

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

**KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA
SPOLEČNĚ SE ZPRÁVOU AUDITORA
za rok končící 31. prosincem 2020**

	Strana
Zpráva o hospodaření společnosti	1
Prohlášení o odpovědnosti představenstva a dozorčí rady	21
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Auctor Holding	22
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	26
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici	27
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	28
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	29
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	31
Zpráva o vztazích	106
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku za rok 2020	117

**ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI
ZA ROK 2020**

1. ÚVOD

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

Skupina Auctor působí hlavně v oblasti cestovního ruchu a hotelnictví prostřednictvím podílu ve společnosti Laguna Novigrad d.d. a v oblasti distribuce léčiv a zdravotnických potřeb prostřednictvím podílu ve společnosti Medika d.d.

V období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 vykázala skupina Auctor konsolidované výnosy ve výši 4 065 408 tis. HRK a konsolidovaný provozní zisk ve výši 56 937 tis. HRK. Skupina působí pouze v Chorvatsku s výjimkou holdingové společnosti Auctor Holding, a.s., která sídlí v České republice, a její dceřiné společnosti Auctor Finance, s.r.o., která sídlí na Slovensku.

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

V roce 2020 zaměstnávaly společnosti ze skupiny Auctor více než 1 300 pracovníků, přičemž společnost Auctor Holding, a.s. neměla žádné zaměstnance. K hlavním zaměstnavatelům v rámci Skupiny patří společnosti Medika d. d. s téměř 900 zaměstnanci a Laguna Novigrad d. d. s více než 200 zaměstnanci.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

2. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Základní údaje:

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

Místo registrace a registrační číslo:

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

Datum založení:

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

Předmět činnosti a aktivity

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

Aktivity Společnosti:
Správa vlastního majetku

Složení představenstva Společnosti k 31. prosinci 2020:

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

Složení dozorčí rady Společnosti k 31. prosinci 2020:

Členka dozorčí rady: Tanja Kragulj Mežnarić

Základní kapitál a akcie

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2020 činí 2 000 000 Kč (dva miliony korun českých) a skládá se z:

- hromadné akcie č. 001 na jméno o jmenovité hodnotě 100.000,- Kč nahrazující 100.000 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1,- Kč. každá s pořadovými čísly akcií 1 až 100.000

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

- hromadné akcie č. 002 na jméno o jmenovité hodnotě 800 000 Kč nahrazující 800 000 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1 Kč, každá s pořadovými čísly 1 200 001 až 2 000 000
- hromadné akcie č. 003 na jméno o jmenovité hodnotě 20 000 Kč nahrazující 20 000 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1 Kč, každá s pořadovými čísly 100 001 až 120 000
- hromadné akcie č. 004 na jméno o jmenovité hodnotě 20 000 Kč nahrazující 20 000 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1 Kč, každá s pořadovými čísly 120 001 až 140 000
- hromadné akcie č. 005 na jméno o jmenovité hodnotě 20 000 Kč, nahrazující 20 000 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1 Kč, každá s pořadovými čísly 140 001 až 160 000
- hromadné akcie č. 006 na jméno o jmenovité hodnotě 20 000 Kč nahrazující 20 000 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1 Kč, každá s pořadovými čísly 160 001 až 180 000
- hromadné akcie č. 007 na jméno o jmenovité hodnotě 1 020 000 Kč nahrazující 1 020 000 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1 Kč, každá s pořadovými čísly 180 001 až 1 200 000

Vlastníci Společnosti

Akcionář	Sídlo	k 31.prosinci	k 31. prosinci
		2020	2019
Oleg Uskoković	Ulica Krešimira Filića 39/B, Varaždin, Chorvatská republika	0%	60%
JTPEG Croatia Investments, a.s.	Sokolovská 700/113 a, 186 00 Praha 8 Praha - Karlín, Česká republika	45%	40%
AUCTION PRIME d.o.o.	Dežmanova 5, Zagreb, Chorvatská republika	55%	0%
		100%	100%

Dne 30. prosince 2020 uzavřeli akcionáři akcionářskou smlouvu, na jejímž základě vykonávají společnou kontrolu nad Společností.

Předpokládaný vývoj společnosti

V roce 2021 se bude Skupina i nadále soustředit na správu vlastních aktiv prostřednictvím vlastnictví podílů v dceřiných společnostech.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Náklady na výzkum a vývoj

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

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

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

Pořízení vlastních akcií

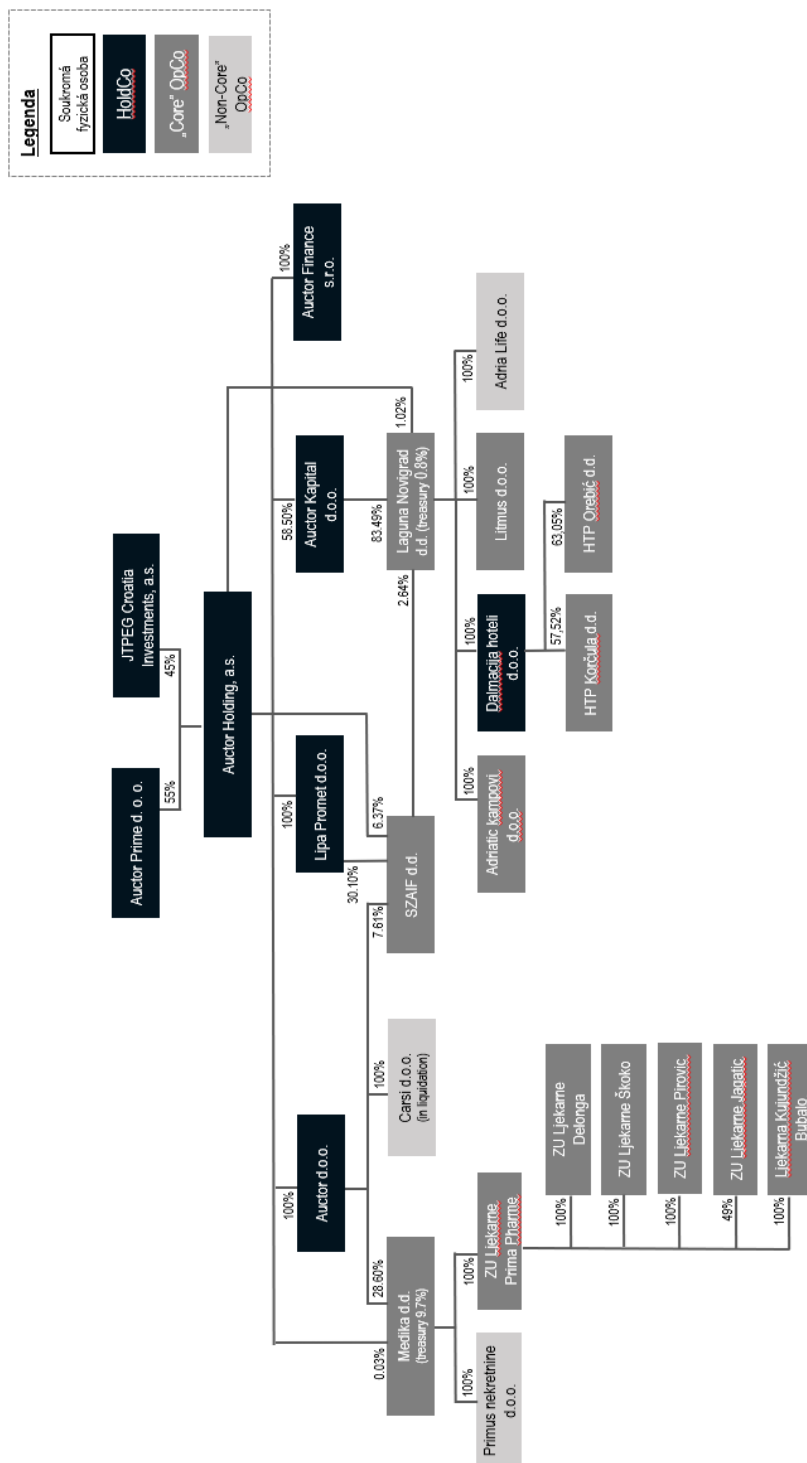
Během účetního období společnost Laguna Novigrad d.d. v rámci Skupiny, v níž má Společnost nepřímý vlastnický podíl, nabyla 291 vlastních akcií, přičemž Společnost drží 6 950 vlastních akcií, což představuje 0,79% podíl na základním kapitálu. Skupina nenabyla žádné jiné vlastní akcie.

Informace o organizační složce v zahraničí

Skupina ve sledovaném období neměla organizační složku v zahraničí.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Struktura skupiny Auctor k 31.12.2020



3. HISTORIE A VÝVOJ

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

Skupina Auctor je finanční skupina působící v Chorvatsku. Tvoří ji tři neprovozní holdingové společnosti (Auctor, Lipa-Promet a AK), které drží podíly ve dvou hlavních provozních společnostech skupiny Auctor – Medika d.d. („**Medika**“) a Laguna Novigrad d.d. („**Laguna**“) a dále slovenská společnost Auctor Finance s.r.o., která je emitentem dluhopisů a byla založena za účelem financování obchodních aktivit skupiny Auctor.

Společnost Medika se zabývá především velkoobchodem, skladováním a distribucí humánních a veterinárních léků, zdravotnických produktů a potřeb, zubních výplní a dietetických, kosmetických a hygienických produktů a ostatních produktů souvisejících se zdravotní péčí. Společnost Medika provozuje také velký řetězec lékáren v Chorvatsku prostřednictvím své dceřiné společnosti ZU Ljekarne Prima Pharmer a její přidružené společnosti ZU Ljekarne Jagatić. Tento řetězec tvoří 86 lékáren.

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

V roce 2020 se společnost Auctor Finance s.r.o. („**Emitent**“) stala součástí skupiny Auctor. Společnost Auctor Finance, s.r.o. sídlící na Slovensku k 24. listopadu 2020 vydala v rámci dluhopisového programu dluhopisy ve výši 70 878 tis. EUR. Dle dluhopisového programu může společnost vydat dluhopisy v hodnotě až 80 000 tis. EUR, přičemž nabídkové období trvá do 28. října 2021.

Závazky emitenta vyplývající ze smluvních podmínek dluhopisů jsou zajištěny zárukou („**Záruka**“) vydanou ve prospěch agenta pro zajištění společností Auctor Holding, a.s., („**Ručitel**“).

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

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

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

4. HLAVNÍ TRHY

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

Skupina Auctor získala kontrolu nad svými dceřinými společnostmi Auctor (jejíž hlavní provozní společností je společnost Medika), Lipa-Promet a AK (jejíž hlavní provozní společností je společnost Laguna) dne 25. července 2019. Další údaje o společnostech Laguna a Medika uvádějí jejich výkonnost za celý rok 2020 na základě jejich statutární (konsolidované) účetní závěrky a výroční zprávy.

LAGUNA NOVIGRAD D.D.

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

Aby udržela krok se současnými trendy a požadavky trhu, provozuje společnost Laguna od konce roku 2015 své aktivity pod novou zastřešující značkou „Aminess Hotels & Campsites“ (zkráceně jen „Aminess“) a sloganem „Lasting relations“ (trvalé vztahy).

Společnost vlastní 795 ubytovacích jednotek ve čtyřech hotelích:

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

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

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

V průběhu roku 2020 nabyla Společnost většinový podíl ve společnostech HTP Korčula d.d. a HTP Orebić d.d., čímž rozšířila své aktivity na poloostrově Pelješac a na ostrově Korčula a přidala do svého portfolia 902 ubytovacích jednotek. Její portfolio ubytovacích a rekreačních zařízení zahrnuje:

506 ubytovacích jednotek v hotelích společnosti HTP Korčula d.d. a 142 ubytovacích jednotek v kempu:

Aminess Korčula Heritage Hotel****, Korčula
Aminess Liburna Hotel****, Korčula
Aminess Marco Polo Hotel****, Korčula
Aminess Port 9 Hotel****, Korčula
Aminess Port 9 Residence****, Korčula
Port 9 Holiday Homes by Aminess, Korčula

255 ubytovacích jednotek v hotelích společnosti HTP Orebić d.d.:

Aminess Bellevue Hotel****, Orebić
Aminess Casa Bellevue****, Orebić
Aminess Bellevue Village****, Orebić

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Orsan Hotel by Aminess***, Orebić

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

Významné podnikatelské události roku 2020

Akvizice společnosti Dalmacija Hoteli d.o.o.

V průběhu listopadu 2020 rozšířila společnost Laguna Novigrad d.d. své aktivity díky akvizici rozhodujícího podílu ve společnostech HTP Korčula d.d. a HTP Orebić d.d. provedené nepřímo prostřednictvím akvizice společnosti Dalmacija Hoteli d.o.o., která držela:

- 1 420 000 akcií společnosti HTP Korčula d.d., což odpovídá 57,52% podílu na upsaném kapitálu společnosti
- 300 000 akcií společnosti HTP Orebić d.d., což odpovídá 63,04% podílu na upsaném kapitálu společnosti.

Akvizice společnosti Adriatic Kampovi d.o.o.

V průběhu prosince 2020 nabyla Společnost 100% podíl ve společnosti Adriatic Kampovi d.o.o.

Změny v představenstvu Společnosti

V průběhu roku 2020 došlo k následujícím změnám v představenstvu Společnosti: paní Ivana Švec odstoupila ze své pozice členky představenstva k 31. prosinci 2020 a dozorčí rada jmenovala pana Dino Hrelju novým členem představenstva k 1. lednu 2021. Jeho mandát bude trvat 5 let.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Výsledek hospodaření za rok 2020

Na hospodářský výsledek společnosti Laguna za rok 2020 měla negativní dopad pandemie koronaviru COVID-19, která vedla k poklesu výnosů a způsobila celkové snížení a omezení aktivit společnosti v porovnání s rekordním rokem 2019.

V průběhu roku 2020 vykázala Společnost provozní výnosy ve výši 93,8 mil. HRK, což představuje meziroční pokles v porovnání s rokem 2019 o cca 60 %. V roce 2019 vykázala Společnost provozní výnosy ve výši 234,7 mil. HRK.

Pokles výnosů přímo souvisí s poklesem celkového počtu přenocování, přičemž za rok 2020 vykázala Společnost 247 978 přenocování, což představuje meziroční pokles o 67 %.

Pokud se podíváme na jednotlivé segmenty podnikání Společnosti, pak největší pokles počtu přenocování vykázaly hotelové kapacity, kde počet přenocování poklesl oproti roku 2019 o 73 %, zatímco v případě kempů Společnost vykázala pokles počtu přenocování o 63 %.

Ubytovací zařízení Společnosti, která byla otevřena na začátku roku 2020, musela být dne 13. března 2020 uzavřena. Znovuotevření těchto zařízení bylo provedeno v květnu (kempy) a v červnu (hotely) v závislosti na typu zařízení.

Společnost Laguna Novigrad přijala potřebná opatření pro zajištění udržitelnosti svého podnikatelského modelu a principu nepřetržitého trvání účetní jednotky. Tato opatření zahrnovala mj. přerušení všech probíhajících investičních akcí a zaměření se pouze na údržbu, uvalení moratoria na úvěrové závazky, optimalizaci celkových nákladů a využití všech dostupných dotací a podpor poskytovaných státem odvětvím postiženým pandemií Covid-19.

Přijetí všech těchto opatření vedlo k tomu, že i přes negativní dopady a uzavírání některých sektorů ze strany státu na hlavních trzích, kde Společnost působí, vykázala společnost Laguna Novigrad za rok 2020 kladný výsledek ukazatele EBITDA ve výši 10 mil. HRK, ochránila svoji celkovou likviditu a dále se jí podařilo dosáhnout růstu díky akvizicím nových kapacit.

Díky zlepšení celkové pandemické situace podpořené výraznou kampaní na podporu očkování v prvních měsících roku 2021 zahájila společnost Laguna Novigrad provoz svých zařízení v roce 2021 dříve než v roce 2020 a očekává, že díky rostoucí poptávce v hlavní sezóně ve spojení s vyšší proočkovaností v populaci dojde v roce 2021 k odpovídajícímu zlepšení hospodářského výsledku.

MEDIKA d.d.

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

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

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

Společnost vlastní 100 % akcií společnosti Zdravstvena ustanova (ZU) Ljekarne Prima Pharme a společnosti Primus nekretnine d.o.o.

Společnost ZU Ljekarne Prima Pharme má tyto 100% vlastněné dceřiné společnosti: společnosti ZU Ljekarne Delonga, ZU Ljekarne Ines Škoko, ZU Ljekarne Pirović a Ljekarna Zrinka Kujundžić Bubalo; v přidružené společnosti ZU Ljekarne Jagatić vlastní společnost ZU Ljekarne Prima Pharme 49% podíl.

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

Velkoobchod

Zákazníky velkoobchodní sítě je možné rozdělit do těchto segmentů:

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

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

Chorvatskému trhu s léčivy a zdravotnickými potřebami dominují čtyři významní hráči: společnosti Phoenix Farmacija, Medika, Medical Intertrade a Oktal Pharma.

Vedle této tzv. velké čtyřky působí na trhu také další velkoobchodníci a distributoři, kteří nabízejí menší sortiment produktů (např. Pharma-net d.o.o., Kajfešpharm d.o.o., Tomi pharm d.o.o., Medicina promet d.o.o., Hospitalija trgovina d.o.o.) či kteří jsou výhradními distributory specializovaných produktů, jako např. Naturprodukt d.o.o.

Logistika

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

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

Maloobchod

Prodej v maloobchodní síti je realizován prostřednictvím 86 lékáren pod značkou Prima Pharme Group.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Výsledek hospodaření za rok 2020

V roce 2020 skupina Medika (dále jen „Skupina“) vykázala konsolidované výnosy ve výši 3 989 597 tis. HRK, což představuje meziroční nárůst o 342 596 tis. HRK. Konsolidovaný provozní zisk činil 97 251 tis. HRK, což představuje meziroční nárůst o 4 381 tis. HRK.

Konsolidovaný zisk před zdaněním činil 93 762 tis. HRK a konsolidovaný zisk po zdanění činil 76 874 tis. HRK, což představuje meziroční nárůst oproti roku 2019 o 4 094 tis. HRK.

Na základě analýzy jednotlivých provozních segmentů jsme došli k závěru, že 49,3 % celkových konsolidovaných výnosů pochází z obchodních kontraktů s lékárnami (2019: 47,7 %), z čehož 11,2 % výnosů generovaly přímo vlastněné lékárny (2019: 10,9 %). Zároveň 36,3% celkových konsolidovaných výnosů pochází z obchodních kontraktů s nemocnicemi (2019: 37,0%).

Výše celkových konsolidovaných aktiv činila 2 592 463 tis. HRK, což představuje meziroční nárůst o 10,8%. Výše dlouhodobých konsolidovaných aktiv se meziročně zvýšila o 7,2 % v důsledku reklasifikace investice do přidružené společnosti Primus nekretnine d.o.o. z kategorie aktiv držených k prodeji do majetkových účastí v ovládaných osobách. Objem krátkodobých aktiv vzrostl o 11,6 %. Krátkodobá konsolidovaná aktiva představují 81,1% z celkových aktiv. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky představují nejvýznamnější položku celkových konsolidovaných aktiv a jejich výše meziročně vzrostla o 14,7%.

Celkový konsolidovaný závazek z úvěrů činí 293 426 tis. HRK a zahrnuje krátkodobé úvěry. K 31. prosinci 2020 Společnost nevykázala žádné dlouhodobé úvěry.

Poměr vlastního kapitálu vůči aktivům činí 21 %, z čehož vyplývá, že Skupina financuje 21 % z celkových aktiv z vlastních zdrojů.

5. RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÍCÍ SE SKUPINY

Rizikové faktory týkající se Skupiny byly klasifikovány do těchto kategorií:

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

Rizikové faktory spojené s podnikatelskou činností a finanční situací Skupiny:

Konkurence

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

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

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Na chorvatském hotelovém trhu a trhu ubytovacích služeb působí několik velkých hotelových operátorů (např. společnosti Valamar, Maistra, Plava Laguna či Arena Hospitality Group) a dále velký počet soukromých vlastníků ubytovacích zařízení. Na trhu tedy vládne velká konkurence, ovšem na druhé straně velká poptávka po ubytovacích službách od turistů přijíždějících do Chorvatska historicky navyšuje míru obsazenosti během hlavní sezóny a dokonce během předsezóny. Pandemie koronaviru COVID-19 v roce 2020 způsobila významný pokles počtu turistů mířících do Chorvatska, což vedlo do určité míry ke zintenzivnění konkurenčního boje mezi jednotlivými poskytovateli ubytovacích služeb. Celkový pokles výnosů za rok 2020 ovšem zaznamenali všichni hráči z tohoto odvětví, přičemž míra poklesu se lišila podle typu ubytování a nabízených produktů. Společnosti s vyšším podílem ubytovacích jednotek v kempech a společnosti nabízející luxusní ubytování vykazaly nižší meziroční pokles výnosů v porovnání s ostatními hráči na trhu.

Úvěrové riziko a riziko selhání protistrany

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

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

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

Riziko koncentrace z územního hlediska a měnové riziko

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

Chorvatská kuna se stala součástí Evropského mechanismu směnných kurzů II (ERM II) dne 10. července 2020 a udržuje ústřední směnný kurz ve výši 7,53450 HRK k euru ve standardním flukтуаčním pásmu $\pm 15\%$. V důsledku toho Chorvatsko, stejně jako jakýkoli jiný členský stát eurozóny, nemůže

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

použít zhodnocení či znehodnocení měny jako nástroj v rámci řízení své ekonomiky a reagovat tak na ekonomické krizové momenty. Například nemůže devalvovat svoji měnu za účelem snížení dovozu a podpoření vývozu. Namísto toho musí Chorvatsko uplatňovat rozpočtovou a strukturální politiku za účelem omezování řízení své ekonomiky, což by mělo zlepšit dlouhodobý budoucí výhled chorvatské ekonomiky a přinést z krátkodobého hlediska stabilitu měny během období konvergence. Tyto skutečnosti by měly pozitivně ovlivnit především podnikatelskou činnost skupiny Medika.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Úrokové riziko

Úrokové riziko, kterému je Skupina vystavena, je spojeno především s jejími krátkodobými a dlouhodobými půjčkami, které jsou úročeny jak fixní, tak i pohyblivou úrokovou sazbou. Riziko spojené se změnou tržních úrokových sazeb se vztahuje především na dlouhodobé závazky firem ze Skupiny, které jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou. Skupina nevyužívá derivátové nástroje pro aktivní zajištění své expozice vůči úrokovému riziku plynoucímu z peněžních toků a reálné hodnoty.

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

Riziko spojené s obchodovatelnými akciemi (společnosti Medika a SZAIF)

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

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

Skupina implementuje strategie, odhady a ocenění, které ovlivňují vykazované výsledky, včetně ocenění vybraných aktiv a pasiv, stanovení opatření ke zmírnění ztrát z poskytnutých půjček, soudních sporů, regulatorní opatření, účtování o goodwillu, opravné položky, nehmotný majetek, posouzení schopnosti využít odložené daňové pohledávky a posouzení čistých kompenzací založených na aktivech. Tyto odhady vycházejí z posouzení a dostupnosti informací a aktuální výsledky Skupiny se mohou významně lišit od původních odhadů. Odhady a ocenění Skupiny vycházejí z modelů a postupů určených k předpovídání ekonomických podmínek a událostí na trhu a jiných událostí, které mohou ovlivnit schopnost protistran plnit své příslušné závazky vůči Skupině či ovlivnit hodnotu aktiv. Smysluplnost jednotlivých modelů a postupů může být omezena na rozsah neočekávaných tržních podmínek v oblasti likvidity a volatility a schopnost vytvářet přesné odhady a ocenění.

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

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

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Právní, regulatorní a makroekonomické rizikové faktory ovlivňující Skupinu

Pandemie koronaviru COVID-19 v roce 2020 negativně ovlivnila podnikání Skupiny

Výskyt onemocnění COVID-19 a jeho rozvoj do rozměrů globální pandemie v roce 2020 měl významný dopad na chorvatskou ekonomiku, neboť vedl k utlumení ekonomické aktivity a zhoršil finanční podmínky v celé Evropě, včetně Chorvatska.

Opatření přijatá státními a místními orgány v Chorvatsku za účelem omezení či zákazu pohybu lidí, jako např. uzavření veřejných služeb, omezení cestování, hraniční kontroly a jiná opatření významně ovlivnila řadu sektorů a výrazně přispěla k negativnímu dopadu pandemie na finanční trhy a úroveň ekonomické činnosti v Chorvatsku.

Tento ekonomický pokles měl negativní dopad především na sektor hotelnictví, gastronomie a volnočasových aktivit v Chorvatsku, který zahrnuje i Skupinu, neboť negativně ovlivnil zdroj příjmů Skupiny z tohoto sektoru a v důsledku toho ovlivnil celkovou obchodní a ekonomickou situaci Skupiny.

I přestože je očkování v celé Evropě v plném proudu a v Chorvatsku je celkový počet očkovaných mírně nad evropským průměrem, není možné vyloučit v budoucnu další pandemie či epidemie, které mohou podobný či horší dopad než pandemie COVID-19 a které by mohly mít pro chorvatskou ekonomiku podobné či horší důsledky.

Dopad pandemie koronaviru COVID-19 na podnikatelské aktivity v roce 2020

Medika

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

V roce 2020 skupina Medika (dále jen „Skupina“) vykázala konsolidované výnosy ve výši 3 989 597 tis. HRK, což představuje meziroční nárůst o 342 596 tis. HRK. Konsolidovaný provozní zisk činil 97 251 tis. HRK, což představuje meziroční nárůst o 4 381 tis. HRK.

Konsolidovaný zisk před zdaněním činil 93 762 tis. HRK a konsolidovaný zisk po zdanění činil 76 874 tis. HRK, což představuje meziroční nárůst oproti roku 2019 o 4 094 tis. HRK.

Skupina Medika vytvořila krizový tým. Krizový tým pečlivě monitoroval situaci způsobenou epidemií a řídil se pokyny národního štábu civilní obrany. Za účelem ochrany zdraví zaměstnanců a zajištění dalšího pokračování činnosti Skupiny vydal krizový tým řadu směrnic o ochraně zdraví zaměstnanců a umožnil tak běžný provoz Skupiny.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Přijaté směrnice:

- obecná doporučení pro všechny zaměstnance
- směrnice pro zaměstnance v sekci skladování a dopravy
- směrnice pro kancelářské pracovníky
- směrnice pro pracovníky v lékárnách
- směrnice o výživě zaměstnanců
- směrnice pro partnery/pracovníky úklidu
- směrnice pro partnery/dodavatele zboží.

Krizový tým zahrnuje členy představenstva, všechny ředitele, ředitele zdravotního institutu a vedoucí jednotlivých oddělení, čísla jejichž mobilních telefonů byla k dispozici všem zaměstnancům 24 hodin denně.

Vždy jednou týdně a podle potřeby i častěji se konaly telekonference, během nichž docházelo k revizi směrnic a navrhování nových směrnic s cílem maximalizovat ochranu zdraví a zlepšit činnost Skupiny v pozměněných podmínkách fungování.

Laguna Novigrad

Jak je uvedeno výše, byla činnost společnosti Laguna Novigrad d.d. v průběhu roku 2020 významným způsobem negativně ovlivněna vypuknutím pandemie koronaviru COVID-19 v porovnání s rekordními výsledky roku 2019.

V průběhu roku 2020 vykázala Společnost provozní výnosy ve výši 93,8 mil. HRK, což představuje meziroční pokles v porovnání s rokem 2019 o cca. 60 %.

Ubytovací zařízení Společnosti, která byla otevřena v předsezónním provozu, byla uzavřena dne 13. března 2020 a poté byla částečně znovuotevřena na konci května (kempy) a v průběhu června (hotely). Hotely Laguna a Lume nebyly v roce 2020 otevřeny pro hosty. V důsledku vypuknutí druhé vlny pandemie na hlavních trzích, odkud přijíždějí hosté ubytovacích zařízení provozovaných Společností, v druhé polovině srpna a na začátku září významně poklesla v tomto období činnost Společnosti.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem představenstvo Společnosti v roce 2020 průběžně přijímalo a dále přijímá všechna potřebná opatření pro udržení provozu Společnosti v dalším období, jako např.:

- zastavení všech probíhajících investičních akcí a zaměření se na nepřetržitou údržbu ubytovacích a dalších zařízení Společnosti
- optimalizace provozních nákladů vzhledem k dané situaci
- využití všech dostupných dotací a podpor
- uvalení moratoria na splacení úvěrových závazků na období 12 měsíců
- uzavření dohody o snížení platů v období snížených příjmů Společnosti s odborovými svazy Istrie, Kvarneru a Dalmácie
- snížení všech dalších nákladů formou vyjednávání s dodavateli a místními/státními orgány o veřejných požitcích.

I přes pokles provozních výnosů a nákladů spojených s akvizicí podílů ve společnostech Dalmacija Hoteli d.o.o. a Adriatic Kampovi d.o.o. vykázala Společnost kladný výsledek ukazatele EBITDA ve výši cca 10 mil. HRK (2019: 73,8 mil. HRK) díky úsporným opatřením a zvýšené efektivitě uplatněným při zvládání nepříznivých okolností.

Celková čistá ztráta za sledované účetní období činila 26,3 mil. HRK, zatímco ve stejném období předchozího roku vykázala Společnost zisk ve výši 24,3 mil. HRK.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Vládní dotace na zachování pracovních míst

V průběhu roku 2020 obdržela společnost Laguna Novigrad vládní dotace na zachování pracovních míst poskytované za účelem snížení dopadu pandemie COVID-19. Tato dotace činila v roce 2020 cca 12,1 mil. HRK v roce 2020.

Moratorium na splácení finančních závazků

Vzhledem k situaci vyvolané pandemií COVID-19 společnost Laguna Novigrad podobně jako jiné společnosti v odvětví hotelnictví a gastronomie vyjednala se všemi bankovními věřiteli odklad splátek úvěrů, přičemž zahájení splácení jistiny úvěrů bylo odloženo o 1 rok. Po vypršení moratoria na splácení finančních závazků začne Společnost opět splácet jistinu úvěrů v červnu 2021.

I přes pandemii COVID-19 a pokles výnosů Společnost pravidelně splácela úroky ze všech úvěrů. V roce 2020 Společnost nepřijala žádné nové úvěry na řešení svých likviditních operací a běžného provozu, s výjimkou financování akvizice podílů ve společnostech Dalmacija hoteli d.o.o. a Adriatic Kampovi d.o.o.

Investiční výdaje

Vzhledem k situaci způsobené vypuknutím pandemie koronaviru COVID-19 byly investiční výdaje Společnosti sníženy na minimum a většinou souvisely s dokončením již zahájené investice do ubytování zaměstnanců - hotelu Novigrad, zatímco investice do nových zařízení a do renovace stávajících zařízení byly odloženy na následující období.

Dopad pandemie koronaviru COVID-19 na podnikatelské aktivity v roce 2021

Medika

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2021 ještě pandemie způsobená koronavirem COVID-19 významně neovlivnila aktivity společnosti a společnost Medika d.d. nevyužila žádné státní dotace pro společnosti postižené vypuknutím pandemie COVID-19.

Laguna Novigrad

Provoz Společnosti v období po rozvahovém dni je stále ještě poznamenán dopady pandemie koronaviru COVID-19, a to především dopady pokračujícího omezení cestování a uzavření určitých oblastí života a odvětví ekonomiky na klíčových trzích, odkud přijíždějí hosté ubytovacích zařízení.

Na rozdíl od situace v roce 2020 ovšem v roce 2021 probíhá v Chorvatsku a na klíčových trzích Společnosti masivní očkovací kampaň a očekává se, že odpovídající úrovně proočkovanosti by mohlo být dosaženo na začátku hlavní turistické sezóny.

I když období před začátkem sezóny bylo poznamenáno uzavřením určitých oblastí života a odvětví ekonomiky, zahájila Společnost provoz svých ubytovacích zařízení dříve než v roce 2020. Spolu s rostoucí poptávkou v hlavní turistické sezóně v kombinaci s vyšší mírou proočkovanosti se v roce 2021 očekává podstatné zlepšení hospodářských výsledků Společnosti.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Nepřetržitě trvání účetní jednotky

Společnost Laguna Novigrad d.d. a její dceřinné společnosti provozuje své klíčové aktivity v odvětví cestovního ruchu, hotelnictví a gastronomie, které bylo silně ovlivněno dopady pandemie koronaviru COVID-19. Na základě informací dostupných ke dni zveřejnění této účetní závěrky posoudilo představenstvo Společnosti potenciální dopad pandemie COVID-19 a očekávaný dopad na aktivity Společnosti a dále na ekonomické prostředí, v němž Společnost působí, včetně opatření přijatých vládou za účelem snížení dopadů vzniklé krize.

Společnost aktivně monitoruje a uplatňuje všechna předepsaná opatření za situace ovlivněné vypuknutím pandemie COVID-19 a je připravena přijímat všechna potřebná epidemiologická opatření a předpisy. Ke dni zveřejnění této účetní závěrky byla většina zařízení Společnosti v provozu a Společnost dále aktivně monitorovala všechny události a opatření na klíčových trzích, odkud přijíždějí hosté ubytovávaní v jejích zařízeních.

Likvidita Společnosti je udržována díky přísné kontrole a plánování všech nákladů. Vzhledem k tomu, že přijatá opatření zajistila likviditu Společnosti v následujícím období, domnívá se představenstvo Společnosti, že sestavení účetní závěrky a posouzení schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat byla učiněna v souladu s principem schopnosti nepřetržitě trvání účetní jednotky.

Makroekonomické podmínky a politická situace v Chorvatsku a v Evropě

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

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

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

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

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Riziko spojené s politikou vlády

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

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

Regulatorní riziko ve farmaceutickém odvětví

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

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

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

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

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

PROHLÁŠENÍ O ODPOVĚDNOSTI PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

PROHLÁŠENÍ O OBLASTECH ZODPOVĚDNOSTI PŘEDSTAVENSTVA SKUPINY

Představenstvo Skupiny zodpovídá za to, že účetní závěrka za rok 2020 byla sestavena v souladu se Zákonem o účetnictví a Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií tak, aby poskytovala věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny, jejího hospodářského výsledku, změn vlastního kapitálu a peněžních toků.

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

Při sestavování konsolidované účetní závěrky zodpovídá představenstvo za:

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

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

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

Účetní závěrku zveřejněnou na stranách 26 až 105 schválilo představenstvo k předložení dozorčí radě dne 30. června 2021, na důkaz čehož připojili členové své podpisy níže.

Podepsáno jménem představenstva dne 30. června 2021:


Oleg Uskoković
Člen představenstva


Josef Pilka
Člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Auctor Holding, a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2020 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky

seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

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

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.



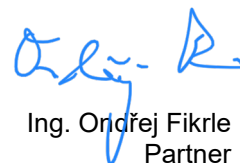
Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti Auctor Holding, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. června 2021

KPMG Česká republika audit

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



Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

<i>(v tisících HRK)</i>	Bod	2020	Od 24. červ. do 31. pros. 2019
Tržby	5	4 065 408	1 662 026
Ostatní výnosy	6	36 221	10 882
Náklady na prodej zboží		(3 674 207)	(1 430 957)
Náklady na zaměstnance	7	(172 268)	(90 657)
Odpisy		(92 635)	(41 585)
Ostatní náklady	8	(105 582)	(80 272)
Provozní zisk		56 937	29 437
Finanční výnosy	9	5 603	2 304
Finanční náklady	9	(52 629)	(19 517)
Čistý finanční zisk/-ztráta		(47 026)	(17 213)
Podíl na zisku přidružených podniků	14	2 532	537
Zisk z prodeje přidružených podniků		468	-
Ztráta z prodeje dceřiných společností		(2 002)	-
Zisk z výhodné koupě	26	20 091	76 668
Zisk před zdaněním		31 000	89 429
Náklady na daň z příjmů	10	(2 961)	(9 863)
Zisk za období z neukončených činností		28 039	79 566
Zisk z ukončených činností	20	3 806	(7 086)
Zisk za období		31 845	72 480
Ostatní úplný výsledek za období			
Dluhové cenné papíry – oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního		-	(15)
Majetkové cenné papíry – oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního		(13 608)	4 513
Rezerva na kurzové rozdíly		(362)	(17)
Ostatní úplný výsledek za období		(13 970)	4 481
Celkový úplný výsledek za období		17 875	76 961
Zisk připadající:			
Vlastníkům Společnosti		1 757	66 125
Nekontrolním podílům	27	30 088	6 355
		31 845	72 480
Celkový úplný výsledek za období připadající:			
Vlastníkům Společnosti		(7 985)	69 129
Nekontrolním podílům		25 860	7 832
		17 875	76 961
Celkový úplný výsledek za období připadající majitelům z			
Neukončených činností		(2 771)	70 555
Ukončených činností		(5 214)	(1 426)
		(7 985)	69 129

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

K 31. PROSINCI 2020

<i>(v tisících HRK)</i>	Bod	31. prosince 2020	31. prosince 2019
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	11	1 022 698	722 674
Aktiva z práva k užívání	12	62 530	59 281
Nehmotná aktiva	13	252 587	235 947
Investice do přidružených podniků	14	24 195	22 216
Ostatní investice	15	2 309	2 839
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	17	42 460	25 273
Odložené daňové pohledávky	24	9 922	2 193
Dlouhodobá aktiva celkem		1 416 701	1 070 423
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	18	375 268	387 836
Ostatní investice	15	-	19 932
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	17	1 696 661	1 465 634
Pohledávky z daně z příjmu		2 725	395
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	264 918	129 460
		2 339 572	2 003 257
Aktiva držená k prodeji	20	51 078	81 418
Celkem krátkodobá aktiva		2 390 650	2 084 675
Celkem aktiva		3 807 351	3 155 098
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál a fondy			
Základní kapitál	21	568	568
Fondy	21	86 608	-
Fond z přecenění na reálnou hodnotu		8	3 021
Fond z přepočtu cizích měn		(379)	(17)
Nerozdělený zisk		11 360	66 125
Vlastní kapitál připadající vlastníkům		98 165	69 697
Nekontrolní podíl	27	684 442	505 421
Vlastní kapitál celkem		782 607	575 118
Dlouhodobé závazky			
Úvěry	23	802 673	436 695
Závazky z leasingu	12	49 721	44 677
Rezervy	25	10 520	7 263
Odložené daňové závazky	24	74 128	73 076
		937 042	561 711
Krátkodobé závazky			
Úvěry	23	332 261	393 579
Závazky z leasingu	12	17 611	16 785
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	22	1 724 667	1 598 592
Daň z příjmů – závazek		10 482	7 347
Rezervy	25	2 681	1 966
		2 087 702	2 018 269
Vlastní kapitál a závazky celkem		3 807 351	3 155 098

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

<i>(v tisících HRK)</i>	Základní kapitál	Fondy	Fond z přecenění na reálnou hodnotu	Fond z přepočtu cizích měn	Nerozdělený zisk	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek na počátku období	568	-	-	-	-	568	-	568
Celkový úplný výsledek za období								
Zisk za období	-	-	-	-	66 125	66 125	6 355	72 480
Ostatní úplný výsledek za období	-	-	3 021	(17)	-	3 004	1 477	4 481
	-	-	3 021	(17)	66 125	69 129	7 832	76 961
Změny ve vlastnických podílech								
Akvizice dceřiných společností	-	-	-	-	-	-	503 062	503 062
Akvizice nekontrolních podílů bez změny kontroly	-	-	-	-	-	-	(5 473)	(5 473)
	-	-	-	-	-	-	497 589	497 589
Zůstatek na konci období	568	-	3 021	(17)	66 125	69 697	505 421	575 118
Zůstatek na počátku běžného období	568	-	3 021	(17)	66 125	69 697	505 421	575 118
Celkový úplný výsledek za období								
Zisk za období	-	-	-	-	1 757	1 757	30 088	31 845
Ostatní úplný výsledek za období	-	-	(9 380)	(362)	-	(9 742)	(4 228)	(13 970)
	-	-	(9 380)	(362)	1 757	(7 985)	25 860	17 875
Převod zisku z prodeje majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku	-	-	(574)	-	574	-	-	-
Příplatky a rozdělení zisku								
Příplatky do kapitálu	-	86 608	-	-	-	86 608	-	86 608
Dividendy	-	-	-	-	-	-	(24 568)	(24 568)
	-	86 608	-	-	-	86 608	(24 568)	62 040
Změny majetkových podílů								
Akvizice dceřiných společností	-	-	-	-	-	-	110 611	110 611
Prodej dceřiných společností	-	-	6 941	-	(6 941)	-	(13 222)	(13 222)
Akvizice nekontrolních podílů bez změny kontroly	-	-	-	-	2 040	2 040	(4 046)	(2 006)
Prodej podílů bez ztráty kontroly	-	-	-	-	(52 195)	(52 195)	84 386	32 191
	-	-	6 941	-	(57 096)	(50 155)	177 729	127 574
Zůstatek na konci běžného období	568	86 608	8	(379)	11 360	98 165	684 442	782 607

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

		2020	Od 24. červ - 31. pros. 2019
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk za období		31 845	72 480
Úpravy o:			
Daň z příjmů	10	2 961	9 863
Odpisy a amortizace	11, 12, 13	92 635	41 584
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	6	(320)	(2 477)
Ztráta ze snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení		-	555
Ztráta ze snížení hodnoty nehmotného majetku		7	160
Ukončení leasingů	12	275	-
Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek	8	(134)	232
Ztráta ze snížení hodnoty zásob	18	6 352	5 181
Snížení hodnoty aktiv držených k prodeji		(2 969)	7 218
Úrokové náklady	9	37 085	10 668
Úrokové výnosy	9	(2 453)	(1 487)
Přírůstek reálné hodnoty investic		881	(62)
Nezrealizované kurzové rozdíly		4 493	1 234
Změna rezerv		2 489	855
Příjem z ukončeného závazku	6	(15 934)	-
Podíl na zisku z investic do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	14	(2 532)	(537)
Zisk z výhodné koupě	26	(20 091)	(76 668)
Ztráta z prodeje podílu v dceřinné společnosti	27	2 002	-
Zisk z prodeje podílu se společností s podstatným vlivem	27	(468)	-
Zisk z majetku drženého k prodeji	27	(609)	-
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami čistého provozního kapitálu		135 515	68 799
Změny:			
Zásob		7 495	(2 027)
Pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek		471 323	(16 804)
Závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků		198 460	30 878
Peněžní toky z provozní činnosti		812 793	80 846
Splátky úroků		(41 343)	(6 987)
Zaplacená daň z příjmu		(13 584)	(3 261)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		757 866	70 598

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

		2020	Od 24. červ - 31. pros. 2019
Peněžní toky z investiční činnosti			
Akvizice pozemků, budov a zařízení		(30 091)	(25 018)
Akvizice nehmotného majetku		(8 932)	(3 621)
Výnosy z prodeje pozemků, budov a zařízení		1 055	4 315
Akvizice nekontrolních podílů	27	(2 006)	(5 473)
Akvizice dceřiných společností po odečtení získaných peněžních prostředků	27	(230 780)	37 535
Prodej podílu v dceřinné společnosti po odečtení získaných peněžních prostředků		(507)	-
Prodej podílu se společností s podstatným vlivem		874	-
Prodej majetku drženého k prodeji		15 808	-
Prostředky uložené na vázaném účtu		-	(26 793)
Výnosy z prodeje ostatních investic		19 234	2 111
Poskytnuté úvěry		(850 100)	(1 926)
Výnosy ze splacení poskytnutých úvěrů		83 736	3 468
Přijaté úroky		3 174	1 476
Dividendy z jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	14	147	-
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		(998 388)	(13 926)
Peněžní toky z finanční činnosti			
Přijaté úvěry	23	1 597 124	468 909
Splátky úvěrů	23	(1 213 888)	(388 974)
Splátky leasingu	12	(14 879)	(7 317)
Prodej nekontrolních podílů		32 191	-
Vyplacené dividendy		(24 568)	-
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		375 980	72 618
Čisté peněžní toky		135 458	129 290
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		129 460	170
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	19	264 918	129 460

BOD 1 – VŠEOBECNÉ INFORMACE

Název emitenta: Auctor Holding, a.s.

Sídlo společnosti: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Právní forma: akciová společnost

Registrační číslo: 083 64 028

Zapsána v: Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 24583

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

V červenci 2019 získala dceřiné společnosti v Chorvatsku, které jsou uvedené v tabulce níže. Hlavním předmětem činnosti Společnosti a jejích dceřiných společností v Chorvatsku je velkoobchodní a maloobchodní distribuce farmaceutických výrobků, hotelnictví a gastronomie a investiční fondy. Společnost má centrálu v Praze.

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

V roce 2020 získala dceřiná společnost Laguna Novigrad d.d. 100 % akcií ve společnosti zvláštního určení (SPV) Dalmacija hoteli d.o.o, která vlastní podíl ve společnostech HTP Korčula d.d. a HTP Orebić d.d., podnikajících v oblasti hotelnictví a gastronomie, a ve společnosti Adriatic kampovi d.o.o., turistické agentuře zabývající se pronájmem mobilních domů v několika kempech v Chorvatsku. (viz bod 26).

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

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 1 – VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

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

Struktura skupiny	2019		2020		Metoda konsolidace	Tržní odvětví
	Podíl na vl. kapitálu	Podíl na hlas. právech	Podíl na vl. kapitálu	Podíl na hlas. právech		
Dceřinné společnosti						
Auctor Holding a.s.						
Medika d.d. with subsidiaries*	42,41%	46,99%	28,60%	46,99%	Plná metoda	Farmaceutické výrobky
ZU Ljekarne Prima Pharmer	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Plná metoda	Farmaceutické výrobky
ZU Ljekarne Delonga	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Plná metoda	Farmaceutické výrobky
ZU Ljekarne Ines Škoko	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Plná metoda	Farmaceutické výrobky
Primus Nekretnine d.o.o.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Plná metoda	Jiné
ZU Ljekarne Pirović	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	Plná metoda	Farmaceutické výrobky
Ljekarna Zrinka Kujundžić Bubalo	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	Plná metoda	Farmaceutické výrobky
Laguna Novigrad d.d. with subsidiaries*	83,49%	84,13%	83,49%	84,15%	Plná metoda	Tourismus/pohostinství
Litmus d.o.o.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Plná metoda	Tourismus/pohostinství
Adria life d.o.o.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Plná metoda	Tourismus/pohostinství
Adriatic Kampovi d.o.o.	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	Aktiva držena k prodeji	Tourismus/pohostinství
Dalmacija hoteli d.o.o.	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	Plná metoda	Tourismus/pohostinství
HTP Korčula d.d.	0,00%	0,00%	57,52%	57,52%	Plná metoda	Tourismus/pohostinství
HTP Orebić d.d.	0,00%	0,00%	63,05%	63,05%	Plná metoda	Tourismus/pohostinství
Auctor d.o.o. with subsidiaries*	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Plná metoda	Jiné
Auctor Invest	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	Plná metoda	Jiné
Max Pharma	60,00%	60,00%	0,00%	0,00%	Plná metoda	Jiné
Carsi d.o.o. - u likvidaciji	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Plná metoda	Jiné
Lipa promet	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Plná metoda	Jiné
Auctor Kapital	58,50%	58,50%	58,50%	58,50%	Plná metoda	Jiné
Auctor Finance	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	Plná metoda	Jiné
SZAIF	69,03%	69,03%	44,08%	44,08%	Aktiva držena k prodeji	Jiné

Akciový podíl a hlasovací práva v dceřiných společnostech jsou zobrazeny z pohledu bezprostředního vlastníka, zatímco celkový podíl a hlasovací práva společnosti Auctor Holding se mohou lišit kvůli nepřímému vlastnictví.

Přidružené společnosti:	2019		2020		Metoda konsolidace	Tržní odvětví
	Podíl na vl. kapitálu	Podíl na hlas. právech	Podíl na vl. kapitálu	Podíl na hlas. právech		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Zagreb	49,00%	49,00%	49,00%	49,00%	Metoda ekvivalence	Farmaceutické výrobky
Elektroda Zagreb d.d.	41,79%	43,86%	0,00%	0,00%	Metoda ekvivalence	Jiné

BOD 2 – Významné účetní postupy

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

2.1 Východiska pro sestavení účetní závěrky

(i) Prohlášení o shodě

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

(ii) Způsob oceňování

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

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

Metody oceňování v reálné hodnotě jsou vysvětlené v bodě 3.3.

(iii) Funkční a prezentační měna

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

(iv) Používání odhadů a úsudků

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

Dosud nepřijaté nové standardy a novelizace stávajících standardů

Byly zveřejněny některé nové účetní standardy a interpretace, které nejsou povinné pro účetní období k 31. prosinci 2020 a Skupina je předčasně neaplikovala. Neočekává se, že tyto standardy budou mít významný dopad na účetní jednotku v současném či budoucím účetním období a na předvídatelné budoucí transakce.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.2 Konsolidace

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

(i) Dceřiné společnosti

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

(ii) Přidružené společnosti (Jednotky účtované ekvivalenční metodou)

Přidružené společnosti jsou všechny účetní jednotky, nad kterými má Skupina významný vliv, ale nemá kontrolu či společnou kontrolu nad financemi a provozem. Skupina investice v přidružených společnostech účtuje ekvivalenční metodou.

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

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

(iii) Podnikové kombinace

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

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.2 Konsolidace (pokračování)

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

(iv) Transakce vyloučené při konsolidaci

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

2.3 Cizí měny

(i) Transakce v cizích měnách

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

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

(ii) Zahraniční transakce

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

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

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.4 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

Odhadovaná doba životnosti pro jednotlivé kategorie majetku:

Budovy	10-40 let
Zařízení	2-20 let

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

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

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

2.5 Nehmotný majetek

(i) Goodwill

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

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

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

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.5 Nehmotný majetek (pokračování)

(ii) Licence

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

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

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

(iii) Software

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

(iv) Ostatní práva

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

2.6 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

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

Zpětně ziskatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva snížené o náklady na prodej nebo hodnotě z užívání podle toho, která je vyšší. Při posuzování hodnoty z užívání se odhad budoucích peněžních toků diskontuje na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která vyjadřuje běžné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika pro dané aktivum, o které nebyly upraveny odhady budoucích peněžních toků. Pokud je zpětně ziskatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně ziskatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se okamžitě zaúčtuje do výkazu zisky a ztráty. Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně ziskatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota aktiva nepřevýšila účetní hodnotu, která by byla stanovena, kdyby se

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.5 Nehmotný majetek (pokračování)

v předchozích letech nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se vykazuje okamžitě do výnosů.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje

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

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

Finanční aktiva

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

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	Tato aktiva se následně oceňují v reálné hodnotě. Čisté zisky a ztráty, včetně všech úroků nebo výnosů z dividend, se vykazují do zisku nebo ztráty.
Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě	Tato aktiva se následně oceňují v naběhlé hodnotě pomocí metody efektivní úrokové sazby. Naběhlá hodnota se sníží o ztrátu ze snížení hodnoty. Úrokové výnosy, kurzové zisky a ztráty a ztráta ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Jakékoli zisky a ztráty při odúčtování se účtují do výsledku hospodaření.
Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI)	Tato aktiva se následně oceňují reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové sazby, kurzové zisky a ztráty a ztráta ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní čisté zisky a ztráty se vykazují v ostatním úplném výsledku. Při odúčtování se zisky a ztráty kumulované v ostatním úplném výsledku převedou do zisku a ztráty.
Majetkové účasti oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Tato aktiva se následně oceňují reálnou hodnotou. Dividendy se vykazují jako výnos ve výsledku hospodaření, pokud dividendy jasně nepředstavují návratnost části nákladů na investici. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se nikdy nereklasifikují do výsledku hospodaření.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 31 až 105 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje

Finanční aktiva (pokračování)

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

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

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje

Finanční aktiva (pokračování)

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

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

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

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

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

(i) Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové sazby

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

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

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, jakou je finanční aktivum oceněno při prvotním vykázání, snížená o splátky jistiny a zvýšená o naběhlý úrok, s použitím metody efektivní úrokové sazby pro

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje

Finanční aktiva (pokračování)

případný rozdíl mezi hodnotou vykázanou při prvotním vykázání a hodnotou při splatnosti, upravená o případnou ztrátu. Hrubá účetní hodnota finančních aktiv je naběhlá hodnota finančních aktiv před úpravou o případnou ztrátu.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje

Finanční aktiva (pokračování)

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

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

(i) Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové sazby (pokračování)

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

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

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

V případě daných úvěrů Skupina vykazuje očekávané finanční ztráty za dobu trvání, pokud došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání. Pokud však k významnému zvýšení

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje

Finanční aktiva (pokračování)

úvěrového rizika od prvotního vykázání nedošlo, Skupina vyčíslí ztrátu z tohoto finančního nástroje ve výši odpovídající 12měsíční očekávané úvěrové ztrátě.

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje

Finanční aktiva (pokračování)

(i) Významné zvýšení úvěrového rizika

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

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

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

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

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

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

(ii) Definice selhání

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

(iii) Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

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

- Závažné finanční obtíže emitenta nebo dlužníka,
- Selhání (podle výše uvedené definice);
- Pokud věřitel v souvislosti s finančními obtížemi dlužníka udělí dlužníkovi úlevu, kterou by jinak neudělil;

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje

Finanční aktiva (pokračování)

(iii) Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

- Stává se pravděpodobným, že bude zahájen konkurz či jiná finanční restrukturalizace dlužníka;
- zánik aktivního trhu pro konkrétní finanční aktivum kvůli finančním obtížím.

(iv) Odpisová politika

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

(v) Stanovení a vykazování očekávaných úvěrových ztrát

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

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

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

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

Finanční závazky

Finanční závazky, které Skupina účtuje, představují závazky z obchodních vztahů a půjčky. Skupina oceňuje veškeré finanční závazky v naběhlé hodnotě.

(a) Závazky z obchodních vztahů

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.7 Finanční nástroje

Finanční aktiva (pokračování)

(b) Půjčky

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

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

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

2.8 Pohledávky z obchodních vztahů

Skupina vždy vyčísluje opravnou položku k pohledávkám z obchodního styku ve

výši, která se rovná očekávané úvěrové ztrátě za dobu trvání.

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

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

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

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

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

2.9 Peníze a peněžní ekvivalenty

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.10 Zásoby

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

2.11 Aktiva držená k prodeji

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

2.12 Základní kapitál

Základní kapitál sestává z kmenových akcií.

2.13 Zaměstnanecké požitky

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

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

(ii) *Dlouhodobé zaměstnanecké požitky*

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.13 Zaměstnanecké požitky (pokračování)

(iii) Krátkodobé zaměstnanecké požitky

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

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

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

2.14 Rezervy

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

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

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

2.15 Půjčky a výpůjční náklady

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

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

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

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.16 Půjčky a výpůjční náklady (pokračování)

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

2.17 Účtování výnosů

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

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

(i) Peněžitelná jednotka Medika - Prodej zboží

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

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

(b) Peněžitelná jednotka Laguna a ostatní peněžitelné jednotky – Tržby z prodeje služeb

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

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

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

(c) Všechny peněžitelné jednotky – Finanční výnosy

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

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.17 Daň z příjmů

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

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

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

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

2.18 Daň z přidané hodnoty

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

2.19 Výplata dividend

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

2.20 Leasingy

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

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

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

2.20 Leasingy (pokračování)

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

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

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

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

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

3.1 Faktory finančního rizika

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

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

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

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA (pokračování)

3.1 Faktory finančního rizika (pokračování)

(a) Tržní riziko

(i) Měnové riziko

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

Pokud by k 31. prosinci 2020 (body 17, 19, 22, 23) euro oslabilo/posilnilo vůči chorvatské kuně o 1,0 %, přičemž by se všechny ostatní proměnné nezměnily, byl by čistý zisk za vykazované období o HRK 14 372 tis. (2019: HRK 10 081 tis.) vyšší/nížší především v důsledku kurzových zisků/ztrát z přepočtu závazků z obchodních vztahů v eurech.

(ii) Peněžní tok a úrokové riziko reálné hodnoty

Úrokové riziko Skupiny vyplývá z jejích půjček, které ji vystavují úrokovému riziku peněžních toků. Půjčky s pevnou úrokovou sazbou Skupinu vystavují úrokovému riziku reálné hodnoty.

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

Pokud by k 31. prosinci 2020 byla efektivní úroková sazba z půjček (s variabilní úrokovou sazbou) o 10 bps vyšší/nížší na roční úrovni, byl by čistý zisk za vykazované období o HRK 377 tis. (2019: HRK 416 tis.) vyšší/ nižší.

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA (pokračování)

3.1 Faktory finančního rizika (pokračování)

(b) Úvěrové riziko

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

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

Skupina má jednoho zákazníka ze segmentu nemocnic, který představuje 27 % (2019: 27 %) celkových pohledávek z obchodních vztahů.

(c) Riziko likvidity

Opatrné řízení rizika likvidity obnáší udržování dostatečné úrovně peněz, zajišťování dostupnosti finančních aktiv díky přiměřenému počtu úvěrů a schopnost vyrovnat veškeré závazky. Cílem Skupiny je uchovat flexibilitu financování zajištěním dostupnosti dohodnutých úvěrů. Finanční oddělení Společnosti pravidelně monitoruje úroveň dostupných zdrojů peněžních prostředků. Mezi zákazníky jsou většinou ti, kdo jsou vlastněni Chorvatskou republikou nebo jsou na ní závislí. Úroveň rizika likvidity tak závisí také na státě. Občasné nedostatečné množství hotovosti je přímým důsledkem plánu splátek od státu v rámci vyrovnání závazků státu v oblasti zdravotnictví. Pokud stát prodlouží platební lhůty, Skupina se svými dodavateli vyjednává o prodloužení platebních lhůt. Tato reciprocita podmínek od státu vůči dodavatelům představuje přístup a běžnou praxi v odvětví a očekává se, že to takto bude pokračovat i v dohledné budoucnosti. Případný schodek je pokryt úvěry z komerčních bank. K 31. prosinci 2020 činil zůstatek peněz a peněžních ekvivalentů 264 918 tis. HRK (2019: 129 460 tis. HRK) a Skupina měla k dispozici na požádání úvěry ve výši 273 679 tis. HRK (2019: 577 150 tis. HRK) vyhrazené na účely řízení rizika likvidity. Po konci účetního období vložil stát do zdravotnictví rozpočtové prostředky.

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA (pokračování)

3.1 Faktory finančního rizika (pokračování)

Tabulka níže analyzuje finanční závazky Skupiny dle smluvních splatností. Hodnoty v tabulce představují nediskontované peněžní toky.

(v tisících HRK)	Do jednoho měsíce	1 měsíc až 1 rok	1 až 3 roky	Více než 3 roky	Celkem
31. prosince 2020					
Půjčky	244	333 794	80 224	722 449	1 136 711
Leasingy	1 155	18 118	33 565	18 372	71 209
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	608 749	1 115 918	-	-	1 724 667
Čistá aktiva	610 148	1 467 830	113 789	740 821	2 932 587
31. prosince 2019					
Půjčky	35 114	350 893	81 731	401 690	869 428
Leasingy	1 073	16 372	27 588	18 462	63 495
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	498 839	1 099 753	-	-	1 598 592
Čistá aktiva	538 813	1 467 018	109 319	420 152	2 531 515

3.2 Řízení kapitálu

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

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

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

3.3 Oceňování v reálné hodnotě

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

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

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích identických aktiv nebo závazků.
- Úroveň 2: jiné údaje než kótované tržní ceny aktiv a závazků zahrnuté do úrovně 1, které jsou zjištěné buď přímo (tj. cena) nebo nepřímo (tj. odvozené od ceny).

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 31 až 105 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA (pokračování)

3.3 OCEŇOVÁNÍ V REÁLNÉ HODNOTĚ

- Úroveň 3: vstupní údaje pro dané aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné vstupní údaje).

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

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

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

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA (pokračování)

3.3 Oceňování v reálné hodnotě

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

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

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

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

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

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

BOD 4 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

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

Ocenění v reálné hodnotě aktiv a závazků v podnikové kombinaci

Během roku 2019 a 2020 Skupina získala dceřiné společnosti uvedené v bodě 1. Ocenění vycházelo z aktuálních ekonomických, tržních a dalších podmínkách k datu ocenění. Informace o tom, jak se reálné hodnoty oceňovaly k datu akvizice jsou uvedeny v bodě 26.

Snížení hodnoty farmaceutických licencí

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

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

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

Kontrola nad společností Medika

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

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

BOD 4 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

clearingové a depozitní agentury (SKDD) na jméno společnosti Auctor s nepeněžitými právy, tzn. na společnost Auctor jsou registrována hlasovací práva.

K 31. prosinci 2020, Auctor Holding přímo i nepřímo drží 8 642 akcií společnosti Medika d.d., jež představují 28,62% podíl na základním kapitálu a 47,02% podíl na hlasovacích právech.

Navzdory tomu, že vlastní méně než 50 % nesplaceného podílu společnosti Medika, vedení Společnosti vyvozuje, že Auctor d.o.o. kontroluje Mediku na základě úvah uvedených níže:

- Většina členů dozorčí rady společnosti Medika (4 ze 7) jsou nedávno jmenovanými zástupci ze skupiny Auctor a podle chorvatské legislativy je lze pouze odvolat před koncem jejich funkčního období (4 roky) na základě hlasování 75 % akcionářů (což nelze uskutečnit bez hlasů společnosti Auctor d.o.o.). Dále má podle chorvatské legislativy dozorčí rada společnosti Medika výlučnou pravomoc jmenovat a odvolávat členy představenstva (prostou většinou), čímž má pravomoc nad příslušnými činnostmi společnosti Medika.
- Kromě toho hlasování na minulých valných hromadách konzistentně prokazuje, že společnost Auctor d.o.o. měla historicky více než 50 % hlasovacích práv přítomných a očekává se, že tato tendence bude pokračovat.

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

Skupina Auctor získáním vlastních akcií od společností Medika (viz Následné události) v roce 2021 získala více než 50 % hlasovacích práv ve společnosti Medika.

Kontrola nad společností Auctor Kapital

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

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

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

Daň z příjmů

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 5 – VÝNOSY

<i>(v tisících HRK)</i>	2020	24. červ. - 31. pros. 2019
Tržby z prodeje zboží	3 911 428	1 534 097
Tržby z prodeje zboží – spřízněné osoby	59 292	18 724
Tržby z prodeje služeb	92 952	108 915
Tržby z prodeje služeb – spřízněné osoby	1 736	290
	4 065 408	1 662 026

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

<i>(v tisících HRK)</i>	2020	24. červ. - 31. pros. 2019
Velkoobchod s farmaceutickým zbožím		
Nemocnice	1 449 936	569 867
Lékárny	1 517 247	574 525
Ostatní	557 437	237 574
	3 524 620	1 381 966
Maloobchod s farmaceutickým zbožím – vlastní lékárny	446 100	170 805
Prodej jiného zboží	-	50
Tržby z prodeje zboží	3 970 720	1 552 821
Tržby z provozu hotelů	40 371	60 056
Tržby z provozu kempů	37 463	41 108
Ostatní služby	16 854	8 041
Tržby z prodeje služeb	94 688	109 205
	4 065 408	1 662 026

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 6 – OSTATNÍ VÝNOSY

<i>(v tisících HRK)</i>	2020	24. červ. - 31. pros. 2019
Státní dotace	12 104	26
Příjmy z pronájmu	5 641	2 621
Příjmy z pojistných událostí	61	158
Zisk/-ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení	320	2 477
Ostatní	18 095	5 600
	36 221	10 882

Ostatní výnosy souvisí zejména s ukončením krátkodobého závazku ve výši 15 934 tis. HRK na základě potvrzení obchodního partnera o neexistenci dluhu.

BOD 7 – NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

<i>(v tisících HRK)</i>	2020	24. červ. - 31. pros. 2019
Čisté mzdy	98 918	50 808
Příspěvky spojené se mzdovými prostředky	45 739	21 790
Daně a srážky	12 520	6 910
Odměny pro vedení	3 121	4 156
Ostatní zaměstnanecké požitky	4 941	4 185
Cestovní náklady zaměstnanců	5 352	2 330
Odstupné	1 677	478
	172 268	90 657

K 31. prosinci 2020 Skupina zaměstnávala 1 329 osob (2019: 1 206).

Během roku 2020 vykazuje Skupina příspěvky na důchodové pojištění ve výši 25 955 tis. HRK jako odvody do povinných penzijních fondů. (2019: 11 995 tis. HRK v rámci 160denního období končícího k 31. prosinci 2019).

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 8 – OSTATNÍ NÁKLADY

<i>(v tisících HRK)</i>	2020	24. červ. - 31. pros. 2019
Materiály a energie	27 894	22 991
Údržba, bezpečnostní služby a pojištění	25 545	14 502
Dary	3 223	2 432
Zábava	670	1 665
Marketing a reklama	3 276	3 711
Odborná školení a poradenství	8 252	11 324
Daně a příspěvky, které nesouvisí s výsledkem hospodaření	4 456	2 172
Náklady na pronájem	1 578	1 374
Bankovní a transakční poplatky	4 377	5 109
Telefonní, poštovní a komunální služby	8 683	5 504
Silniční poplatky a náklady na přepravu	1 211	552
Rezervy na soudní spory	1 566	831
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek, netto	(134)	232
Ostatní náklady	14 985	7 873
	105 582	80 272

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 9 – ČISTÁ ZTRÁTA Z FINANČNÍCH AKTIV

<i>(v tisících HRK)</i>	2020	24. červ. - 31. pros. 2019
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy		
Úrokové výnosy	2 251	1 487
Úrokové výnosy - spřízněné strany	202	-
	<u>2 453</u>	<u>1 487</u>
Čisté kurzové zisky		
Kurzové zisky	1 902	(30)
Kurzové ztráty	-	-
	<u>1 902</u>	<u>(30)</u>
Ostatní finanční výnosy		
Finanční majetek oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	1 248	847
	<u>1 248</u>	<u>847</u>
	<u>5 603</u>	<u>2 304</u>
Finanční náklady		
Úrokové náklady		
Bankovní úvěry	(29 465)	(8 797)
Úvěry od spřízněných osob	(6 124)	(1 261)
Leasingy	(1 496)	(610)
	<u>(37 085)</u>	<u>(10 668)</u>
Čisté kurzové ztráty		
Kurzové zisky	7	1 151
Kurzové ztráty	(13 422)	(9 215)
	<u>(13 415)</u>	<u>(8 064)</u>
Ostatní finanční náklady		
Finanční majetek oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(2 129)	(785)
	<u>(2 129)</u>	<u>(785)</u>
	<u>(52 629)</u>	<u>(19 517)</u>

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 10 – DAŇ Z PŘÍJMŮ

<i>(v tisících HRK)</i>	2020	24. červ. - 31. pros. 2019
Splatná daň	15 316	5 726
Odložená daň	(12 355)	4 137
	<u>2 961</u>	<u>9 863</u>

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

	2020	24. červ. - 31. pros. 2019
Zisk/-ztráta před zdaněním	31 000	89 429
Daň z příjmu podle zákonné sazby daně	5 580	16 097
Vliv nezdanielného příjmu	(7 249)	(13 801)
Vliv daňových pobídek	(47)	(171)
Vliv nedaňových nákladů	4 631	6 292
Ztráty běžného roku, na které nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka	46	1 482
Čerpání daňových ztrát, na které se nezaúčtovala odložená daňová pohledávka	-	(36)
Daň z příjmu	2 961	9 863
<i>Efektivní daňová sazba</i>	<i>9,55%</i>	<i>11,03%</i>

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

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 11 – POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

31. prosince 2019

<i>(v tisících HRK)</i>	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Biologická a jiná aktiva	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Pořizovací cena						
Stav na začátku období	-	-	-	-	-	-
Akvizice v důsledku podnikových kombinací	127 972	497 435	73 647	3 637	42 052	744 743
Přírůstky	-	-	260	-	24 758	25 018
Přesun z nedokončených investic	-	21 710	9 888	449	-32 047	-
Přesun do aktiv určených k prodeji	-6 994	-8 380	-3	-	-	-15 377
Přesun z aktiv z práva k užívání	-	-	4 678	-	-	4 678
Úbytky a odpisy	-	-1 010	-198	-	-1	-1 209
Stav na konci období	120 978	509 755	88 272	4 086	34 762	757 853
Oprávkový a znehodnocení						
Stav na začátku období	-	-	-	-	-	-
Odpisy za účetní období	-	17 510	12 570	261	-	30 341
Ztráta ze snížení hodnoty	-	555	-	-	-	555
Přesun z aktiv z práva k užívání	-	-	4 378	-	-	4 378
Úbytky a odpisy	-	-41	-54	-	-	-95
Stav na konci období	-	18 024	16 894	261	-	35 179
Účetní hodnota						
Stav na začátku období	-	-	-	-	-	-
Stav na konci období	120 978	491 731	71 378	3 825	34 762	722 674

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 31 až 105 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 11 – POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (pokračování)

31. prosince 2020

<i>(v tisících HRK)</i>	<u>Pozemky</u>	<u>Budovy</u>	<u>Stroje a zařízení</u>	<u>Biologická a jiná aktiva</u>	<u>Nedokončené investice a zálohy</u>	<u>Celkem</u>
Pořizovací cena						
Stav na začátku období	120 978	509 755	88 272	4 086	34 762	757 853
Akvizice v důsledku podnikových kombinací	94 745	198 468	42 885	192	-	336 290
Přírůstky	-	1 880	2 242	160	25 809	30 091
Přesun z nedokončených investic	-	26 927	10 674	229	(37 830)	-
Přesun do aktiv určených k prodeji	-	(13 172)	(562)	-	-	(13 734)
Přesun z aktiv určených k prodeji	6 994	8 380	3	-	-	15 377
Přesun z aktiv z práva k užívání	-	-	112	-	-	112
Prodej podílu v dceřinných společnostech	-	-	(469)	-	-	(469)
Úbytky a odpisy	-	(470)	(281)	-	-	(751)
Stav na konci období	222 717	731 768	142 876	4 667	22 741	1 124 769
Oprávký a znehodnocení						
Stav na začátku období	-	18 024	16 894	261	-	35 179
Odpisy za účetní období	-	42 966	23 660	627	-	67 253
Přesun z aktiv z práva k užívání	-	-	112	-	-	112
Prodej podílu v dceřinných společnostech	-	-	(457)	-	-	(457)
Úbytky a odpisy	-	(10)	(6)	-	-	(16)
Stav na konci období	-	60 980	40 203	888	-	102 071
Účetní hodnota						
Stav na začátku období	120 978	491 731	71 378	3 825	34 762	722 674
Stav na konci období	222 717	670 788	102 673	3 779	22 741	1 022 698

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 31 až 105 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 11 – POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (pokračování)

Úvěry (Bod 23) jsou k 31. prosinci 2020 zajištěny zástavami budov a zařízení v účetní hodnotě 310 275 tis. HRK (2019: 557 518 tis. HRK). Nedokončené investice zahrnují zejména investice do infrastruktury v segmentu cestovního ruchu.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 12 – LEASINGY

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

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Aktiva z práva k užívání:		
Vozidla	12 532	11 479
Provozovny	42 435	37 724
Koncese a mobilní domy	7 563	10 078
	62 530	59 281

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

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Lease liabilities:		
Krátkodobé	17 611	16 785
Dlouhodobé	49 721	44 677
	67 332	61 462

/ii/ Dlouhodobé závazky z leasingu:

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
1-2 roky	25 274	14 965
2-5 let	20 655	25 019
Více než 5 let	3 792	4 693
	49 721	44 677

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 12 – LEASINGY (pokračování)

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

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Odpisy	17 204	7 916
Úrokové náklady	1 496	856
Náklady na nájemné spojené s krátkodobým nájmem a nájmem s nízkou hodnotou	<u>1 151</u>	<u>904</u>
	<u>19 851</u>	<u>9 676</u>
 Průměrná úroková míra	 2,62%	
 <i>(v tisících HRK)</i>	 2020	 2019
Stav na začátku období	61 462	-
Hotovostní transakce		
Splacené leasingy	(14 879)	(7 317)
Splacené úroky	<u>(1 496)</u>	<u>(610)</u>
Hotovostní transakce celkem	<u>(16 375)</u>	<u>(7 927)</u>
Bezhotovostní transakce		
Akvizice v důsledku podnikových kombinací	1 035	64 294
Prodej podílů v dceřinných společnostech	(73)	-
Nákup majetku na leasing	19 732	4 485
Přecenění leasingů	55	-
Úrokové náklady	<u>1 496</u>	<u>610</u>
Bezhotovostní transakce celkem	<u>22 245</u>	<u>69 389</u>
Stav na konci období	<u>67 332</u>	<u>61 462</u>

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 12 – LEASINGY (pokračování)

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

31. prosince 2019

<i>(v tisících HRK)</i>	<u>Vozidla</u>	<u>Provozovny</u>	<u>Koncese a mobilní domy</u>	<u>Celkem</u>
<i>Cena pořízení</i>				
Stav na začátku období	-	-	-	-
Akvizice v důsledku podnikových kombinací	10 762	40 297	12 034	63 093
Přírůstky	3 400	1 085	-	4 485
Přesun do budov a zařízení	-300	-	-	-300
Úbytky a odpisy	-173	-	-	-173
Stav na konci období	13 689	41 382	12 034	67 105
<i>Oprávky a znehodnocení</i>				
Stav na začátku období	-	-	-	-
Odpisy za účetní období	2 302	3 658	1 956	7 916
Úbytky a odpisy	-92	-	-	-92
Stav na konci období	2 210	3 658	1 956	7 824
<i>Účetní hodnota</i>				
Stav na začátku období	-	-	-	-
Stav na konci období	11 479	37 724	10 078	59 281

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 31 až 105 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 12 – LEASINGY (pokračování)

31. prosince 2020

(v tisících HRK)

	<u>Vozidla</u>	<u>Provozovny</u>	<u>Koncese a mobilní domy</u>	<u>Celkem</u>
<i>Cena pořízení</i>				
Stav na začátku období	13 689	41 382	12 034	67 105
Akvizice v důsledku podnikových kombinací	-	238	774	1 012
Přírůstky	5 932	13 800	-	19 732
Přesun do budov a zařízení	(112)	-	-	(112)
Prodej podílů v dceřinných společnostech	(192)	-	-	(192)
Přecenění leasingů	2	-	53	55
Ukončení leasingů	(59)	(2 406)	-	(2 465)
Stav na konci období	19 260	53 014	12 861	85 135
<i>Oprávky a znehodnocení</i>				
Stav na začátku období	2 210	3 658	1 956	7 824
Odpisy za účetní období	4 810	9 052	3 342	17 204
Přesun do budov a zařízení	(112)	-	-	(112)
Prodej podílů v dceřinných společnostech	(121)	-	-	(121)
Ukončení leasingů	(59)	(2 131)	-	(2 190)
Stav na konci období	6 728	10 579	5 298	22 605
<i>Účetní hodnota</i>				
Stav na začátku období	11 479	37 724	10 078	59 281
Stav na konci období	12 532	42 435	7 563	62 530

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 13 – NEHMOTNÝ MAJETEK

31. prosince 2019

<i>(v tisících HRK)</i>	Goodwill	Značka	Licence, koncese, patenty, software	Nedokončené investice	Celkem
Cena pořízení					
Stav na začátku období	-	-	-	-	-
Akvizice v důsledku podnikových kombinací	-	7 651	228 731	198	236 580
Přírůstky	-	-	2 538	1 083	3 621
Přesun z nedokončených investic	-	-	541	-541	-
Přesun do aktiv určených k prodeji	-	-	-848	-	-848
Úbytky a odpisy	-	-	-85	-	-85
Stav na konci období	-	7 651	230 877	740	239 268
Oprávký a znehodnocení					
Stav na začátku období	-	-	-	-	-
Odpisy za účetní období	-	797	2 530	-	3 327
Úbytky a odpisy	-	-	-6	-	-6
Stav na konci období	-	797	2 524	-	3 321
Účetní hodnota					
Stav na začátku období	-	-	-	-	-
Stav na konci období	-	6 854	228 353	740	235 947

BOD 13 – NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

31. prosince 2020

<i>(v tisících HRK)</i>	Goodwill	Značka	Licence, koncese, patenty, software	Nedokončené investice	Celkem
<i>Cena pořízení</i>					
Stav na začátku období	-	7 651	230 877	740	239 268
Akvizice v důsledku podnikových kombinací	7 090	-	8 821	14	15 925
Přirůstky	-	-	4 246	4 686	8 932
Přesun z nedokončených investic	-	-	3 541	(3 541)	-
Přesun do aktiv určených k prodeji	-	-	(61)	-	(61)
Transfer from assets available for sale	-	-	848	-	848
Prodej podílů v dceřinných společnostech	-	-	(920)	-	(920)
Úbytky a odpisy	-	-	(82)	-	(82)
Stav na konci období	7 090	7 651	247 270	1 899	263 910
<i>Oprávký a znehodnocení</i>					
Stav na začátku období	-	797	2 524	-	3 321
Odpisy za účetní období	-	1 913	6 265	-	8 178
Prodej podílů v dceřinných společnostech	-	-	(101)	-	(101)
Úbytky a odpisy	-	-	(75)	-	(75)
Stav na konci období	-	2 710	8 613	-	11 323
<i>Účetní hodnota</i>					
Stav na začátku období	-	6 854	228 353	740	235 947
Stav na konci období	7 090	4 941	238 657	1 899	252 587

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 31 až 105 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

BOD 13 – NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Licence

K datu sestavení účetní závěrky byla celková hodnota farmaceutických licencí s neomezenou dobou životnosti 210 347 tis. HRK (2019: 196 929 tis. HRK). Farmaceutické činnosti nelze provozovat bez farmaceutické licence.

Test na snížení hodnoty licencí

Skupina vypočítává zpětně ziskatelnou částku prostřednictvím metody hodnoty z užívání. Projekce peněžních toků hodnoty z užívání vycházejí z pětiletého podnikatelského plánu. Pro diskontování předpokládaných peněžních toků je použita diskontní sazba ve výši 5,85% a konečná míra růstu ve výši 2,5 %.

Značka

Značka Laguna Novigrad d.d. byla k datu pořízení oceněna reálnou hodnotou. Hodnota značky byla odhadnutá na 7 653 tis. HRK s životností na čtyři roky.

BOD 14 – MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM

Skupina Medika vlastní 49% podíl v přidružené účetní jednotce Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić. Během roku byla prodána 41,79% investice (43,86 % hlasovacích práv) ve společnosti Elektroda Zagreb d.d. společně vlastněná společnostmi Lipa-promet a Auctor.

<i>(v tisících HRK)</i>	Úrok v %, 31. prosince 2020	Úrok v %, 31. prosince 2019	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić	49,00%	49,00%	24 195	22 043
Elektroda Zagreb d.d.	0,00%	41,79%	-	173
			24 195	22 216
			31 December 2020	31. prosince 2019
Stav na začátku běžného období			22 216	-
Akvizice v důsledku podnikových kombinací			-	21 679
Podíl na vyplaceném zisku (dividenda)			(147)	-
Podíl na zisku realizovaného v období			2 532	537
Prodej podstatného vlivu			(406)	-
Stav na konci běžného období			24 195	22 216

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 14 – MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM (pokračování)

Přehled finančních informací o podílu v přidružených společnostech:

	Dlouhodobá aktiva	Krátkodobá aktiva	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Čistá aktiva	Tržby	Čistý zisk/- ztráta
2020							
Elektroda Zagreb d.d.	-	-	-	-	-	12 711	233
Ljekarne Jagatić	9 211	12 162	624	13 467	7 281	44 696	2 299
Celkem	9 211	12 162	624	13 467	7 281	57 407	2 532

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 15 – OSTATNÍ INVESTICE

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dlouhodobé investice:		
Majetkové cenné papíry – ve FVOCI	662	708
Majetkové cenné papíry – ve FVTPL	1 647	2 131
	2 309	2 839
Krátkodobé investice:		
Majetkové cenné papíry – ve FVTPL	-	19 932
	-	19 932

BOD 16 – FINANČNÍ NÁSTROJE – REÁLNÁ HODNOTA

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

<i>(v tisících HRK)</i>	Level 1	Level 2	Level 3	Celkem k 31. prosinci 2020
Finanční majetek v reálné hodnotě				
Majetkové cenné papíry – ve FVOCI	622	40	-	662
Majetkové cenné papíry – ve FVTPL	738	909	-	1 647
	1 360	949	-	2 309
Finanční majetek v reálné hodnotě				
Majetkové cenné papíry – ve FVOCI	668	40	-	708
Majetkové cenné papíry – ve FVTPL	738	1 393	-	2 131
Investice do hotovostních fondů ve FVTPL	19 932	-	-	19 932
	21 338	1 433	-	22 771

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 17 – POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dlouhodobé pohledávky:		
Poskytnuté úvěry	36 541	16 891
Pohledávky z obchodních vztahů	498	1 830
Termínované vklady	5 421	6 552
	42 460	25 273
Krátkodobé pohledávky:		
Pohledávky z obchodního styku	1 635 047	1 415 867
Pohledávky z obchodních vztahů	44 166	40 678
Krátkodobé vklady	6 776	-
Poskytnuté úvěry	3 759	912
Poskytnuté úvěry – krátkodobá část dlouhodobých úvěrů	6 913	8 177
	1 696 661	1 465 634
	1 739 121	1 490 907

/i/ Poskytnuté dlouhodobé úvěry k 31. prosinci 2020 jsou ve výkazu o finanční pozici uvedeny následovně:

<i>(v tisících HRK)</i>	Efektivní úroková sazba	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Poskytnuté úvěry	2.0-5.0%	43 454	25 068
Poskytnuté úvěry – krátkodobá část dlouhodobých úvěrů		(6 913)	(8 177)
		36 541	16 891

Následující tabulka uvádí splatnost jednotlivých dlouhodobých úvěrů:

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
1-2 roky	6 505	6 753
2-5 let	30 011	9 966
Více než 5 let	25	172
	36 541	16 891

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

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

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

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Domácí pohledávky z obchodních vztahů	1 620 406	1 402 524
Pohledávky z obchodních vztahů – spřízněné osoby	23 698	21 893
Zahraniční pohledávky z obchodních vztahů	3 861	4 205
	1 647 965	1 428 622
Očekávané úvěrové ztráty	(12 420)	(10 925)
	1 635 545	1 417 697

Věková struktura pohledávek:

Věková struktura pohledávek:

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Do splatnosti	557 821	467 282
0-180 dní po splatnosti	824 209	695 347
181-360 dní po splatnosti	256 950	199 342
Víc než 360 dní po splatnosti	8 985	66 651
	1 647 965	1 428 622

Pohyby opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů:

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Stav k 1. lednu 2020	10 925	-
Přírůstek / -úbytek	1 547	10 925
Odpisy	(52)	-
Stav k 31. prosinci 2020	12 420	10 925

Nárůst ztrát ze snížení hodnoty za rok 2019 neodráží výši očekávaných úvěrových ztrát uvedených v bodu 8, protože jsou uváděny společně se ziskem ze snížení hodnoty vyplývajícím z následných peněžních příjmů díky zlepšení úvěrové kvality dlužníka v reálné hodnotě aktiv k datu akvizice.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

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

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

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
HRK	1 705 912	1 441 320
EUR	33 207	49 293
GBP	2	18
CZK	-	276
	1 739 121	1 490 907

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

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Daň z přidané hodnoty - pohledávka	6 343	5 655
Náklady budoucích období	3 392	7 774
Ostatní	34 431	27 249
	44 166	40 678

Nejvýznamnější část ostatních pohledávek se vztahuje k aktivům na vázaném účtu. Závazek uvedený v účetní závěrce je ve stejné výši. Jde o platbu za nákup dceřiných společností s odloženým datem splatnosti, a proto zde nevzniká úvěrové riziko.

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

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Poskytnuté úvěry	3 759	912
	3 759	912

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

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

Finanční aktiva podle kategorií zahrnují následující:

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky z obchodních vztahů	1 635 545	1 419 527
Vklady	12 197	6 552
Poskytnuté hotovostní úvěry	43 631	18 890
Poskytnuté komoditní úvěry	3 582	7 090
	1 694 955	1 452 059

Pohledávky podle typu zákazníka:

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Velkoobchod – farmaceutičtí zákazníci		
Nemocnice	1 164 698	1 075 481
Lékárny	316 981	211 481
Ostatní	73 541	71 867
Maloobchod – farmaceutičtí zákazníci	78 562	56 580
Zákazníci v cestovním ruchu	1 666	1 172
Ostatní	97	2 946
Celkem	1 635 545	1 419 527

BOD 18 – ZÁSoby

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Obchodované zboží	370 592	378 811
Poskytnuté zálohy	2 816	6 549
Materiály	1 311	2 286
Hotové výrobky	549	190
	375 268	387 836

Během roku Skupina účtovala odpis ve výši 6 352 tis. HRK jako náklad, který souvisí s poškozenými zásobami, zásobami s prošlou lhůtou platnosti a zásobami staženými z trhu, které jsou zahrnuté v nákladech na prodané zboží (2019: ve 160denním období končícím k 31. prosinci 2019 Skupina účtovala odpis ve výši 5 181 tis. HRK jako náklad).

Zásoby v hodnotě 130 000 tis. HRK (2019: 130 000 tis. HRK) slouží jako zástava úvěrů (Bod 23).

Během roku byla celková hodnota zásob účtovaných jako náklad 3 672 077 tis. HRK (2019: během 160denního období končícího k 31. prosinci 2019 byla celková hodnota zásob účtovaných jako náklad 1 430 957 tis. HRK).

BOD 19 – PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Hotovost v bance	250 481	113 714
Pokladní hotovost	39	42
Vklady	14 398	15 704
	264 918	129 460

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

BOD 20 – AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI A UKONČOVANÉ ČINNOSTI

<i>(v tisících HRK)</i>	SZAIF	Adriatic kampovi	Total
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	-	13 734	13 734
Nehmotný majetek	-	61	61
Investice v přidružených podnicích	29 549	-	29 549
Odložené daňové pohledávky	-	88	88
	<u>29 549</u>	<u>13 883</u>	<u>43 432</u>
Krátkodobá aktiva			
Ostatní investice	-	8 231	8 231
Daň z příjmu - pohledávka	-	144	144
Peněžní prostředky a ekvivalenty peněžních prostředků	-	53	53
	<u>-</u>	<u>8 428</u>	<u>8 428</u>
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-	782	782
	<u>-</u>	<u>782</u>	<u>782</u>
Aktiva držená k prodeji	<u>29 549</u>	<u>21 529</u>	<u>51 078</u>
<i>(v tisících HRK)</i>	SZAIF	Adriatic kampovi	Total
Ostatní náklady	(7 334)	-	(7 334)
Finanční výnosy	612	-	612
Finanční náklady	(364)	-	(364)
Ztráta z ukončených činností	<u>(7 086)</u>	<u>-</u>	<u>(7 086)</u>
Ostatní úplný výsledek po zdanění	<u>(13 541)</u>	<u>-</u>	<u>(13 541)</u>
Ostatní úplný výsledek celkem	<u>(20 627)</u>	<u>-</u>	<u>(13 541)</u>

V roce 2019 uzavřela dceřiná společnost Medika s kupujícím smlouvu o převodu obchodního podílu ve 100% vlastněné dceřiné společnosti Primus nekretnine d.o.o. Dceřiná společnost je nečinná a zahrnuje majetek v účetní hodnotě 16 225 tis. HRK, který byl reklasifikován jako aktiva držená k prodeji.

V roce 2020 byla smlouva ukončena a majetek byl navrácen do pozemků, budov a zařízení Skupiny.

Investiční fond SZAIF je klasifikován jako aktivum určené k prodeji a vedení Skupiny aktivně hledalo kupce. Tento proces byl pozastaven kvůli pandemii COVIDU-19 a lockdownu. V procesu se pokračovalo v období po lockdownu a větší část byl v roce 2021 odprodána (viz Následné události).

Společnost Adriatic Kampovi d.o.o. je turistická agentura zabývající se pronájmem mobilních domů v několika kempech v Chorvatsku. Tato účetní jednotka byla získána se záměrem odprodeje v roce 2021 a v konsolidaci je klasifikována jako dlouhodobé aktivum držené k prodeji.

BOD 21 –ZÁKLADNÍ KAPITÁL

K 31. prosinci 2019 byla hodnota základního kapitálu koncové mateřské společnosti Auctor Holding, a.s. 568 tis. HRK (2 000 tis. Kč) ve dvou podílech vlastněných z 60 % panem Olegem Uskokovičem a z 40 % společností JTPEG Croatia Investments, a.s.

V roce 2020 p. Oleg Uskoković prodal a převedl na společnost Auctor Prime d.o.o. 1 200 000 kmenových listinných akcií na jméno v nominální hodnotě 1,- Kč, vydaných společností Auctor Holding, a.s., představujících 60 % základního kapitálu společnosti Auctor Holding, a.s., Společnost Auctor Prime d.o.o. byla založena a je provozována podle chorvatské legislativy. Sídli v Záhřebu, Dežmanova 5, OIB: 40970538952, je zapsána v soudním rejstříku vedeného u Obchodního soudu v Záhřebu pod spisovou značkou: 081274801 a je 100% vlastněna panem Olegem Uskokovičem (bez změny skutečného majitele).

V roce 2020 Společnost Auctor Prime d.o.o. jako Prodávající prodala a předala druhému akcionářspolečnosti Auctor Holding, společnosti JTPEG Croatia Investments, a.s., jako Nakupujícímu 100 000 kmenových listinných akcií na jméno v nominální hodnotě 1,- Kč, vydaných společností Auctor Holding, a.s., představujících 5 % základního kapitálu společnosti Auctor Holding, a.s. spolu s veškerými právy k tomu náležejícími.

Akcionáři společnosti Auctor Holding k 31. prosinci 2020:

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

Dne 30. prosince 2020 akcionáři uzavřeli dohodu akcionářů, která stanovuje nové základní principy vztahu mezi smluvními stranami, jehož výsledkem bude společná kontrola dvou právnických osob. Po uzavření dohody akcionářů nad společností Auctor Holding nad ní nemá kontrolu žádná jiná účetní jednotka (společnost Auctor Holding je společný podnik).

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 22 – ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z obchodních vztahů	1 634 880	1 427 784
Jiné závazky	89 787	170 808
	1 724 667	1 598 592

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

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zahraniční závazky z obchodních vztahů	1 139 615	948 533
Domácí závazky z obchodních vztahů	494 222	479 251
Závazky z obchodních vztahů – spřízněné osoby	1 043	-
	1 634 880	1 427 784

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

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
HRK	935 102	849 040
EUR	699 579	575 900
DKK	161	2 141
CZK	38	703
	1 634 880	1 427 784

/i/ Následující tabulka uvádí jiné závazky k 31. prosinci

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Daň z přidané hodnoty	13 219	11 395
Mzdy	14 030	16 269
Nevyužitá dovolená	4 349	4 535
Ostatní daně a příspěvky	1 647	6 583
Závazky z akvizice podílů v dceřiných společnostech	35 195	119 826
Ostatní	21 347	12 200
	89 787	170 808

BOD 23 – ÚVĚRY

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dlouhodobé:		
Dlouhodobé bankovní úvěry	272 392	375 599
Dluhopisy	530 281	-
Dlouhodobé úvěry od spřízněných stran	-	61 096
	802 673	436 695
Krátkodobé:		
Krátkodobé bankovní úvěry	329 018	368 504
Krátkodobé dluhopisy	2 743	-
Krátkodobé úvěry od nespřízněných společností	500	16 525
Krátkodobé úvěry od spřízněných stran	-	8 550
	332 261	393 579
Úvěry celkem	1 134 934	830 274

Splatnost dlouhodobé části úvěru je uvedena níže:

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
1-2 roky	53 980	36 113
2-5 let	748 693	302 957
Více než 5 let	-	97 625
	802 673	436 695

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 23 – ÚVĚRY (pokračování)

Efektivní úrokové sazby platné ke dni sestavení účetní závěrky:

(v tisících HRK)	31. prosince 2020	31. prosince 2020	31. prosince 2019	31. prosince 2019
	HRK %	EUR %	HRK %	EUR %
Dlouhodobé půjčky:				
Dluhopisy	-	5.2%	-	-
Dlouhodobé bankovní úvěry	2.9%	1.8%-3.0%	2.9%	2.0%-5.2%
Dlouhodobé úvěry od spřízněných stran	-	5.8%	-	8.1%
Krátkodobé půjčky:				
Krátkodobé bankovní úvěry	1.3%-2.9%	1.3%-3.0%	1.3%-5.5%	4.2%-6.9%
Krátkodobé úvěry od spřízněných a nespřízněných stran	3.4%	-	3.0%-4.0%	-

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

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

(v tisících HRK)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Půjčky s variabilní úrokovou sazbou		
Do 3 měsíců	246	69 621
3 - 12 měsíců	169 679	144 586
Více než 1 rok	207 274	202 078
	377 199	416 285
Půjčky s fixní úrokovou sazbou		
Úvěry s fixní úrokovou sazbou	757 735	413 989
	757 735	413 989
Půjčky celkem	1 134 934	830 274

Uvážíme-li, že úvěry ve výši 757 735 tis. HRK (2019: 413 989 tis. HRK) jsou úročeny fixní úrokovou sazbou, nepodléhá tato část úvěrů změnám v úrokových sazbách.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 23 – ÚVĚRY (pokračování)

Účetní hodnota úvěrů Skupiny byla převedená z následujících měn:

<i>(v tisících HRK)</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
HRK	317 552	407 377
EUR	817 382	422 897
	1 134 934	830 274

Přijaté úvěry jsou zabezpečené zástavním právem na budovy a zařízení Skupiny (Bod 12), zásoby (Bod 19) a směnky a blankosměnky.

Odsouhlasení úvěrů s peněžními toky z finanční činnosti je následující:

<i>(v tisících HRK)</i>	2020	2019
Stav na začátku běžného období	830 274	-
Hotovostní transakce		
Přijaté úvěry	1 597 124	468 909
Splacené úvěry	(1 213 888)	(388 974)
Splacené úroky	(34 241)	(6 377)
<i>Hotovostní transakce celkem</i>	348 995	73 558
Bezhotovostní transakce		
Akvizice v důsledku podnikových kombinací	82 214	795 158
Vliv směnného kurzu	4 855	1 234
Úrokové náklady	29 983	10 058
Kompenzace vůči pohledávkám z obchodních vztahů	(58 845)	(49 734)
Příjem z ukončeného závazku	(15 934)	-
Přesun - rezervy	(86 608)	-
<i>Bezhotovostní transakce celkem</i>	(44 335)	756 716
Stav na konci běžného období	1 134 934	830 274

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 24 – ODLOŽENÁ DAŇ

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

Odložené daňové pohledávky

<i>(v tisících HRK)</i>	Zásoby	Rezervy na zaměstnanecké požitky	Daňové stimuly	Pozemky, budovy a zařízení	Daňová ztráta	Ostatní	Celkem
Stav na začátku minulého období	-	-	-	-	-	-	-
Akvizice v důsledku podnikových kombinací	288	189	5 981	-	4 172	139	10 889
Daň účtovaná do výsledku hospodaření	-	(41)	(4 567)	-	(4 172)	88	(8 704)
Daň připsaná do výsledku hospodaření	8	-	-	-	-	-	8
Stav na konci minulého období	296	148	1 414	-	-	227	2 193
Stav na začátku běžného období	296	148	1 414	-	-	227	2 193
Akvizice v důsledku podnikových kombinací	-	-	-	642	-	-	642
Přesun - aktiva držena k prodeji	-	-	-	(88)	-	-	(88)
Daň účtovaná do výsledku hospodaření	(135)	-	(1 414)	-	-	-	(1 604)
Daň připsaná do výsledku hospodaření	-	157	-	-	7 793	747	8 697
Daň účtovaná do ostatního úplného výsledku	-	-	-	-	-	82	82
Stav na konci běžného období	161	305	-	554	7 793	1 056	9 922

Dceřiná společnost Medika d.d. získala daňové pobídky pro vytvoření pracovních míst souvisejících s projekty kapitálových výdajů.

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 24 – ODLOŽENÁ DAŇ (pokračování)

Odložené daňové závazky

<i>(v tisících HRK)</i>	<u>Licence</u>	<u>Značka</u>	<u>Budovy a zařízení</u>	<u>Majetkové cenné papíry – ve FVOCI</u>	<u>Zásoby</u>	<u>Pozemky</u>	<u>Celkem</u>
Stav na začátku minulého období	-	-	-	-	-	-	-
Akvizice v důsledku podnikových kombinací	34 341	1 377	39 098	263	2 556	-	77 635
Daň účtovaná do výsledku hospodaření	-	-	-	88	-	-	88
Daň připsaná do výsledku hospodaření	(220)	(143)	(2 111)	-	(2 173)	-	(4 647)
Stav na konci minulého období	34 121	1 234	36 987	351	383	-	73 076
Stav na začátku běžného období	34 121	1 234	36 987	351	383	-	73 076
Akvizice v důsledku podnikových kombinací	1 149	-	299	-	-	5 064	6 512
Daň připsaná do výsledku hospodaření	(517)	(344)	(4 018)	-	(383)	-	(5 262)
Daň účtovaná do ostatního úplného výsledku	-	-	-	33	-	-	33
Daň připsaná do ostatního úplného výsledku	-	-	-	(231)	-	-	(231)
Stav na konci běžného období	34 753	890	33 268	153	-	5 064	74 128

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

BOD 25 – REZERVY

<i>(v tisících HRK)</i>	Zaměstnanecké požitky	Soudní spory	Koncese	Ostatní	Celkem
Dlouhodobá část	572	-	6 691	-	7 263
Krátkodobá část	491	1 475	-	-	1 966
Stav na začátku období	1 063	1 475	6 691	-	9 229
Akvizice v důsledku podnikových kombinací	1 207	276	-	-	-
Přírůstek rezerv	1 874	24	1 542	286	5 209
Použití rezerv	(433)	(799)	-	(5)	(1 237)
Zúčtování rezerv	-	-	-	-	-
Stav na konci období	3 711	976	8 233	281	13 201
Dlouhodobá část	2 287	-	8 233	-	10 520
Krátkodobá část	1 424	976	-	281	2 681

Zaměstnanecké požitky

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

Soudní spory

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

Koncese

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

BOD 26 – POŘÍZENÍ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

Během roku 2020 Společnost přímo či nepřímo získala sedm dceřiných společností.

Pořizovací cena byla stanovena na základě převedeného protiplnění ve výši 225 619 tis. HRK. Společnost vykázala náklady na pořízení ve výši 2 325 tis. HRK, zahrnující zejména soudní poplatky a náklady due diligence. Tyto náklady byly zahrnuty do ostatních provozních nákladů.

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

Přímé akvizice zahrnují:

Auctor Finance s.r.o.

Společnost Auctor Finance s.r.o. byla získána jako společnost zvláštního určení (SPV) k plánovanému financování skupiny Auctor (emise dluhopisů).

- Dne 21. srpna 2020 – získání 100 % akcií ve společnosti KZI s.r.o., později přejmenované na společnost Auctor Finance s.r.o., a jmenování Olega Uskokoviće a Josefa Pilky, členů představenstva ve společnosti Auctor Holding, výkonnými řediteli společnosti Auctor Finance s.r.o.

Významné akvizice zahrnují:

Akvizice v oblasti turismu – Laguna Novigrad Group

Dalmacija hoteli d.o.o.

Společnost Dalmacija hoteli d.o.o. je holdingová společnost zvláštního určení (SPV), která vlastní podíl ve společnostech HTP Korčula d.d. a HTP Orebić d.d., podnikajících v oblasti hotelnictví a gastronomie.

- Dne 16. prosince 2020 – získání 100 % akcií a změna vedení (Zrinka Bokulić, předseda představenstva společnosti Laguna Novigrad d.d. byl jmenován jediným ředitelem).

HTP Korčula d.d.

- Dne 16. prosince 2020 – získáním 100 % akcií ve společnosti Dalmacija hoteli d.o.o. získala společnost Laguna Novigrad nepřímo 1 420 000 akcií, představujících 57,52 % základního kapitálu a hlasovacích práv.
- Dne 22. prosince 2020 – jmenování 3 (z 5) členů dozorčí rady loajálních vůči společnosti Auctor Holding a.s.
- Dne 1. března 2021 – Zrinka Bokulić, předseda představenstva společnosti Laguna Novigrad d.d. byl jmenován předsedou představenstva společnosti HTP Korčula d.d.

HTP Orebić d.d.

- Dne 16. prosince 2020 – získáním 100 % akcií ve společnosti Dalmacija hoteli d.o.o. získala společnost Laguna Novigrad nepřímo 300 000 akcií, představujících 63,05 % základního kapitálu a hlasovacích práv.
- Dne 22. prosince 2020 – jmenování 3 (z 5) členů dozorčí rady loajálních vůči společnosti Auctor Holding a.s.

BOD 26 – POŘÍZENÍ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ (pokračování)

- Dne 1. března 2021 – Zrinka Bokulić, předseda představenstva společnosti Laguna Novigrad d.d. byl jmenován předsedou představenstva společnosti HTP Korčula d.d.

Adriatic Kampovi d.o.o.

Společnost Adriatic Kampovi d.o.o. je turistická agentura zabývající se pronájmem mobilních domů v několika kempech v Chorvatsku. Ačkoli byla tato účetní jednotka získána se záměrem odprodeje během roku 2021, je zahrnuta v konsolidaci a klasifikována jako dlouhodobé aktivum držené k prodeji.

- Dne 29. prosince 2020 – získání 100 % akcií.
- Dne 15. ledna 2021 – Ivica Sulje, finanční ředitel společnosti Laguna Novigrad d.d., byl jmenován ředitelem.

Akvizice v oblasti farmaceutického průmyslu – Medika Group

Zdravstvena ustanova Ljekarna Pirović

- Dne 9. března 2020 – získání 100 % akcií.

Ljekarna Zrinka Kujundžić Bubalo

- Dne 20. listopadu 2020 – získání 100 % akcií.

Během roku 2020 Společnost navýšila svůj podíl ve svých dceřiných společnostech. V lednu 2020 Společnost nabyla 8 akcií společnosti Medika, zatímco v prosinci 2020 nabyla dalších 8 954 akcií společnosti Laguna Novigrad d.d., což představuje 1,02% podíl na základním kapitálu této společnosti.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 26 – POŘÍZENÍ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ (pokračování)

31. prosince 2020

(v tisících HRK)

	Laguna Novigrad Group	Medika Group	Celkem
Identifikovatelná získaná aktiva a převzaté závazky			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	322 513	42	322 555
Aktiva z práva k užívání	1 012	-	1 012
Nehmotný majetek	2 262	6 511	8 773
Odložené daňové pohledávky	554	-	554
Celkem dlouhodobá aktiva	326 341	6 553	332 894
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	453	1 261	1 714
Ostatní investice	9 713	6 766	16 479
Daň z příjmu - pohledávka	1 069	-	1 069
Peněžní prostředky a ekvivalenty peněžních prostředků	25 191	772	25 963
	36 426	8 799	45 225
Aktiva držaná k prodeji	21 529	-	21 529
Krátkodobá aktiva celkem	57 955	8 799	66 754
Aktiva celkem	384 296	15 352	399 648
Dlouhodobé závazky			
Půjčky	70 751	-	70 751
Závazky z leasingu	841	-	841
Odložené daňové závazky	5 363	1 149	6 512
Dlouhodobé závazky celkem	76 955	1 149	78 104
Krátkodobé závazky			
Půjčky	11 363	100	11 463
Závazky z leasingu	194	-	194
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	2 849	11 638	14 487
Odložené daňové závazky	-	137	137
Rezervy	1 483	-	1 483
Krátkodobé závazky celkem	15 889	11 875	27 764
Závazky celkem	92 844	13 024	105 868
Identifikovatelná získaná aktiva celkem, netto	291 452	2 328	293 780
Podíl čistých získaných aktiv	180 841	2 328	183 169
Kupní cena			
Uhrazená hotovost	160 750	3 300	164 050
Závazky z akvizice podílů v dceřiných společnostech	-	6 118	6 118
Kupní cena celkem	160 750	9 418	170 168
Zisk z výhodné koupě	(20 091)	-	(20 091)
Goodwill	-	7 090	7 090
Kupní cena – úbytek/-přírůstek hotovosti			
Kupní cena uhrazená v hotovosti	160 750	3 300	164 050
Kupní cena uhrazená za aktiva v minulém roce	92 693	-	92 693
Získané peněžní prostředky a ekvivalenty peněžních prostředků	(25 191)	(772)	(25 963)
Akvizice dceřiných společností snižená a získané peněžní prostředky	228 252	2 528	230 780

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 26 – POŘÍZENÍ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ (pokračování)

31. prosince 2019

(v tisících HRK)	Skupina Laguna Novigrad	Skupina Medika	Ostatní	Carsi	Celkem
Identifikovatelná získaná aktiva a převzaté závazky					
Dlouhodobá aktiva					
Pozemky, budovy a zařízení	556 831	187 912	-	-	744 743
Aktiva z práva k užívání	15 187	47 906	-	-	63 093
Nehmotný majetek	9 018	227 562	-	-	236 580
Investice v přidružených podnicích	-	21 350	329	-	21 679
Ostatní investice	585	2 187	-	-	2 772
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	5 269	19 550	-	-	24 819
Odložené daňové pohledávky	-	10 889	-	-	10 889
Celkem dlouhodobá aktiva	586 890	517 356	329	-	1 104 575
Krátkodobá aktiva					
Zásoby	2 891	388 099	-	-	390 990
Ostatní investice	19 911	-	-	-	19 911
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	69 597	1 396 070	5 246	2 677	1 473 590
Daň z příjmu - pohledávka	1 699	132	-	-	1 831
Peněžní prostředky a ekvivalenty peněžních prostředků	69 766	73 522	32	8	143 328
	163 864	1 857 823	5 278	2 685	2 029 650
Aktiva držená k prodeji	-	-	70 067	-	70 067
Oběžná aktiva celkem	163 864	1 857 823	75 345	2 685	2 099 717
Aktiva celkem	750 754	2 375 179	75 674	2 685	3 204 292
Dlouhodobé závazky					
Půjčky	197 036	50 000	2 825	-	249 861
Závazky z leasingu	10 224	37 528	-	-	47 752
Rezervy	6 277	740	-	-	7 017
Odložené daňové závazky	40 613	36 216	806	-	77 635
	254 150	124 484	3 631	-	382 265
Krátkodobé závazky					
Půjčky	20 553	510 026	14 624	94	545 297
Závazky z leasingu	5 032	11 510	-	-	16 542
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	49 307	1 393 994	4 587	-	1 447 888
Daň z příjmu	-	6 305	-	13	6 318
Rezervy	-	1 357	-	-	1 357
	74 892	1 923 192	19 211	107	2 017 402
Závazky celkem	329 042	2 047 676	22 842	107	2 399 667
Identifikovatelná získaná aktiva celkem, netto	421 712	327 503	52 832	2 578	804 625
Podíl čistých získaných aktiv	206 389	66 651	26 669	2 578	302 287
Kupní cena					
Uhrazená hotovost					105 793
Závazky z akvizice podílů v dceřiných společnostech					119 826
Kupní cena celkem					225 619
Zisk z výhodné koupě					-76 668
Kupní cena – úbytek/-přírůstek hotovosti					

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 31 až 105 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

**BOD 26 – POŘÍZENÍ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ
(pokračování)**

Kupní cena uhrazená v hotovosti	105 793 -
Získané peněžní prostředky a ekvivalenty peněžních prostředků	143 328
Akvizice dceřiných společností snižená a získané peněžní prostředky	-37 <u>535</u>

Stanovení reálné hodnoty

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

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

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

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

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 27 – NEKONTROLNÍ PODÍLY

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

31 prosince 2020

(v tisících HRK)	Medika Group	Laguna Group	HTP Korčula	HTP Orebić	Auctor Kapital	Prodej podílů	Vnitro-skupinové eliminace	Celkem
% nekontrolního podílu (%)	68,29%	50,14%	71,31%	68,56%	41,50%			
Dlouhodobá aktiva	514 844	545 785	246 735	79 606	-			
Krátkodobá aktiva	2 101 321	177 297	26 086	10 340	9 763			
Dlouhodobé závazky	(78 578)	(262 618)	(62 014)	(14 941)	-			
Krátkodobé závazky	(1 985 399)	(235 146)	(14 159)	(1 730)	(5 729)			
Čistá aktiva	552 188	225 318	196 648	73 275	4 034			
Čistá aktiva připadající na nekontrolní podíly	377 089	112 974	140 230	50 237	1 674	-	2 238	684 442
Tržby	3 985 303	80 292	-	-	-			
Zisk	72 902	(25 916)	-	-	(190)			
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	(67)	-	-	-			
Celkový úplný výsledek	72 902	(25 983)	-	-	(190)			
Zisk připadající na nekontrolní podíly	44 421	(13 462)	-	-	(79)	(808)	16	30 088
Ostatní úplný výsledek připadající na nekontrolní podíly	-	(34)	-	-	-	(4 194)	-	(4 228)

Medika Group zahrnuje společnost Medika a všechny právnické osoby zcela vlastněné společností Medika.

Laguna Group zahrnuje společnost Laguna Novigrad and všechny právnické osoby zcela vlastněné společností Laguna Novigrad. Právnické osoby, které nejsou zcela vlastněny společností Laguna Novigrad jsou uvedeny odděleně z důvodu dalšího nekontrolního podílu (HTP Korčula a http Orebić).

31 prosince 2019

(v tisících HRK)

	Medika Group	Laguna Group	SZAI	Auctor Kapital	Vnitro-skupinové eliminace	Celkem
% nekontrolního podílu (%)	53,01%	51,16%	30,97%	41,50%		
Dlouhodobá aktiva	484 509	598 595	-	-		
Krátkodobá aktiva	1 884 765	141 425	65 193	20 302		
Dlouhodobé závazky	(69 614)	(250 518)	-	-		
Krátkodobé závazky	(1 782 133)	(60 994)	-	(16 079)		
Čistá aktiva	517 527	428 508	65 193	4 223		
Čistá aktiva připadající na nekont	274 341	219 218	20 190	1 753	(10 081)	505 421
Tržby	1 560 420	78 497	-	-		
Zisk	23 181	(5 146)	(8 714)	(105)		
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	84	4 414	-		
Celkový úplný výsledek	23 181	(5 062)	(4 300)	(105)		
Zisk připadající na nekontrolní podíly	12 280	(2 633)	(3 254)	(44)	6	6 355
Ostatní úplný výsledek připadající na nekontrolní podíly	-	43	1 434	-	-	1 477

Nabytí nekontrolního podílu

Společnost nabyla 8 akcií společnosti Medika během povinné veřejné nabídky v lednu 2020 a 8 954 akcií společnosti Laguna Novigrad v prosinci 2020 od bývalého člena představenstva společnosti Laguna Novigrad.

BOD 27 – NEKONTROLNÍ PODÍLY (pokračování)

<i>(v tisících HRK)</i>	Medika	Laguna Novigrad	Celkem
Účetní hodnota nekontrolního podílu	155	3 891	4 046
Protihodnota poskytnutá za nekontrolní podíl	(62)	(1 944)	(2 006)
Změna vlastního kapitálu náležející vlastníkům společnosti	93	1 947	2 040

Prodej nekontrolního podílu

Společnost prodala 4 172 akcií společnosti Medika v červnu a září 2020 členům představenstva a dozorčí rady společnosti Medika

<i>(v tisících HRK)</i>	Prodej v červnu 2020	Prodej v září 2020	Celkem
Účetní hodnota nekontrolního podílu	(64 639)	(19 747)	(84 386)
Protihodnota obdržená za nekontrolní podíl	24 691	7 500	32 191
Změna vlastního kapitálu náležející vlastníkům společnosti	(39 948)	(12 247)	(52 195)

BOD 28 – UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Březen 2021

Společnost Laguna Novigrad d.d. získala prostřednictvím povinné nabídky k převzetí dalších 32,55 % společnosti HTP Korčula d.d. (s počáteční dohodou o nákupu získáno celkem 90,08 %) a 26,20 % společnosti HTP Orebić d.d. (s počáteční dohodou o nákupu získáno celkem 89,25 %).

Duben 2021

Podepsána smlouva o prodeji neprovozní nemovitostí společnosti Auctor d.o.o. v celkové výši 570 000 eur; po dokončení transakce v červnu 2021 byl čistý výtěžek z prodeje převeden na rezervní účet Emitenta za účelem splácení dluhopisů.

Květen 2021

Společnost Auctor Holding a.s. získala 23 132 akcií společnosti Laguna Novigrad, které představují 2,64 % základního kapitálu a 2,66 % hlasovacích práv. Připočteme-li dříve získané akcie, drží společnost Auctor Holding a.s. a Auctor Kapital d.o.o. po této transakci společně 764 304 akcií společnosti Laguna Novigrad d.d., označení LANO-R-A, ISIN: HRLANORA0005, představujících 87,14 % základního kapitálu a 87,84 % hlasovacích práv.

Společnost Medika d.d. oznámila dividendu ve výši 1 400 HRK za akcii.

První kupón ve výši 1 771 950 eur byl vyplacen držitelům dluhopisů 24. května 2021.

BOD 28 – UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY (pokračování)

Akcie společnosti Slavonski Zatvoreni Alternativni Investicijski Fond d.d., označení SLPF-R-A, ISIN: HRSLPFRA0004 byly prodány třemi společnostmi skupiny Auctor za 22,20 HRK za akcii, s tím že veškeré čisté výtěžky z prodeje byly převedeny na rezervní účet Emitenta za účelem splácení dluhopisů.

- I. Společnost Auctor Holding a.s. prodala 194 204 akcií, představujících 6,37 % základního kapitálu a hlasovacích práv, za celkovou částku 4 311 328,80 HRK.
- II. Společnost Lipa Promet d.o.o. prodala 917 058 akcií, představujících 30,10 % základního kapitálu a hlasovacích práv, za celkovou částku 20 358 687,60 HRK.
- III. Společnost Auctor d.o.o. prodala 101 871 akcií, představujících 3,34 % základního kapitálu a hlasovacích práv, za celkovou částku 2 261 536,20 HRK. Stále zbývá 130 000 akcií, představujících 4,27 % základního kapitálu a hlasovacích práv, očekává se však, že budou prodány během roku 2021.

Červen 2021

Společnost Auctor d.o.o. získala od člena dozorčí rady společnosti Medika 243 akcií společnosti Medika d.d. Poněvadž hlasovací práva k získaným akciím již vlastnila skupina Auctor, nemělo to žádný dopad na účast na hlasovacích právech.

Společnost Auctor d.o.o. získala 1 700 akcií společnosti Medika d.d., které společnost Medika vlastnila jako vlastní akcie, představující 5,63 % základního kapitálu a 6,24 % hlasovacích práv. Připočteme-li dříve získané akcie, drží společnost Auctor Holding a.s. a Auctor d.o.o. po této transakci společně 14 514 akcií společnosti Medika d.d. (včetně akcií ve fiduciárním vlastnictví vlastněných manažery a členy dozorčí rady), představujících 48,07 % základního kapitálu a 50,13 % hlasovacích práv.

BOD 29 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

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

Dne 25. září 2020 prodal akcionář Auctor Prime d.o.o. 5 % akcií Společnosti společnosti JTPEG Croatia Investments a.s. Dne 30. prosince 2020 uzavřeli akcionáři dohodu akcionářů. Podle této smlouvy je Společnost pod společnou kontrolou akcionářů.

K 31. prosinci 2020 jsou tyto subjekty ovládajícími osobami Společnosti:

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

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

Osoby přímo ovládané panem Olegem Uskokovićem:

Obchodní název	Sídlo společnosti	Registrační číslo	Výše podílu
AUCTOR PRIME d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Záhřeb, Chorvatsko	05174708	100 %
ODVJETNIČKO DRUŽSTVO USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.	Prilaz Fausta Vrančića 10, 42000 Varaždin, Chorvatsko	01335910	35 %
DUBROVAČKI ZALASCI SUNCA d.o.o.	Dubrovnik, Šetalište kralja Zvonimira 17, Chorvatsko	04110960	63,94 %
SEA HEAVEN CAMPS AND RESORTS d.o.o.	Prilaz Fausta Vrančića 10, 42000 Varaždin, Chorvatsko	04398785	55 %
WHITE HOUSE WHITE d.o.o.	Prilaz Fausta Vrančića 10, 42000 Varaždin, Chorvatsko	04398793	45 %

Společnost AUCTION HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)****ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020****BOD 29 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)**

Osoby přímo ovládané společností J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED:

Obchodní název	Sídlo společnosti	Registrační číslo	Výše podílu
JTPEG Advisory, a.s.	Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská Republika	50 64 028	100 %
JTPEG Croatia Investments, a.s.	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika	063 59 574	100 %
J&T BFL Anstalt	Industriestrasse 26, 9491 Ruggell, Lichtenštejnsko	FL00022538043	100 %
KOTRAB ENTERPRISES LIMITED	Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2. patro, byt/kancelář 22, 1061 Nicosia, Kyperská republika	HE251765	100 %
J&T Private Equity B.V.	Schiphol Boulevard 307, Toren C-4, 1118BJ Schiphol, Nizozemí	34157775	100 %
AGUNAKI ENTERPRISES LIMITED	Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2. patro, byt/kancelář 22, 1061 Nicosia, Kyperská republika	HE301655	100 %
J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC	Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2. patro, byt/kancelář 22, 1061 Nicosia, Kyperská republika	HE 260821	99,915 %
J&T Private Investments II B.V.	Schiphol Boulevard 307, Toren C-4, 1118BJ Schiphol, Nizozemí	55573150	100 %
STOCKLAC LIMITED	Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2. patro, byt/kancelář 22, 1061 Nicosia, Kyperská republika	HE371453	100 %
Boronio CZ a.s.	Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika	066 55 076	100 %
DALINTON LIMITED	Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2. patro, byt/kancelář 22, 1061 Nicosia, Kyperská republika	HE355450	100 %
J&T Investment Pool – I – CZK, a.s.	Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika	267 14 493	30,00 %
J&T Investment Pool – I – SKK, a.s.	Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava, Slovenská republika	35 888 016	10,67 %
ABS Jets, a.s.	K letišti 549, Ruzyně, 161 00 Praha 6, Maďarsko	271 63 628	50 %
JTPEG CZ Investment 1, a.s.	Sokolovská 700/113a Karlín, 186 00 Praha, Česká republika	079 52 597	100 %
JTPEG CZ Investment 2, a.s.	Sokolovská 700/113a Karlín, 186 00 Praha, Česká republika	095 41 454	100 % od 23.9.2020
J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED odštěpný závod	Sokolovská 700/113a Karlín, 186 00 Praha, Česká republika	034 48 959	100 %

Společnost AUCTOR HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)****ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020****BOD 29 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)**

Osoby nepřímo ovládané společností J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED:

Obchodní firma	Sídlo	Osobní identifikační číslo	Identifikační číslo soudu	Ovládaná nepřímo prostřednictvím	Výše podílu
J&T FINANCIAL INVESTMENTS LIMITED	Acropoleos, 59-61, Savvides Center, Floor 1, Flat/Office 102, 2012 Nicosia, Kyperská republika		HE998801	J&T Private Equity B.V.	100%
J&T Private Investments B.V. (Ingramm International N.V.)	Schiphol Boulevard 307, Toren C-4, 1118BJ Schiphol, Nizozemí		24323401	J&T Private Equity B.V.	100%
J&T Investment Pool – I – SKK, a.s.	Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava, Slovenská republika		35 888 016	J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC	36,22%
J&T Investment Pool – I – CZK, a.s.	Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika		267 14 493	J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC	20,40%
J&T Capital Management Anstalt	Industriestrasse 105 A, 9491 Ruggell, Lichtenštejnsko		FL000211662 86	J&T Investment Pool – I – CZK, a.s.	50%
				J&T Investment Pool – I – SKK, a.s.	50%
KLISIONE TRADING LIMITED	Kyriakou Matsi, 16 EAGLE HOUSE, 8th floor, Agioi Omologites, P.C. 1082, Nicosia, Cyprus		HE 329075	DALINTON LIMITED	100% od 27.6.2019
Aceur Investment S.A.	18 Avenue Marie-Therese, 2132 Luxembourg Luxembursko		B 167486	STOCKLAC LIMITED	100%
REFELIS INVESTMENT LIMITED	Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/Office 23, 1061 Nicosia, Kyperská republika		HE400684	Aceur Investment S.A.	100%
Marbera Holding, a.s.	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika		065 62 485	JTPEG Croatia Investment, a.s.	66,6%
Hoteli Njivice d.o.o.	Primorska cesta 30, Njivice, Chorvatsko	86096345385	02970635	Marbera Holding, a.s.	90,47%
Marbera management d.o.o.	Prilaz Fausta Vrančića 10, Varaždin, Chorvatsko	08584917019	04936736	Marbera Holding, a.s.	100%
Auctor Holding, a.s.	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika		083 640 28	JTPEG Croatia Investments, a.s.	45%
AUCTOR d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Chorvatsko	19203050598	080081289	Auctor Holding, a.s.	100%
LIPA-PROMET, d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Chorvatsko	68492183646	080304632	Auctor Holding, a.s.	100%
AUCTOR KAPITAL d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Chorvatsko	53129449395	080420313	Auctor Holding,	58,5%

Společnost AUCTION HOLDING, a.s. a její dceřiné společnosti**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)****ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020****BOD 29 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)**

Auctor Finance, s.r.o.	Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovensko		51 901 811	Auctor Holding, a.s.	100%
MEDIKA d.d.	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	94818858923	080027531	AUCTION d.o.o.	28,59%
MEDIKA d.d.	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	94818858923	080027531	Auctor Holding, a.s.	0,03%
CARSI d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Chorvatsko	37753299131	130007627	AUCTION d.o.o.	100%
PRIMUS NEKRETNINE d.o.o.	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	39461830961	080988201	Medika d.d.	100%
LJEKARNE PRIMA PHARME	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	28285339387	060025364	Medika d.d.	100%
Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	67377129077	060181116	ZU Ljekarne Prima Pharme	100%
ZU Ljekarne Ines Škoko	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	63326663896	050049368	ZU Ljekarne Prima Pharme	100%
Ljekarna Zrinka Kujundžić Bubalo	Ispod Sv. Lovre 19, 21000 Split, Chorvatsko	44255308759	80385095	ZU Ljekarne Prima Pharme	100%
Ljekarna Pirović	Kralja Petra Svačića 12, Biograd na Moru, Chorvatsko	58869611644	80385095	ZU Ljekarne Prima Pharme	100%
LAGUNA NOVIGRAD d.d.	Škverska 8, Novigrad, Chorvatsko	58935879058	040060543	AUCTION KAPITAL d.o.o.	83,49%
LAGUNA NOVIGRAD d.d.	Škverska 8, Novigrad, Chorvatsko	58935879058	040060543	Auctor Holding, a.s.	1,02%
LITMUS d.o.o.	Škverska 8, Novigrad, Chorvatsko	33848082450	080804878	Laguna Novigrad d.d.	100%
ADRIA LIFE d.o.o.	Škverska 8, Novigrad, Chorvatsko	87429101081	040335026	Laguna Novigrad d.d.	100%
ADRIATIC KAMPOVI d.o.o.	Ulica grada Vukovara 269 G/6, Zagreb, Chorvatsko	11278646926	02989409	Laguna Novigrad d.d.	100%
Dalmacija hoteli d.o.o.	Ulica Ivana Dežmana 5, Zagreb, Chorvatsko	51953618865	04007182	Laguna Novigrad d.d.	100%
HTP Korčula d.d.	Šetalište Frana Kršinića 104, Korčula, Chorvatsko	63259199217	03086780	Dalmacija hoteli d.o.o.	57,52%
HTP Orebić d.d.	Šetalište kralja Petra Krešimira IV, KUĆNI BROJ 11, Orebić, Chorvatsko	98026846668	03080757	Dalmacija hoteli d.o.o.	63,05%

BOD 29 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

Během roku 2020 realizovala Skupina tyto činnosti:

- uzavřela úvěrovou smlouvu s p. Olegem Uskokovičem za těchto podmínek: jistina ve výši 450 000 eur, úrok 6,5 % p.a., splatnost k 30.9.2021;
- uzavřela dohodu o poskytování právních služeb se společností USKOKOVIČ & PARTNERI d.o.o.

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

Ovládající osoba nebo osoby	Smlouva
Oleg Uskokovič	Úvěrová smlouva Předmět smlouvy – poskytování úvěru Společností ve výši 450 000 eur.
USKOKOVIČ & PARTNERI d.o.o.	Dohoda o poskytování právních služeb Předmět smlouvy – poskytování právních služeb
AUCTION PRIME d.o.o.	Dohoda o poskytnutí příplatků a započtení vzájemných pohledávek Předmět plnění – poskytnutí peněžitého příplatku do kapitálu Společnosti mimo základní kapitál Společnosti ve výši 6 898 263,66 eur a započtení pohledávky Společnosti za zaplacení příplatku proti pohledávce společnosti Auction Prime, d.o.o. za splacení úvěru
JTPG Croatia Investments, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku a započtení vzájemných pohledávek Předmět plnění – poskytnutí peněžitého příplatku do kapitálu Společnosti mimo základní kapitál Společnosti ve výši 4 598 842,80 eur a započtení pohledávky Společnosti za zaplacení příplatku proti pohledávce společnosti Auction Prime, d.o.o. za splacení úvěru
J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED odštěpný závod	Obchodní poradenství a mandátní smlouva Předmět plnění – poskytování konzultantských služeb
JTPG Advisory, a.s.	Smlouva na vedení účetnictví

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 29 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

Skupina uzavírá transakce s následujícími spřízněnými stranami:

1. Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić
2. Auctor Prime
3. JTPEG Croatia Investment a.s.
4. Oleg Uskoković
5. J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED odštěpný závod

Zůstatky z transakcí se spřízněnými stranami a uvedené ve výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2020 i hodnoty finanční výkonnosti za období pěti měsíců ukončených k tomuto datu, jsou uvedeny níže:

(v tisících HRK)

	2020	2019
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky		
Společnost pod podstatným vlivem – ZU Ljekarne Jagatić	23 698	21 893
Hoteli Njivice d.o.o.	<u>5</u>	-
	<u>23,698</u>	<u>21,893</u>
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		
USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.	448	-
Dubrovački zalasci sunca d.o.o.	13	-
J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED odštěpný závod	542	-
JTPEG Advisory, a.s.	<u>40</u>	-
JTPEG Advisory, a.s.	1043	-
Půjčky od spřízněných stran		
Oleg Uskoković	3 595	-
Půjčky od spřízněných stran		
Auctor prime	-	36 654
JTPEG	<u>-</u>	<u>24 441</u>
	-	61 095
Tržby za prodej zboží		
Společnost pod podstatným vlivem – ZU Ljekarne Jagatić	59 288	18 724
Tržby za prodej služeb		
Společnost pod podstatným vlivem – ZU Ljekarne Jagatić	-	290
SZAIF	962	-
Hoteli Njivice	<u>774</u>	-
	1736	290

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 31 až 105 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020

BOD 29 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

Ostatní náklady

USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.	461	-
Dubrovački zalasci sunca d.o.o.	10	-
J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED odštěpný závod	542	-
JTPEG Advisory, a.s.	63	-
Hoteli Njivice d.o.o.	32	-
	1 108	-

Odměny klíčovým členům vedení – mzdy a bonusy vedení
(osm členů klíčového vedení; 2019: sedm členů klíčového vedení)

9 681 6 844

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

BOD 30 – ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Kapitálové přísliby ke 31. prosinci 2020 ve výši 39 tis. HRK se týkají podepsaných projektových smluv (2019: 13 731 tis. HRK).

BOD 31 – SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidovaná účetní závěrka uvedená na stranách 26 až 105 byla schválena představenstvem Společnosti dne 30. června 2021.

Oleg Uskoković
Člen představenstva



Josef Pilka
Člen představenstva



REPORT ON RELATIONS

Prepared by Board of Directors of Controlled company in accordance with the provisions of Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., on Commercial Companies and Cooperatives (Act on Business Corporations), as amended (hereinafter referred to as “BCA”) for the year 2020

(hereinafter „Report on relations“)

I. Relationship Structure

1. Controlled Entity

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

(hereinafter „Company“ or „Controlled Entity“)

2. Controlling Entities

For the period from 1.1.2020 to 31.12.2020:

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

For the period from 30.12.2020 to 31.12.2020:

Business Company: J&T PRIVATE EQUITY
GROUP LIMITED
Registered office: Klimentos, 41-43,
KLIMENTOS TOWER,
2nd floor, Flat/Office 22,
1061 Nicosia, Republic of
Cyprus

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpracovaná statutárním orgánem Ovládané osoby v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“) za účetní období roku 2020

(dále jen „Zpráva o vztazích“)

I. Struktura vztahů

1. Ovládaná osoba

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

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

2. Ovládající osoby

V období od 1.1.2020 do 31.12.2020:

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

V období od 30.12.2020 do 31.12.2020:

Obchodní firma: J&T PRIVATE EQUITY GROUP
LIMITED
Sídlo: Klimentos, 41-43, KLIMENTOS
TOWER, 2nd floor, Flat/Office 22,
1061 Nikósie, Kyperská republika
Registrační číslo: HE 327810
Zapsaná v: Oddělení zápisů společností

Registration No.: HE 327810

Registered by: Ministry of Energy,
Commerce, Industry and
Tourism, Department of
Registrar of Companies
and Official Receiver
Nicosia

Ministerstvem energetiky, obchodu,
průmyslu a turistického ruchu,
Oddělení registrátora společností a
úředního likvidátora Nikósie

3. Companies controlled by the same Controlling Entities

Entities controlled by Oleg Uskoković directly for
the period from 1.1.2020 to 31.12.2020:

Obchodní firma/ Business name	Sídlo/ Registered office	Osobní identifikační číslo/Personal identification No.	Identifikační číslo/ Registration No.	Výše podílu / the amount of the share
AUCTOR PRIME d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Chorvatsko	40970538952	05174708	100%
ODVJETNIČKO DRUŽSTVO USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.	Prilaz Fausta Vrančića 10, 42000 Varaždin, Chorvatsko	80328852561	01335910	35%
DUBROVAČKI ZALASCI SUNCA d.o.o.	Dubrovnik, Šetalište kralja Zvonimira 17, Chorvatsko	70419011156	04110960	63,94%
SEA HEAVEN CAMPS AND RESORTS d.o.o.	Prilaz Fausta Vrančića 10, 42000 Varaždin, Chorvatsko	70870792652	04398785	55%
WHITE HOUSE WHITE d.o.o.	Prilaz Fausta Vrančića 10, 42000 Varaždin, Chorvatsko	70485906845	04398793	45%

3. Osoby ovládané stejnými Ovládajícími osobami

Osoby ovládané Olegem Uskokovićem přímo v období
od 1.1.2020 do 31.12.2020:

Entities controlled by J&T PRIVATE EQUITY
GROUP LIMITED
directly for the period from 30.12.2020 to
31.12.2020:

Osoby ovládané J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED
přímo v období od 30.12.2020 do 31.12.2020:

Obchodní firma/ Business name	Sídlo/ Registered office	Osobní identifikační číslo/Personal identification No.	Identifikační číslo/ Registration No.	Výše podílu / the amount of the share
JTPEG Advisory, a.s.	Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská Republika		50 556 843	100%
JTPEG Croatia Investments, a.s.	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha, Czech republic		063 59 574	100%
J&T BFL Anstalt	Industriestrasse 26, 9491 Ruggell, Lichtenštejnsko		FL00022538043	100%
KOTRAB ENTERPRISES LIMITED	Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/Office 22, 1061 Nicosia, Kyperská republika		HE251765	100%
J&T Private Equity B.V.	Schiphol Boulevard 307, Toren C-4, 1118BJ Schiphol, Nizozemí		34157775	100%
AGUNAKI ENTERPRISES LIMITED	Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/Office 22, 1061 Nicosia, Kyperská republika		HE301655	100%
J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC	Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/Office 22, 1061 Nicosia, Kyperská republika		HE 260821	99,915%
J&T Private Investments II B.V.	Schiphol Boulevard 307, Toren C-4, 1118BJ Schiphol, Nizozemí		55573150	100%

STOCKLAC LIMITED	Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/Office 22, 1061 Nicosia, Kyperská republika		HE371453	100%
Boronio CZ a.s.	Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika		066 55 076	100%
DALINTON LIMITED	Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/Office 22, 1061 Nicosia, Kyperská republika		HE355450	100%
J&T Investment Pool – I – CZK, a.s.	Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika		267 14 493	30,00%
J&T Investment Pool – I – SKK, a.s.	Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava, Slovenská republika		35 888 016	10,67%
ABS Jets, a.s.	K letišti 549, Ruzyně, 161 00 Praha 6, Hangár C		271 63 628	50%
JTPEG CZ Investment 1, a.s.	Sokolovská 700/113a Karlín, 186 00 Praha, Česká republika		079 52 597	100%
JTPEG CZ Investment 2, a.s.	Sokolovská 700/113a Karlín, 186 00 Praha, Česká republika		095 41 454	100% od 23.9.2020
J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED odštěpný závod	Sokolovská 700/113a Karlín, 186 00 Praha, Česká republika		034 48 959	100%

Entities controlled by Oleg Uskoković indirectly for the period from 1.1.2020 to 31.12.2020:

Osoby ovládané Olegem Uskokovićem nepřímě v období od 1.1.2020 do 31.12.2020:

Obchodní firma/ Business name	Sídlo/ Registered office	Osobní identifikační číslo/ Personal identification No.	Identifikační číslo soudu/ Court Registration No.	Ovládaná nepřímě prostřednictvím/ Controlled indirectly through:	Výše podílu/ the amount of the share
AUCTOR d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Chorvatsko	19203050598	080081289	Auctor Holding, a.s.	100%
LIPA-PROMET, d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Chorvatsko	68492183646	080304632	Auctor Holding, a.s.	100%
AUCTOR KAPITAL d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Chorvatsko	53129449395	080420313	Auctor Holding, a.s.	58,5%
Auctor Finance, s.r.o.	Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovensko		51 901 811	Auctor Holding, a.s.	100%
MEDIKA d.d.	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	94818858923	080027531	AUCTOR d.o.o.	28,60%
MEDIKA d.d.	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	94818858923	080027531	Auctor Holding, a.s.	0,03%
CARSI d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Chorvatsko	37753299131	130007627	AUCTOR d.o.o.	100%
PRIMUS NEKRETNINE d.o.o.	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	39461830961	080988201	Medika d.d.	100%
ZU LJEKARNE PRIMA PHARME	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	28285339387	060025364	Medika d.d.	100%

Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	67377129077	060181116	ZU Ljekarne Prima Pharme	100%
ZU Ljekarne Ines Škoko	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	63326663896	050049368	ZU Ljekarne Prima Pharme	100%
Liekarna Zrinka Kujundžić Bubalo	Ispod Sv. Lovre 19, 21000 Split, Chorvatsko	44255308759	80385095	ZU Ljekarne Prima Pharme	100%
Ljekarna Pirović	Kralja Petra Svačića 12, Biograd na Moru, Chorvatsko	58869611644	80385095	ZU Ljekarne Prima Pharme	100%
LAGUNA NOVIGRAD d.d.	Škverska 8, Novigrad, Chorvatsko	58935879058	040060543	AUCTOR KAPITAL d.o.o.	83,49%
LAGUNA NOVIGRAD d.d.	Škverska 8, Novigrad, Chorvatsko	58935879058	040060543	Auctor Holding, a.s.	1,02%
LITMUS d.o.o.	Škverska 8, Novigrad, Chorvatsko	33848082450	080804878	Laguna Novigrad d.d.	100%
ADRIA LIFE d.o.o.	Škverska 8, Novigrad, Chorvatsko	87429101081	040335026	Laguna Novigrad d.d.	100%
ADRIATIC KAMPOVI d.o.o.	Ulica grada Vukovara 269 G/6, Zagreb, Chorvatsko	11278646926	02989409	Laguna Novigrad d.d.	100%
Dalmacija hoteli d.o.o.	Ulica Ivana Dežmana 5, Zagreb, Chorvatsko	51953618865	04007182	Laguna Novigrad d.d.	100%
HTP Korčula d.d.	Šetalište Frana Kršinića 104, Korčula, Chorvatsko	63259199217	03086780	Dalmacija hoteli d.o.o.	57,52%
HTP Orebić d.d.	Šetalište kralja Petra Krešimira IV, KUĆNI BROJ 11, Orebić, Chorvatsko	98026846668	03080757	Dalmacija hoteli d.o.o.	63,05%

Entities controlled by J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED indirectly for the period from 30.12.2020 to 31.12.2020:

Osoby ovládané J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED nepřímo v období od 30.12.2020 do 31.12.2020:

Obchodní firma/ Business name	Sídlo/ Registered office	Osobní identifikační číslo/ Personal identification No.	Identifikační číslo soudu/ Court Registration No.	Ovládaná nepřímo prostřednictvím/ Controlled indirectly through:	Výše podílu/ the amount of the share
J&T FINANCIAL INVESTMENTS LIMITED	Acropoleos, 59-61, Savvides Center, Floor 1, Flat/Office 102, 2012 Nicosia, Kyperská republika		HE998801	J&T Private Equity B.V.	100%

J&T Private Investments B.V. (Ingramm International N.V.)	Schiphol Boulevard 307, Toren C-4, 1118BJ Schiphol, Nizozemí		24323401	J&T Private Equity B.V.	100%
J&T Investment Pool – I – SKK, a.s.	Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava, Slovenská republika		35 888 016	J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC	36,22%
J&T Investment Pool – I – CZK, a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika		267 14 493	J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC	20,40%
J&T Capital Management Anstalt	Industriestrasse 105 A, 9491 Ruggell, Lichtenštejnsko		FL000211662 86	J&T Investment Pool – I – CZK, a.s.	50%
J&T Capital Management Anstalt	Industriestrasse 105 A, 9491 Ruggell, Lichtenštejnsko		FL000211662 86	J&T Investment Pool – I – SKK, a.s.	50%
KLISIONE TRADING LIMITED	Kyriakou Matsi, 16 EAGLE HOUSE, 8th floor, Agioi Omologites, P.C. 1082, Nicosia, Cyprus		HE 329075	DALINTON LIMITED	100% od/from 27.6.2019
Aceur Investment S.A.	18 Avenue Marie-Therese, 2132 Luxembourg Luxembursko		B 167486	STOCKLAC LIMITED	100%
REFELIS INVESTMENT LIMITED	Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/Office 23, 1061 Nicosia, Kyperská republika		HE400684	Aceur Investment S.A.	100%
Marbera Holding, a.s.	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika		065 62 485	JTPEG Croatia Investment, a.s.	66,6%
Hoteli Njivice d.o.o.	Primorska cesta 30, Njivice, Chorvatsko	86096345385	02970635	Marbera Holding, a.s.	90,47%
Marbera management d.o.o.	Prilaz Fausta Vrančića 10, Varaždin, Chorvatsko	08584917019	04936736	Marbera Holding, a.s.	100%
Auctor Holding, a.s.	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika		083 640 28	JTPEG Croatia Investments, a.s.	45%
AUCTOR d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Chorvatsko	19203050598	080081289	Auctor Holding, a.s.	100%
LIPA-PROMET, d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Chorvatsko	68492183646	080304632	Auctor Holding, a.s.	100%

AUCTOR KAPITAL d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Chorvatsko	53129449395	080420313	Auctor Holding, a.s.	58,5%
Auctor Finance, s.r.o.	Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovensko		51 901 811	Auctor Holding, a.s.	100%
MEDIKA d.d.	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	94818858923	080027531	AUCTOR d.o.o.	28,60%
MEDIKA d.d.	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	94818858923	080027531	Auctor Holding, a.s.	0,03%
CARSI d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Chorvatsko	37753299131	130007627	AUCTOR d.o.o.	100%
PRIMUS NEKRETNINE d.o.o.	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	39461830961	080988201	Medika d.d.	100%
ZU LJEKARNE PRIMA PHARME	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	28285339387	060025364	Medika d.d.	100%
Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	67377129077	060181116	ZU Ljekarne Prima Pharme	100%
ZU Ljekarne Ines Škoko	Capraška 1, 10000 Zagreb, Chorvatsko	63326663896	050049368	ZU Ljekarne Prima Pharme	100%
Liekarna Zrinka Kujundžić Bubalo	Ispod Sv. Lovre 19, 21000 Split, Chorvatsko	44255308759	80385095	ZU Ljekarne Prima Pharme	100%
Ljekarna Pirović	Kralja Petra Svačića 12, Biograd na Moru, Chorvatsko	58869611644	80385095	ZU Ljekarne Prima Pharme	100%
LAGUNA NOVIGRAD d.d.	Škverska 8, Novigrad, Chorvatsko	58935879058	040060543	AUCTOR KAPITAL d.o.o.	83,49%
LAGUNA NOVIGRAD d.d.	Škverska 8, Novigrad, Chorvatsko	58935879058	040060543	Auctor Holding, a.s.	1,02%
LITMUS d.o.o.	Škverska 8, Novigrad, Chorvatsko	33848082450	080804878	Laguna Novigrad d.d.	100%
ADRIA LIFE d.o.o.	Škverska 8, Novigrad, Chorvatsko	87429101081	040335026	Laguna Novigrad d.d.	100%
ADRIATIC KAMPOVI d.o.o.	Ulica grada Vukovara 269 G/6, Zagreb, Chorvatsko	11278646926	02989409	Laguna Novigrad d.d.	100%
Dalmacija hoteli d.o.o.	Ulica Ivana Dežmana 5, Zagreb, Chorvatsko	51953618865	04007182	Laguna Novigrad d.d.	100%
HTP Korčula d.d.	Šetalište Frana Kršinića 104, Korčula, Chorvatsko	63259199217	03086780	Dalmacija hoteli d.o.o.	57,52%

HTP Orebić d.d.	Šetalište kralja Petra Krešimira IV, KUĆNI BROJ 11, Orebić, Chorvatsko	98026846668	03080757	Dalmacija hoteli d.o.o.	63,05%
-----------------	--	-------------	----------	-------------------------	--------

(hereinafter „Entities controlled by the same Controlling Entity“)

(dále společně jen „Osoby ovládané stejnou ovládající osobou“)

II.

Role of the Controlled Company

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

II.

Úloha Ovládané osoby

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

III.

Way and means of control

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

III.

Způsob a prostředky ovládaní

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

IV.

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

On August 25, 2020, Shareholder Oleg Uskoković sold 60% shares of the Company to Auctor Prime d.o.o. Mr. Uskoković is sole Shareholder of Auctor Prime d.o.o.. On September 25, 2020 Auctor Prime sold to JTPEG Croatia Investments, a.s. 5% of shares of the Company. On December 30, 2020 Shareholders of the Company concluded Shareholder agreement under which Shareholders have joint control over the Company.

IV.

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

Dne 25.8.2020 akcionář Společnosti Oleg Uskoković prodal 60% akcií Auctor Holding, a.s. Společnosti Auctor Prime d.o.o. Pan Uskoković je zároveň jediným vlastníkem Auctor Prime d.o.o. Dne 25.9.2020 Auctor Prime d.o.o. prodal JTPEG Croatia Investments, a.s. 5% akcií Společnosti. Dne 30.12.2020 akcionáři uzavřeli akcionářskou smlouvu na jejichž základě vykonávají společnou kontrolu nad Společností.

Společnost v relevantním období učinila

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

- concluded Loan Agreement with Mr. Uskoković with following conditions: principal in amount EUR 450.000,-, interest 6,5% p.a. maturity 30.9.2021
- issued Guarantee related to Bonds issued by subsidiary Auctor Finance, s.r.o.. The Company in Guarantee undertakes that in case that Issuer (Auctor Finance, s.r.o.) fails to fulfil any of the Secured Obligation towards Bondholders, Company shall pay such amount instead of the Issuer
- concluded Subscription fee Agreement with subsidiary Auctor Finance, s.r.o. for re-invoicing of fees related to the issue of the Bonds
- Entered into a loan agreement with Auctor Finance, s.r.o. for loan received in the amount of principal up to EUR 80.000.000,- with an interest of 5.8% p.a. and maturity 9.11.2025
- provided loan to company LAGUNA NOVIGRAD, d.d. with following conditions: principal in amount EUR 23.500.000,-, interest 8% p.a. maturity 1.4.2021
- concluded Agreement on provision of contributions and set-off of mutual receivables for providing of monetary contribution into the capital of the Company outside the registered capital of the Company from Shareholder Auctor Prime d.o.o. in the amount of EUR 6.898.263,66 and from the Shareholder JTPEG Croatia Investments, a.s. in the amount of EUR 4.598.842,80 and set-off the receivable of the Company for payment of contribution against receivable of Shareholders for repayment of loan
- concluded Business Consulting and Mandate agreement with J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED odštěpný závod

During the relevant period, the Company did not undertake any other activities that would have been made at the interest of the Controlling Entities or the Entities controlled by the same Controlling Entity relating to assets exceeding 10% of the Company's equity as determined by the most recent financial statements of period from 1.1.2020 to 31.12.2020.

následné jednání:

- uzavřela smlouvu o poskytnutém úvěru s panem Uskokovićem na sumu jistiny 450 000 EUR s úrokem 6,5% p.a. a splatností 30.9.2021
- učinila Ručitelské prohlášení ve vztahu k Dluhopisům vydaným dceřinou společností Auctor Finance, s.r.o. Společnost se v Ručitelském prohlášení zavázala že v případě že Emitent (Auctor Finance, s.r.o.) nebude z jakéhokoliv důvodu plnit jakýkoliv zajištěný závazek související s vydanými dluhopisy, Společnost zaplatí jakoukoliv částku namísto Emitenta.
- Uzavřela smlouvu s dceřinou společností Auctor Finance, s.r.o. na přefakturaci poplatků souvisejících s emisí dluhopisů
- Uzavřela smlouvu o přijatém úvěru se společností Auctor Finance, s.r.o. na sumu jistiny až do výše 80 000 000 EUR s úrokem 5,8% p.a. a splatností 9.11.2025
- uzavřela smlouvu o poskytnutém úvěru se společností LAGUNA NOVIGRAD d.d. na sumu jistiny 23.500.000 EUR s úrokem 8% p.a. a splatností 1.4.2021
- uzavřela Dohodu o poskytnutí příplatku a započtení vzájemných pohledávek s akcionáři Společnosti na sumu příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál od akcionáře Auctor Prime d.o.o. v sumě 6 898 263,66 EUR a od akcionáře JTPEG Croatia Investments, a.s. na sumu 4 598 842,80 EUR a na zápočet pohledávky Společnosti na příplatek proti pohledávkám akcionářů z titulu poskytnutých úvěrů.
- uzavřela smlouvu o poskytování konzultačních služeb se společností J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED odštěpný závod

Společnost v relevantním období neučinila žádná jiná jednání, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo Osob ovládaných stejnou ovládající osobou, týkající se majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky, t.j. v účetním období od 1.1.2020 do 31.12.2020.

V.
List of mutual contracts

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

V.
Přehled vzájemných smluv

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

Ovládající osoby nebo Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou:/Controlling Entities or Entity controlled by the same Controlling Entity:	Smlouva/Contract:
Oleg Uskoković	Smlouva o úvěru/Credit contract Předmět plnění/Subject of Agreement – Poskytnutí finančních prostředků p. Uskokovićovi ve výši 450 000 EUR/Providing of loan to Mr. Uskoković in the amount EUR 450.000,-
USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.	Smlouva o poskytování právních služeb/Agreement on provision of legal services
AUCTOR PRIME d.o.o.	Dohoda o poskytnutí příplatku a započtení vzájemných pohledávek /Agreement on provision of contributions and set-off of mutual receivables Předmět plnění/ Subject of Agreement – Poskytnutí příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál ve výši 6 898 263,66 EUR a zápočet pohledávky Společnosti vůči akcionáři na zaplacení příplatku proti pohledávce Auctor Prime, d.o.o. na splacení poskytnutého úvěru./Providing of monetary contribution into the capital of the Company outside the registered capital of the Company in the amount of EUR 6.898.263,66 and set-off the receivable of the Company for payment of contribution against receivable of Auctor Prime, d.o.o. for repayment of loan
JTPEG Croatia Investments, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku a započtení vzájemných pohledávek /Agreement on provision of contributions and set-off of mutual receivables Předmět plnění/ Subject of Agreement – Poskytnutí příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál ve výši 4 598 842,80 EUR a zápočet pohledávky Společnosti vůči akcionáři na zaplacení příplatku proti pohledávce JTPEG Croatia Investments, a.s. na splacení poskytnutého úvěru./Providing of monetary contribution into the capital of the Company outside the registered capital of the Company in the amount of EUR 4.598.842,80 and set-off the receivable of the Company for payment of contribution against receivable of JTPEG Croatia Investments, a.s. for repayment of loan
AUCTOR d.o.o.	Dodatek k Smlouvě o úvěru/Amendment to Credit contract Předmět plnění/ Subject of Agreement –

	Prolongace splatnosti do 30.11.2021/Prolongation of maturity of loan till 30.11.2021
LIPA-PROMET d.o.o.	Dodatek k Smlouvě o úvěru/Amendment to Credit contract Předmět plnění/ Subject of Agreement – Prolongace splatnosti do 30.11.2021/Prolongation of maturity of loan till 30.11.2021
AUCTOR KAPITAL d.o.o.	Dodatek k Smlouvě o úvěru/Amendment to Credit contract Předmět plnění/ Subject of Agreement – Prolongace splatnosti do 30.11.2021/Prolongation of maturity of loan till 30.11.2021
Auctor Finance, s.r.o.	Smlouva o úvěru/Credit contract Předmět plnění/Subject of Agreement – Poskytnutí finančních prostředků Společnosti až do výše 80 000 000 EUR/Providing of loan to the Company up to the amount EUR 80.000.000,-
Auctor Finance, s.r.o.	Ručitelské prohlášení/Guarantee Předmět plnění/Subject of Agreement - Společnost se v Ručitelském prohlášení zavázala že v případě že Emitent (Auctor Finance, s.r.o.) nebude z jakéhokoliv důvodu plnit jakýkoliv zajištěný závazek související s vydanými dluhopisy, Společnost zaplatí jakoukoliv částku namísto Emitenta/The Company undertakes that if Issuer (Auctor Finance, s.r.o.) fails to fulfil any of the Secured Obligation towards Bondholders, Company shall pay such amount instead of the Issuer
Auctor Finance, s.r.o.	Smlouva o přefakturaci poplatku za úpis dluhopisů/Subscription fee Agreement Předmět plnění/Subject of Agreement – přefaktura poplatků souvisejících s vydáním dluhopisů společností Auctor Finance, s.r.o./Re- invoicing of Subscription fee related to Bond issue
Laguna Novigrad d.d.	Smlouva o úvěru/Credit contract Předmět plnění/Subject of Agreement – Poskytnutí finančních prostředků Společnosti Laguna Novigrad až do výše 23 500 000 EUR/Providing of loan to the Company Laguna Novigrad d.d. up to the amount EUR 23.500.000,-
J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED odštěpný závod	Smlouva o poskytování poradenských služeb/Business consulting and mandate agreement Předmět plnění/Subject of Agreement – Poskytování konzultačních a poradenských služeb/providing of consultancy services
JTPEG Advisory, a.s.	Smlouva o vedení účetní evidence/Bookkeeping contract

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

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

VI.

Assessment of the occurrence of detriment to the Controlled Entity

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

VII. Conclusion

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

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

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

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

VI.

Posouzení vzniku újmy Ovládané osobě

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

VII. Závěr

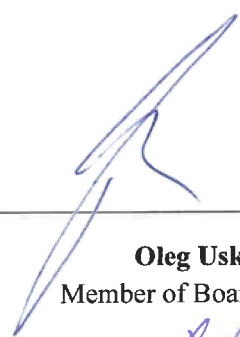
Představenstvo Společnosti vyhodnotilo na základě dostupných informací výhody a nevýhody plynoucí z výše uvedených vztahů a dospělo k závěru, že Společnosti z něj neplynuly žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody, a to zejména s ohledem na minimální provázanost s Ovládajícími osobami či Osobami ovládanými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

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

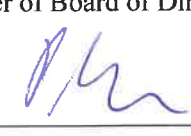
Představenstvo dále prohlašuje, že tato Zpráva o vztazích je úplná a pravdivá a byla vypracována na základě veškerých dostupných informací.

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

V Praze dne/ In Prague on: 30.3.2021



Oleg Uskoković,
Member of Board of Directors



Josef Pilka,
Member of Board of Directors

**REPORT OF THE BOARD OF
DIRECTORS ON THE BUSINESS
ACTIVITIES AND STATE OF ASSETS FOR
THE YEAR 2020**

Auctor Holding, a.s.

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

(hereinafter „Company“)

I.

Bodies of the Company in the year 2020

Board of Directors

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

Supervisory Board

Member of Supervisory Board
Tanja Kragulj Mežnarić (from
July 24, 2019)

Board of Directors and Supervisory Board regularly reviewed the Company's financial results and financial position at its meetings in 2020 and adopted the necessary decisions in the course of carrying out business activities and disposing of the Company's assets.

II.

**Business activities and liabilities of the
Company**

The Company's activities in 2020 focused on the development of its business and asset management. In 2020, the company consolidated the structure of its subsidiaries, focusing on key sectors, i.e. tourism and drug distribution / pharmacy operation. These activities were covered mostly by external financing.

The Company's solvency was stabilized in 2020 and liabilities were paid on an ongoing basis.

As of the date of this report, the Company is not a party to any litigation, arbitration or

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA
O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU
MAJETKU SPOLEČNOSTI ZA ROK 2020**

Auctor Holding, a.s.

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

(dále jen „Společnost“)

I.

Orgány Společnosti v roce 2020

Představenstvo Společnosti

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

Dozorčí rada Společnosti

Člen dozorčí rady Tanja Kragulj Mežnarić
(od 24.7.2019)

Představenstvo i Dozorčí rada na svých zasedáních v roce 2020 pravidelně hodnotily hospodářské výsledky a finanční situaci Společnosti a přijímaly potřebná rozhodnutí v rámci realizace podnikatelské činnosti a nakládání s majetkem Společnosti.

II.

**Podnikatelská činnost a stav závazků
Společnosti**

Činnost Společnosti v roce 2020 byla zaměřena zejména na vývoj své podnikatelské činnosti a správy majetku. Společnost v roce 2020 konsolidovala strukturu dceřiných společností se zaměřením se na klíčová odvětví, tj. turismus/cestovní ruch a distribuce léčiv/provoz lékáren. V této souvislosti bylo zabezpečeno financování akvizice převážně formou cizích zdrojů.

Platební schopnost Společnosti byla v roce 2020 stabilizovaná a závazky byly hrazeny průběžně.

administrative proceedings that could have a negative impact on the Company's assets. The Company's Board of Directors is not aware of any claim by third parties in relation to the Company's assets.

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

III. Business results

The Company's assets are presented in the financial statements prepared as of 31/12/2020, including its annex, which specifies the details of each item. Profit and loss of the Company for the year 2020 is loss in the amount CZK 103.897.866,50.

IV. Ownership interests

The Company has direct ownership interests in these business entities:

Obchodní firma/Company	Sídlo/Office	Identifikační číslo/Registration No.	Výše podílu/Share
AUCTOR d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb Croatia	080081289	100%
LIPA-PROMET d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb Croatia	080304632	100%
AUCTOR KAPITAL d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb Croatia	080420313	33,5%
SZAIF d.d.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb Croatia	030064066	6,37%
Medika d.d.	Capraška 1, 10000 Zagreb Croatia	080027531	0,03%
Auctor Finance, s.r.o.	Dvořákovo nábrežie8, 811 02 Bratislava, Slovakia	51901811	100%
Laguna Novigrad d.d.	Škverska 8, Novigrad Croatia	040060543	1,02%

V. Employees

The company has no employees on 31.12.2020.

VI. Company's plan for the year 2021

Board of Directors of the Company recommend to continue in business activities of the Company with consolidation of structure of its subsidiaries

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

V průběhu účetního období nedošlo k nabytí vlastních akcií Společnosti.

III. Ekonomické výsledky

Stav majetku Společnosti zobrazuje účetní závěrka sestavená ke dni 31.12.2020 včetně její přílohy, která specifikuje podrobnosti k jednotlivým položkám. Hospodářským výsledkem za rok 2020 je ztráta ve výši 103 897 866,50 Kč.

IV. Majetkové účasti

Společnost má přímou majetkovou účast v těchto dalších podnikatelských subjektech:

V. Zaměstnanci

Společnost nemá ke dni 31.12.2020 žádné zaměstnance.

VI. Záměr Společnosti pro rok 2021

Představenstvo Společnosti doporučuje pokračovat v činnosti Společnosti, konsolidací struktury nabyté skupiny, se zaměřením na rozvoj

and focus on key industries i.e. tourism and drug distribution/pharmacy.

The Company monitors the market for possible further investments.

klíčových odvětví tj. turismus/cestovní ruch a distribuce léčiv/provoz lékáren.

Společnost monitoruje trh pro případné další investice.

VII.

Important decisions of the Company's bodies

On October 22, 2020, Board of Directors approved subscription of bonds under Bond programme by subsidiary Auctor Finance, s.r.o. (Issuer) up to 80 000 000,- EUR and with issuance of Guarantee in relation to the bonds, that if the Issuer fails to fulfil any of the secured obligation, the Company shall pay such amount unconditionally instead of Issuer. The proceeds from bond subscription will Issuer provide in form of a loan to Company. The Company shall use loan in particular to finance certain acquisitions in the hotel/leisure industry, service its debt and repay the Company's indebtedness incurred under the facilities agreement dated 24 October 2019 between the Company and J&T BANKA, A.S.

On 1 February 2021, the Board of Directors of the Company decided to change the registered office of the Company from the original address: Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Prague 8, to a new address: Sokolovská 700 / 113a, Karlín, 186 00 Prague 8. The change of the registered office of the Company became effective on the day of entry of the change of registered office in the Commercial Register, on 26 February 2021.

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

VII.

Důležitá rozhodnutí orgánů Společnosti

Dne 22.10.2020 statutární orgán Společnosti vyjádřil souhlas s úpisem dluhopisů dceřinou společností Auctor Finance, s.r.o. (Emitent) do výše 80 000 000 EUR a s vydáním Ručitelského prohlášení ve vztahu k předmětným dluhopisům, že v případě, že Emitent nebude schopen plnit jakýkoli zajištěný závazek z titulu emise dluhopisů, bude Společnost povinna na úhradu dlužné částky nepodmíněně místo Emitenta. Prostředky získané emisí dluhopisů Emitent poskytne Společnosti prostřednictvím půjčky. Společnost použije prostředky na refinancování bankovního úvěru od J&T BANKA z 24.10.2019, a.s. jako i na financování nových akvizic v oblasti cestovního ruchu.

Představenstvo Společnosti rozhodlo dne 1.2.2021 o změně sídla Společnosti z původní adresy: Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, na novou adresu: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8. Změna sídla Společnosti se stala účinnou ke dni zápisu změny sídla do obchodního rejstříku, tj. ke dni 26. 2. 2021.

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

V Praze dne/ In Prague on: 30. 6. 2021



Oleg Uskoković,
member of Board of Directors



Josef Pilka,
member of Board of Directors