedná za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadom finančných informácií účtovných jednotiek alebo podnikateľských aktivít Skupiny, aby sme mohli vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu Skupiny. Sme výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Štatutárny audítor zodpovedný za zákazku

Ing. Jindřich Vašina je štatutárnym audítorom zodpovedným za audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Auctor Holding, a.s. k 31. decembru 2019, na základe ktorého bola vypracovaná táto správa nezávislého audítora.

V Prahe, dňa 25. septembra 2020

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

Ing. Ondřej Fikrle
Partner

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O KOMPLEXNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

(v tisícoch HRK)	Poznámka	Od 24. júla do 31. decembra 2019
Tržby	5	1 662 026
Ostatné výnosy	6	10 882
Náklady na predaný tovar		(1 430 957)
Osobné náklady	7	(90 657)
Odpisy		(41 585)
Ostatné náklady	8	(80 272)
Prevádzkový zisk		29 437
Finančné výnosy	9	2 304
Finančné náklady	9	(19 517)
Čistý finančný zisk/(strata)		(17 213)
Podiel na ziskoch pridružených podnikov	14	537
Zisk z výhodnej kúpy	26	76 668
Zisk pred zdanením		89 429
Náklady na daň z príjmov	10	(9 863)
Zisk za obdobie z neukončených činností		79 566
Zisk z ukončených činností	20	(7 086)
Zisk za obdobie		72 480
Ostatný komplexný výsledok za obdobie		
Dlhové cenné papiere – oceňované cez výkaz ostatného komplexného výsledku – znížené o daň		(15)
Majetkové cenné papiere – oceňované cez výkaz ostatného komplexného výsledku – znížené o daň		4 513
Rezerva na kurzové rozdiely		(17)
Ostatný komplexný výsledok za obdobie		4 481
Ostatný komplexný výsledok za obdobie spolu		76 961
Zisk pripadajúci:		
Osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		66 125
Nekontrolujúcim podielom	27	6 355
		72 480
Ostatný komplexný výsledok za obdobie pripadajúci:		
Osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		69 129
Nekontrolujúcim podielom		7 832
		76 961
Ostatný komplexný výsledok spolu za obdobie pripadajúci majiteľom z:		
Neukončených činností		70 555
Ukončených činností		(1 426)
		69 129

AUCTOR HOLDING, a.s. a jej dcérske spoločnosti

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINAČNEJ SITUÁCIÍ

K 31. DECEMBRU 2019

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Poznámka	31. december 2019	24. júl 2019
MAJETOK			
Neobežný majetok			
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenie	11	722 674	-
Právo na používanie majetku	12	59 281	-
Nehmotný majetok	13	235 947	-
Investície do pridružených podnikov	14	22 216	-
Ostatné investície	15	2 839	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17	25 273	-
Pohľadávky z odloženej dane	24	2 193	-
Neobežný majetok spolu		1 070 423	-
Obežný majetok			
Zásoby	18	387 836	-
Ostatné investície	15	19 932	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17	1 465 634	399
Daň z príjmov - pohľadávka		395	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	19	129 460	170
		2 003 257	568
Majetok držaný na predaj	20	81 418	-
Obežný majetok spolu		2 084 675	568
Majetok spolu		3 155 098	568
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Základné imanie a fondy			
Základné imanie	21	568	568
Rezervy		3 004	-
Nerozdelený zisk		66 125	-
Vlastné imanie pripadajúce osobám s kontrolným podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		69 697	568
Nekontrolujúci podiel	27	505 421	-
Vlastné imanie spolu		575 118	568
Dlhodobé záväzky			
Pôžičky	23	436 695	-
Záväzky z nájmu	12	44 677	-
Rezervy	25	7 263	-
Odložený daňový záväzok	24	73 076	-
		561 711	-
Krátkodobé záväzky			
Pôžičky	23	393 579	-
Záväzky z nájmu	12	16 785	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	1 598 592	-
Daň z príjmov – záväzok		7 347	-
Rezervy	25	1 966	-
		2 018 269	-
Vlastné imanie a záväzky spolu		3 155 098	568

AUCTOR HOLDING, a.s. a jej dcérske spoločnosti

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Základné imanie	Rezervy	Nerozdelený zisk	Spolu	Nekontrolujúce podieľy	Vlastné imanie spolu
Zostatok na začiatku obdobia	568	-	-	568	-	568
Celkový komplexný výsledok za obdobie						
Zisk za obdobie	-	-	66 125	66 125	6 355	72 480
Ostatný komplexný výsledok za obdobie	-	3 004	-	3 004	1 477	4 481
	-	3 004	66 125	69 129	7 832	76 961
Zmeny vo vlastníckych podieloch						
Obstaranie dcérskych spoločností	-	-	-	-	503 062	503 062
Obstaranie nekontrolujúcich podielov bez zmeny kontroly	-	-	-	-	(5 473)	(5 473)
	-	-	-	-	497 589	497 589
Zostatok na konci obdobia	568	3 004	66 125	69 697	505 421	575 118

AUCTOR HOLDING, a.s. a jej dcérske spoločnosti

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

	Poznámka	Od 24. júla do 31. decembra 2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk za obdobie		72 480
Úpravy o:		
Daň z príjmov	10	9 863
Odpisy a amortizácia	11, 12, 13	41 584
Zisk z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		(2 477)
Strata zo zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení		555
Strata zo zníženia hodnoty nehmotného majetku		160
Strata zo zníženia hodnoty pohľadávok	8	232
Strata zo zníženia hodnoty zásob	18	5 181
Zníženie hodnoty majetku držaného na predaj		7 218
Úrokový náklad	9	10 668
Úrokový výnos	9	(1 487)
Prírastok v reálnej hodnote investícií		(62)
Nezrealizované kurzové rozdiely		1 234
Prírastok v rezervách		855
Podiel na zisku z investícií do subjektov účtovaných metódou vlastného imania, znížený o daň	14	(537)
Zisk z výhodnej kúpy	26	(76 668)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami čistého prevádzkového kapitálu		68 799
<i>Zmeny v:</i>		
Zásoby		(2 027)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		(16 804)
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky		30 878
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		80 846
 Splatené úroky		(6 987)
Splatená daň z príjmov		(3 261)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		70 598

AUCTOR HOLDING, a.s. a jej dcérske spoločnosti**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV****ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019**

	Poznámka	Od 24. júla do 31. decembra 2019
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení		(25 018)
Obstaranie nehmotného majetku		(3 621)
Výnosy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		3 591
Obstaranie nekontrolujúcich podielov		(4 749)
Obstaranie dcérskych spoločností, znížené o hotovosť	27	37 535
Prostriedky uložené na viazanom účte		(26 793)
Výnosy z predaja ostatných investícií		2 111
Poskytnuté úvery		(1 926)
Výnosy zo splatenia poskytnutých úverov		3 468
Prijaté úroky		1 476
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(13 926)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Prijaté úvery	23	468 909
Splatené úvery	23	(388 974)
Splatené nájom	12	(7 317)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		72 618
Čisté peňažné toky		129 290
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia		170
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia	19	129 460

POZNÁMKA 1 – VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Názov emitenta:	Auctor Holding, a.s.
Sídlo Spoločnosti:	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8
Právna forma:	akciová spoločnosť
Identifikačné číslo:	083 64 028
Zapísaná v:	Obchodný register vedený Mestským súdom v Prahe, vložka č. B 24583

Spoločnosť Auctor Holding, a.s. bola založená notárskou zápisnicou NZ 893/2019 ako akciová spoločnosť dňa 18. júla 2019 a do obchodného registra v Prahe bola zapísaná dňa 24. júla 2019.

V júli 2019 Spoločnosť získala dcérske spoločnosti v Chorvátsku uvedené v tabuľke nižšie. Hlavnou činnosťou Spoločnosti a jej dcérskych spoločností v Chorvátsku je veľkoobchodná a maloobchodná distribúcia farmaceutických výrobkov, pohostinstvá, kovopriemysel a investičné fondy. Spoločnosť má ústredie v Prahe.

Dňa 25. júla 2019 bola uzatvorená Zmluva o kúpe a prevode dvoch holdingových spoločností Skupiny - Auctor d.o.o. so 100 %-ným podielom a spoločnosti Lipa promet d.o.o. so 100 %-ným podielom medzi bývalým majiteľom, predávajúcim, a Auctor Holding, a.s. Česká republika ako kupujúcim. Spoločnosť získala 100 %-ný podiel v uvedených spoločnostiach v dohodnutej hodnote HRK 33 635 tis. Auctor d.o.o. vlastní 46,99 % hlasovacích práv v spoločnosti Medika d.d. (viď Poznámku 26 ohľadom posúdenia kontroly), 100 % práv v spoločnostiach Auctor invest d.o.o a Carsi d.o.o., 60 % v spoločnosti Maxpharma a 32,56 % v spoločnosti Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom d.d. (ďalej len „SZAIF d.d.“). Lipa-promet d.o.o. vlastní investície v SZAIF d.d. a Elektroda Záhreb d.d. Na základe vyššie uvedenej transakcie a získaním podielu v rámci povinnej aukcie, Spoločnosť získala 69,03 % akcií spoločnosti SZAIF d.d. a 34,22 % akcií, čo predstavuje 35,92 % hlasovacích práv v spoločnosti Elektroda Zagreb d.d.

Na základe tej istej zmluvy spoločnosť Auctor Holding, a.s. dodatočne získala 33,5 % akcií spoločnosti Auctor kapital d.o.o. v dohodnutej hodnote HRK 128 585 tis. a uzavrela dohodu o kúpe ďalších 25 % akcií uvedenej spoločnosti za dodatočných 93 033 HRK. Okamžite tak získala kontrolu nad riadením a prevádzkou spoločnosti Auctor kapital (viď Poznámku 26 ohľadom posúdenia kontroly). Auctor kapital d.o.o. vlastní 83,49 % akcií, čo predstavuje 84,13 % hlasovacích práv v spoločnosti Laguna Novigrad d.d., Novigrad na Istrii.

Kontrola nad nadobudnutými spoločnosťami vznikla 25. júla 2019 v dôsledku získania vlastníctva a výmeny členov správnej rady v holdingových spoločnostiach Auctor d.o.o., Auctor kapital d.o.o. a Lipa-promet d.o.o., ako aj zmien vykonaných v dozorných radách dcérskych spoločností.

Skupinu tvoria Spoločnosť a dcérske spoločnosti uvedené v nasledujúcej tabuľke. Skupina tiež zahŕňa pridružené podniky uvedené nižšie. Percentá vyjadrujú vlastníctvo sprostredkovateľskej spoločnosti v prípade, že existuje sprostredkovateľská spoločnosť medzi dcérskou spoločnosťou a najvyššou materskou spoločnosťou.

POZNÁMKA 1 – VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE (pokračovanie)

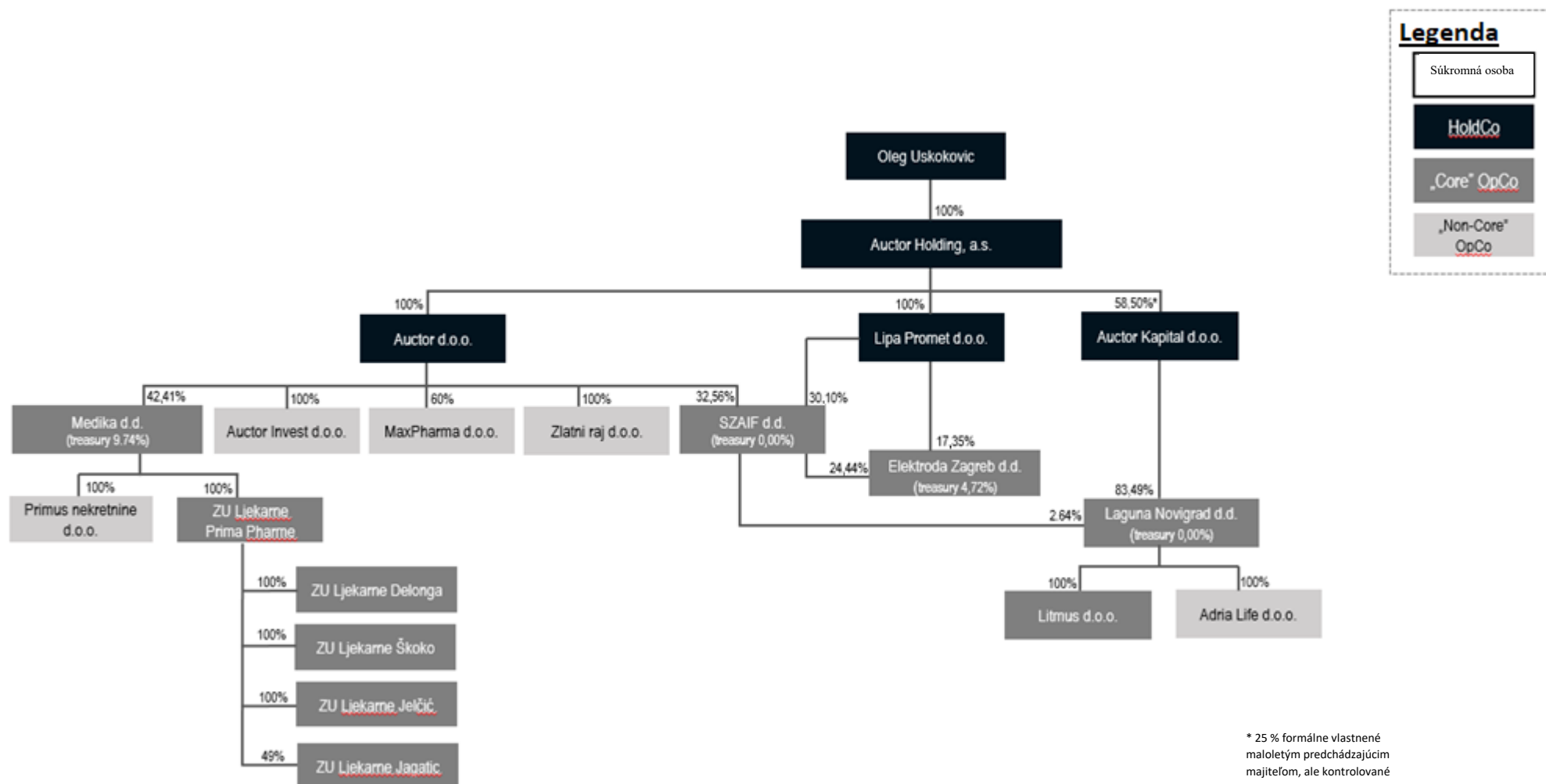
Dcérske spoločnosti:	Podiel na vlastnom imaní	Hlasovacie práva	Metóda konsolidácie
Medika d.d. s dcérskymi spoločnosťami:	42,41 %	46,99 %	Metóda úplnej konsolidácie
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme	100,00 %	100,00 %	Metóda úplnej konsolidácie
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga	100,00 %	100,00 %	Metóda úplnej konsolidácie
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Ines Škoko	100,00 %	100,00 %	Metóda úplnej konsolidácie
- Primus nekretnine d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Metóda úplnej konsolidácie
Laguna Novigrad d.d. s dcérskymi spoločnosťami:	83,49 %	84,13 %	Metóda úplnej konsolidácie
-Litmus d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Metóda úplnej konsolidácie
-Adria life d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Metóda úplnej konsolidácie
Auctor d.o.o. s dcérskymi spoločnosťami:	100,00 %	100,00 %	Metóda úplnej konsolidácie
-Auctor invest d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Metóda úplnej konsolidácie
-Maxpharma d.o.o.	60,00 %	60,00 %	Metóda úplnej konsolidácie
-Carsi d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Metóda úplnej konsolidácie
Lipa-promet d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Metóda úplnej konsolidácie
Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fond d.d.	69,03 %	69,03 %	Metóda úplnej konsolidácie
Auctor kapital d.o.o.	58,50 %	58,50 %	Metóda úplnej konsolidácie

Pridružené podniky:

	Podiel na vlastnom imaní	Hlasovacie práva	Metóda konsolidácie
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Zagreb	49 %	49 %	Metóda vlastného imania
Elektroda Zagreb d.d.	41,79 %	43,86 %	Metóda vlastného imania

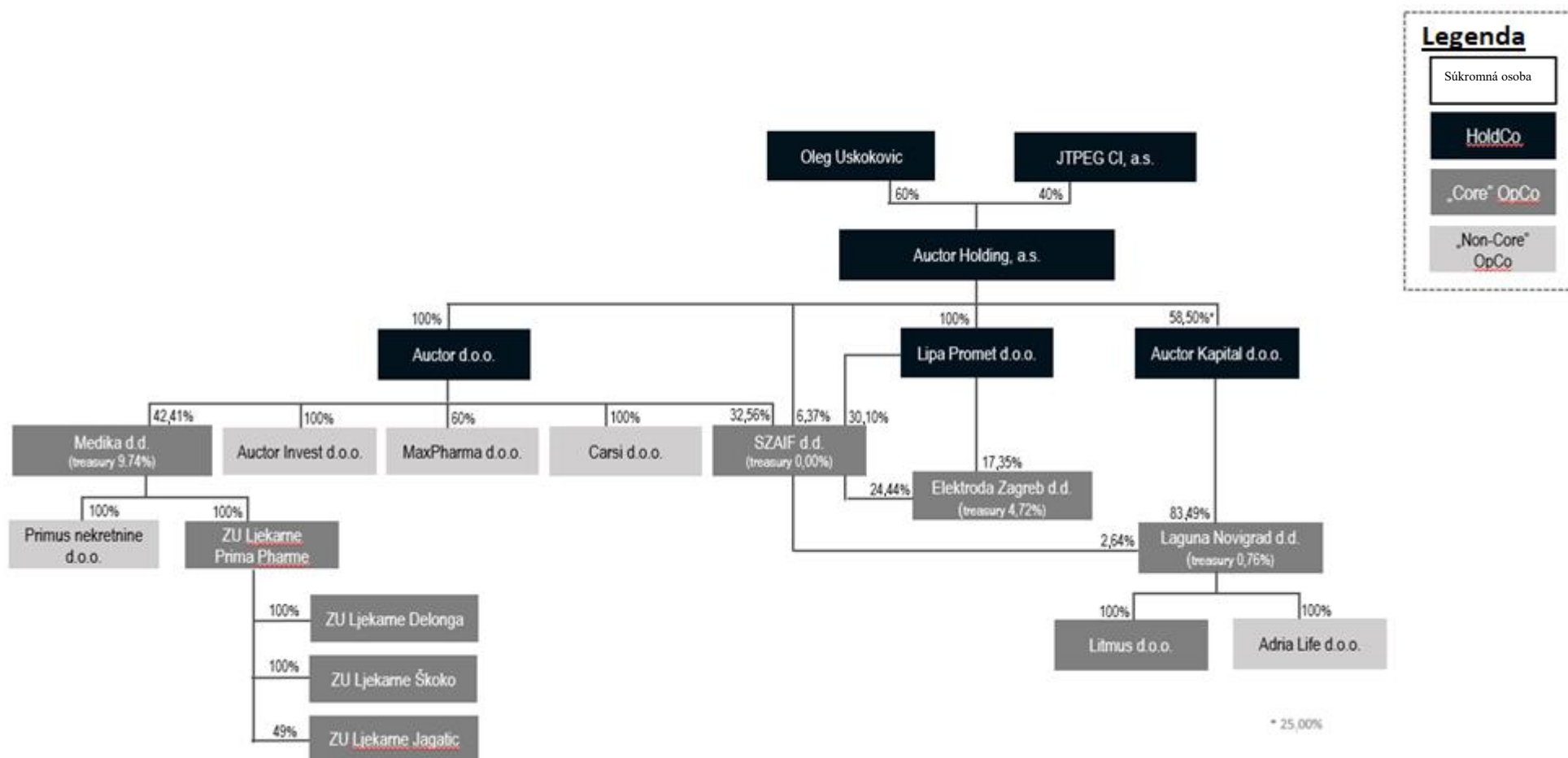
Vlastnícka štruktúra Skupiny s príslušnými podielmi na základnom imaní a hlasovacích právach k dátumu akvizície a k dátumu vykazovania je uvedená nižšie.

Štruktúra Skupiny Auctor k 25.7.2019



Štruktúra Skupiny Auctor k 31.12.2019

Súkromná osoba



POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Hlavné účtovné zásady použité pri príprave tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú uvedené nižšie.

2.1 Východiská pre zostavenie

(i) Vyhlásenie o súlade

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými Európskou úniou („EÚ IFRS“). Účtovná závierka je zostavená za Skupinu. Účtovná závierka Skupiny obsahuje konsolidovanú účtovnú závierku Spoločnosti a jej dcérskych spoločností.

Toto je prvá konsolidovaná účtovná závierka zostavená za Skupinu. Skupina bola založená dňa 25. júla 2019. Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená za obdobie od 24. júla 2019 do 31. decembra 2019.

(ii) Základy pre oceňovanie

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe historických obstarávacích cien s výnimkou nasledujúcich položiek, ktoré sa oceňujú alternatívnou metódou k danému dňu účtovnej závierky.

<i>Položky</i>	<i>Základy pre oceňovanie</i>
Finančné nástroje oceňované cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)	Reálna hodnota
Dlhové nástroje a nástroje vlastného imania oceňované cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI)	Reálna hodnota

Metódy oceňovania v reálnej hodnote sú vysvetlené v poznámke 3.3.

(iii) Funkčná a prezentačná mena

Položky zahrnuté v účtovnej závierke každého jednotlivého člena Skupiny sú prezentované v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom člen Skupiny pôsobí (funkčná mena). Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v chorvátskych kunách („HRK“), čo je prezentačná mena Skupiny a finančné informácie sú zaokrúhlené na tisíce.

(iv) Použitie odhadov a úsudkov

Pri príprave konsolidovanej účtovnej závierky vedenie urobilo úsudky a odhady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad Skupiny a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť. Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie odhadov sa vykazujú prospektívne. Oblasť vyžadujúce vyššiu mieru úsudku, zložitejšie odhady alebo oblasti, v ktorých sú predpoklady a odhady významné pre konsolidovanú účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke 4.

Nové štandardy a doplnenia existujúcich štandardov, ktoré ešte neboli prijaté

Niektoré nové účtovné štandardy a interpretácie, ktoré boli zverejnené a ktoré nie sú povinné pre účtovné obdobia k 31. decembru 2019, Skupina predčasne neaplikovala. Neočakáva sa, že tieto štandardy budú mať podstatný vplyv na účtovnú jednotku v súčasnom alebo budúcom účtovnom období a na predvídateľné budúce transakcie.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.2 Konsolidácia

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje účtovnú závierku spoločnosti Auctor Holding, a.s. a subjekty kontrolované spoločnosťou Auctor Holding, a.s. (jej dcérske spoločnosti) za obdobie končiace sa 31. decembra 2019. Kontrolu je možné dosiahnuť, keď má spoločnosť právomoc riadiť financie a prevádzku entity, do ktorej sa investuje, aby získala úžitok z jej obchodných činností.

(i) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú všetky spoločnosti, v ktorých má Skupina právomoc určovať zásady pre financie a prevádzku a v ktorých Skupina vlastní viac ako polovicu hlasovacích práv. Existencia a vplyv potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú aktuálne uplatniteľné alebo zameniteľné, sa berie do úvahy pri posudzovaní, či Skupina kontroluje iný subjekt. Skupina tiež zvažila zmluvné práva pri určovaní kontroly nad niektorými dcérskymi spoločnosťami. Účtovné závierky dcérskych spoločností sa zahŕňajú do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa, kedy Skupina kontrolu nadobudla do dňa, kedy kontrola zanikla.

(ii) Pridružené podniky (investície v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania)

Pridruženými spoločnosťami sú všetky subjekty, nad ktorými má Skupina významný vplyv, ale nemá kontrolu alebo spoločnú kontrolu nad financiami a prevádzkou. Skupina účtuje o investíciách do pridružených spoločností metódou vlastného imania.

Podiel Skupiny na postakvizičnom zisku alebo strate pridružených spoločností sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a jej podiel na postakvizičných pohyboch ostatných súčastí komplexného výsledku sa vykazuje vo výkaze ostatného komplexného výsledku. Kumulatívne postakvizičné pohyby sa upravujú proti účtovnej hodnote investície. Ak sa podiel Skupiny na stratách v pridruženom podniku rovná alebo prevyšuje jeho podiel v pridruženom podniku, vrátane akýchkoľvek iných nezabezpečených pohľadávok, Skupina nevykazuje ďalšie straty, pokiaľ jej nevznikli záväzky alebo platby v mene pridruženého podniku.

Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a jej pridruženými spoločnosťami sú eliminované do rozsahu podielu Skupiny na pridružených podnikoch. Nerealizované straty sú tiež eliminované, pokiaľ nedošlo k zníženiu hodnoty prevádzaného majetku. Účtovné zásady pridružených spoločností sa v prípade potreby menia, aby sa zabezpečil súlad s politikami prijatými Skupinou.

(iii) Podnikové kombinácie

Skupina používa na účtovanie podnikových kombinácií obstarávaciu (akvizičnú) metódu. Poskytnutá protihodnota za akvizíciu dcérskej spoločnosti je reálna hodnota prevedeného majetku, vzniknutých záväzkov a majetkových účastí vydaných Skupinou. Poskytnutá protihodnota zahŕňa reálnu hodnotu každého aktíva alebo záväzku vyplývajúceho z dohody o podmienenom plnení. Náklady spojené s akvizíciou sa účtujú do nákladov vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku. Získaný majetok a záväzky a podmienené záväzky prevzaté v podnikovej kombinácii sa prvotne oceňujú ich reálnymi hodnotami k dátumu akvizície. Akvizíčnou metódou Skupina vykazuje akýkoľvek nekontrolujúci podiel v nadobúdanom subjekte buď v reálnej hodnote alebo pomerom nekontrolujúceho podielu na čistých aktívach majetku nadobúdaného subjektu.

Prebytok poskytnutej protihodnoty, výška všetkých nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a reálna hodnota všetkých predchádzajúcich podielov na vlastnom imaní v nadobúdanom podniku k dátumu nadobudnutia nad reálnu hodnotu podielu Skupiny na nadobudnutom čistom majetku sa vykazujú ako goodwill. Ak je hodnota goodwillu nižšia ako reálna hodnota čistých aktív dcérskej spoločnosti získanej v prípade výhodnej kúpy, rozdiel sa vykáže priamo vo výkaze komplexného výsledku.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.2 Konsolidácia (pokračovanie)

Zmeny podielu Skupiny v dcérskej spoločnosti, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú ako transakcie vlastného imania.

(iv) Transakcie eliminované pri konsolidácii

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny a akékoľvek nerealizované zisky z transakcií v rámci Skupiny sú vylúčené pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky. Nerealizované zisky z transakcií s pridruženými a spoločne kontrolovanými jednotkami sú eliminované v rozsahu podielu Skupiny na danom podniku. Nerealizované zisky z transakcií s pridruženými spoločnosťami sú eliminované oproti investícii do pridružených spoločností. Nerealizované straty sa eliminujú rovnakým spôsobom ako nere realizované zisky, ale iba vtedy, ak nedošlo k zníženiu hodnoty.

2.3 Cudzia mena

(i) Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na príslušnú funkčnú menu entity v Skupine výmenným kurzom, platným v deň uskutočnenia transakcie.

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Nepeňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotu, sa prepočítajú na funkčnú menu výmenným kurzom vyhláseným v deň určenia reálnej hodnoty. Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú ocenené historickou cenou v cudzej mene sú prepočítané výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Vzniknuté kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát vo finančných nákladoch.

(ii) Zahraničné transakcie

Aktíva a pasíva zahraničných prevádzok, vrátane goodwillu a úprav reálnej hodnoty vyplývajúcich z akvizície, sú prepočítané na chorvátske kuny výmenným kurzom k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady zahraničných operácií sa prepočítavajú na chorvátske kuny výmenným kurzom k dátumu transakcie.

Kurzové rozdiely sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a akumulujú sa v kurzovom rozdiely z prepočtu cudzej meny, okrem prípadov, keď je kurzový rozdiel alokovaný do nekontrolujúceho podielu.

Ak je zahraničná prevádzka predaná v celom rozsahu alebo čiastočne tak, že dôjde k strate kontroly, významného vplyvu alebo spoločnej kontroly, kumulatívna suma v kurzovom rozdiely z prepočtu cudzej meny súvisiaca s touto zahraničnou prevádzkou sa preklasifikuje do výsledku hospodárenia ako súčasť zisku alebo straty z predaja. Ak Skupina predá časť svojho podielu v dcérskej spoločnosti, ale zachová si kontrolu, potom sa príslušná časť kumulatívnej sumy znovu pridelí do nekontrolujúceho podielu. Ak Skupina predá iba časť pridruženého alebo spoločného podniku pri zachovaní významného vplyvu alebo spoločnej kontroly, príslušná časť kumulatívnej sumy sa preklasifikuje do zisku alebo straty.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.4 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sa ocenené historickou obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Historická obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku.

Následné výdavky sú zahrnuté v účtovnej hodnote majetku alebo sú vykázané ako samostatný majetok, iba ak je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky spojené s majetkom a náklady na majetok je možné spoľahlivo oceniť. Účtovná hodnota vymenenej časti sa odúčtuje. Všetky ostatné investičné náklady a náklady na údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Pozemky a obstarávaný dlhodobý majetok sa neodpisujú. Pri odpisovaní ostatného majetku sa používa lineárna metóda tak, aby sa znížila obstarávacia cena majetku počas jeho odhadovanej doby životnosti. Majetok sa odpisuje individuálne až do jeho úplného odpísania.

Odhadované doby použiteľnosti sú nasledovné:

Budovy a stavby	10–40 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	2–20 rokov

Zostatková hodnota majetku je odhadovaná suma, ktorú by Skupina v súčasnosti získala z predaja majetku, znížená o odhadované náklady na vyradenie, ak by bol majetok zastaraný a v stave, aký sa očakáva na konci jeho životnosti. Zostatková cena majetku je nulová, ak Skupina predpokladá, že bude majetok používať do konca jeho životnosti. Zostatkové hodnoty a doby použiteľnosti majetku sa prehodnocujú a prípadne upravujú k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Ak účtovná hodnota majetku presahuje jeho odhadovanú návratnú hodnotu, okamžite sa zníži na jeho návratnú hodnotu.

Zisky a straty z predaja sú určené porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné čisté zisky / (straty)“.

2.5 Nehmotný majetok

(i) Goodwill

Goodwill vznikajúci pri akvizícii podniku sa účtuje v obstarávacej cene stanovenej k dátumu akvizície podniku, zníženej o prípadnú kumulovanú stratu zo zníženia hodnoty.

Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill alokuje ku každej z jednotiek generujúcej hotovosť (alebo k skupinám jednotiek generujúcich hotovosť), od ktorých sa očakáva úžitok z kombinácie.

Jednotka generujúca hotovosť, ku ktorej bol priradený goodwill, sa testuje na zníženie hodnoty každý rok alebo častejšie, ak existujú náznaky, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty jednotky. Ak je návratná hodnota jednotky generujúca hotovosť nižšia ako jej účtovná hodnota, strata zo zníženia hodnoty sa alokuje najskôr s cieľom znížiť účtovnú hodnotu goodwillu alokovaného k jednotke a potom k ostatným aktívam jednotky pomerným dielom na základe účtovnej hodnoty výšky každého aktíva v jednotke. Akákoľvek strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa vykazuje priamo v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku. Strata zo zníženia hodnoty vykázaná pre goodwill sa v nasledujúcich obdobiach neodúčtuje.

Pri vyradení príslušnej jednotky generujúcej hotovosť sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku alebo straty z vyradenia.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.5 Nehmotný majetok (pokračovanie)

(ii) Licencie

Licencie predstavujú cenný nehmotný majetok predovšetkým v dcérskej spoločnosti Medika d.d. s jej dcérskymi spoločnosťami PrimaPharme a ďalšími zdravotníckymi inštitúciami, ktoré udeľujú povolenie na prevádzkovanie lekární v Chorvátsku. Licencie udeľuje Ministerstvo zdravotníctva bez akýchkoľvek poplatkov, ak žiadateľ spĺňa určité kritériá. Licencie je možné zakúpiť aj samostatne alebo ako súčasť obchodovania s majetkom s neobmedzenou dobou životnosti.

Náklady, ktoré Skupina vynaloží na získanie licencií na prevádzkovanie lekární, bez ktorých nie je možné vykonávať žiadne lekárenské činnosti, sa aktivujú do tej miery, do akej je pravdepodobná budúce ekonomická činnosť. Testovanie na zníženie hodnoty sa vykonáva každý rok.

V odvetví stravovacích a ubytovacích služieb sa nevyžadujú žiadne podobné ani osobitné licencie.

(iii) Software

Softvérové licencie sa aktivujú na základe nákladov na nákup a nákladov vynaložených na uvedenie softvéru do funkčného stavu pre žiadané použitie. Obstarávacia cena sa odpisuje počas doby použiteľnosti majetku, ktorá sa pohybuje od 5 do 10 rokov.

(iv) Ostatné práva

Ostatné práva sa vykazujú v historických cenách, majú konečnú dobu životnosti a sú účtované v cene zníženej o oprávky. Amortizácia sa vyrátava použitím lineárnej metódy na alokáciu nákladov ostatných práv počas ich odhadovanej životnosti (5 rokov).

2.6 Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky Skupina preveruje účtovné hodnoty svojho nefinančného majetku (okrem zásob a odloženej dane), aby určila, či existuje náznak, že u týchto aktív došlo k zníženiu hodnoty. Ak takáto indikácia existuje, odhaduje sa návratná hodnota majetku s cieľom určiť rozsah straty zo zníženia hodnoty. Ak nie je možné odhadnúť návratnú hodnotu jednotlivého majetku, Skupina odhadne návratnú hodnotu jednotky generujúcej hotovosť, ku ktorej majetok patrí. Ak je možné určiť primeranú a konzistentnú podstatu alokácie, sú podnikové aktíva priradené aj k jednotlivým jednotkám generujúcim hotovosť, inak sú priradené k najmenšej Skupine jednotiek generujúcich hotovosť, pre ktorú možno identifikovať primeranú a konzistentnú bázu alokácie.

Nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti a iný nehmotný majetok sa každoročne testuje na zníženie hodnoty, a to vždy, keď existuje náznak, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty majetku.

Návratná hodnota predstavuje vyššiu z reálnych hodnôt znížených o náklady na predaj a hodnotu v používaní jednotky. Pri posudzovaní hodnoty v používaní jednotky sa odhadované budúce peňažné toky diskontujú na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové hodnotenia časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre majetok, pre ktorý odhady budúcich peňažných tokov neboli upravené. Ak sa odhaduje, že návratná hodnota majetku (alebo jednotky generujúcej hotovosť) je nižšia ako jeho účtovná hodnota, účtovná hodnota majetku (alebo jednotky generujúcej hotovosť) sa zníži na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa účtuje do nákladov okamžite. Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne odvráti, účtovná hodnota majetku (alebo jednotky generujúcej hotovosť) sa zvýši na revidovaný odhad jeho návratnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprekročila účtovnú hodnotu, ktorá by bola určená, keby v predchádzajúcich rokoch nebola vykázaná žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo jednotky generujúcej hotovosť). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa okamžite vykazuje ako výnos.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.7 Finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii Skupiny, keď sa Skupina stane zmluvnou stranou pri dohode o poskytnutí nástroja.

Finančný majetok a finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote. Transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť k nadobudnutiu alebo vydaniu finančného majetku a finančných záväzkov (okrem finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát), sa pripočítajú alebo odpočítajú od reálnej hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov pri prvotnom rozpoznaní, ak je to vhodné. Transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť k nadobudnutiu finančného majetku alebo finančných záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, sa okamžite vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Finančný majetok

V súlade s IFRS 9 sa všetok vykázaný finančný majetok následne oceňuje v amortizovanej hodnote, v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok alebo v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát v závislosti od obchodného modelu a charakteristík zmluvných peňažných tokov z finančného majetku.

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)	Tento majetok sa následne oceňuje v reálnej hodnote. Čisté zisky, a straty vrátane všetkých úrokov alebo dividendových výnosov, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.
Finančný majetok v amortizovanej hodnote	Tento majetok sa následne oceňuje v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota je znížená o straty zo zníženia hodnoty. Úrokové výnosy, kurzové zisky a straty a straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Akýkoľvek zisk alebo strata z odúčtovania sa vyazuje vo výkaze ziskov a strát.
Dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI)	Tento majetok sa následne oceňuje v reálnej hodnote. Úrokové výnosy vypočítané pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, kurzové zisky a straty a zníženie hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Ostatné čisté zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku. Pri odúčtovaní sa zisky a straty akumulované v ostatnom komplexnom výsledku reklasifikujú do výkazu ziskov a strát.
Nástroje vlastného imania oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI)	Tento majetok sa následne oceňuje v reálnej hodnote. Dividendy sa vykazujú ako výnos vo výkaze ziskov a strát, pokiaľ dividendy jasne nepredstavujú návratnosť časti nákladov na investíciu. Ostatné čisté zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a nikdy sa nereklasifikujú do výkazu ziskov a strát.

Skupina klasifikuje svoje finančné aktíva do kategórie oceňovanej v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je zhromažďovať zmluvné peňažné toky a podľa ktorého sa prílev hotovosti uskutočňuje výlučne pre splátky istiny a úrokov z nezaplatenej istiny (IFRS 9).

Skupina klasifikuje dlhový nástroj cez ostatný komplexný výsledok, ak je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov a predaj finančného majetku a zmluvné podmienky nástroja vedú k peňažným tokom, ktoré sú výlučne splátkami istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Skupina sa rozhodla klasifikovať svoje kapitálové nástroje, ktoré nie sú určené na obchodovanie, cez ostatný komplexný výsledok.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.7 Finančné nástroje

Finančný majetok (pokračovanie)

Ostatný finančný majetok, ktorý je klasifikovaný ako amortizovaná hodnota alebo cez ostatný komplexný výsledok, sa oceňuje cez výkaz ziskov a strát.

Ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky Skupina vykonáva preverenie, aby identifikovala akékoľvek objektívne dôkazy o tom, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty finančného majetku. Testovanie zníženia hodnoty obchodných a úverových pohľadávok je opísané v poznámke 2.8.

Finančný majetok sa vykazuje v obežnom majetku, s výnimkou neobchodovaných majetkových investícií a dlhových nástrojov, ktoré sú splatné po viac ako 12 mesiacoch od dátumu, ku ktorému sa zostavuje výkaz o finančnej situácii. Takýto majetok sa klasifikuje ako neobežný majetok.

Skupina odúčtuje finančný majetok až keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z tohto majetku; alebo prevádza finančný majetok a všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva majetku na iný subjekt. Ak Skupina ani neprevedie ani si neudrží všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva a bude pokračovať v kontrole prevedeného majetku, vykáže si svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok v sumách, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si Skupina ponechá všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní finančného majetku a vykazuje aj zabezpečenú pôžičku za prijaté výnosy.

Pri odúčtovaní celého finančného majetku sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčtom prijatej protihodnoty a súvisiacej pohľadávky a kumulatívnym ziskom alebo stratou, ktoré boli vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku a akumulované vo vlastnom imaní, vykáže vo výkaze ziskov a strát.

(i) Amortizovaná hodnota a metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovaných nákladov dlhového nástroja a alokácie úrokových výnosov počas príslušného obdobia.

Pre finančný majetok, okrem zakúpeného alebo úverovo znehodnoteného finančného majetku (t.j. majetku, ktorý bol znehodnotený počas prvotného vykazovania), je efektívnou úrokovou mierou taká sadzba, ktorá presne diskontuje odhadovaný budúci peňažný tok (vrátane všetkých poplatkov a zaplatených alebo prijatých bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej sadzby, transakčných nákladov a iných prémieí alebo zliav), s výnimkou očakávaných úverových strát, počas očakávanej životnosti dlhového nástroja alebo prípadne počas kratšieho obdobia, do brutto účtovnej hodnoty dlhového nástroja pri prvotnom vykázaní. Pre zakúpený alebo úverovo znehodnotený finančný majetok so zníženou hodnotou sa efektívna úroková miera upravená o úver počíta diskontovaním odhadovaných budúcich peňažných tokov vrátane očakávaných úverových strát na odpísané náklady dlhového nástroja pri prvotnom ocenení.

Amortizovaná hodnota finančného majetku je hodnota, ktorou sa finančný nástroj oceňuje pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny a navýšená o časovo rozlíšený úrok, s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby pre prípadný rozdiel medzi začiatočnou sumou a sumou pri splatnosti, po zohľadnení straty. Hrubá zostatková hodnota finančného majetku je amortizovaná účtovná hodnota pred zohľadnením prípadnej straty.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.7 Finančné nástroje

Finančný majetok (pokračovanie)

Úrokové výnosy sa vykazujú uplatnením efektívnej úrokovej sadzby pre dlhové nástroje, ktoré sa následne oceňujú v amortizovanej hodnote. V prípade iných finančných aktív, ako sú kúpený alebo úverovo znehodnotený finančný majetok, sa úrokové výnosy vypočítajú aplikovaním efektívnej úrokovej sadzby na hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku, s výnimkou finančného majetku, ktorý sa následne stal úverovo znehodnoteným.

V prípade finančného majetku, ktorý sa následne stal úverovo znehodnoteným, sa úrokové výnosy vykazujú uplatnením efektívnej úrokovej sadzby na amortizovanú hodnotu finančného majetku.

(i) Amortizovaná hodnota a metóda efektívnej úrokovej miery (pokračovanie)

Ak sa v nasledujúcich účtovných obdobiach kreditné riziko pre úverovo znehodnotený finančný nástroj zlepší natoľko, že finančný nástroj nebude naďalej úverovo znehodnotený, úrokový výnos sa vykáže uplatnením efektívnej úrokovej sadzby na hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku.

Pokiaľ ide o zakúpený alebo úverovo znehodnotený finančný majetok, Skupina vykazuje úrokové výnosy použitím efektívnej úrokovej sadzby upravenej o kreditné riziko na amortizovanú hodnotu finančného majetku pri prvotnom vykázaní. Výpočet sa nevráti na hrubý základ, aj keď sa kreditné riziko finančného majetku následne zlepší, takže finančný majetok nie je naďalej považovaný za úverovo znehodnotený.

Úrokové výnosy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a sú zahrnuté v položke „Finančné výnosy - úrokové výnosy“.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Skupina vytvára opravné položky na očakávané úverové straty z obchodných pohľadávok a dlhových nástrojov ocenené v amortizovanej hodnote. Výška očakávaných úverových strát sa počíta ku každému dátumu závierky, aby odrážala zmeny v kreditnom riziku od prvotného vykázania jednotlivého finančného nástroja.

Skupina pri obchodných pohľadávkach vždy uznáva očakávané kreditné straty (ECL) počas doby životnosti na základe zvoleného zjednodušeného prístupu. Očakávané úverové straty pre tento finančný majetok sú opísané v poznámke 2.8. Skupina v súčasnosti neupravuje mieru strát pre budúce makroekonomické podmienky, pretože nevykonávala analýzu dopadu makroekonomických faktorov na historické miery strát, vrátane časovej hodnoty peňazí, ak by to bolo potrebné.

Pri daných pôžičkách Skupina vykazuje ECL počas doby životnosti v prípade významného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania. Ak sa však kreditné riziko finančného nástroja od prvotného vykázania významne nezvýšilo, Skupina ocení stratu pre tento finančný nástroj vo výške rovnajúcej sa 12-mesačným ECL.

Celoživotné ECL predstavujú očakávané úverové straty vyplývajúce zo všetkých potenciálnych prípadov zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja. Naopak, 12-mesačné ECL predstavujú časť celoživotných ECL, v súvislosti s pravdepodobnosťou zlyhania počas 12 mesiacov nasledujúcich po dátume závierky.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.7 Finančné nástroje

Finančný majetok (pokračovanie)

(i) Významné zvýšenie úverového rizika

Pri posudzovaní toho, či sa úverové riziko finančného nástroja od prvotného vykázania významne zvýšilo, porovnáva Skupina riziko zlyhania k dátumu zostavenia účtovnej závierky s rizikom zlyhania finančného nástroja k dátumu prvotného vykázania. Počas hodnotenia Skupina berie do úvahy kvantitatívne aj kvalitatívne informácie, ktoré sú primerané a dostupné, vrátane historických skúseností, ku ktorým je možné získať prístup bez zbytočných nákladov alebo záväzkov.

V súvislosti s poskytnutými úvermi sa pri posudzovaní významného zhoršenia úverového rizika Skupina spolieha najmä na počet dní omeškania. Ak je dlžník v omeškaní viac ako 30 dní, potom Skupina predpokladá, že dochádza k významnému zvýšeniu úverového rizika.

Napriek uvedenému predpokladáme, že úverové riziko finančného nástroja sa od prvotného vykázania významne nezvýšilo, za predpokladu, že má finančný nástroj k dátumu vykazovania nízke úverové riziko. Deklarujeme, že finančný nástroj má nízke úverové riziko, ak:

- finančný nástroj má nízke riziko zlyhania;
- dlžník je schopný vyrovnať svoje zmluvné záväzky v krátkom čase; a
- nepriaznivé zmeny v ekonomických a obchodných podmienkach z dlhodobého hľadiska môžu, ale nevyhnutne nemusia, znížiť schopnosť nájomcu plniť svoje zmluvné záväzky týkajúce sa peňažných tokov.

Skupina však v súčasnosti nepoužíva zjednodušenie nízkeho úverového rizika pri hodnotení významného zvýšenia úverového rizika.

Skupina pravidelne monitoruje účinnosť kritérií, pomocou ktorých zisťuje, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika, a kontroluje ich, aby tieto kritériá mohli identifikovať významné zvýšenie úverového rizika skôr, ako dôjde k zlyhaniu.

(ii) Definícia zlyhania

Nasledujúce skutočnosti, ktoré predstavujú prípad zlyhania na účely riadenia interného úverového rizika, sú údaje, ktoré sú interne vyvinuté alebo získané z externých zdrojov a ktoré indikujú, že je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svojim veriteľom vrátane Skupiny celú sumu (bez ohľadu na akékoľvek zabezpečenie, ktoré Skupina vlastní).

(iii) Úverovo znehodnotený finančný majetok

Finančný majetok je úverovo znehodnotený, keď nastala jedna alebo viac udalostí s nepriaznivým účinkom na odhadované budúce peňažné toky a finančný majetok. Dôkazom úverového znehodnotenia finančného majetku sú nasledovné udalosti:

- významné finančné ťažkosti emitenta alebo dlžníka;
- zlyhanie (podľa definície vyššie);
- keď emitent z dôvodu finančných ťažkostí dlžníka poskytne dlžníkovi úľavu, o ktorej by inak neuvažoval;

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.7 Finančné nástroje

Finančný majetok (pokračovanie)

(iii) Úverovo znehodnotený finančný majetok

- je pravdepodobné, že sa dlžník dostane do bankrotu alebo využije iný typ finančnej reštrukturalizácie;
- zánik aktívneho trhu pre konkrétny finančný majetok z dôvodu finančných ťažkostí.

(iv) Postupy odpísania

Skupina odpíše finančný majetok, keď existujú dôkazy, že dlžník sa nachádza vo vážnych finančných ťažkostiach a že neexistuje reálna šanca na návrat, napríklad keď sa dlžník dostal do likvidácie alebo bankrotu. Odpísaný finančný majetok môže byť naďalej vymáhaný podľa zásad platných pre Skupinu, po zohľadnení právnych odporúčaní, ak je to potrebné. Vymoženie sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

(v) Oceňovanie a vykazovanie očakávaných úverových strát

Oceňovanie očakávaných úverových strát predstavuje mieru straty, ktorá sa počíta podľa modelu opísaného v poznámke 2.8. Pokiaľ ide o expozíciu v okamihu zlyhania, pre finančný majetok to predstavuje hrubú účtovnú hodnotu majetku k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pri finančnom majetku sa očakávaná úverová strata hodnotí ako rozdiel medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi splatnými v súlade so zmluvou a všetkými očakávanými peňažnými tokmi, diskontovanými pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Ak Skupina ocenila opravné položky na očakávané straty z úverov pre finančné nástroje v hodnote rovnajúcej sa celoživotnému ECL v predchádzajúcom účtovnom období, ale k aktuálnemu dátumu vykazovania zistila, že podmienky celoživotného ECL už nie sú splnené, Skupina ocení stratu vo výške rovnajúcej sa 12-mesačnému ECL k aktuálnemu dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka okrem majetku, pre ktorý bol použitý zjednodušený prístup (pohľadávky z obchodného styku).

Skupina účtuje zisky a straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát pre všetky finančné nástroje s príslušnou úpravou účtovnej hodnoty prostredníctvom účtu opravných položiek.

Finančné záväzky

Finančné záväzky, ktoré Skupina účtuje, predstavujú záväzky z obchodného styku a pôžičky.

Spoločnosť oceňuje všetky finančné záväzky v amortizovaných hodnotách.

(a) Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote a následne sa oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.7 Finančné nástroje

Finančné záväzky (pokračovanie)

(b) Pôžičky

Pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote, zníženej o transakčné náklady. V budúcich obdobiach sa pôžičky vykazujú v amortizovaných hodnotách. Akýkoľvek rozdiel medzi výnosom (po odpočítaní transakčných nákladov) a odkupnou hodnotou sa účtuje vo výkaze ziskov a strát počas doby pôžičky pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky, s výnimkou prípadu, ak má Skupina bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku najmenej 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Skupina odúčtuje finančné záväzky vtedy a len vtedy, keď sú záväzky Skupiny splnené, zrušené alebo vyprší ich platnosť. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou odúčtovaného finančného záväzku a zaplateným poplatkom za záväzok sa započíta do zisku alebo straty.

2.8 Pohľadávky z obchodného styku

Skupina vždy tvorí opravné položky na očakávané úverové straty z obchodných pohľadávok v hodnote rovnajúcej sa celoživotnému ECL.

Pohľadávky z obchodného styku bez významného finančného komponentu sa prvotne vykazujú v transakčnej cene a následne sa oceňujú v amortizovanej hodnote.

Strata zo zníženia hodnoty sa posudzuje na základe aktivity zákazníka, t.j. aktivity dlžníka, a na základe historických údajov, súčasnej a očakávanej likvidity Systému zdravotníctva Chorvátskej republiky, ako aj konkrétnych hodnotení Sektora predaja, v závislosti od aktuálneho stavu trhu a nemožnosti ich vymáhania.

Počas účtovného obdobia nedošlo k žiadnym zmenám v technikách posudzovania ani vo významných predpokladoch.

Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa účtujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

Pôžičky a pohľadávky so splatnosťou viac ako 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú klasifikované ako neobežný majetok.

2.9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov pozostávajú z peňažných prostriedkov v pokladni a v bankách a krátkodobých vysoko likvidných investícií s pôvodnou dobou splatnosti tri mesiace a menej. Kontokorentné účty sú súčasťou konsolidovaných výkazov o finančnej situácii v rámci krátkodobých záväzkov.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.10 Zásoby

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady spojené s kúpou tovaru a je vypočítaná na základe váženého priemeru kúpnej ceny. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhadovanú predajnú cenu pri bežnom podnikaní zníženú o všetky variabilné predajné náklady. Preskúmanie poškodených a/alebo zastaraných zásob sa vykonáva nepretržite a všetky zásoby sa odpisujú na čistú realizovateľnú hodnotu ako náklady na predaný tovar.

2.11 Majetok držaný na predaj

Majetok sa klasifikuje ako držaný na predaj, keď sa očakáva návratnosť majetku z predaja, a nie nepretržitým používaním. Majetok držaný na predaj sa oceňuje buď v účtovnej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj podľa toho, ktorá je nižšia. Majetok držaný na predaj sa neodpisuje a účtuje sa osobitne.

2.12 Základné imanie

Základné imanie pozostáva z kmeňových akcií.

2.13 Zamestnanecké požitky

(i) Závazky plynúce z dôchodkového systému a iných požitkov po skončení zamestnania

V rámci svojej bežnej činnosti Skupina vykonáva platby prostredníctvom povinných zrážok do povinných dôchodkových fondov v mene svojich zamestnancov, ako to vyžaduje zákon. Všetky príspevky platené do povinných dôchodkových fondov sa pri vzniku účtujú ako mzdové náklady. Skupina nemá žiadny iný dôchodkový systém, a preto nemá žiadne ďalšie povinnosti týkajúce sa dôchodkov zamestnancov. Skupina okrem toho nie je povinná poskytovať žiadne ďalšie požitky po odchode do dôchodku.

(ii) Dlhodobé zamestnanecké požitky

Skupina účtuje záväzok za dlhodobé zamestnanecké požitky (jubileá a požitky pri odchode do dôchodku po dovŕšení dôchodkového veku) počas obdobia, v ktorom sa požitok poskytuje, na základe odpracovaných rokov. Dlhodobý záväzok zo zamestnaneckých požitkov sa určuje pomocou predpokladov týkajúcich sa pravdepodobného počtu zamestnancov, ktorým sa bude požitok vyplácať, odhadovaných nákladov na požitky a diskontnej sadzby. Požitky splatné viac ako 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú diskontované na ich súčasnú hodnotu.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.13 Zamestnanecké požitky (pokračovanie)

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Skupina účtuje rezervu na odmeny, nevyčerpanú ročnú dovolenku a iné požitky, ak existuje zmluvný záväzok alebo zaužívaná prax, ktorá vedie k vzniku nepriameho záväzku.

Krátkodobé záväzky za požitky spojené s ukončením pracovného pomeru sú splatné, keď Skupina ukončí pracovný pomer pred štandardným dátumom odchodu do dôchodku, alebo kedykoľvek zamestnanec prijme dobrovoľné prepúšťanie výmenou za tieto požitky. Skupina vykazuje požitky spojené s ukončením pracovného pomeru, ak sa preukázateľne zaviazal buď: ukončiť pracovný pomer súčasných zamestnancov podľa podrobného formálneho plánu bez možnosti odvolania; alebo poskytovanie výhod pri ukončení v dôsledku ponuky podanej na podporu dobrovoľného podania výpovede.

Krátkodobé zamestnanecké požitky zahŕňajú požitky spojené s ukončením pracovného pomeru a jubilejné odmeny (uvedené v písmene (b) vyššie), ktoré budú vyplatené v priebehu 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

2.14 Rezervy

Rezervy sa tvoria, ak Skupine vznikne záväzok, právny alebo mimozmluvný, v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že na vyrovnanie záväzku bude potrebný úbytok zdrojov a je možné urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Ak existuje veľa podobných záväzkov, pravdepodobnosť úbytku zdrojov v dôsledku vyrovnania záväzkov sa určuje zohľadnením triedy záväzkov ako celku. Rezerva sa zaúčtuje, aj keď existuje len malá pravdepodobnosť úbytku ktorejkoľvek položky zahrnutej do rovnakej triedy záväzkov.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, pomocou sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové odhady časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre záväzok. Výška rezervy sa v každom období zvyšuje, aby odrážala plynutie času. Toto zvýšenie sa vykazuje ako úrokový náklad.

2.15 Pôžičky a náklady na pôžičky

Pôžičky sa prvotne účtujú v reálnej hodnote, zníženej o transakčné náklady. Pôžičky sa následne účtujú v amortizovanej hodnote; akýkoľvek rozdiel medzi výnosom (po odpočítaní transakčných nákladov) a odkupnou hodnotou sa vykáže v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku za obdobie pôžičiek s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstaraním, výstavbou alebo výrobou majetku, príprava ktorého nevyhnutne vyžaduje značný čas na uvedenie do použitia alebo na prípravu na predaj, sa pripočítavajú k nákladom na tento majetok, až kým nie je uvedený do použitia alebo pripravený na predaj.

Investičný výnos z dočasnej investície konkrétnych pôžičiek do výšky ich výdavkov na majetok sa odpočíta od nákladov na pôžičky, ktoré je možné kapitalizovať.

Všetky ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa účtujú do zisku alebo straty v období, v ktorom vznikli.

Pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky, pokiaľ Skupina nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku najmenej o 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Poznámky na stranách 24 až 81 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.16 Účtovanie výnosov

Výnosy sa oceňujú na základe protihodnoty uvedenej v zákazníckej zmluve. Skupina účtuje výnosy, keď prevedie kontrolu nad tovarom alebo službou na zákazníka.

Nasledujúci text poskytuje informácie o povahe a načasovaní plnenia záväzkov zo zákazníckych zmlúv.

(i) Jednotka generujúca hotovosť Medika – Predaj tovaru

Výnosy z predaja tovaru sa účtujú, keď sa kontrola tovaru prevedie na zákazníka, t. j. keď je tovar doručený zákazníkovi. Za doručenie sa považuje odoslanie tovaru na konkrétne miesto, riziko zastarania a straty sa prenesie na zákazníka, zákazník dostal tovar na základe zmluvy a Spoločnosť má objektívny dôkaz, že sú splnené všetky podmienky pre príjem tovaru.

Maloobchodné výnosy sa účtujú v čase predaja tovaru kupujúcemu. Maloobchodné príjmy sa väčšinou uskutočňujú v hotovosti alebo prostredníctvom kreditných kariet. Vykázané výnosy zahŕňajú poplatky za kreditné karty, ktoré sú zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch.

(b) Jednotka generujúca hotovosť Laguna a ostatné jednotky generujúce hotovosť – Výnosy z poskytnutých služieb

Výnosy z poskytnutých služieb sa účtujú v účtovnom období, v ktorom bola služba poskytnutá.

Hotelové a turistické služby sú poskytované na základe zmlúv s pevne stanovenou cenou. Výnosy z hotelových a turistických služieb sa vykazujú v čase, keď sú služby poskytované. Cenníky zahŕňajú počty a typy ubytovacích jednotiek a ďalších služieb a sú definované obdobím, ktorého sa služba týka. Všetky zľavy uvedené v cenníku predstavujú pokles predajnej ceny.

Provízie rezervačným agentúram predstavujú dodatočné náklady na obstaranie zmluvy a sú účtované ako náklad v čase ich vzniku a vykazované v ostatných prevádzkových nákladoch.

(c) Všetky jednotky generujúce hotovosť - Finančné výnosy

Finančné výnosy predstavujú úrokové výnosy z termínovaných vkladov v bankách a z poskytnutých pôžičiek a sú účtované na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

Transakcie v cudzích menách sa prevádzajú do funkčnej meny devízovým kurzom platným v deň transakcie. Peňažné aktíva a pasíva v cudzej mene sa prepočítavajú pomocou oficiálneho výmenného kurzu platného k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Akékoľvek zisky alebo straty vyplývajúce zo zmeny platných výmenných kurzov nasledujúcich po dátume transakcie sú zahrnuté vo výkaze ziskov a strát ako súčasť finančných výnosov alebo finančných nákladov.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.17 Daň z príjmov

Splatná daň sa určuje podľa daňových zákonov platných v Chorvátskej republike a Českej republike k dňu, ku ktorému sa zostavuje súvaha. Vedenie z času na čas skontroluje jednotlivé položky deklarované v daňových priznaniach, kde tieto položky môžu byť predmetom rôznych daňových interpretácií a v prípade potreby zváži vytvorenie rezerv na sumu, ktorú je potrebné zaplatiť Daňovému úradu.

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľných príjmov za rok počítaná s použitím daňových sadzieb uzákonených alebo v podstate uzákonených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a úprav daňového záväzku v súvislosti s minulými rokmi.

Odložená daň sa počíta pomocou záväzkovej metódy, pričom sa vo finančných správach zohľadňujú dočasné rozdiely medzi daňovou základňou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Odložená daň sa však neúčtuje, ak je odvodená od prvotného vykázania majetku alebo záväzkov v rámci transakcie, ktorá nie je zlúčením alebo splynutím a ktorá nemá žiadny vplyv na účtovný zisk alebo zdaniteľný zisk (daňová strata). Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa určujú pomocou daňových sadzieb, ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené k dátumu zostavenia účtovnej závierky a očakáva sa, že sa uplatnia pri realizácii súvisiacej odloženej daňovej pohľadávky alebo pri vysporiadaní odloženého daňového záväzku.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú do výšky budúceho zdaniteľného zisku, ktorý bude pravdepodobne k dispozícii na použitie dočasných rozdielov.

2.18 Daň z pridanej hodnoty

Daňové orgány požadujú, aby sa DPH platila v čistom vyjadrení. DPH z predaja a nákupu sa účtuje vo výkaze o finančnej situácii v čistom vyjadrení. Ak dôjde k zníženiu hodnoty pohľadávky, strata zo zníženia hodnoty sa vykáže v hrubej výške pohľadávky, t. j. vrátane DPH.

2.19 Výplata dividend

Výplata dividend akcionárom Spoločnosti sa v účtovnej závierke účtuje ako záväzok v období, v ktorom sú dividendy schválené na valnom zhromaždení akcionárov Spoločnosti.

2.20 Nájom

Dcérske spoločnosti v Skupine, ako napríklad Medika d.d. a Laguna Novigrad d.d., prenajímajú nehnuteľnosti a vozidlá. Zmluvy sa uzatvárajú na obdobie 3 až 10 rokov s možnosťou predĺženia. Zmluvy môžu obsahovať leasingové a neleasingové komponenty, rozdelenie protihodnôt medzi komponenty je založené na ich relatívnych samostatných cenách.

Všetky dcérske spoločnosti a pridružené podniky prijali IFRS 16 Leasingy dňa 1. januára 2019.

Prenajatý majetok je klasifikovaný ako právo na používanie majetku. Zároveň sa lízingový záväzok vykazuje v deň, keď je majetok k dispozícii na použitie. Majetok a záväzky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote.

Záväzky z nájmu zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu nasledujúcich lízingových splátok: fixné splátky mínus akékoľvek stimuly, variabilné indexované lízingové splátky, pôvodne ocenené pomocou indexu k dátumu začiatku, sumy, od ktorých sa očakáva, že ich Skupina vyplatí podľa výšky zostatkovej hodnoty. Ocenenie záväzku taktiež zahŕňa splátky nájmu s primeranou možnosťou predĺženia splátkového kalendára.

Poznámky na stranách 24 až 81 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

POZNÁMKA 2 – VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY (pokračovanie)

2.20 Nájom (pokračovanie)

Závazky z nájmu sa diskontujú pomocou leasingových úrokových sadzieb. Ak túto sadzbu nie je možné ľahko určiť, čo je obvykle prípad leasingov v Skupine, použije sa prírastková úroková sadzba Skupiny, ktorú by musel zaplatiť jednotlivý nájomca za vypožičanie si finančných prostriedkov potrebných na získanie majetku podobnej hodnoty na právo na používanie majetku v podobnom ekonomickom prostredí s podobnými podmienkami, zárukami a podmienkami.

Nájomné splátky sú alokované na istinu a náklady na financovanie. Finančné náklady sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby prenájmu.

Majetok s právom na užívanie sa účtuje nákladovou metódou pozostávajúcou z: výšky počiatočného ocenenia záväzku z nájmu, všetkých platieb vykonaných pred začiatkom nájmu a priamych nákladov. Právo na užívanie majetku sa odpisuje počas doby životnosti alebo doby prenájmu, podľa toho, ktorá doba je kratšia.

Všetky nájom, ktoré majú zostatkovú dobu nájmu kratšiu ako 12 mesiacov, a prenájom majetku s nízkou hodnotou sa účtujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby lízingu.

POZNÁMKA 3 – RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

3.1 Faktory finančného rizika

Aktivity Skupiny ju vystavujú rôznym finančným rizikám: trhové riziko (ktoré zahŕňa devízové riziko, riziko reálnej hodnoty úrokových sadzieb, riziko úrokových sadzieb peňažných tokov a investičné riziko), úverové riziko a riziko likvidity.

Medika d.d ako farmaceutický veľkoobchod a farmaceutický priemysel v Chorvátskej republike je veľmi ovplyvňovaná štátom, ktorý zavádza prísnu legislatívu a financuje zdravotníctvo. Nakoľko dynamika financovania štátom je mimo kontroly alebo možnosti predikovať, a tiež vzhľadom na neschopnosť predpovedať trendy na finančných trhoch, celkové riadenie rizík Skupiny sa zameriava na znižovanie potenciálnych nepriaznivých dopadov na finančnú situáciu Skupiny. Za riadenie rizík v rámci Skupiny zodpovedá Finančné oddelenie, ktoré v spolupráci s ostatnými úsekmi v rámci Skupiny identifikuje a hodnotí riziká a navrhuje opatrenia na ich zmiernenie.

Spoločnosť Laguna Novigrad a ďalšie dcérske spoločnosti aktívne monitorujú úverovú angažovanosť. Spoločnosť uplatňuje pri investovaní konzervatívny prístup (napr. fondy peňažného trhu, nástroje vlastného imania). Vedenie Spoločnosti sa domnieva, že spoločnosť Laguna Novigrad nie je v súčasnosti vystavená významnému úverovému riziku z dôvodu nízkeho objemu pohľadávok z obchodného styku a výnosov z predaja k dátumu zostavenia účtovnej závierky, keďže väčšina prevádzok je počas zimnej sezóny zatvorená. Spoločnosť musí v rámci hodnotení úverovej bonity dodržiavať určité minimálne požiadavky na bonitu. Určuje tiež maximálnu individuálnu expozíciu. Pohľadávky z obchodného styku sú sledované pravidelne, t. j. minimálne raz týždenne.

POZNÁMKA 3 – RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (pokračovanie)

3.1 Faktory finančného rizika (pokračovanie)

(a) Trhové riziko

(i) Devízové riziko

Skupina generuje väčšinu svojich výnosov v chorvátskych kunách (HRK) a eurách. Skupina však nakupuje časť tovaru denominovaného v eurách, čo ju vystavuje menovému riziku vyplývajúcemu zo zmien výmenných kurzov hlavne voči EUR, ktoré môžu ovplyvniť budúce prevádzkové výsledky a peňažné toky. Finančné oddelenie Skupiny sa snaží riadiť devízové riziko znižovaním zostatku finančných záväzkov v cudzej mene. Týka sa to hlavne pôžičiek, ktoré sú takmer úplne denominované v chorvátskych kunách a eurách, a preto je expozícia devízovému riziku v súčasnosti nízka za predpokladu, že HRK nebude voči euru významne kolísať, nakoľko je HRK voči euru „kvázi-ustálená“ podľa Európskeho mechanizmu výmenných kurzov. Nákupná divízia znížila devízové riziko vyplývajúce zo záväzkov voči zahraničným dodávateľom dohodnutím chorvátskej kuny ako platobnej meny. V budúcnosti sa plánuje dohodnúť platby v chorvátskych kunách s čo najväčším počtom zahraničných dodávateľov, aby sa minimalizovalo riziko vyplývajúce z transakcií so zahraničnými dodávateľmi.

Ak by k 31. decembru 2019 (Poznámky 17, 19, 22, 23) euro oslabilo/posilnilo voči chorvátskej kune o 1,0 %, pričom by sa všetky ostatné premenné nezmenili, čistý zisk za vykazované obdobie by bol o 10 081 tisíc HRK vyšší/ nižší hlavne v dôsledku kurzových ziskov/strát z prepočtu záväzkov z obchodného styku v eurách.

(ii) Peňažný tok a riziko reálnej hodnoty voči úrokovej miere

Riziko úrokovej sadzby Skupiny vyplýva z jej pôžičiek, ktoré ju vystavujú riziku úrokových sadzieb peňažných tokov. Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku reálnej hodnoty voči úrokovej miere.

Skupina nepoužíva derivátové nástroje na aktívne zabezpečenie svojich peňažných tokov a rizika reálnej hodnoty voči úrokovej miere. Skupina však nepretržite sleduje zmeny úrokových sadzieb. Simulujú sa rôzne scenáre zohľadňujúce refinancovanie, obnovu existujúcich situácií a alternatívne financovanie.

Ak by k 31. decembru 2019 bola efektívna úroková sadzba z pôžičiek (s variabilnou sadzbou) o 10 bps vyššia/nižšia na ročnej úrovni, čistý zisk za vykazované obdobie by bol o 416 tisíc HRK nižší/vyšší.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 3 – RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (pokračovanie)

3.1 Faktory finančného rizika (pokračovanie)

(b) Úverové riziko

Obežný majetok, ktorý vystavuje Skupinu úverovému riziku, pozostáva hlavne z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, z poskytnutých pôžičiek, dlhodobých vkladov, pohľadávok voči pridruženým podnikom a z pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok. Skupina nemá významné koncentrácie úverového rizika voči jednému zákazníkovi alebo skupine zákazníkov. Skupina má zavedené zásady predaja, aby zabezpečila, že sa predaj úverov uskutoční zákazníkom s dobrou kreditnou históriou. Pokiaľ ide o vystavenie kreditnému riziku, zákazníci sú rozdelení do troch kategórií: lekárne, nemocnice a ďalší zákazníci. Vyššie úverové riziko sa vyskytuje v prípade lekární, pretože majú potenciálny problém so zabezpečením nepretržitej činnosti. Lehota na inkaso pre nemocnice je však dlhšia, existuje však malé riziko, že sa pohľadávky nevymôžu, t. j. existuje tu malé riziko nepretržitej prevádzky. Ostatní zákazníci nie sú významní z dôvodu rozloženia rizika na veľký počet zákazníkov s nízkymi individuálnymi sumami. Podrobná analýza úverového rizika je uvedená v Poznámkach 18 a 19.

Skupina uplatnila zjednodušený prístup k oceňovaniu strát pre celoživotné ECL v prípade pohľadávok z obchodného styku.

Skupina má jedného zákazníka zo segmentu nemocníc, ktorý predstavuje 27 % celkových pohľadávok z obchodného styku.

(c) Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržiavanie dostatočného množstva hotovosti, zabezpečenie dostupnosti finančného majetku z dôvodu primeraného množstva zazmluvnených úverov a schopnosti vyrovnáť všetky záväzky. Cieľom Skupiny je zachovať flexibilitu financovania zabezpečením dostupnosti dohodnutých úverov. Finančné oddelenie Spoločnosti pravidelne monitoruje úroveň dostupných zdrojov peňažných prostriedkov. Medzi zákazníkmi sú najmä tí, ktorí sú vo vlastníctve alebo sú závislí od Chorvátskej republiky. Úroveň rizika likvidity Skupiny preto závisí aj od štátu. Nedostatočné množstvo hotovosti naprieč obdobiami je priamym dôsledkom splátkového kalendára štátu pri vyrovnaní jeho záväzkov v oblasti zdravotníctva. Ak štát predĺži platobné obdobia, Skupina bude vyjednávať predĺženie platobných lehôt so svojimi dodávateľmi. Táto reciprocita podmienok od štátu voči dodávateľom predstavuje prístup a bežnú prax v priemysle a očakáva sa, že ako taká bude pokračovať aj v dohľadnej budúcnosti. Prípadný schodok sa kryje úvermi z komerčných bánk. K 31. decembru 2019 predstavoval zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov 129 460 tisíc HRK a Skupina mala na požiadanie k dispozícii bezplatné úvery v hodnote 577 150 tisíc HRK vyhradené na účely riadenia rizika likvidity. Po konci roka štát vložil rozpočtové prostriedky do systému zdravotníctva.

Nasledujúca tabuľka analyzuje finančné záväzky Skupiny podľa dohodnutej doby splatnosti. Nižšie uvedené sumy predstavujú nediskontované peňažné toky.

(v tisícoch HRK)	Do 1 mesiac	1 mesiac - 1 rok	1 - 3 roky	Viac ako 3 roky	Spolu
31. december 2019					
Pôžičky	126 957	376 966	81 731	401 690	987 344
Nájmy	1 073	16 372	27 588	18 462	63 495
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	498 839	1 099 753	-	-	1 598 592
	626 869	1 493 091	109 319	420 152	2 649 431

Poznámky na stranách 24 až 81 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

POZNÁMKA 3 – RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (pokračovanie)

3.2 Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať v nepretržitej činnosti, aby sa zabezpečila návratnosť prostriedkov pre akcionárov a výhody pre ďalšie zainteresované strany a aby sa udržala optimálna kapitálová štruktúra na zníženie nákladov na kapitál.

V záujme udržania alebo úpravy kapitálovej štruktúry, môže Skupina upraviť výšku dividend vyplatených akcionárom, vrátiť kapitál akcionárom, vydať nové akcie alebo predat' majetok s cieľom znížiť dlh.

Skupina sleduje kapitál pomocou pomeru Pôžička k Hodnote, kde Pôžička označuje záväzky spoločnosti Auctor Holding s výnimkou pôžičiek akcionárom a Hodnota predstavuje reálnu hodnotu aktív vo vlastníctve spoločnosti Auctor Holding. Cieľom Skupiny je udržať pomer Pôžičky k Hodnote pod 80 %.

3.3 Oceňovanie v reálnej hodnote

Skupina uplatňuje niekoľko účtovných zásad a zverejnení vyžadujúcich ocenenie v reálnej hodnote finančného a nefinančného majetku a záväzkov.

Reálne hodnoty sú v hierarchii reálnych hodnôt klasifikované do rôznych úrovní na základe vstupných premenných použitých pri oceňovaní:

- Úroveň 1 – kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre rovnaké aktíva alebo pasíva;
- Úroveň 2 – ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovně 1, ktoré sú stanovené pre majetok alebo záväzok priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien);
- Úroveň 3 – vstupné informácie týkajúce sa majetku alebo záväzku, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy).

Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnych trhoch je založená na kótovaných trhových cenách k dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii. Trh sa považuje za aktívny, ak sú kótované ceny známe vďaka aktivitám burzy cenných papierov, maklérov, priemyselnej skupiny alebo regulátorovi a ak predstavujú skutočné a pravidelné trhové transakcie za bežných obchodných podmienok.

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu (napr. na trhu OTC derivátov), sa určuje pomocou oceňovacích metód. Tieto metódy vyžadujú maximálne využitie zistiteľných trhových údajov tam, kde je to možné a čo najmenej sa spoliehajú na odhady špecifické pre účtovnú jednotku. Ak sú zistiteľné všetky významné vstupné premenné požadované pre reálne ocenenie, odhad reálnej hodnoty sa klasifikuje ako úroveň 2.

Ak jedna alebo viac významných vstupných premenných nevychádza zo zistiteľných trhových údajov, odhad reálnej hodnoty sa klasifikuje ako úroveň 3.

POZNÁMKA 3 – RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (pokračovanie)

Ocenenie investícií v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a cez ostatný komplexný výsledok

Počas účtovného obdobia nedošlo k žiadnym prevodom z úrovne 1 na úroveň 2 alebo z úrovne 2 na úroveň 1, pretože nedošlo k žiadnym zmenám v metodike použitej pri určovaní úrovni hierarchie reálnej hodnoty, pričom sa trhová aktivita finančných nástrojov v portfóliách Skupiny nezmenila.

Existencia zverejnených cenových ponúk na aktívnom trhu je najlepším dôkazom reálnej hodnoty, a preto sa tieto kótované ceny (Ceny efektívneho trhu) používajú ako primárna metóda na oceňovanie finančných aktív a pasív v obchodnom portfóliu. Ak trh s finančným nástrojom nie je aktívny, Skupina stanoví reálnu hodnotu metódou oceňovania. Medzi oceňovacie metódy patria:

- použitie trhových hodnôt, ktoré sú nepriamo spojené s oceňovaným nástrojom, odvodené od produktov s podobným rizikom (Porovnateľný prístup);
- ocenenia vykonané pomocou vstupov (aj keď len čiastočne), ktoré nevyplývajú z parametrov zistiteľných na trhu, pre ktoré sa používajú odhady a úsudky formulované hodnotiteľom (Značka - model).

Vzhľadom na neistotu domáceho trhu, ktorý je primárne charakterizovaný nízkou likviditou, kde trhové podmienky nevykazujú aktívne obchodovanie, ale skôr neaktívne, Skupina používa predovšetkým metódy oceňovania založené na nasledujúcich princípoch:

- použité výnosové krivky sú tvorené z ponúk úrokových sadzieb zistených na trhu;
- na diskontovanie všetkých peňažných tokov cenného papiera sa na určenie jeho súčasnej hodnoty použije vhodná výnosová krivka (tá, ktorá je spojená s rovnakou menou, v ktorej je denominovaný cenný papier s modelovanou cenou);
- pri stanovení reálnej hodnoty dlhopisov emitovaných korporátnymi emitentmi a komunálnymi dlhopismi Skupina ďalej používa spready spojené s interným úverovým ratingom emitenta, ktoré sa potom pripočíta k výnosovej krivke, čím sa zachytí úverové riziko a rôzne ďalšie riziká súvisiace s protistranami. Odhad nezistiteľného vstupu tvoril 3,9 %. Významné zvýšenie týchto vstupov by malo za následok nižšie reálne hodnoty, zatiaľ čo výrazné zníženie by malo za následok vyššie reálne hodnoty. Vzhľadom na relatívne malú veľkosť finančných nástrojov klasifikovaných ako Úroveň 3 by zmena jedného alebo viacerých predpokladov mala nevýznamný vplyv na účtovnú závierku.

POZNÁMKA 4 – HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY

Skupina vykonáva odhady, ktoré sa neustále prehodnocujú a sú založené na praxi a ďalších faktoroch, vrátane očakávaných budúcich udalostí, ktoré sú za daných okolností považované za primerané. Skupina robí odhady a predpoklady týkajúce sa budúcnosti. Výsledné účtovné odhady sa, z definície, zriedka rovnajú skutočným výsledkom. Ďalej sa uvádzajú odhady a predpoklady, ktoré majú významné riziko materiálnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v priebehu budúceho finančného roka.

Reálne ocenenie aktív a pasív v podnikovej kombinácii

Dňa 25. júla 2019 Skupina obstarala dcérske spoločnosti uvedené v Poznámke 1. Ocenenie bolo založené na aktuálnych ekonomických, trhových a iných podmienkach k dátumu ocenenia. Informácie o tom, ako sa reálne hodnoty merali k dátumu akvizície sú uvedené v Poznámke 26.

POZNÁMKA 4 – HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY (pokračovanie)

Zníženie hodnoty farmaceutických licencií

Testovanie zníženia hodnoty farmaceutických licencií s neurčitou dobou životnosti sa vykonáva na ročnej báze v súlade s účtovnými zásadami uvedenými v poznámkach.

Licencie boli testované na zníženie hodnoty na individuálnej úrovni na základe odhadovaných budúcich peňažných tokov. Návrhová hodnota majetku alebo jednotky generujúcej hotovosť je jeho hodnota v používaní. Pri posudzovaní hodnoty v používaní sa odhadované budúce peňažné toky diskontujú na ich súčasné hodnoty, ktoré vychádzajú z finančných prognóz na obdobie piatich rokov schválených manažmentom Spoločnosti.

Správna rada stanovila projektované sadzby rastu a hrubé marže na základe minulých skúseností a predpokladaného vývoja trhu pre jednotlivé lekárne. V modeli diskontovaných peňažných tokov bola použitá terminálna sadzba rastu 2,5 % a diskontná sadzba pred zdanením odrážajúca špecifické riziká súvisiace s príslušnými sektormi podnikania. Analýza citlivosti ukázala, že ak sa diskontná sadzba zvýši o 0,5 % (za predpokladu nezmenenej terminálnej sadzby rastu) alebo sa terminálna sadzba rastu zníži o 0,5 % (za predpokladu nezmenenej diskontnej sadzby), nedôjde k znehodnoteniu ostatných práv.

Daň z príjmov

Výpočty daní sa uskutočňujú podľa súčasných daňových zákonov a nariadení, ako ich Spoločnosť chápe; tieto slúžia ako podklad pre daňové priznanie a môžu byť predmetom kontroly a schválenia miestnymi daňovými úradmi.

Kontrola nad spoločnosťou Medika

Dňa 25. júla prostredníctvom akvizície 100 %-ného podielu spoločnosti Auctor d.o.o., Auctor Holding získal 12 806 akcií, čo predstavuje 42,41 % základného imania a 46,99 % hlasovacích práv spoločnosti Medika d.d. (spoločnosť Medika má 2 940 vlastných akcií, čo predstavuje 9,74 % základného imania). Napriek tomu, že vlastní menej ako 50 % nesplateného podielu spoločnosti Medika, vedenie spoločnosti deklaruje, že Auctor d.o.o. kontroluje Mediku na základe úvah uvedených nižšie.

Väčšina členov Dozornej rady spoločnosti Medika (4 zo 7) sú nedávno vymenovanými konateľmi z Auctor Group a môžu byť odvolaní iba pred skončením svojho funkčného obdobia (4 roky) na základe hlasovania 75 % akcionárov (čo nie je možné dosiahnuť bez hlasov Auctor d.o.o.). Dozorná rada spoločnosti Medika má výlučnú právomoc menovať a odvolávať členov správnej rady (jednoduchou väčšinou), čím má právomoc nad príslušnými činnosťami spoločnosti Medika.

Okrem toho, hlasovací systém z minulých valných zhromaždení konzistentne preukazuje, že Auctor d.o.o. má historicky viac ako 50 % hlasovacích práv prítomných a očakáva sa, že sa táto vzorka zachová.

Posúdenie kontroly v tejto situácii si vyžaduje, aby Vedenie pri rozhodovaní dosiahlo záver ohľadom kontroly. Vzhľadom na všetky skutočnosti a okolnosti sa Vedenie domnieva, že existuje dostatok dôkazov na podporu záveru týkajúceho sa kontroly.

POZNÁMKA 4 – HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY (pokračovanie)

Kontrola nad spoločnosťou Auctor Kapital

Dňa 25. júla 2019 spoločnosť Auctor Holding, a.s. získal 33,5 % hlasovacích podielov v spoločnosti Auctor Kapital. V tom istom čase uzavrel Dohodu o jednaní v zhode (ďalej len „Dohoda“) s majiteľom 25 %-ného podielu v Auctor Kapital (ktorý je zastupovaný zákonným zástupcom v tejto veci). V Dohode strany súhlasili konať spoločne, jednotne a koordinovane pri hlasovaní na valnom zhromaždení spoločnosti AUCTOR KAPITAL d.o.o. Dohoda bola uzavretá na obdobie, kým príslušný súd udelí súhlas s prevodom 25 %-ného podielu inej strany. Zároveň bola uzavretá ďalšia zmluva (ďalej len „Zmluva o prevode“) na účely predaja 25 % akcií spoločnosti Auctor Kapital, ktoré vlastní druhý vlastník zo spoločnosti Auctor Holding, so súhlasom súdu. Na základe plnej moci dostal ovládajúci akcionár spoločnosti Auctor Holding právomoc hlasovať s 25 % hlasmi podľa Dohody. Chorvátsky zákon o rodine vo všeobecnosti chráni práva maloletých a okrem iného predpisuje určité obmedzenia týkajúce sa nakladania s majetkom. Vedenie konzultovalo s právnymi poradcami a dospelo k záveru, že Zmluva a plná moc, ktoré udeľujú hlasovacie práva ovládajúcemu akcionárovi spoločnosti Auctor Holding, boli v súlade so zákonnými požiadavkami, a teda kontrola hlasov bola získaná legálne.

Na základe vyššie uvedeného Vedenie dospelo k záveru, že prostredníctvom hlasovacích podielov, ktoré vlastní v spoločnosti Auctor Kapital, spolu s hlasovacími podielmi vo vlastníctve jeho ovládajúceho akcionára (o ktorých vedenie usúdilo, že sa vykonávajú v mene spoločnosti Auctor Holding), má spoločnosť Auctor Holding kontrolu nad Auctor Kapital.

Vedenie spoločnosti navyše po konzultácii so svojimi právnymi poradcami vyhodnotilo, že Dohoda o prevode je tiež právne realizovateľná a zaúčtovala ju ako dohodu o forwardovom nákupe s nekontrolujúcim akcionárom uzavretú v rámci podnikovej kombinácie opísanej v Poznámke 26. Vedenie použilo na zaúčtovanie forwardového nákupu metódu predpokladaného nadobudnutia. Na základe tohto prístupu účtoval Auctor Holding záväzok za kúpnu cenu a vykázal ďalších 25 % čistých aktív spoločnosti Auctor Kapital ako súčasť podnikovej kombinácie (t. j. akoby sa už realizovala forwardová dohoda).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 5 – TRŽBY

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Od 24. júla do 31. decembra 2019
Tržby z predaja tovarov	1 534 097
Tržby z predaja tovarov – spriaznené osoby	18 724
Tržby z predaja služieb	108 915
Tržby z predaja služieb – spriaznené osoby	290
	1 662 026

Skupina generuje výnosy najmä z predaja farmaceutického tovaru a z poskytovania služieb cestovného ruchu prostredníctvom svojich hotelov a kempingov. Medzi ďalšie zdroje príjmov patria výnosy z marketingových a distribučných služieb.

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Od 24. júla do 31. decembra 2019
Veľkoobchod s farmaceutickým tovarom	
Nemocnice	569 867
Lekárne	574 525
Ostatné	237 574
	1 381 966
Maloobchod s farmaceutickým tovarom – vlastné lekárne	170 805
Predaj iného tovaru	50
Tržby z predaja tovaru	1 552 821
Tržby z hotelových prevádzok	60 056
Tržby z kempingových prevádzok	41 108
Ostatné služby	8 041
Tržby z predaja služieb	109 205
	1 662 026

POZNÁMKA 6 – OSTATNÉ VÝNOSY

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Od 24. júla do 31. decembra 2019
Štátne granty	26
Príjmy z prenájmu	2 621
Príjmy z poistných udalostí	158
Zisk/(strata) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	2 477
Ostatné	5 600
	10 882

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 7 – OSOBNÉ NÁKLADY

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Od 24. júla do 31. decembra 2019
Čisté mzdy	50 808
Príspevky z a na platy	21 790
Dane a zrážky	6 910
Odmeny pre vedenie	4 156
Ostatné zamestnanecké požitky	4 185
Cestovné náklady pre zamestnancov	2 330
Odstupné	478
	90 657

K 31. decembru 2019 bolo v Skupine zamestnaných 1 206 osôb.

/i/ Dôchodkové príspevky, ktoré Skupina odviedla do povinných dôchodkových fondov za 160 dní do konca obdobia končiaceho sa 31. decembra 2019, sú vo výške 11 995 tisíc HRK.

POZNÁMKA 8 – OSTATNÉ NÁKLADY

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Od 24. júla do 31. decembra 2019
Materiály a energia	22 991
Údržba, bezpečnostné služby a poistenie	14 502
Dary	2 432
Zábava	1 665
Marketing a reklama	3 711
Odborné školenie a poradenstvo	11 324
Dane a príspevky, ktoré nesúvisia s výsledkom hospodárenia	2 172
Náklady na prenájom	1 374
Bankové a transakčné poplatky	5 109
Telefónne, poštové a komunálne služby	5 504
Cestné mýto a náklady na prepravu	552
Rezervy na súdne spory	831
Zníženie hodnoty obchodných a iných pohľadávok, netto	232
Ostatné náklady	7 873
	80 272

POZNÁMKA 9 – ČISTÁ FINANČNÁ STRATA

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Od 24. júla do 31. decembra 2019
Finančné výnosy	
Úrokové výnosy	
Úrokové výnosy	1 487
	1 487
Kurzové zisky - netto	
Kurzové zisky	(30)
	(30)
Ostatné finančné výnosy	
Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	847
	847
	2 304
Finančné náklady	
Úrokové náklady	
Bankové úvery	(8 797)
Úvery od spriaznených osôb	(1 261)
Nájmy	(610)
	(10 668)
Kurzové straty - netto	
Kurzové zisky	1 151
Kurzové straty	(9 215)
	8 064
Ostatné finančné náklady	
Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(785)
	(785)
	(19 517)

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 10 – DAŇ Z PRÍJMOV

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Od 24. júla do 31. decembra 2019
Splatná daň	5 726
Odložený daňový náklad	4 137
	9 863

V nasledujúcej tabuľke je uvedené odsúhlasenie daňových (výnosov) / nákladov Skupiny podľa výkazu ziskov a strát a dane podľa zákonnej sadzby dane:

	Od 24. júla do 31. decembra 2019
Zisk/(strata) pred zdanením	89 429
Daň z príjmov podľa štatutárnej sadzby dane	16 097
Vplyv nezdaniteľného príjmu	(13 801)
Vplyv daňových stimulov	(171)
Vplyv nedaňových nákladov	6 292
Daňová strata, pre ktorú sa nezaúčtovala odložená daňová pohľadávka	1 482
Použitie daňových strát, pri ktorých sa nezaúčtovala odložená daňová pohľadávka	(36)
Daň z príjmov	9 863
<i>Efektívna daňová sadzba</i>	<i>11,03 %</i>

Podľa chorvátskych nariadení môže daňový úrad kedykoľvek nahliadnuť do účtovných kníh a záznamov spoločností Skupiny, a to do 3 rokov od konca roka, v ktorom je daňová povinnosť zaúčtovaná a je oprávnený uložiť ďalšie daňové výmery a pokuty. Vedenie spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by v tejto súvislosti mohli viesť k podmieneným záväzkom.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 11 – NEHNUTEĽNOSTI, STROJE A ZARIADENIA (v tisícoch HRK)	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Biologický a iný majetok	Nedokončené investície a preddavky	Spolu
Obstarávacía cena						
Stav na začiatku obdobia	-	-	-	-	-	-
Obstaranie cez podnikové kombinácie	127 972	497 435	73 647	3 637	42 052	744 743
Prírastky	-	-	260	-	24 758	25 018
Presun z nedokončených investícií	-	21 710	9 888	449	(32 047)	-
Presun do majetku držaného na predaj	(6 994)	(8 380)	(3)	-	-	(15 377)
Presun z majetku s právom na používanie	-	-	4 678	-	-	4 678
Úbytky a odpisy	-	(1 010)	(198)	-	(1)	(1 209)
Stav na konci obdobia	120 978	509 755	88 272	4 086	34 762	757 853
Oprávky a znehodnotenie						
Stav na začiatku obdobia	-	-	-	-	-	-
Odpis bežného účtovného obdobia	-	17 510	12 570	261	-	30 341
Strata zo zníženia hodnoty	-	555	-	-	-	555
Presun z majetku s právom na používanie	-	-	4 378	-	-	4 378
Úbytky a odpisy	-	(41)	(54)	-	-	(95)
Stav na konci obdobia	-	18 024	16 894	261	-	35 179
Účtovná hodnota						
Stav na začiatku obdobia	-	-	-	-	-	-
Stav na konci obdobia	120 978	491 731	71 378	3 825	34 762	722 674

Úvery (Pozn. 24) boli k 31. decembru 2019 zabezpečené záložnými právami na nehnuteľnosti a zariadenia v účtovnej hodnote 557 518 tisíc HRK. Nedokončené investície sa týkajú hlavne investícií do turistickej infraštruktúry.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 12 – NÁJMY

Skupina si na základe leasingových zmlúv prenajíma vozidlá, obchodné priestory a iný majetok.

/i/ Súvaha uvádza nasledujúce sumy týkajúce sa prenájmov:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Majetok s právom na používanie:		
Dopravné prostriedky	11 479	-
Obchodné priestory	37 724	-
Koncesie a mobilné domy	10 078	-
	59 281	-

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Záväzky z nájmu:		
Krátkodobé	16 785	-
Dlhodobé	44 677	-
	61 462	-

/ii/ Dlhodobé záväzky z nájmu:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Od 1 roka do 2 rokov	14 965	-
Od 2 do 5 rokov	25 019	-
Viac ako 5 rokov	4 693	-
	44 677	-

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 12 – NÁJMY (pokračovanie)

/iii/ Výkaz ziskov a strát uvádza nasledujúce sumy týkajúce sa leasingu.

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Odpisy	7 916	-
Úrokové náklady	856	-
Náklady na nájomné spojené s krátkodobým nájmom a nájmom s nízkou hodnotou	904	-
	9 676	-

Priemerná úroková sadzba je vo výške 2,68 - 3,43 %.

Stav k 24. júlu 2019	-
Hotovostné transakcie	
Splatené nájomné	(7 317)
Splatené úroky	(610)
<i>Hotovostné transakcie spolu</i>	(7 927)
Bezhotovostné transakcie	
Obstaranie v podnikových kombináciách	64 294
Nákup majetku na leasing	4 485
Úrokový náklad	610
<i>Bezhotovostné transakcie spolu</i>	69 389
Stav k 31. decembru 2019	61 462

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 12 – NÁJMY (pokračovanie)

/iv/ Pohyby majetku s právom na používanie sú nasledovné:

(v tisícoch HRK)	Dopravné prostriedky	Obchodné priestory	Koncesie a mobilné domy	Spolu
Obstarávacía cena				
Stav na začiatku obdobia	-	-	-	-
Obstaranie cez podnikové kombinácie	10 762	40 297	12 034	63 093
Prírastky	3 400	1 085	-	4 485
Presun do nehnuteľností, strojov a zariadení	(300)	-	-	(300)
Úbytky a odpisy	(173)	-	-	(173)
Stav na konci obdobia	13 689	41 382	12 034	67 105
Oprávky a znehodnotenie				
Stav na začiatku obdobia	-	-	-	-
Odpis bežného účtovného obdobia	2 302	3 658	1 956	7 916
Úbytky a odpisy	(92)	-	-	(92)
Stav na konci obdobia	2 210	3 658	1 956	7 824
Účtovná hodnota				
Stav na začiatku obdobia	-	-	-	-
Stav na konci obdobia	11 479	37 724	10 078	59 281

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 13 – NEHMOTNÝ MAJETOK

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Značka	Licencie, koncesie, patenty, software	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena				
Stav na začiatku obdobia	-	-	-	-
Obstaranie cez podnikové kombinácie	7 651	228 731	198	236 580
Prírastky	-	2 538	1 083	3 621
Presun z nedokončených investícií	-	541	(541)	-
Presun do majetku držaného na predaj	-	(848)	-	(848)
Úbytky a odpisy	-	(85)	-	(85)
Stav na konci obdobia	7 651	230 877	740	239 268
Oprávky a znehodnotenie				
Stav na začiatku obdobia	-	-	-	-
Ročný odpis	797	2 530	-	3 327
Úbytky a odpisy	-	(6)	-	(6)
Stav na konci obdobia	797	2 524	-	3 321
Účtovná hodnota				
Stav na začiatku obdobia	-	-	-	-
Stav na konci obdobia	6 854	228 353	740	235 947

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 13 – NEHMOTNÝ MAJETOK

Licencie

K dátumu zostavenia účtovnej závierky mali licencie pre lekárne s neurčitou dobou životnosti hodnotu spolu 196 929 tisíc HRK. Farmaceutické činnosti nemožno vykonávať bez lekárenských licencií.

Testovanie zníženia hodnoty licencií

Skupina vypočítala návratnú hodnotu pomocou metódy hodnoty v používaní. Prognózy peňažných tokov v hodnote v používaní boli založené na 5-ročnom obchodnom pláne. Na diskontovanie predpokladaného peňažného toku sa použila diskontná sadzba 7,01 % a terminálna sadzba rastu 2,5 %.

Značka

Značka Laguna Novigrad d.d. bola k dátumu akvizície ocenená reálnou hodnotou. Hodnota značky bola odhadnutá na 7 653 tisíc HRK s dobou použiteľnosti štyri roky.

POZNÁMKA 14 – INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH PODNIKOV

Skupina Medika vlastní 49 % podiel v združení Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Lipa-promet a Auctor prostredníctvom SZAIF vlastní spolu 41,79 % investícií (43,86 % hlasovacích práv) v Elektroda Záhreb d.d.

(v tisícoch HRK)	Úrok v %, 31. december 2019	Úrok v %, 24. júl 2019	31. december 2019	24. júl 2019			
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić	49,00 %	0,00 %	22 043	-			
Elektroda Zagreb d.d.	41,79 %	0,00 %	173	-			
			22 216	-			
			31. december 2019	24. júl 2019			
Obstarané cez podnikové kombinácie			21 679	-			
Podiel zisku realizovaného v období			537	-			
Stav na konci obdobia			22 216	-			
	Neobežný majetok	Obežný majetok	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Čisté aktíva	Tržby	Čistý zisk/(strata)
2019							
Elektroda Zagreb d.d	1 880	7 470	1 759	7 419	173	7 869	(156)
Ljekarne Jegatić	24 717	9 600	624	11 649	22 043	13 796	693
Spolu	26 597	17 070	2 383	19 068	22 216	21 665	537

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 15 – OSTATNÉ INVESTÍCIE

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Dlhodobé investície:		
Majetkové cenné papiere – cez ostatný komplexný výsledok	708	-
Majetkové cenné papiere – cez výkaz ziskov a strát	2 131	-
	<u>2 839</u>	<u>-</u>
Krátkodobé investície:		
Majetkové cenné papiere – cez výkaz ziskov a strát	19 932	-
	<u>19 932</u>	<u>-</u>

POZNÁMKA 16 – FINANČNÉ NÁSTROJE – REÁLNE HODNOTY

Nasledujúca tabuľka zobrazuje účtovné hodnoty a reálne hodnoty finančných nástrojov, vrátane ich úrovni v hierarchii reálnych hodnôt. Nezahŕňa informácie o reálnej hodnote pre finančné nástroje, ktoré sa neoceňujú reálnou hodnotou, ak je účtovná hodnota primeranou aproximáciou reálnej hodnoty:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu k 31. decembru 2019
Finančný majetok v reálnej hodnote				
Majetkové cenné papiere – cez ostatný komplexný výsledok	668	40	.	708
Majetkové cenné papiere – cez výkaz ziskov a strát	738	1 393	.	2 131
Investície v hotovosti cez výkaz ziskov a strát	19 932	.	.	19 932
	<u>21 338</u>	<u>1 433</u>	<u>.</u>	<u>22 771</u>

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 17 – POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Dlhodobé pohľadávky:		
Poskytnuté úvery	16 891	-
Pohľadávky z obchodného styku	1 830	-
Terminované vklady	6 552	-
	25 273	-
Krátkodobé pohľadávky:		
Pohľadávky z obchodného styku	1 415 867	-
Ostatné krátkodobé pohľadávky	40 678	399
Poskytnuté úvery	912	-
Poskytnuté úvery – krátkodobá časť dlhodobých úverov	8 177	-
	1 465 634	399
	1 490 907	399

/i/ K 31. decembru sú poskytnuté úvery podľa vo výkazu o finančnej situácii nasledovné:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Efektívna úroková miera	31. december 2019	24. júl 2019
Ostatné poskytnuté úvery	3,0 - 5,0 %	25 068	-
Krátkodobá časť dlhodobých úverov		(8 177)	-
		16 891	-

Splatnosť dlhodobých úverov je nasledovná:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Od 1 do 2 rokov	6 753	-
Od 2 do 5 rokov	9 966	-
Viac ako 5 rokov	172	-
	16 891	-

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 17 – POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY (pokračovanie)

/ii/ K 31. decembru sú pohľadávky z obchodného styku podľa výkazu o finančnej situácii nasledovné:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Domáce pohľadávky z obchodného styku	1 402 278	-
Pohľadávky z obchodného styku – spriaznené osoby	22 139	-
Zahraničné pohľadávky z obchodného styku	4 205	-
	1 428 622	-
Očakávané úverové straty	(10 925)	-
	1 417 697	-

Veková štruktúra pohľadávok:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Pred splatnosťou	467 282	-
0-180 dní po splatnosti	695 347	-
181-360 dní po splatnosti	199 342	-
Viac ako 360 dní po splatnosti	66 651	-
	1 428 622	-

Pohyby opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku::

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Stav k 1. januáru	-	-
Prírastok / (úbytok)	10 925	-
Odpisy	-	-
Stav k 31. decembru 2019	10 925	-

Zvýšenie strát zo zníženia hodnoty neodráža výšku očakávaných úverových strát uvedených v Poznámke 8, pretože je uvádzané spolu so ziskami zo zníženia hodnoty vyplývajúcimi z následných peňažných príjmov zo zlepšenia kreditnej kvality dlžníka v reálnej hodnote majetku k dátumu akvizície.

Účtovné hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok Spoločnosti sú denominované v nasledujúcich menách:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
HRK	1 441 320	-
EUR	49 293	399
DKK	18	-
CZK	276	-
	1 490 907	399

Poznámky na stranách 24 až 81 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 17 – POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY (pokračovanie)

Ostatné pohľadávky účtované vo výkaze o finančnej situácii k dátumu zostavenia účtovnej závierky sú nasledovné:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Daň z pridanej hodnoty - pohľadávka	5 655	-
Náklady budúcich období	1 907	-
Ostatné	34 887	399
	42 449	399

V rámci ostatných pohľadávok sa najvýznamnejšia časť týka majetku na viazanom účte. V účtovnej závierke je uvedený záväzok v rovnakej výške. Je to platba za obstaranie dcérskych spoločností, s posunutým dátumom platby, preto neexistuje žiadne úverové riziko.

Krátkodobé úvery podľa výkazu o finančnej situácii k dátumu zostavenia účtovnej závierky sú nasledovné:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Poskytnuté úvery	912	-
	912	-

Finančný majetok podľa kategórií zahŕňa nasledovné:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Pohľadávky z obchodného styku	1 417 697	-
Poskytnuté hotovostné úvery	18 890	-
Poskytnuté komoditné úvery	7 090	-
	1 443 677	-

Pohľadávky podľa typu zákazníkov sú nasledovné:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Veľkoobchod – farmaceutickí zákazníci		
Nemocnice	1 075 481	-
Lekárne	211 481	-
Ostatné	71 867	-
Maloobchod – farmaceutickí zákazníci	56 580	-
Zákazníci cestovného ruchu	1 172	-
Ostatní	1 116	-
Spolu	1 417 697	-

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 18 – ZÁSoby

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Obchodovaný tovar	378 811	-
Poskytnuté preddavky	6 549	-
Materiály	2 286	-
Hotové výrobky	190	-
	387 836	-

V 160-dňovom období končiacom sa 31. decembra 2019 Skupina účtovala odpis vo výške 5 181 tisíc HRK ako náklad, ktorý súvisí s poškodenými, expirovanými zásobami a zásobami stiahnutými z trhu, ktoré sú zahrnuté v cene predaného tovaru.

Pôžičky boli zabezpečené zásobami vo výške 130 000 tisíc HRK (Poznámka 23).

Počas 160-dňového obdobia celková suma zásob účtovaných ako náklad predstavovala 1 430 957 tisíc HRK.

POZNÁMKA 19 – PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Hotovosť v banke	113 714	170
Pokladničná hotovosť	42	-
Vklady	15 704	-
	129 460	170

Hotovosť na účtoch v HRK a v cudzej mene je vedená v komerčných bankách v Chorvátsku a Českej republike.

POZNÁMKA 20 – AKTÍVA DRŽANÉ NA PREDAJ A UKONČENÉ ČINNOSTI

<i>(v tisícoch HRK)</i>	SZAIF	Primus nekretnine	Spolu
Neobežný majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-	15 377	15 377
Nehmotný majetok	-	848	848
Ostatné investície	46 460	-	46 460
	46 460	16 225	62 685
Obežný majetok			
Ostatné investície	15 705	-	15 705
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	285	-	285
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 530	-	6 530
	22 520	-	22 520
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	3 787	-	3 787
	3 787	-	3 787
Majetok držaný na predaj	65 193	16 225	81 418

<i>(v tisícoch HRK)</i>	SZAIF	Primus nekretnine	Spolu
Ostatné náklady	(7 334)	-	(7 334)
Finančné výnosy	612	-	612
Finančné náklady	(364)	-	(364)
Strata z ukončených činností	(7 086)	-	(7 086)
Ostatný komplexný výsledok po odpočítaní dane	3 840	-	3 840
Komplexný výsledok spolu	(3 246)	-	3 840

V roku 2019 dcérska spoločnosť Medika uzavrela s kupujúcim zmluvu o prevode obchodného podielu v jej 100 %-ne vlastnenej dcérskej spoločnosti Primus nekretnine d.o.o. Dcérska spoločnosť je nečinná a vlastní iba jednu nehnuteľnosť v účtovnej hodnote 16 225 tisíc HRK, ktorá bola preklasifikovaná do majetku určeného na predaj.

SZAIF je 69,03 % -ný fond vlastnený Skupinou, ktorý je určený na predaj spolu s Auctor Invest d.o.o. Vedenie Skupiny aktívne hľadá kupujúceho. Auctor Invest d.o.o. je potrebné predať v súlade s požiadavkami regulátora trhu.

POZNÁMKA 21 – ZÁKLADNÉ IMANIE

K 31. decembru 2019 bolo vydané základné imanie najvyššej materskej spoločnosti Auctor Holding v Českej republike vo výške 568 tisíc HRK a pozostáva z 2 podielov. Vlastníkom 60 % podielu je pán Oleg Uskoković a zvyšných 40 % vlastní JTPG Croatia Investments a.s. so sídlom v Prahe, Česká republika.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 22 – ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Záväzky z obchodného styku	1 427 784	-
Ostatné záväzky	170 808	-
	1 598 592	-

/i/ Záväzky z obchodného styku k 31. decembru sú nasledovné:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Zahraničné záväzky z obchodného styku	948 533	-
Domáce záväzky z obchodného styku	428 516	-
Záväzky z obchodného styku – spriaznené osoby	50 735	-
	1 427 784	-

Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku Spoločnosti je denominovaná v nasledujúcich menách:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
HRK	849 040	-
EUR	575 900	-
DKK	2 141	-
CZK	703	-
	1 427 784	-

/ii/ Ostatné záväzky k 31. decembru sú nasledovné:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Daň z pridanej hodnoty - záväzok	11 395	-
Mzdy - záväzok	16 269	-
Nevyužitá dovolenka	4 535	-
Ostatné dane a príspevky - záväzok	6 583	-
Záväzky z akvizície podielov v dcérskych spoločnostiach	119 826	-
Ostatné	12 200	-
	170 808	-

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 23 – PÔŽIČKY

(v tisícoch HRK)	31. december 2019	24. júl 2019
Dlhodobé:		
Dlhodobé bankové úvery	375 599	-
Dlhodobé úvery od spriaznených strán	61 096	-
	436 695	-
Krátkodobé:		
Krátkodobé bankové úvery	368 504	-
Krátkodobé úvery od neprepojených spoločností	16 525	-
Krátkodobé úvery od spriaznených strán	8 550	-
	393 579	-
Úvery spolu	830 274	-

/i/ Krátkodobé pôžičky súvisia s financovaním prevádzkového kapitálu od rôznych bánk. Denominované sú v chorvátskych kunách (HRK) so splatnosťou od troch do jedenástich mesiacov.

Dlhodobá časť je splatná nasledovne:

(v tisícoch HRK)	31. december 2019	24. júl 2019
Od 1 do 2 rokov	36 113	-
Od 2 do 5 rokov	302 957	-
Viac ako 5 rokov	97 625	-
	436 695	-

Efektívna úroková miera k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka je nasledovná:

(v tisícoch HRK)	31. december 2019	31. december 2019	24. júl 2019	24. júl 2019
	HRK %	EUR %	HRK %	EUR %
Dlhodobé pôžičky:				
Dlhodobé bankové úvery	2,90 %	2 % - 5,2 %	-	-
Dlhodobé úvery od spriaznených strán	-	8,10 %	-	-
Krátkodobé pôžičky:				
Krátkodobé bankové úvery	1,31 % - 5,5 %	4,25 % - 6,9 %	-	-
Krátkodobé úvery od spriaznených a nespriaznených strán	3 % - 4 %	-	-	-

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 23 – PÔŽIČKY (pokračovanie)

Expozícia Spoločnosti voči zmenám úrokových sadzieb na pôžičky a k dátumom zmluvného preценenia k dátumu závierky je nasledovná:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
Pôžičky s variabilnou úrokovou sadzbou		
Do 3 mesiacov	69 621	-
Od 3 do 12 mesiacov	144 586	-
Viac ako 1 rok	202 078	-
	416 285	-
Pôžičky s fixnou úrokovou sadzbou		
Úvery s fixnou úrokovou sadzbou	413 989	-
	413 989	-
Pôžičky spolu	830 274	-

Vzhľadom na to, že pôžičky vo výške 413 898 tisíc HRK sú úročené fixnými úrokovými sadzbami, Skupina nie je pri týchto pôžičkách vystavená zmenám úrokových sadzieb.

Účtovná hodnota pôžičiek Skupiny bola prepočítaná z nasledujúcich mien:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	31. december 2019	24. júl 2019
HRK	407 377	-
EUR	422 897	-
	830 274	-

Prijaté pôžičky sú zabezpečené záložným právom na dlhodobý hmotný majetok Skupiny (Poznámka 12), zásoby (Poznámka 19) a zmenky a dlžobné úpisy.

(v tisícoch HRK)

Stav k 24. júlu 2019	-
Hotovostné operácie	
Prijaté úvery	468 909
Splatené úvery	(388 974)
Splatené úroky	(6 377)
Hotovostné operácie spolu	73 558
Bezhotovostné operácie	
Obstarané cez podnikové operácie	795 158
Vplyv výmenného kurzu	1 234
Úrokové náklady	10 058
Kompenzácia s pohľadávkami z obchodného styku	(49 734)
Bezhotovostné operácie spolu	756 716
Stav k 31. decembru 2019	830 274

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 24 – ODLOŽENÁ DAŇ

Podľa právnych predpisov o dani z príjmov sa odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky oceňujú aktuálnou daňovou sadzbou vo výške 18 %.

Odložená daňová pohľadávka

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Zásoby	Rezervy na zamestnanecké požitky	Daňové stimuly	Pohľadávky z obchodného styku	Daňová strata	Majetok s právom na používanie a záväzky z nájomu	Ostatné	Spolu
Stav na začiatku bežného obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Obstarané cez podnikové operácie	288	189	5 981	35	4 172	85	139	10 889
Daň účtovaná do hospodárskeho výsledku	-	(41)	(4 567)	(12)	(4 172)	-	-	(8 792)
Daň pripísaná do hospodárskeho výsledku	8	-	-	-	-	-	88	96
Stav na konci bežného obdobia	296	148	1 414	23	-	85	277	2 193

Dcérska spoločnosť medika d.d. Získala daňové stimuly na vytvorenie pracovných miest súvisiacich s projektmi kapitálových výdavkov.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 24 – ODLOŽENÁ DAŇ (pokračovanie)

Odložené daňové záväzky

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Licencie	Značka	Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	Majetkové cenné papiere – cez ostatný komplexný výsledok	Zásoby	Spolu
Stav na začiatku bežného obdobia	-	-	-	-	-	-
Obstarané cez podnikové operácie	34 341	1 377	39 098	263	2 556	77 635
Daň účtovaná do hospodárskeho výsledku	-	-	-	88	-	88
Daň pripísaná do hospodárskeho výsledku	(220)	(143)	(2 111)	-	(2 173)	(4 647)
Stav na konci bežného obdobia	34 121	1 234	36 987	351	383	73 076

Odložený daňový záväzok vznikol pri obstaraní dcérskych spoločností v dôsledku rozdielu z ocenenia majetku a záväzkov dcérskych spoločností v konsolidácii v reálnych hodnotách.

POZNÁMKA 25 – REZERVY

<i>(v tisícoch HRK)</i>	Zamestnanecké požitky	Súdne spory	Koncesie	Spolu
Stav na začiatku obdobia	-	-	-	-
Obstarané cez podnikové operácie	1 042	1 055	6 277	8 374
Prírastok v rezervách	154	420	414	988
Použitie rezervy	(133)	-	-	(133)
Zrušenie rezervy	-	-	-	-
Stav na konci obdobia	1 063	1 475	6 691	9 229
Dlhodobá časť	572	-	6 691	7 263
Krátkodobá časť	491	1 475	-	1 966

Zamestnanecké požitky

Táto rezerva pozostáva z odhadovaných dlhodobých zamestnaneckých požitkov týkajúcich sa dôchodkov a jubilejných odmien v súlade s kolektívnou zmluvou. Dlhodobá časť rezervy sa týka zákonom stanovených vyplácaných dôchodkov a jubilejných odmien, ktoré sa budú vyplácať jeden rok po dátume, ku ktorému bol zostavený výkaz o finančnej situácii. Aktuálna časť zahŕňa jubilejné odmeny a dôchodky, ktoré sa vyplatia do 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému bol zostavený výkaz o finančnej situácii.

Súdne spory

Na základe mimosúdneho vyrovnaní Skupina v priebehu roka 2019 zvýšila rezervy na súdne spory a súvisiace úroky vo výške 420 tisíc HRK.

Koncesie

Skupina vytvára rezervu na koncesionárske poplatky na turistických pozemkoch na základe svojho najlepšieho odhadu a interpretácie aktuálnej a očakávanej legislatívy a nariadení.

Nakoľko existujú neistoty týkajúce sa konečných poplatkov a koncesie, vedenie sa rozhodlo neúčtovať ich ako leasing.

POZNÁMKA 26 – OBSTARANIE DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTÍ

K 25. júlu 2019 Auctor Holding priamo a nepriamo získal 17 spoločností.

Obstarávací cena bola tvorená na základe reálnej hodnoty poskytnutej protihodnoty vo výške 225 619 tisíc HRK. Spoločnosti vznikli náklady na právne poplatky a náklady na due diligence vo výške 2 325 tisíc HRK. Tieto náklady boli zahrnuté do ostatných prevádzkových nákladov.

Účtovná jednotka konsoliduje investičnú entitu od dátumu získania kontroly po dátum straty kontroly. Účtovná jednotka má taktiež povinnosť zahrnúť do konsolidácie aj dcérsku spoločnosť, ktorá je nadobudnutá s cieľom jej následného predaja. Avšak kategória predávaného majetku - zahŕňajúca majetok, ktorý bude vyradený a priamo súvisiace záväzky - je v konsolidovanej účtovnej závierke prezentovaná ako majetok držaný na predaj alebo ukončené činnosti, pokiaľ boli splnené určité kritériá. Medzi materiálne akvizície patria:

Poznámky na stranách 24 až 81 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

POZNÁMKA 26 – OBSTARANIE DCÉRSKÝCH SPOLOČNOSTÍ (pokračovanie)

Obstaranie holdingových spoločností v Chorvátsku

Auctor d.o.o.

- Dňa 25. júla 2019 - nadobudnutie 100% akcií a hlasovacích práv a zmena vedenia (Oleg Uskoković vymenovaný za Predsedu Správnej rady).

Lipa-promet d.o.o.

- Dňa 25. júla 2019 - nadobudnutie 100% akcií a hlasovacích práv a zmena vedenia (Oleg Uskoković ako jediný riaditeľ).

Auctor Kapital d.o.o.

- Dňa 25. júla 2019 – obstaranie 25,5 % základného imania a hlasovacích práv od predchádzajúceho majiteľa.
- Dňa 25. júla 2019 – obstaranie 8 % základného imania a hlasovacích práv od Auctor d.o.o.
- Dňa 25. júla 2019 – Dohoda o spoločnom jednaní (maloletý so zákonným zástupcom), ktorý vlastní 25 %-nú kontrolu nad základným imaním vyústila do kontroly nad viac ako 58,5 %-ným podielom.
- Dňa 26. júla 2019 došlo k zmene vo vedení (jediným riaditeľom sa stal pán Oleg Uskoković).
- Dňa 5. decembra 2019 - bola po obdržaní formálneho súhlasu súdu na výkon tejto transakcie podpísaná Dohoda o prevode akcií vo výške 25% základného imania od maloletého predchádzajúceho majiteľa.

Ďalší akcionár, pán Nenad Pavletić, vlastní 41,5 % základného imania. Vedenie deklaruje, že Skupina má kontrolu nad spoločnosťou Auctor Kapital odo dňa 25. júla 2019 (pozri Poznámku 4 ohľadom posúdenia hodnotenia).

Obstaranie prevádzkových spoločností v Chorvátsku

Medika d.d.

Vedenie deklaruje, že má Skupina kontrolu nad spoločnosťou Medika odo dňa 25. júla 2019.

Laguna Novigrad d.d.

- Dňa 25. júla 2019 – získanie kontroly nepriamo cez vyššie uvedené dohody
- Dňa 26. júla 2019 zmena vo vedení spoločnosti Auctor Kapital d.o.o. (jediný riaditeľ je pán Oleg Uskoković)

Skupina Auctor vlastní 732 218 akcií, čo predstavuje 83,49 % základného imania v spoločnosti Laguna Novigrad d.d.

SZAIF d.d.

- Dňa 25. júla 2019 – Skupina Auctor vlastní 1 908 929 akcií, čo predstavuje 62,66 % základného imania a hlasovacích práv.
- Dňa 4. decembra 2019 (úplne splatené 16. decembra 2019) - po povinnej ponuke na prevzatie vlastní Auctor Holding priamo 194 204 akcií, čo predstavuje dodatočných 6,37 % základného imania a hlasovacích práv.

Po ukončení procesu povinnej ponuky na prevzatie v decembri 2019, vlastní Auctor Holding priamo a nepriamo 2 103 133 akcií, čo predstavuje 69,03 % základného imania a hlasovacích práv v spoločnosti SZAIF d.d.

POZNÁMKA 26 – OBSTARANIE DCÉRSKÝCH SPOLOČNOSTÍ (pokračovanie)

Auctor invest d.o.o.

- Dňa 25. júla 2019 - nepriamo (obstaraním spoločnosti Auctor d.o.o.) - 100% akcií spoločnosti Auctor Invest.

Dňa 17. októbra 2019, bolo spoločnosti Auctor Holding finančným regulátorom nariadené uvoľniť nepriamo získaný kvalifikovaný podiel v spoločnosti Auctor invest počas nasledujúcich 9 mesiacov. Spoločnosť Auctor invest d.o.o. bola predaná v júni 2020.

Elektroda Zagreb d.d.

- V júli 2019 - nepriamo (nadobudnutím spoločnosti Lipa-promet d.o.o) vlastní 14 550 akcií, čo predstavuje 17,32 % základného imania a 18,21 % hlasovacích práv, keďže spoločnosť vlastní 3 956 vlastných akcií, čo predstavuje 4,72 % základného imania;
- Dňa 25. júla 2019 - nepriamo (nadobudnutím SZAIF vrátane priameho nadobudnutia ďalších akcií SZAIF v povinnej ponuke na prevzatie, ako je uvedené vyššie pri spoločnosti SZAIF d.d.) vlastní 20 500 akcií, čo predstavuje 24,44 % základného imania a 25,65 % hlasovacích práv, keďže spoločnosť vlastní 3 956 vlastných akcií, čo predstavuje 4,72 % základného imania.

Obstaranie ostatných SPV spoločností

Carsi d.o.o.

Spoločnosť bola do transakcie zahrnutá ako súčasť celkovej akvizície spomínanej vyššie. Spoločnosť je nečinná a proces likvidácie sa začal v júni 2020.

MaxPharma d.o.o.

- Dňa 25. júla 2019 - Skupina Auctor získala 60 % základného imania a hlasovacích práv.

Rokovania o prevode akcií na iných akcionárov sa začali v júni 2020.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 26 – OBSTARANIE DCÉRSKÝCH SPOLOČNOSTÍ (pokračovanie)

(v tisícoch HRK)	kupina Laguna Novigrad	Skupina Medika	Ostatné	Carsi	Spolu
Identifikovateľný obstaraný majetok a prevzaté záväzky					
Neobežný majetok					
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	556 831	187 912	-	-	744 743
Majetok s právom na používanie	15 187	47 906	-	-	63 093
Nehmotný majetok	9 018	227 562	-	-	236 580
Investície v pridružených podnikoch	-	21 350	329	-	21 679
Ostatné investície	585	2 187	-	-	2 772
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	5 269	19 550	-	-	24 819
Odložené daňové pohľadávky	-	10 889	-	-	10 889
Neobežný majetok spolu	586 890	517 356	329	-	1 104 575
Obežný majetok					
Zásoby	2 891	388 099	-	-	390 990
Ostatné investície	19 911	-	-	-	19 911
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	69 597	1 396 070	5 246	2 677	1 473 590
Daň z príjmov - pohľadávka	1 699	132	-	-	1 831
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	69 766	73 522	32	8	143 328
	163 864	1 857 823	5 278	2 685	2 029 650
Majetok držaný na predaj	-	-	70 067	-	70 067
Obežný majetok spolu	163 864	1 857 823	75 345	2 685	2 099 717
Majetok spolu	750 754	2 375 179	75 674	2 685	3 204 292
Dlhodobé záväzky					
Pôžičky	197 036	50 000	2 825	-	249 861
Záväzky z nájmu	10 224	37 528	-	-	47 752
Rezervy	6 277	740	-	-	7 017
Odložené daňové záväzky	40 613	36 216	806	-	77 635
	254 150	124 484	3 631	-	382 265
Krátkodobé záväzky					
Pôžičky	20 553	510 026	14 624	94	545 297
Záväzky z nájmu	5 032	11 510	-	-	16 542
záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	49 307	1 393 994	4 587	-	1 447 888
Daň z príjmov - záväzok	-	6 305	-	13	6 318
Rezervy	-	1 357	-	-	1 357
	74 892	1 923 192	19 211	107	2 017 402
Záväzky spolu	329 042	2 047 676	22 842	107	2 399 667
Identifikovateľný obstaraný majetok spolu, netto	421 712	327 503	52 832	2 578	804 625
Podiel čistého obstaraného majetku	206 389	66 651	26 669	2 578	302 287
Nákupná protihodnota					
Splatená hotovosť					105 793
Záväzky z obstarania podielov v dcérskych spoločnostiach					119 826
Nákupná protihodnota spolu					225 619
Zisk z výhodnej kúpy					(76 668)
Nákupná protihodnota – hotovosť úbytok/(prírastok)					
Nákupná protihodnota v hotovosti					105 793
Obstarané peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov					(143 328)
Obstaranie dcérskych spoločností, znížené o obstaranú hotovosť					(37 535)

Poznámky na stranách 24 až 81 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

POZNÁMKA 26 – OBSTARANIE DCÉRSKÝCH SPOLOČNOSTÍ (pokračovanie)

Ocenenie reálnych hodnôt

Reálna hodnota pozemkov sa odhadovala podľa podmienok na trhu. Externí odhadcovia vykonali prieskum trhu s cieľom nájsť pozemky v tesnej blízkosti lokalít a s podobným zámerom využitia.

Reálna hodnota budov je stanovená na základe prístupu diskontovaných peňažných tokov. Model DCF pre každý hotel a kemping bol použitý na základe desaťročných obchodných plánov. Obdobie po desiatich rokoch predstavuje opakujúce sa obdobie. Voľné peňažné toky v jednotlivých rokoch boli diskontované na súčasnú hodnotu pomocou konvencie stredného diskontovania. Reálne hodnoty všetkých ostatných aktív (vrátane značiek) boli odpočítané, aby sa dospelo k zostatkovej reálnej hodnote budov.

Na ocenenie farmaceutických distribučných centier (vrátane pozemkov) a skladovacích priestorov použil externý odhadca metódu kapitalizácie výnosov v rámci výnosovej metódy. Metóda kapitalizácie výnosov je založená na kapitalizácii trvalo dosiahnuteľných čistých prevádzkových výnosov. Reálna hodnota distribučných centier (okrem pozemkov) bola vypočítaná odčítaním hodnoty pozemku (na základe podmienok na trhu) od výslednej hodnoty z metódy kapitalizácie. Pri oceňovaní budov a pozemkov sa zohľadňovali tieto kľúčové predpoklady: trhové nájomné za skladové a kancelárske priestory, miera neobsadenosti, prevádzkové náklady, miera kapitalizácie a trhová cena pozemku.

Na ocenenie značky sa použil výnosový prístup, konkrétne metóda Relief-from-royalty (RRM). Zostávajúca doba použiteľnosti je časové obdobie, počas ktorého sa očakáva, že aktíva prinesú jeho vlastníkovi ekonomický úžitok. Na základe diskusií s Vedením predpokladal externý odhadca ako zostávajúcu dobu použiteľnosti pre všetky príslušné značky/ochranné známky obdobie do roku 2023.

Reálna hodnota strojov a zariadení bola ocenená externým odhadcom pomocou nepriamej nákladovej metódy. Reálna hodnota vozidiel sa odhadovala podľa trhového prístupu v prípade, že je k dispozícii dostatok relevantných informácií z trhu.

Pre všetky zvýšenia reálnej hodnoty boli zaúčtované odložené daňové záväzky s použitím zákonnej sadzby dane vo výške 18 %.

Farmaceutické licencie (práva na prevádzkovanie lekární) udeľuje Ministerstvo zdravotníctva bez akýchkoľvek poplatkov, ak sú splnené kritériá týkajúce sa priestorov, zamestnancov a vybavenia a nie je prekročený maximálny počet vydaných licencií v tomto sektore. Licencie je tiež možné zakúpiť buď samostatne alebo ako súčasť podnikania od súkromných vlastníkov alebo inštitúcií. Pokiaľ vlastník spĺňa dané kritériá, platnosť licencií sa udeľuje na dobu neurčitú. Hodnota jednotlivých licencií bola vypočítaná pomocou metódy diskontovaných peňažných tokov. Model DCF vychádzal z päťročného obchodného plánu na jednu lekáreň. Obdobie po piatich rokoch predstavuje opakujúce sa obdobie. Voľné peňažné toky v jednotlivých rokoch boli diskontované pomocou konvencie stredného diskontovania.

Reálna hodnota sa odhaduje ako maloobchodná predajná cena zásob znížená o sumu očakávaných nákladov na predaj zásob a primeraného zisku z predaja.

Pre všetky zvýšenia reálnej hodnoty boli zaúčtované odložené daňové záväzky s použitím zákonnej sadzby dane vo výške 18 %.

Reálne hodnoty aktív a pasív nadobudnutých v podnikových kombináciách zodpovedajú ich účtovným hodnotám s výnimkou aktív v spoločnosti SZAIF, ktoré boli klasifikované ako držané na predaj a opísané na trhovú hodnotu na akciu k dátumu akvizície.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 26 – OBSTARANIE DCÉRSKÝCH SPOLOČNOSTÍ (pokračovanie)

Bývalá majiteľka je vdova po zakladateľovi Auctor a mala v úmysle predat Skupinu po jeho smrti v roku 2014. Po tom, čo sa v roku 2017 najväčší chorvátsky konglomerát Agrokor, voči ktorému bola Skupina Auctor značne exponovaná, dostal do problémov, sa predaj Skupiny urýchlil.

Z mnohých dôvodov, vrátane zložitej štruktúry 17 subjektov, potreby strategických rozhodnutí týkajúcich sa budúcich cyklov CAPEX, prísnych prevádzkových predpisov a predpisov finančného vykazovania spoločností Medika, Auctor Invest a SZAIF, skutočnosť, že spoločnosti Medika a SZAIF sú verejne obchodovateľné na burze, z čoho novému vlastníkovi vyplývala povinnosť predložiť povinnú ponuku na prevzatie akcií menšinových akcionárov v týchto spoločnostiach a aj v niektorých ďalších, bol proces predaja Skupiny ako celku niekoľko rokov neúspešný.

Hoci sa Auctor Holding pri akvizícii zameral na spoločnosť Laguna Novigrad d.d., bývalý vlastník sa zdráhal predat iba jednu časť Skupiny Auctor a mal v úmysle predat portfólio ako celok.

Vzhľadom na zložitosť Skupiny Auctor, ktorá obmedzuje počet zainteresovaných strán, existujúci finančný status vyžadujúci okamžité kroky a celkovú ochotu bývalého vlastníka predat všetky akcie, sa strany dohodli na celkovej kúpnej cene 30,5 milióna EUR, čo sa mohlo považovať za „Výhodnú kúpu“ zohľadňujúcu ocenenia aktív v čase obstarania spoločnosťou Auctor Holding.

POZNÁMKA 27 – NEKONTROLUJÚCE PODIELY

V nasledujúcej tabuľke sú zhrnuté informácie týkajúce sa každej z dcérskych spoločností Skupiny, ktoré majú významné nekontrolujúce podiely, pred vylúčením v rámci Skupiny.

(v tisícoch HRK)

	Medika CGU	Laguna CGU	SZAIF	Auctor Kapital	Vnútro- skupinové vylúčenia	Spolu
% nekontrolujúceho podielu (%)	53,01 %	51,16 %	30,97 %	41,50 %		
Neobežný majetok	484 509	598 595	-	-		
Obežný majetok	1 884 765	141 425	65 193	20 302		
Dlhodobé záväzky	(69 614)	(250 518)	-	-		
Krátkodobé záväzky	(1 782 133)	(60 994)	-	(16 079)		
Čisté aktíva	517 527	428 508	65 193	4 223		
Čisté aktíva pripadajúce na nekontrolujúce podiely	274 341	219 218	20 190	1 753	(10 081)	505 421
Tržby	1 560 420	101 606	-	-		
Zisk	23 181	(5 146)	(8 714)	(105)		
Ostatný komplexný výsledok	-	84	4 414	-		
Komplexný výsledok spolu	23 181	(5 062)	(4 300)	(105)		
Zisk alokovaný na nekontrolujúce podiely	12 280	(2 633)	(3 254)	(44)	6	6 355
Komplexný výsledok alokovaný na nekontrolujúce podiely	-	43	1 434	-	-	1 477

POZNÁMKA 28 - NÁSLEDNÉ UDALOSTI PO DÁTUME, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

COVID-19

Činnosti Skupiny po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka boli významne ovplyvnené vírusom COVID-19, ktorý Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila za globálnu pandémiu dňa 11. marca 2020. Vedenie Spoločnosti však verí, že bude schopná udržať likviditu Skupiny v nasledujúcom období.

Turistické zariadenia Laguna Novigrad, ktoré boli otvorené počas predsezóny, boli 13. marca 2020 zatvorené z dôvodu uzavretia hraníc a zavedenia štátnych reštriktívnych opatrení. Niektoré zariadenia boli v letnej sezóne opäť otvorené. Od tohto momentu vedenie Spoločnosti:

- pozastavilo všetky súčasné a plánované investície a neurgentnú údržbu a dodávky;
- všetky režijné náklady boli znížené na minimum;
- bolo vyžiadané a odsúhlasené 12-mesačné moratórium na všetky úverové záväzky spoločnosti;
- boli použité všetky dostupné schémy štátnej podpory (štátne dotácie na platy, odpisy, odklady daní a príspevkov atď.);
- Spoločnosť dosiahla dohodu s Odborovým zväzom Istria, Kvarner a Dalmácia o znížení platov počas obdobia výluky a začala rokovania o dohodách s dodávateľmi, znižovaní určitých nákladov a predlžovaní splatnosti záväzkov;
- Spoločnosť iniciovala diskusie s okresnými a miestnymi samosprávnymi orgánmi o znížení a odložení miestnych daní a sadzieb.

Vďaka priaznivej epidemiologickej situácii v priebehu mesiaca máj 2020 boli oba kempingy otvorené koncom tohto mesiaca, zatiaľ čo hotel Aminess Maestral a hotel Aminess Grand Azur boli otvorené v polovici júna. Ostatné zariadenia (hotel Aminess Laguna a hotel Aminess Lume) zostali zatvorené. Obchodná prevádzka bola na lepšej úrovni, ako sa pôvodne pri prepuknutí pandémie COVID-19 predpokladalo. Do polovice septembra dosiahli výnosy 33% z celkových výnosov z minulého roka. Moratórium na splácanie pôžičky bolo dohodnuté do polovice roku 2021. Je ťažké predpovedať, čo sa stane do konca nasledujúcej sezóny 2021. Laguna Novigrad má dostatok hotovosti a odkladov pôžičiek na splnenie finančných záväzkov v dohľadnej budúcnosti. Aj v prípade nepriaznivého scenára, ktorý predpokladá, že v roku 2021 nebude fungovať prevádzka z dôvodu pandémie a splácania dlhov bankám po ukončení moratória, vedenie odhaduje, že likvidná pozícia na konci roku 2020 umožní spoločnosti pokračovať v podnikaní v roku 2021. Okrem toho nepriaznivý vývoj by Vedenie podnietilo k začatiu ďalších rokovaní s financujúcimi bankami, štátnymi orgánmi a inými zainteresovanými stranami s cieľom zmierniť nepriaznivý vplyv na likviditu spoločnosti.

Spoločnosť Medika uviedla, že pandémia COVID-19 spôsobila zmeny v spotrebiteľskom správaní v zdravotníctve a to rastom dopytu.

POZNÁMKA 28 - NÁSLEDNÉ UDALOSTI PO DÁTUME, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA (pokračovanie)

V marci 2020 došlo k veľkému nárastu spotreby liekov a zdravotníckych produktov, nakoľko si domácnosti tvorili zásoby. Rast tržieb z predaja a rast aktivity spoločnosti pokračovali aj v nasledujúcich mesiacoch, avšak nižším tempom ako na začiatku pandémie. V čase pandémie zaznamenala spoločnosť Medika zmeny v obchodných aktivitách v rovnakých mesiacoch tohto roka v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi v tom zmysle, že zákazníci lekární začali vyhľadávať sortiment na ochranu a prevenciu chorôb (ochranné masky, rukavice, dezinfekčné prostriedky, atď.) a poklesol predaj takzvaných produktov životného štýlu. Aj keď sa obchodné pohľadávky v nemocničnom sektore zvýšili (nemocnice sú vo vlastníctve štátu), je potrebné poznamenať, že ich doba splatnosti sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom (2019) znížila. Nárast pohľadávok súvisí s rastom trhu ako celku.

Štát uskutočnil dve veľké finančné platby v priebehu roku 2020 (mimo plánovaného rozpočtu) a o tretej platbe sa v súčasnosti rokuje. Táto situácia v oblasti likvidity sa opakuje každé 2 - 3 roky a vždy sa riešila novou finančnou injekciou zo strany štátu. Počas rokovacieho obdobia Medika (ako väčšina veľkoobchodov) kryje nedostatok likvidity pomocou pôžičiek od komerčných bánk a rokuje o predĺžení platobných podmienok s niektorými dodávateľmi. Táto stratégia sa bude uplatňovať aj v nasledujúcom období. Okrem toho spoločnosť Medika obmedzila dodávky do všetkých nemocníc, ktorých doba splatnosti pohľadávok je viac ako jeden rok.

Vzhľadom nato, že spoločnosť Medika je súčasťou systému zdravotnej starostlivosti a nezaznamenala pokles vo výnosoch a obchodných činnostiach, môžeme konštatovať, že COVID-19 nemal na spoločnosť negatívny dopad. Vedenie očakáva, že v budúcnosti bude pokračovať v súčasnom trende rastu výnosov, ale bude sa zameriavať viac na produkty s exkluzívnou distribúciou.

Ostatné dcérske spoločnosti buď nemajú obchodné prevádzky (Auctor, Auctor kapital, Lipa-promet, MaxPharma, Carsi), alebo nie sú ovplyvnené (Auctor invest), alebo boli ovplyvnené mierne s rýchlym zotavením (SZAIF, Elektroda). Okrem toho niektoré prevádzky týchto dcérskych spoločností nie sú na úrovni Skupiny významné a boli v roku 2020 predané, takže vplyv COVID-19 je zameraný najmä na spoločnosti Medika a Laguna.

Vedenia Spoločnosti zhodnotilo, že neexistuje žiadna významná neistota ovplyvňujúca predpoklad neobmedzeného trvania (vplyvom COVID-19 alebo iných dôvodov).

ĎALŠIE NÁSLEDNÉ UDALOSTI VRÁTANE AKVIZÍCIÍ A LIKVIDÁCIE

Január 2020

Povinná ponuka na prevzatie akcií spoločnosti Medika d.d. sa skončila v januári 2020. Spoločnosť Auctor Holding, a.s. získala 8 akcií predstavujúcich 0,03 % základného imania a hlasovacích práv. Po povinnej ponuke na prevzatie Auctor Holding, a.s. a Auctor d.o.o. spolu vlastnia 12 814 akcií spoločnosti Medika d.d., označenie MDKA-R-A, ISIN: HRMDKARA0000, čo predstavuje 42,44 % základného imania a 47,02 % hlasovacích práv.

Počas januára Skupina splatila pôžičky vo výške 17,1 milióna HRK.

POZNÁMKA 28 - NÁSLEDNÉ UDALOSTI PO DÁTUME, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA (pokračovanie)

Marec 2020

Dňa 5. decembra 2019 bola podpísaná Dohoda o prevode akcií s predchádzajúcim maloletým majiteľom vo výške 25 % základného imania v spoločnosti Auctor Kapital d.o.o. v hodnote 12,5 milióna EUR po získaní súdneho súhlasu s touto transakciou v nadväznosti na prílohu k dohode z 9. marca 2020. Keďže na realizáciu Dohody o prevode akcií od predchádzajúceho maloletého majiteľa (zastupovaného zákonným zástupcom) vo výške 25 % základného imania nebol potrebný súhlas zo strany Chorvátskej agentúry pre hospodársku súťaž, nadobudnutie 25 % bolo formálne zaregistrované na Obchodnom súde v Záhrebe, čím sa vlastníctvo zvýšilo na 58,5 %.

Počas marca Skupina splatila pôžičky vo výške 59,8 milióna HRK.

Máj 2020

Dňa 6. mája 2020 bolo predaných 760 000 akcií v spoločnosti SZAIF d.d. v celkovej hodnote 15 808 000 HRK.

Júl 2020

Po schválení Chorvátskym regulátorom kapitálového trhu (HANFA) bolo predaných 100 % akcií spoločnosti Auctor invest d.o.o. v hodnote 1 470 000 HRK.

Počas júla 2020 Skupina Auctor podpísala Dohody o kúpe a prevode 3 200 akcií spoločnosti Medika d.d. piatim kľúčovým zamestnancom/manažérom. Hlasovacie práva zostávajú Skupine Auctor.

August 2020

Auctor Prime d.o.o. kúpil 60 % akcií od pána Olega Uskokovića v spoločnosti Auctor Holding, a.s. Auctor Prime d.o.o. je SPV spoločnosťou v 100 %-nom vlastníctve pána Olega Uskokovića.

Na valnom zhromaždení spoločnosti Medika d.d. bola deklarovaná dividenda vo výške 1 320 HRK na akciu. Celková výška dividendy pre Skupinu Auctor činí 16 914 480 HRK a výplata dividendy sa očakáva do konca septembra.

Dňa 3. augusta 2020 bol pán Josef Pilka vymenovaný za člena predstavenstva spoločnosti Auctor d.o.o. a Lipa Promet d.o.o. zastupuje obidve spoločnosti spoločne s pánom Olegom Uskokovičom.

September 2020

V priebehu septembra 2020 podpísala Skupina Auctor Dohody o kúpe a prevode 972 akcií spoločnosti Medika d.d. členovi Dozornej rady. Hlasovacie práva zostávajú Skupine Auctor.

Dňa 16. septembra 2020 bol pán Josef Pilka vymenovaný za člena predstavenstva spoločnosti Auctor Holding, a.s. a zastupuje spoločnosť spoločne s pánom Olegom Uskokovičom.

POZNÁMKA 29 –TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spriaznené strany sú tie spoločnosti, ktoré majú právomoc vykonávať kontrolu nad druhou stranou alebo sú pod spoločnou kontrolou alebo ktoré majú podstatný vplyv na druhú stranu pri podnikaní alebo prijímaní finančných rozhodnutí alebo sú priamo alebo nepriamo zapojené do riadenia alebo dohľadu.

V súlade s ustanoveniami príslušných zákonov o obchodných spoločnostiach v Českej republike a Chorvátskej republike spoločnosť Auctor Holding, a.s. ako kontrolujúca osoba uviedla štruktúru vzťahu:

Kontrolované entity pána Olega Uskokovića:

Obchodný názov	Adresa sídla	Identifikačné číslo	Výška podielu
AUCTOR PRIME d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Záhreb, Chorvátsko	081274801	100 %
USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.	Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvátsko	070048767	35 %
DUBROVAČKI ZALASCI SUNCA d.o.o.	Dubrovnik, Šetalište kralja Zvonimira 17, Chorvátsko	060302522	63,94 %

Dňa 17. októbra 2019 predal jediný akcionár Oleg Uskoković 40 % akcií Spoločnosti JTPEG Croatia Investments, a.s. Od tohto dňa JTPEG a strany kontrolované alebo pod spoločnou kontrolou spoločnosťou JTPEG Croatia Investments a.s. sú spriaznenými stranami Skupiny.

Počas príslušného obdobia vykonala Skupina nasledujúce aktivity:

- uzatvorila Zmluvu o úvere so spoločnosťou AUCTOR PRIME d.o.o. s týmito podmienkami: istina vo výške 10 080 000 EUR, úrok 8,1 % p.a., splatnosť 31.1.2025
- uzatvorila Zmluvu o poskytovaní právnych služieb so spoločnosťou USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.

Počas príslušného obdobia boli uzatvorené nasledujúce zmluvy medzi kontrolovanými subjektami alebo subjektami ovládanými rovnakou kontrolujúcou osobou:

Kontrolované subjekty alebo subjekt	Zmluva:
AUCTOR PRIME d.o.o.	Úverová zmluva Predmet zmluvy – Poskytnutie úveru Spoločnosti
USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.	Dohoda po poskytnutí právnych služieb Predmet dohody – Poskytnutie právnych služieb

Zmluvy boli uzatvorené v súlade s obvyklými obchodnými podmienkami a Spoločnosti nevznikla zo zmluvy žiadna ujma.

Skupina uzatvára transakcie s nasledujúcimi spriaznenými stranami.

1. Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić
2. Auctor Prime
3. JTPEG Croatia Investment a.s.

Poznámky na stranách 24 až 81 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE (pokračovanie)

K 31. DECEMBRU A ZA OBDOBIE KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2019

POZNÁMKA 29 – TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI (pokračovanie)

Zostatky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami a zahrnuté do výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2019, ako aj hodnoty finančnej výkonnosti za obdobie piatich mesiacov, skončených k tomuto dňu, sú nasledovné:

<i>(v tisícoch HRK)</i>	2019
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	
Pridružený podnik – ZU Ljekarne Jagatić	21 893
Úvery od spriaznených strán	
Auctor prime	36 654
JTPEG	24 441
	61 095
Tržby z predaja tovaru	
Pridružený podnik – ZU Ljekarne Jagatić	18 724
Tržby z predaja služieb	
Pridružený podnik ZU Ljekarne Jagatić	290
Odmena kľúčovému riadiacemu personálu – mzdy a odmeny pre Vedenie (sedem členov kľúčového riadiaceho personálu)	6 844

POZNÁMKA 30 – PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Kapitálové záväzky vo výške 13 731 tisíc HRK sa týkajú podpísaných stavebných zmlúv.

POZNÁMKA 31 – SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka na stranách 24 až 81 bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 25. septembra 2020.

Oleg Uskoković
Člen predstavenstva

Josef Pilka
Člen predstavenstva
