

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

**KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA
SPOLEČNĚ SE ZPRÁVOU AUDITORA
za rok končící 31. prosincem 2023**

	Strana
Zpráva o hospodaření společnosti	1
Prohlášení o odpovědnosti představenstva a dozorčí rady	16
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Auctor Holding	17
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	21
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici	22
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	23
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	24
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	26
Zpráva o vztazích	93
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku za rok 2023	104

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

ZA ROK 2023

1. ÚVOD

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

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

V období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 vykazala skupina Auctor konsolidované výnosy ve výši 841 mil. EUR a konsolidovaný zisk ve výši 12 mil. EUR. Skupina působí pouze v Chorvatsku s výjimkou holdingové společnosti Auctor Holding a její přímé a nepřímé dceřiné společnosti Auctor Alfa a.s. a Marbera Holding, a.s., které sídlí v České republice, a dceřiné společnosti Auctor Finance, s.r.o., která sídlí na Slovensku.

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

V roce 2023 zaměstnávaly společnosti ze skupiny Auctor v průměru 1 980 pracovníků, přičemž společnost Auctor Holding neměla žádné zaměstnance. K hlavním zaměstnavatelům v rámci Skupiny patří společnost Medika d. d. s průměrným počtem 961 zaměstnanců, přičemž společnosti podnikající v oblasti cestovního ruchu během roku 2023 zaměstnávaly průměrně 1 020 zaměstnanců a během hlavní sezóny v červenci/srpnu více než 1 400 zaměstnanců.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

2. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Základní údaje:

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

Místo registrace a registrační číslo:

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

Datum založení:

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

Předmět činnosti a aktivity

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

Aktivity Společnosti: Správa vlastního majetku

Složení představenstva Společnosti k 31. prosinci 2023:

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

Složení dozorčí rady Společnosti k 31. prosinci 2023:

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

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

Základní kapitál a akcie

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2023 činí 2 000 000 Kč (dva miliony korun českých) a skládá se z:

- globální akcie č. 001 o nominální hodnotě 100 000 Kč, která nahrazuje 100 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 1 až 100 000;
- globální akcie č. 002 o nominální hodnotě 800 000 Kč, která nahrazuje 800 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 1 200 001 až 2 000 000
- globální akcie č. 003 o nominální hodnotě 20 000 Kč, která nahrazuje 20 000 kusů listinných akcií na jméno o nominální hodnotě 1 Kč s pořadovým číslem 100 001 až 120 000

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Vlastníci Společnosti

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

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

Předpokládaný vývoj společnosti

V roce 2024 se bude Skupina i nadále soustředit na správu vlastních aktiv prostřednictvím vlastnictví podílů v dceřiných společnostech.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Náklady na výzkum a vývoj

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

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

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

Pořízení vlastních akcií

Skupina nenabyla žádné vlastní akcie.

Informace o organizační složce v zahraničí

Skupina ve sledovaném období neměla organizační složku v zahraničí.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

3. HISTORIE A VÝVOJ

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

Skupina Auctor je finanční skupina působící v Chorvatsku. Skládá se ze sedmi holdingových společností a třinácti provozních společností s podnikem nebo projektem.

HOLDINGOVÉ SPOLEČNOSTI

Ze sedmi holdingových společností je Auctor Holding, a.s. (**Auctor Holding**) hlavním subjektem, zatímco Auctor Finance s.r.o. (**Auctor Finance**) slouží jako finanční část skupiny Auctor. Dne 24. listopadu 2020 společnost Auctor Finance (Emitent), se sídlem ve Slovenské republice, vydala dluhopisy v rámci dluhopisového programu. K 31. prosinci 2023 byla celková výše dluhopisů 80 000 tis. EUR.

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

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

Auctor Alfa, a.s. (**Auctor Alfa**), Auctor d.o.o. (**Auctor**), Auctor Kapital d.o.o. (**AK**), Sea Heaven Camps and Resorts d.o.o. (**SHCR**) a Marbera Holding, a.s. (**Marbera Holding**) jsou další holdingové subjekty, jejichž hlavní činností je vlastnictví akcií a poskytování financování.

Jediným holdingovým subjektem, který zaměstnává zaměstnance, je společnost Auctor.

PROVOZNÍ SPOLEČNOSTI

Skupina Auctor působí ve zdravotnictví a hotelnictví v Chorvatsku.

Činnosti ve zdravotnictví vykonává společnost Medika d.d. (**Medika**). 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 největší řetězec lékáren v Chorvatsku prostřednictvím svých dceřiných společností ZU Ljekarne Prima Pharme a ZU Ljekarna Šeremet a její přidružené společnosti ZU Ljekarne Jagatić s celkovým počtem 88 lékáren k 31.12.2023.

Podnikání skupiny Auctor v odvětví hotelnictví nově řídí společnost Aminess Hospitality Group d.o.o. (**Aminess Hospitality Group**), profesionální provozovatel hotelů a kempů pod značkou Aminess, který od roku 2023 nabízí také služby externím klientům.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Skupina Aminess Hospitality Group v rámci skupiny Auctor provozuje hotely a kempy ve vlastnictví společností Aminess d.d. (**Aminess**), HTP Korčula d.d. (**HTP Korčula**) a HTP Orebić d.d. (**HTP Orebić**), Hoteli Njivice d.o.o. (**Hoteli Njivice**), Romana d.o.o. (**Romana**) a od roku 2024 také nově otevřený kemp ve vlastnictví společnosti Nova Camping d.o.o. (**Nova Camping**). Společnost Litmus d.o.o. (**Litmus**) vlastní určité nemovitosti v Novigradu, které má v pronájmu společnost Aminess.

Výše uvedená aktiva spravovaná společností Aminess Hospitality Group představují páté největší portfolio hotelů a volnočasových zařízení v Chorvatsku (po společnostech Valamar, Maistra, Plava Laguna a Arena Hospitality Group). Portfolio tvoří hotely, kempy, mobilní domy a různá další zařízení (restaurace, bazény, fotbalová hřiště, obchody se suvenýry, bary atd.).

V posledních letech skupina Auctor rozšířila své podnikání v cestovním ruchu prostřednictvím několika akvizic. V průběhu roku 2020 se podnikání v oblasti cestovního ruchu rozrostlo o akvizici většinového podílu ve společnostech HTP Korčula d.d. („**HTP Korčula**“) a HTP Orebić d.d. („**HTP Orebić**“). Těmito akvizicemi společnost Aminess zvýšila svou přítomnost na poloostrově Pelješac a ostrově Korčula. V prosinci 2021 rozvoj podnikání v cestovním ruchu pokračoval tím, že společnost Auctor Alfa získala 51% podíl ve společnosti Romana, pětihvězdičkovém hotelu ve výstavbě v Makarské, který se otevřel v červnu 2022. V lednu 2022 společnost Aminess získala podíl ve společnosti Hoteli Njivice, významném rezortu s hotely a kempem na ostrově Krk. V červnu 2022 získala společnost Auctor Alfa 75% podíl ve společnosti Nova Camping, která buduje kemp na ostrově Pag, který byl úspěšně otevřen a funguje od dubna 2024.

4. HLAVNÍ TRHY

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

Další údaje o portfoliu spravovaném společnostmi Aminess Hospitality Group a Medika uvádějí jejich výkonnost za celý rok 2023 na základě jejich statutární (konsolidované) účetní závěrky a výroční zprávy.

PORTFOLIO SPRAVOVANÉ AMINESS HOSPITALITY GROUP

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

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

Společnost Aminess vlastní 795 ubytovacích jednotek ve čtyřech hotelích:

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

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

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

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

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

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

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

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

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

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

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

Výsledek hospodaření za rok 2023

Letní sezóna 2023 znamenala pro celou skupinu Aminess, tj. společnosti Aminess, Hoteli Njivice, HTP Korčula, HTP Orebić a Romana, rekordní tržby a EBITDA, především díky silnému oživení poptávky po pandemii covidu-19 a vyšší průměrné ceně za lůžko (ABR). Ta vzrostla v důsledku silné poptávky a částečně celkové situace, co se inflace týče.

Hotely a kempy Aminess se rozkládají podél chorvatského pobřeží. Vzhledem k rozmanitosti portfolia existují také jedinečné faktory, které ovlivňují nabídku Aminess v konkrétních destinacích. Severní destinace Istria a Krk, které se více spoléhají na klienty přijíždějící autem, zaznamenaly silný nárůst tržeb oproti jižním destinacím (Orebić a Korčula), které jsou stále do jisté míry závislé na letecké dopravě. Severní destinace mají také delší sezónu díky své poloze a blízkosti klíčových trhů.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Dále v roce 2023 pokračoval inflační tlak s pokračujícím růstem cen energií, zejména elektřiny, i přímých nákladů na potraviny a nápoje. I přes pomalejší tempo inflace vyšší ceny stále způsobují tlak na snižování marží.

Konsolidované tržby skupiny Aminess dosáhly v roce 2023 výše 96 038 tis. EUR a hrubý provozní zisk 35 584 tis. EUR. Společnost Aminess dosáhla tržeb ve výši 45 619 tis. EUR a hrubého provozního zisku ve výši 14 286 tis. EUR, Hoteli Njivice vygenerovaly tržby ve výši 21 120 tis. EUR a hrubý provozní zisk ve výši 8 782 tis. EUR, HTP Korčula tržby ve výši 11 089 tis. EUR a hrubý provozní zisk ve výši 2 716 tis. EUR, HTP Orebić pak tržby ve výši 4 483 tis. EUR a hrubý provozní zisk ve výši 1 058 tis. EUR.

Aminess Khalani Beach Hotel dosáhl výnosů ve výši 13 726 tis. EUR a hrubého provozního zisku ve výši 5 820 tis. EUR, což svědčí o silné poptávce po pětihvězdičkovém luxusním produktu a skvělém průlomu Skupiny do pětihvězdičkového segmentu.

Aminess Hospitality Group zahájila v červenci činnost v oblasti správy a dosáhla příjmů ve výši 4 527 tis. EUR (účtované poplatky) a hrubého provozního zisku ve výši 2 921 tis. EUR.

Rezervace na rok 2024

Předběžné rezervace na rok 2024 naznačují pokračující a silný růst poptávky, s potenciálem dřívějšího otevření, než se původně předpokládalo. Skupina zesiluje úsilí o posílení svých aktivit jak před sezónou, tak po sezóně. Celkový vývoj rezervací je ujištěním, že také rok 2024 bude dalším vynikajícím rokem pro odvětví cestovního ruchu v rámci portfolia skupiny Auctor.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

MEDIKA

Společnost Medika, která byla založena v roce 1922, je nejstarší a největší velkoobchodní společností v Chorvatsku a jejím hlavním předmětem činnosti je prodej, skladování a také distribuce humánních a veterinárních léků, zdravotnických produktů a potřeb, zubních výplní a dietetických, kosmetických a hygienických produktů a ostatních produktů souvisejících se zdravotní péčí. Z hlediska sortimentu tvoří léky největší část sortimentu Medika (přibližně 85 % obrátu).

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

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

Společnost ZU Ljekarne Prima Pharme má přidruženou společnost ZU Ljekarne Jagatić, se sídlem v Záhřebu a vlastní lékárny v Chorvatsku, ve které má 49% podíl.

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

Velkoobchod

Zákazníky velkoobchodní sítě je možné rozdělit do těchto segmentů:

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

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

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

Logistika

Skladování, manipulace se zbožím a distribuční služby pro zákazníky jsou hlavní činností skupiny Medika, do níž průběžně investuje formou pořízování 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.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Maloobchod

Maloobchodní činnost zaštiťují lékárny Ljekarne Prima Pharmer, které představují nepostradatelnou součást chorvatského zdravotnického řetězce. Medika si uvědomila nástup digitalizace a moderních procesů a v roce 2022 spustila novou digitální platformu Pharméria. V uplynulých dvou letech se Pharméria rozrostla na největší síť lékáren s více než 280 lékárenskými provozovny a sortimentem přesahujícím 5 000 produktů. Během roku 2023 se Pharméria stala spolehlivým cílem pro vyhledávání drogistického a lékárenského zboží. Od podobných internetových obchodů se platforma liší možností převzetí objednávky ve vybrané lékárně.

Výsledek hospodaření za rok 2023

V roce 2023 skupina Medika (dále jen „skupina Medika“) vykázala konsolidované výnosy ve výši 750 488 tis. EUR, což představuje meziroční nárůst o 122 392 tis. EUR. Konsolidovaný provozní zisk činil 23 398 tis. EUR, což představuje meziroční nárůst o 5 448 tis. EUR.

Konsolidovaný zisk před zdaněním činil 24 374 tis. EUR a konsolidovaný zisk po zdanění činil 20 080 tis. EUR, což představuje meziroční nárůst oproti roku 2022 o 4 585 tis. EUR.

Na základě analýzy jednotlivých provozních segmentů jsme došli k závěru, že 45,0 % celkových konsolidovaných výnosů pochází z obchodních kontraktů s lékárnami (2022: 47,1 %), z čehož 10,5 % výnosů generovaly přímo vlastněné lékárny (2022: 11,3 %). Zároveň 42,7 % celkových konsolidovaných výnosů pochází z obchodních kontraktů s nemocnicemi (2022: 41 %).

Výše celkových konsolidovaných aktiv činila 445 430 tis. EUR, což představuje meziroční nárůst o 9,7 %. Výše dlouhodobých konsolidovaných aktiv se meziročně zvýšila o 10,40 %, což bylo nejvýrazněji ovlivněno nárůstem pohledávek od zákazníků. Objem krátkodobých aktiv vzrostl o 9,6 %. Krátkodobá konsolidovaná aktiva představují 81,5 % z celkových aktiv. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky představují nejvýznamnější položku celkových konsolidovaných aktiv a jejich výše meziročně poklesla o 14,7 %.

Celkový konsolidovaný závazek z úvěru činí 22 355 tis. EUR, což se vztahuje na krátkodobou část dlouhodobé půjčky.

Poměr vlastního kapitálu vůči aktivům činí 25 %, z čehož vyplývá, že Skupina financuje 25 % z celkových aktiv z vlastních zdrojů.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

5. RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÍCÍ SE SKUPINY

Rizikové faktory týkající se Emitenta byly klasifikovány do těchto kategorií:

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

Rizikové faktory spojené s podnikatelskou činností a finanční situací Skupiny:

Konkurence

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

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

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

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

Úvěrové riziko a riziko selhání protistrany

Společnosti ze Skupiny uzavírají smlouvy s řadou protistran včetně státních institucí (např. nemocnic) i soukromých firem. Skupina je vystavena riziku 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 Medika je proto třeba přesunout, což má dopad na peněžní toky skupiny Medika. Veškerá prodlení v platbách představují pro společnost Medika dodatečné náklady na financování. Zatímco riziko neschopnosti hradit smluvní závazky v případě státních či obecních organizací je poměrně nízké, riziko pozdních plateb či prodlení se splácením závazků zůstává vyšší v případě soukromých osob či firem.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

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

Cenové riziko

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

Riziko koncentrace z územního hlediska a měnové riziko

Podnikatelská činnost Skupiny je soustředěna na území Chorvatska. Je proto závislá na makroekonomické a politické situaci v Chorvatsku. V souladu s rozhodnutím o vyhlášení zavedení eura jako oficiální měny v Chorvatské republice (zveřejněno v Úředním věstníku č. 85/22) se euro stává oficiální měnovou jednotkou a zákonným platidlem v Chorvatské republice k 1. lednu 2023, a proto Společnost není vystavena žádnému významnému měnovému riziku.

Úrokové riziko

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

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

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

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

Rizikové faktory související s provozní činností Skupiny a interní kontrolou:

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

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

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Smysluplnost jednotlivých modelů a postupů může být omezena na rozsah neočekávaných tržních podmínek v oblasti likvidity a volatility a schopnost vytvářet přesné odhady a ocenění.

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

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

Právní, regulatorní a makroekonomické rizikové faktory ovlivňující Skupinu

Dopad války mezi Ukrajinou a Ruskem

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

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

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

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

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

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

Makroekonomické podmínky a politická situace v Chorvatsku a v Evropě

Hlavní obchodní aktivity Skupiny jsou realizovány v Chorvatsku, ovšem především cestovní ruch je velmi závislý na ekonomických podmínkách v celé Evropě, protože hlavními obchodními partnery Chorvatska jsou Německo, Slovinsko a Rakousko. Z těchto zemí přijíždí do Chorvatska také nejvíce 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

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

- deficitem státního rozpočtu či jinými fiskálními problémy (toto se týká především společnosti Medika)
- nestabilitou národních bankovních systémů
- sociální či politickou nestabilitou v Chorvatsku a sousedních zemích.

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

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

Riziko spojené s politikou vlády

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

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

Regulatorní riziko ve farmaceutickém odvětví

Velkoobchod s léčivy 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 pondělním v únoru u produktů, které jsou již dostupné na chorvatském trhu a jejichž maximální povolená velkoobchodní cena je pravidelně regulována agenturou HALMED pomocí pravidelného ročního výpočtu ceny v rámci procesu zvaného

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

IRP, tj. mezinárodní referenční proces, kdy referenčními zeměmi pro Chorvatsko jsou především Itálie, Slovinsko a Česká republika a sekundárními referenčními zeměmi jsou Španělsko a Francie. Velkoobchodní ceny produktů, jejichž výše přesahuje novou maximální cenu vypočtenou agenturou HALMED, bude třeba snížit na novou cenu stanovenou agenturou HALMED, zatímco ceny, které jsou nižší než nové ceny vypočtené Agenturou, zůstanou stejné. Místní právní předpis také stanoví možnost, že ve specifických případech a za specifických podmínek je možné požádat Agenturu o povolení nastavit ceny produktů výše, než je nová maximální povolená velkoobchodní cena, a to s předchozím souhlasem Ministerstva zdravotnictví.

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

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

PROHLÁŠENÍ O ODPOVĚDNOSTI PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

PROHLÁŠENÍ O OBLASTECH ZODPOVĚDNOSTI PŘEDSTAVENSTVA SKUPINY

Představenstvo Skupiny zodpovídá za to, že účetní závěrka za rok 2023 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 21 až 92 schválilo představenstvo k předložení dozorčí radě dne 28. června 2024, na důkaz čehož připojili členové své podpisy níže.

Podepsáno jménem představenstva dne 28. června 2024:

Oleg Uskoković
Člen představenstva



Josef Pilka
Člen představenstva



Tento dokument představuje strojově čitelnou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme 28. června 2024 vydali ke konsolidované účetní závěrce.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Auctor Holding, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Auctor Holding, a.s., (dále také „Společnost“) a jejích dceřiných společností (dále také „Skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2023 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. 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 Auctor Holding, a.s. k 31. prosinci 2023 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s účetními standardy IFRS 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.

Jiné skutečnosti

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny Auctor Holding, a.s. k 31. prosinci 2022 byla ověřena jiným auditorem a jeho zpráva ze dne 29. června 2023 obsahovala výrok bez výhrad.

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 představenstvo 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 našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v 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 představenstva a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS 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 představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Skupina schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo 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, 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 metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny pokračovat v trvání podniku. 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 pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- 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 údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

28. června 2024
Praha, Česká republika

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

<i>(v tisících EUR)</i>	Bod	2023	2022
Výnosy	5	840 569	703 953
Ostatní výnosy	6	5 268	4 786
Náklady na prodej zboží		-691 125	-577 354
Osobní náklady	7	-47 832	-41 242
Odpisy		-22 728	-18 718
Ostatní náklady	8	-56 385	-44 781
Zisk z provozní činnosti		27 767	26 644
Finanční výnosy	9	3 279	4 396
Finanční náklady	9	-13 666	-11 250
Čistý finanční zisk/(ztráta)		-10 387	-6 854
Podíl na zisku přidružených podniků	14	431	432
Zisk před zdaněním		17 811	20 222
Daň z příjmů	10	-5 598	-7 234
Zisk za období		12 213	12 988
Ostatní úplný výsledek za období			
Majetkové cenné papíry – ve FVOCI – po zdanění		22	34
Fond z přepočtu cizích měn		-	469
Ostatní úplný výsledek za období		22	503
Úplný výsledek za období celkem		12 235	13 491
Zisk připadající:			
Vlastníkům Společnosti		2 562	2 166
Nekontrolní podíly	26	9 651	10 822
		12 213	12 988

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

K 31. PROSINCI 2023

<i>(v tisících EUR)</i>	Bod	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
AKTIVA				
Dlouhodobá aktiva				
Pozemky, budovy a zařízení	11	280 141	256 659	177 292
Aktiva z práv k užívání	12	9 636	8 720	7 336
Nehmotný majetek	13	39 297	35 907	34 302
Investice v přidružených společnostech	14	3 482	3 450	3 432
Ostatní investice	15	183	156	158
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	17	8 761	4 923	3 945
Odložené daňové pohledávky	23	1 262	969	1 904
Dlouhodobá aktiva celkem		342 762	310 784	228 369
Krátkodobá aktiva				
Zásoby	18	79 481	62 795	47 676
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	17	283 719	227 187	183 557
Pohledávka z daně z příjmů		529	142	148
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	29 623	72 800	33 514
Krátkodobá aktiva celkem		393 352	362 924	264 895
Aktiva celkem		736 114	673 708	493 264
PASIVA				
Kapitál a fondy				
Základní kapitál	20	77	77	77
Fondy	20	13 084	11 497	11 497
Fond z přecenění na reálnou hodnotu		45	33	10
Fond z přepočtu cizích měn		725	725	279
Nerozdělený zisk		6 201	3 959	1 793
Vlastní kapitál připadající vlastníkům Společnosti		20 132	16 291	13 656
Nekontrolní podíl	26	121 016	115 221	83 516
Vlastní kapitál celkem		141 148	131 512	97 172
Dlouhodobé závazky				
Úvěry	22	214 341	188 159	116 527
Závazky z leasingu	12	7 285	6 776	5 454
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	21	6 344	4 282	3 774
Rezervy	24	6 253	2 898	1 783
Odložené daňové závazky	23	16 053	16 550	11 066
Dlouhodobé závazky celkem		250 276	218 665	138 604
Krátkodobé závazky				
Úvěry	22	32 835	61 034	40 978
Závazky z leasingu	12	2 462	2 375	2 353
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	21	306 521	255 780	212 171
Závazek z daně z příjmů		2 729	4 268	1 941
Rezervy	24	143	74	45
Krátkodobé závazky celkem		344 690	323 531	257 488
Pasiva celkem		736 114	673 708	493 264

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

(v tisících EUR)	Základní kapitál	Fondy	Fond z přecenění na reálnou hodnotu	Fond z přepočtu cizích měn	Nerozdělený zisk	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
		11			1	13	83	97
Stav na začátku minulého období	77	497	10	279	793	656	516	172
Úplný výsledek za období celkem								
Zisk za období	-	-	-	-	2 166	2 166	10 822	12 988
Ostatní úplný výsledek za období	-	-	23	446	-	469	34	503
	-	-	23	446	2 166	2 634	10 856	13 491
Příplatky a rozdělení zisku								
Dividendy*	-	-	-	-	-	-	-3 413	-3 413
	-	-	-	-	-	-	-3 413	-3 413
Změny v majetkových účtech								
Akvizice dceřiných společností	-	-	-	-	-	-	24 262	24 262
	-	-	-	-	-	-	24 262	24 262
Stav na konci minulého období	77	11 497	33	725	3 959	16 291	115 221	131 512
Stav na začátku běžného období	77	11 497	33	725	3 959	16 291	115 221	131 512
Úplný výsledek za období celkem								
Zisk za období	-	-	-	-	2 562	2 562	9 651	12 213
Ostatní úplný výsledek za období	-	-	12	-	-	12	10	22
	-	-	12	-	2 562	2 574	9 661	12 235
Příplatky a rozdělení zisku								
Kapitálové vklady	-	1 587	-	-	-	1 587	-	1 587
Dividendy*	-	-	-	-	-	-	-3 949	-3 949
	-	1 587	-	-	-	1 587	-3 949	-2 362
Změny v majetkových účtech								
Prodej podílů bez ztráty kontroly	-	-	-	-	307	307	243	550
Akvizice nekontrolních podílů bez změny kontroly	-	-	-	-	-138	-138	-159	-297
Ostatní změny	-	-	-	-	-489	-489	-1	-490
	-	-	-	-	-320	-320	83	-237
Stav na konci běžného období	77	13 084	45	725	6 201	20 132	121 016	141 148

* Dividenda na akcii činila 215,00 EUR (2022: 185,81 EUR)

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

<i>(v tisících EUR)</i>	Bod	2023	2022
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk za období		12 213	12 988
Úpravy o:			
Daň z příjmů	10	5 598	7 234
Odpisy	11, 12, 13	22 728	18 718
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	6	-1 092	-1 223
Zisk z prodeje nehmotných aktiv	6	-	-761
Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek	8	2 092	152
Ztráta ze snížení hodnoty zásob	18	813	815
Úrokové náklady	9	13 525	10 089
Úrokové výnosy	9	-2 605	-3 062
Změna reálné hodnoty investic	9	-545	-1 002
Nerealizované kurzové rozdíly	9	17	1 279
Změna rezerv		3 424	613
Podíl na hospodářském výsledku v ekvivalenci, po zdanění	14	-431	-432
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami čistého pracovního kapitálu		55 737	45 409
Změny v:			
Zásoby		-17 296	-15 822
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky		-77 855	-38 827
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		51 356	42 136
Peněžní toky z provozní činnosti		11 942	32 896
 Zaplacené úroky		-11 179	-9 527
Zaplacená daň z příjmů		-8 840	-4 513
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-8 077	18 856

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

	Bod	2023	2022
Peněžní toky z investiční činnosti			
Akvizice pozemků, budov a zařízení		-42 697	-30 767
Akvizice nehmotných aktiv		-1 056	-637
Výnosy z prodeje pozemků, budov a zařízení		3 457	2 929
Výnosy z prodeje nehmotných aktiv		91	1 107
Akvizice dceřiných společností po odečtení nabytých peněžních prostředků	25	-3 143	-12 083
Investice do přidružené společnosti		-	-1
Výnosy z prodeje ostatních investic		536	1 055
Poskytnuté úvěry		-	-2 777
Výnosy ze splacení poskytnutých úvěrů		-	7 606
Přijaté úroky		-	3 880
Přijaté dividendy	9, 14	404	419
Čisté peněžní odtoky z investiční činnosti		-42 408	-29 269
Peněžní toky z finanční činnosti			
Přijaté úvěry	22	157 710	125 053
Splátky úvěrů	22	-144 067	-69 067
Splátky leasingů	12	-2 639	-2 873
Transakce s nekontrolním podílem	26	253	
Vyplacené dividendy		-3 949	-3 413
Čisté peněžní přítoky z finanční činnosti		7 308	49 699
Čisté peněžní přítoky		-43 177	39 286
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		72 800	33 514
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	19	29 623	72 800

BOD 1 – VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

V červenci 2019 získala dceřiné společnosti v Chorvatsku – Auctor d.o.o. a Auctor Kapital d.o.o. s jejich dceřinými společnostmi. Hlavním předmětem činnosti Společnosti a jejích dceřiných společností v Chorvatsku je velkoobchodní a maloobchodní distribuce farmaceutických výrobků, hotelnictví a gastronomie. 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 vlastnila 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. Následně byla v roce 2021 společnost Adriatic kampovi d.o.o. prodána a v roce 2022 došlo k fúzi společnosti Dalmacija hoteli d.o.o. se společností Aminess d.d..

V roce 2021 získala nově založená dceřiná společnost Auctor Alfa a.s. 51 % akcií ve společnosti Romana d.o.o., která se zabývá hotelnictvím a měla ve výstavbě hotel s úmyslem jej přeměnit na pětihvězdičkový resort pod značkou Aminess — Aminess Khalani Beach Resort. Hotel byl otevřen v červnu 2022.

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

V polovině roku 2022 získala společnost Auctor Alfa a.s. 75 % základního kapitálu ve společnosti Nova Camping d.o.o., která budovala kemp na ostrově Pag, otevřený od dubna 2024.

V červnu 2023 prodala společnost Auctor Holding 10 % akcií společnosti Aminess Hospitality Group svému akcionáři JTPEG Croatia Investments, a.s., a 10 % akcií společnosti AUCTOR PRIME d.o.o.

V červenci 2023 získala společnost Auctor Holding navíc 3 125 akcií společnosti Aminess, což představuje 0,36 % základního kapitálu a hlasovacích práv.

V srpnu 2023 společnost Aminess získala 78 akcií HTP Korčula představujících 0,003 % základního kapitálu a hlasovacích práv, a 10 609 akcií HTP Orebić představujících 2,23 % základního kapitálu a hlasovacích práv.

V květnu a říjnu 2023 získala společnost Medika 100% podíl ve společnosti se 2 lékárnami a 1 další lékárnou (viz bod 25).

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 1 – VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

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.

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

STRUKTURA SKUPINY

<u>DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI</u>	2023		2022		<u>Metoda konsolidace</u>	<u>Segment trhu</u>	<u>Hlavní místo podnikání</u>
	<u>Podíl na vlastním kapitálu</u>	<u>Hlasovací práva</u>	<u>Podíl na vlastním kapitálu</u>	<u>Hlasovací práva</u>			
Auctor Holding a.s.							Česká republika
Medika d.d. s dceřinými společnostmi*	35,03 %	50,10 %	35,03 %	50,10 %	Plná metoda	Farmaceutické výrobky	Chorvatsko
ZU Ljekarne Prima Pharmer*	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Plná metoda	Farmaceutické výrobky	Chorvatsko
Primus Nekretnine d.o.o.*	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Plná metoda	Ostatní	Chorvatsko
Aminess d.d.*	83,49 %	84,15 %	83,49 %	84,15 %	Plná metoda	Turismus/hotelnictví	Chorvatsko
Litmus d.o.o.*	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Plná metoda	Turismus/hotelnictví	Chorvatsko
Aminess hospitality d.o.o.	80,00 %	80,00 %	100,00 %	100,00 %	Plná metoda	Turismus/hotelnictví	Chorvatsko
HTP Korčula d.d.*	90,08 %	90,08 %	90,08 %	90,08 %	Plná metoda	Turismus/hotelnictví	Chorvatsko
HTPOrebić d.d.*	91,47 %	91,47 %	89,25 %	89,25 %	Plná metoda	Turismus/hotelnictví	Chorvatsko
						Ostatní	Chorvatsko
Auctor d.o.o.	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Plná metoda	Ostatní	Chorvatsko
Auctor Kapital	58,50 %	58,50 %	58,50 %	58,50 %	Plná metoda	Ostatní	Chorvatsko
Auctor Finance	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Plná metoda	Ostatní	Slovensko
Auctor Alfa	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Plná metoda	Ostatní	Česká republika
Romana d.o.o.*	51,00 %	51,00 %	51,00 %	51,00 %	Plná metoda	Turismus/hotelnictví	Chorvatsko
Sea Heaven Camps and Resorts d.o.o.*	55,00 %	55,00 %	55,00 %	55,00 %	Plná metoda	Turismus/hotelnictví	Chorvatsko
Marbera Holding a.s.*	60,00 %	60,00 %	60,00 %	60,00 %	Plná metoda	Turismus/hotelnictví	Česká republika
Hoteli Njivice*	95,15 %	95,15 %	95,15 %	95,15 %	Plná metoda	Turismus/hotelnictví	Chorvatsko
Nova Camping*	75,00 %	75,00 %	75,00 %	75,00 %	Plná metoda	Turismus/hotelnictví	Chorvatsko

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

<u>Přidružené společnosti</u>	2023		2022		<u>Metoda konsolidace</u>	<u>Segment trhu</u>
	<u>Podíl na vlastním kapitálu</u>	<u>Hlasovací práva</u>	<u>Podíl na vlastním kapitálu</u>	<u>Hlasovací práva</u>		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić	49,00 %	49,00 %	49,00 %	49,00 %	Metoda ekvivalence	Farmaceutické výrobky

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH

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

2.1 Výchozí podmínky pro sestavení účetní závěrky

(i) Prohlášení o shodě

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

(ii) Způsob oceňování

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

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

Metody oceňování v reálné hodnotě jsou vysvětlené v bodě 3.3.

(iii) Funkční a prezentační měna – změny účetních pravidel

Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v eurech (EUR), což je prezentační měna Skupiny.

Účetní pravidla byla uplatněna konzistentně, s výjimkou části týkající se změny funkční měny. Od 1. ledna 2023 se oficiální měnovou jednotkou a zákonným platidlem v Chorvatské republice stalo euro („EUR“) namísto dosavadní chorvatské kuny („HRK“).

Zavedení eura jako oficiální měny Chorvatské republiky představuje změnu funkční měny. Vzhledem k tomu, že účetní závěrka za předchozí období byla prezentována v chorvatských kunách („HRK“), představuje změna měny prezentace srovnatelného období v letošní účetní závěrce změnu účetního postupu Skupiny.

V souladu s tím Skupina v letošní účetní závěrce uvádí ve Výkazu o finanční pozici běžné období a dvě srovnatelná období, tj. k 1. lednu 2022, 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2023. Jako přepočítací kurz pro dvojici srovnatelných období uvedených ve Výkazu o finanční pozici uplatnila Skupina stanovený pevný přepočítací kurz, který činil 7,5345 HRK za jedno euro. Stejný kurz byl použit pro přepočet srovnatelného období uvedeného ve Výkazu o úplném výsledku, Výkazu o změnách vlastního kapitálu, Výkazu o peněžních tocích a v příloze k účetní závěrce.

V průběhu roku 2022 nedošlo k významnému kolísání kurzu EUR/HRK a Skupina tudíž za daných okolností považuje za vhodné použít ve výkazu zisku a ztráty pevný přepočítací kurz. Během období roku 2023 se neprojevil žádný dopad aplikace nových účetních pravidel. Přehled významných informací o účetních pravidlech je uveden v bodě 2.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

(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.

2.2 Nové účetní standardy

Tyto upravené standardy vstoupily v účinnost od 1. ledna 2023, byly schválené EU, ale neměly na Skupinu významný dopad:

- *IFRS 17 Pojistné smlouvy (vydaný 18. května 2017 a účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později).*
- *Novelizace IFRS 17 a IFRS 4 (vydané 25. června 2020 a účinné pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později).*
- *Možnost přechodu pro pojišťovny, které aplikují IFRS 17 – Novelizace IFRS 17 (vydaná 9. prosince 2021 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později).*
- *Novelizace IAS 1 a Stanovisko k aplikaci IFRS č. 2: Zveřejnění účetních pravidel (vydané 12. února 2021 a účinné pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později).* IAS 1 byl novelizován tak, aby společnosti zveřejňovaly významné informace o svých účetních pravidlech namísto významných účetních pravidel. Definice významných informací o účetních pravidlech je v novele obsažena. Novela rovněž objasnila, že informace o účetních pravidlech se považují za významné, pokud by bez nich uživatelé účetní závěrky nebyli schopni porozumět jiným významným informacím v účetní závěrce. Novela poskytla ilustrativní příklady informací o účetních pravidlech, které budou pravděpodobně považovány za významné pro účetní závěrku účetní jednotky. Z novely IAS 1 dále vyplývá, že nevýznamné informace o účetních pravidlech nemusí být zveřejněny. Nicméně, pokud je účetní jednotka zveřejní, nesmí nevýznamné informace o účetních pravidlech omezit srozumitelnost těch významných. V souvislosti s uvedenou novelou bylo rovněž pozměněno prohlášení k praktickému uplatňování IFRS č. 2 Provádění úsudků o významnosti, aby poskytlo vodítko, jak aplikovat pojem významnosti na zveřejňování účetních pravidel. Skupina uvedené novely uplatnila ve své konsolidované účetní závěrce.
- *Novelizace IAS 8: Definice účetních odhadů (vydaná 12. února 2021 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později).*
- *Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce – Novelizace IAS 12 (vydaná 7. května 2021 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později).*
- *Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla Pilíře 2 (vydaná 23. května 2023).*

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.2 Nové účetní standardy (pokračování)

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

- *Novelizace IFRS 16 Leasingy: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (vydaná 22. září 2022 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později).*
- *Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – Novelizace IAS 1 (původně vydaná 23. ledna 2020 a následně pozměněná 15. července 2020 a 31. října 2022, s konečnou účinností pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později).*

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

Byly vydány některé standardy a interpretace, které jsou povinné pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později, nebyly schváleny EU a u Skupiny nedošlo k jejich dřívějšímu přijetí.

- *Novelizace IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění – Ujednání o dodavatelském financování (vydaná 25. května 2023).*
- *Novelizace IAS 21 Nedostatečná směnitelnost (vydaná 15. srpna 2023).*
- *IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce (vydán 9. dubna 2024 a účinný pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později).*
- *IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění (vydán 9. května 2024).*

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.3 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 a společné podniky (jednotky účtované ekvivalenční metodou)

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

Podíl Skupiny na postakvizičním zisku nebo ztrátě přidružených podniků se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty a její podíl na postakvizičních pohybech v ostatním úplném výsledku se vykazuje v ostatním úplném výsledku. Kumulativní postakviziční pohyby upraví proti účetní hodnotě investice. Pokud se podíl Skupiny na ztrátách v přidruženém podniku rovná či převyšuje její podíl v přidruženém podniku, 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 podniky jsou eliminovány do výše podílu Skupiny v přidružených podnicích. Nerealizované ztráty jsou rovněž eliminovány, pokud transakce neposkytuje důkaz o snížení hodnoty převáděného majetku. Účetní postupy přidružených podniků byly v případě potřeby změněny, aby byl zajištěn soulad s postupy přijatými Skupinou.

(iii) Podnikové kombinace

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.3 Konsolidace (pokračování)

(iii) Podnikové kombinace (pokračování)

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

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

(iv) Transakce vyloučené při konsolidaci

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

2.4 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 eura směnným kurzem platným ke dni účetní závěrky. Výnosy a náklady zahraničních jednotek se přepočítávají na eura 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, avšak ponechá si významný vliv či společnou kontrolu, příslušná část kumulativní částky se překlasifikuje do zisku nebo ztráty.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.5 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

Odhadovaná doba životnosti pro jednotlivé kategorie majetku:

Budovy	10–40 let
Zařízení	2–20 let

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

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

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

2.6 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 peněžitých jednotek ve Skupině (nebo skupinám peněžitých jednotek), u níž se předpokládá, že bude mít prospěch ze synergií podnikové kombinace.

Peněžitá 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 peněžitých 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 peněžitých jednotky se příslušná částka goodwillu zahrne do zisku nebo ztráty z vyřazení.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.6 Nehmotný majetek (pokračování)

(ii) Licence

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

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

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

(iii) Software

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

(iv) Ostatní práva

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

2.7 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

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

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.7 Snížení hodnoty nefinančních aktiv (pokračování)

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

2.8 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 v reálné hodnotě. Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové sazby, kurzové zisky a ztráty a ztráta ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní čisté zisky a ztráty se vykazují v ostatním úplném výsledku. Při odúčtování se zisky a ztráty kumulované v ostatním úplném výsledku převedou do zisku a ztráty.

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

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.8 Finanční nástroje (pokračování)

Finanční aktiva (pokračování)

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

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

Všechna ostatní finanční aktiva, která jsou klasifikována jako oceňovaná naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou 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 2.9.

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.

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 očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, nebo případně po kratší období, na hrubou účetní hodnotu dluhového nástroje při prvotním vykázání. V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv se vypočte efektivní úroková sazba upravená o úvěrové riziko diskontováním odhadovaných budoucích peněžních toků, včetně očekávaných úvěrových ztrát, na naběhlou hodnotu dluhového nástroje při prvotním vykázání.

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.8 Finanční nástroje

Finanční aktiva (pokračování)

Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové sazby (pokračování)

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

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

Pokud se v následujících účetních obdobích úvěrové riziko úvěrově znehodnocených finančních 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 2.9. Skupina v současnosti neupravuje míru ztrát pro budoucí makroekonomické podmínky, protože nevykonala analýzu dopadu makroekonomických faktorů na historické míry ztrát, včetně časové hodnoty peněz, kde by to bylo třeba.

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

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.8 Finanční nástroje (pokračování)

Finanční aktiva (pokračování)

(i) Významné zvýšení úvěrového rizika

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

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

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

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

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

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

(ii) Definice selhání

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.8 Finanční nástroje (pokračování)

Finanční aktiva (pokračování)

(iii) Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

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

- Závažné finanční obtíže emitenta nebo dlužníka,
- Selhání (podle výše uvedené definice);
- Pokud věřitel v souvislosti s finančními obtížemi dlužníka udělí dlužníkovi úlevu, kterou by jinak neudělil;
- Stává se pravděpodobným, že bude zahájen 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 2.9. Expozici v okamžiku selhání u finančních aktiv představuje hrubou účetní hodnotu aktiv k datu účetní závěrky.

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

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

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.8 Finanční nástroje (pokračování)

Finanční závazky

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

Skupina oceňuje veškeré finanční závazky v naběhlé hodnotě.

(a) Závazky z obchodních vztahů

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

(b) Půjčky

Půjčky se prvotně vykazují v reálné hodnotě, po odečtení vynaložených transakčních nákladů. V příštích obdobích se půjčky vykazují v naběhlé hodnotě. Jakýkoli rozdíl mezi zisky (po odečtení transakčních nákladů) a odkupní hodnotu se 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 alespoň o 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.

2.9 Pohledávky z obchodních vztahů

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

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

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

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

Ztráty ze snížení hodnoty pohledávky z obchodních vztahů jsou 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.

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.10 Peníze a peněžní ekvivalenty

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

2.11 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.

2.12 Základní kapitál

Základní kapitál sestává z kmenových akcií.

2.13 Zaměstnanecké požitky

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

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

(ii) Dlouhodobé zaměstnanecké požitky

Skupina vykazuje závazek z dlouhodobých zaměstnaneckých požitků (odměn k výročí a penzijní požitky při odchodu do důchodu po dovršení důchodového věku) během období, ve kterém se 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 INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (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.

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

BOD 2 – VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.16 Účtování výnosů

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

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

(a) Medika CGU - Prodej zboží

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

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

(b) Peněžitelná jednotka Aminess 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 INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.17 Daň z příjmů

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

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

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

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

2.18 Daň z přidané hodnoty

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

2.19 Výplata dividend

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

2.20 Leasingy

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

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

Závazky z leasingu zahrnují čistou současnou hodnotu těchto leasingových splátek: fixní splátky 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 INFORMACE O ÚČETNÍCH PRAVIDLECH (POKRAČOVÁNÍ)

2.21 Leasingy (pokračování)

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

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

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

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

2.22 Státní dotace

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

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

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

3.1 Faktory finančního rizika

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

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

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

(a) Tržní riziko

(i) Měnové riziko

Skupina generuje většinu svých výnosů v eurech (EUR). Od 1. ledna 2023 se euro stává oficiální měnovou jednotkou a zákonným platidlem v Chorvatské republice, a proto Skupina nepodstupuje významné měnové riziko.

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA (pokračování)

3.1 Faktory finančního rizika (pokračování)

(a) Tržní riziko (pokračování)

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

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

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

Pokud by k 31. prosinci 2023 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 156 tis. EUR (2022: 97 tis. EUR) vyšší/nížší.

(b) Úvěrové riziko

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

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

Skupina má jednoho zákazníka ze segmentu nemocnic, který představuje 23 % (2022: 27 %) celkových pohledávek z obchodních vztahů.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA (pokračování)

3.1 Faktory finančního rizika (pokračování)

(c) Riziko likvidity

Opatrné řízení rizika likvidity obnáší udržování dostatečné úrovně peněz, zajišťování dostupnosti finančních aktiv díky přiměřenému počtu úvěrů a schopnost vyrovnat veškeré závazky. Cílem Skupiny je uchovat flexibilitu financování zajištěním dostupnosti dohodnutých úvěrů. Finanční oddělení Společnosti pravidelně monitoruje úroveň dostupných zdrojů peněžních prostředků. Zákazníky tvoří převážně společnosti vlastněné nebo závislé na Chorvatské republice, které jsou většinou napojeny na společnost Medika d.d. 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 2023 činil zůstatek peněz a peněžních ekvivalentů 29 621 tis. EUR (2022: 72 800 tis. EUR) a Skupina měla k dispozici na požádání úvěry ve výši 96 326 tis. EUR (2022: 60 151 tis. EUR) vyhrazené na účely řízení rizika likvidity.

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

(v tisících EUR)	Do 1 měsíce	Od 1 měsíce do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	více než 5 let	Celkem
31. prosince 2023						
Úvěry	5 062	27 772	92 309	122 033	-	247 176
Závazky z leasingu	200	2 262	2 021	3 215	2 049	9 747
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	73 666	232 855	6 344	-	-	312 865
	78 928	262 889	100 674	125 248	2 049	569 788
31. prosince 2022						
Úvěry	211	60 822	11 367	160 650	16 143	249 193
Závazky z leasingu	183	2 192	2 140	3 220	1 416	9 151
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	50 455	205 325	4 282	-	-	260 062
	50 849	268 339	17 789	163 870	17 559	518 407

BOD 3 - ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA (pokračování)

3.2 Řízení kapitálu

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

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

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

3.3 Oceňování v reálné hodnotě

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

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

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

Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivních trzích vychází z kótovaných tržních cen k datu výkazu o finanční pozici. Trh se považuje za aktivní, pokud jsou kótované ceny 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)

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

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

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

- použití tržních hodnot, které jsou nepřímo spjaty s oceňovaným nástrojem, odvozených od produktů s podobným rizikem (porovnatelný přístup);
- oceňování prováděné pomocí vstupů (i když jen částečně), které nevyplývají z parametrů 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 spready 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 ODHADY

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 2023 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 25.

Snížení hodnoty farmaceutických licencí

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

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

Představenstvo stanovilo plánované sazby růstu a hrubé marže na základě minulých zkušeností a předpokládaného vývoje trhu pro jednotlivé lékárny. V modelu diskontovaných peněžních toků byla použita konečná sazba růstu ve výši 2,0 % 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

V lednu 2020 společnost Auctor Holding získala dalších 8 akcií v rámci povinné nabídky k převzetí společnosti Medika d.d. a po nabídce k převzetí vlastnila celkově přímo a nepřímo 12 814 akcií, které představují 42,44 % základního kapitálu a 47,02 % hlasovacích práv společnosti Medika d.d. (společnost Medika vlastní 2 940 vlastních akcií, což představuje 9,74 % základního kapitálu).

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

BOD 4 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ODHADY (pokračování)

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

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

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

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

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

Kontrola nad společnostmi Auctor Kapital

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

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

Mezi 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.

Snížení hodnoty goodwillu

Goodwill se testuje na snížení hodnoty každoročně, či častěji, pokud existují známky, že by mohlo dojít ke snížení hodnoty, jak je popsáno ve významných informacích o účetních pravidlech.

BOD 4 – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ODHADY (pokračování)

Snížení hodnoty goodwillu (pokračování)

Goodwill se částečně týká goodwillu vzniklého z akvizice dceřiných společností Farmis a Farmacon, které byly následně sloučeny do společnosti Medika, částečně vzniká z akvizice lékáren a společnosti Nova Camping. Na konci roku 2023 bylo provedeno posouzení zpětně získatelné hodnoty uvedených peněžitovných jednotek, tj. goodwillu s nimi spojeného, na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Zpětně získatelné částky peněžitovných jednotek jsou určovány prostřednictvím metody hodnoty z užívání. Pro výše uvedené výpočty byly použity prognózy peněžních toků, které vycházejí z finančních projekcí schválených představenstvem a zahrnují období pěti let.

Vedení stanovilo plánované sazby růstu a hrubé marže na základě minulých zkušeností a očekávaného vývoje trhu. Při diskontování budoucích peněžních toků byla použita konečná sazba růstu ve výši 2,0 % a diskontní sazba před zdaněním, která odráží konkrétní rizika související s příslušným obchodním segmentem.

Analýza citlivosti předpokladů ukazuje, že zvýšení diskontní sazby o 0,5 % (při nezměněné konečné sazbě růstu) nebo snížení konečné sazby růstu o 0,5 % (při nezměněné diskontní sazbě) by nevedlo ke snížení hodnoty.

Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení

Ke každému datu sestavení účetní závěrky Skupina prověří účetní hodnoty svých pozemků, budov a zařízení, aby určila, zda existují náznaky, že u těchto aktiv došlo ke snížení hodnoty. Významné informace o účetních pravidlech týkajících se snížení hodnoty nefinančních aktiv byly zveřejněny v bodě 2.7. K 31. prosinci 2023 nebyly u pozemků, budov a zařízení zjištěny žádné indikátory snížení hodnoty.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 5 – VÝNOSY

<i>(v tisících EUR)</i>	2023	2022
Tržby z prodeje zboží	735 737	615 197
Tržby z prodeje zboží – spřízněné osoby	10 061	9 346
Tržby z prodeje služeb	92 290	79 350
Tržby z prodeje služeb – spřízněné osoby	2 481	60
	840 569	703 953

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

<i>(v tisících EUR)</i>	2023	2022
Velkoobchod s farmaceutickým zbožím		
Nemocnice	320 457	257 436
Lékárny	258 828	224 519
Ostatní	88 343	71 852
	667 628	553 807
Maloobchod s farmaceutickým zbožím – vlastní lékárny	78 159	70 458
Prodej zboží	11	279
Tržby z prodeje zboží	745 798	624 544
Tržby z provozu hotelů	68 630	54 726
Tržby z provozu kempů	24 266	21 961
Ostatní služby	1 875	2 722
Tržby z prodeje služeb	94 771	79 409
	840 569	703 953

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 6 – OSTATNÍ VÝNOSY

<i>(v tisících EUR)</i>	2023	2022
Státní dotace	160	97
Příjmy z pronájmu	1 553	1 660
Příjmy z pojistných událostí	165	40
Zisk/(ztráta) z prodeje pozemků, budov a zařízení	1 092	1 223
Zisk/(ztráta) z prodeje nehmotných aktiv	-	761
Ostatní	2 299	1 005
	5 268	4 786

Ostatní výnosy se týkají především výnosů z organizovaných zájezdů a přepravních služeb poskytovaných turistům ve výši 2 200 tis. EUR (2022: 963 tis. EUR).

BOD 7 – NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

<i>(v tisících EUR)</i>	2023	2022
Čisté mzdy	27 683	24 059
Příspěvky spojené se mzdovými prostředky	11 392	9 980
Daně a srážky	2 879	2 374
Odměny pro vedení	826	638
Úhrady vázané na akcie	472	449
Ostatní zaměstnanecké požitky	3 172	2 557
Cestovné zaměstnanců	1 314	1 108
Odstupné	94	77
	47 832	41 242

K 31. prosinci 2023 Skupina zaměstnávala 2 118 osob (2022: 1 762).

Za rok 2023 vykazuje Skupina povinné odvody na důchodové pojištění ve výši 6 435 tis. EUR (2022: 5 654 tis. EUR).

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 8 – OSTATNÍ NÁKLADY

<i>(v tisících EUR)</i>	2023	2022
Materiály a energie	19 368	18 142
Údržba, bezpečnostní služby a pojištění	7 811	6 787
Dary	566	523
Zábava	744	723
Marketing a reklama	1 868	1 497
Odborná školení a poradenství	3 772	4 029
Daně a příspěvky, které nesouvisí s výsledkem hospodaření	938	881
Náklady na pronájem	894	665
Bankovní a transakční poplatky	818	802
Telefonní, poštovní a komunální služby	5 978	3 852
Silniční poplatky a náklady na přepravu	343	292
Rezervy na soudní spory	-	496
Čisté snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek	2 092	152
Ostatní náklady	11 193	5 940
	56 385	44 781

V roce 2023 se ostatní náklady týkají provizí zprostředkovatelům ve výši 3 034 tis. EUR (2022: 2 707 tis. EUR).

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 9 – ČISTÁ ZTRÁTA Z FINANČNÍCH AKTIV

<i>(v tisících EUR)</i>	2023	2022
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy		
Úrokové výnosy	2 501	870
Sankční úroky	56	3
Úrokové výnosy – spřízněné strany	48	189
	2 605	062
Čisté kurzové zisky		
Kurzové zisky	20	130
	20	130
Ostatní finanční výnosy		
Výnosy z dividend	5	4
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	649	1
	654	200
	3 279	4 396
Finanční náklady		
Úrokové náklady		
Bankovní úvěry	-13 244	-9 871
Půjčky od spřízněných stran	-	-20
Sankční úroky	-13	-2
Leasingy	-268	-196
	-13 525	-10 089
Čisté kurzové ztráty		
Kurzové zisky	16	-
Kurzové ztráty	-53	-963
	-37	-963
Ostatní finanční náklady		
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	-104	-198
	-104	-198
	-13 666	-11 250

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 10 – DAŇ Z PŘÍJMŮ

<i>(v tisících EUR)</i>	2023	2022
Splatná daň	7 036	5 621
Upřesnění odhadu daně za minulé období	-	1 371
Překročení rezervy v minulém roce	-154	-
Odložená daň	-1 284	242
	5 598	7 234

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

<i>(v tisících EUR)</i>	2023	2022
Zisk před zdaněním	17 811	20 222
Daň z příjmů podle zákonné sazby daně	4 932	3 640
Vliv nezdanitelného příjmu	-150	-97
Vliv neodečitatelných nákladů	899	1 483
Překročení rezervy v minulém roce	-154	-
Upřesnění odhadu daně za minulé období	-	1 371
Daňová ztráta, ohledně které nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka	3	822
Čerpání daňových ztrát, ohledně kterých nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka	162	-11
Vykázání odložené daňové pohledávky z titulu daňové ztráty z minulých let	-94	11
Dopad různých sazeb daně	-	-55
Ostatní	-	70
Daň z příjmů	5 598	7 234
<i>Efektivní daňová sazba</i>	31,43 %	35,77 %

2023: v roce 2023 nebyla zaplacená žádná dodatečná daň z příjmu.

2022: Skupina podléhá dodatečné dani z příjmu na základě dosažení prahových výnosů vyšších než 39 816,84 tis. EUR. Dodatečná daň z příjmů byla placena ze stanoveného základu daně, kterým je kladný rozdíl mezi zdanitelným ziskem zdaňovacího období a průměrným zdanitelným ziskem předchozích zdaňovacích období zvýšený o 20 %. Předchozími zdaňovacími obdobími byla zdaňovací období let 2018, 2019, 2020, 2021 a 2022. Dodatečná daň ze zisku byla placena ze stanoveného základu daně v sazbě 33 %. Skupina v roce 2022 vykázala závazek z titulu dodatečné daně z příjmů ve výši 1 371 tis. EUR.

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.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 11 – POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(v tisících EUR)	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Biologická a ostatní aktiva	Nedokončen é investice a zálohy	Celkem
Pořizovací cena						
Stav na začátku minulého období	40 802	99 680	19 574	1 222	38 435	199 713
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	7 229	47 647	2 107	148	8 467	65 599
Přírůstky	292	306	1 153	8	29 007	30 767
Přesun z nedokončených investic	-292	39 087	9 755	-542	-48 008	-
Úbytky a odpisy	-249	-1 937	-1 425	-	-24	-3 635
Stav na konci minulého období	47 783	184 783	31 165	836	27 877	292 444
Stav na začátku běžného období	47 783	184 783	31 165	836	27 877	292 444
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-	2	-	-	2
Přírůstky	-	54	1 097	-	43 949	45 100
Přesun z nedokončených investic	-	6 667	5 343	8	-12 018	-
Přesun z aktiv z práva k užívání	-	-	678	-	-	678
Úbytky a odpisy	-928	-1 771	-2 675	-	-	-5 347
Stav na konci běžného období	46 855	189 733	35 610	884	59 808	332 850
Oprávký a ztráta ze snížení hodnoty						
Stav na začátku minulého období	-	14 562	7 639	220	-	22 421
Odpisy za účetní období	-	10 383	4 734	175	-	15 292
Úbytky a odpisy	-	-639	-1 289	-	-	-1 928
Stav na konci minulého období	-	24 306	11 083	395	-	35 784
Stav na začátku běžného období	-	24 306	11 083	395	-	35 784
Odpisy za účetní období	-	13 178	5 913	163	-	19 254
Přesun z aktiv z práva k užívání	-	-	678	-	-	678
Úbytky a odpisy	-	-803	-2 205	-	-	-3 008
Stav na konci běžného období	-	36 681	15 469	558	-	52 708
Účetní hodnota						
Stav na začátku minulého období	40 802	85 118	11 935	1 002	38 435	177 292
Stav na konci minulého období	47 783	160 477	20 081	441	27 877	256 659
Stav na začátku běžného období	47 783	160 477	20 081	441	27 877	256 659
Stav na konci běžného období	46 855	153 052	20 140	286	59 808	280 141

Úvěry (viz bod 22) jsou k 31. prosinci 2023 zajištěny zástavami budov a zařízení v účetní hodnotě 164 156 tis. EUR (2022: 105 115 tis. EUR).

Nedokončené investice zahrnují investice do infrastruktury v segmentu cestovního ruchu ve výši 53 153 tis. EUR (2022: 21 354 tis. EUR) a investice do nové centrály a distribučního centra ve farmaceutickém segmentu ve výši 6 439 tis. EUR (2022: 6 307 tis. EUR).

V průběhu roku 2023 byly do nedokončených investic kapitalizovány úroky ve výši 2 405 tis. EUR, které se vztahují k úvěrům na výstavbu kempu na ostrově Pag.

Ke každému datu sestavení účetní závěrky Skupina prověří účetní hodnoty svých pozemků, budov a zařízení, aby určila, zda existují náznaky, že u těchto aktiv došlo ke snížení hodnoty. K 31. prosinci 2023 nebyly u pozemků, budov a zařízení zjištěny žádné indikátory snížení hodnoty.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 12 – LEASINGY

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

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

Aktiva z práv k užívání

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Aktiva z práv k užívání:		
Vozidla	1 959	2 024
Provozovny	6 809	5 581
Koncese a mobilní domy	868	1 115
	9 636	8 720

Závazky z leasingu

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky z leasingu:		
Krátkodobé	2 462	2 375
Dlouhodobé	7 285	6 776
	9 747	9 151

/ii/ Dlouhodobé závazky z leasingu:

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
1-2 roky	2 021	2 140
2-5 roky	3 215	3 220
více než 5 let	2 049	1 416
	7 285	6 776

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

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
EUR	9 747	9 151
	9 747	9 151

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 12 – LEASINGY (pokračování)

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

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosin ce 2023	31. prosince 2022
Odpisy	2 463	423
Úrokové náklady	268	196
Náklady na nájemné spojené s krátkodobým nájmem a nájmem s nízkou hodnotou	362	284
Náklady na nájemné spojené s nájmem s nízkou hodnotou	20	62
	<u>3 113</u>	<u>964</u>

Průměrná úroková míra je 2,00-3,91 % (2022: 2,00-2,75 %).

/v/ Následující tabulka uvádí pohyb závazků z leasingu:

<i>(v tisících EUR)</i>	2023	2022
Stav na začátku období	9 150	7 806
Hotovostní transakce		
Splacené leasingy	-2 639	-2 873
Splacené úroky	-268	-193
Hotovostní transakce celkem	<u>-2 907</u>	<u>-3 066</u>
Bezhotovostní transakce		
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	770
Vliv změn směnných kurzů	-	17
Nové leasingy	3 382	3 556
Ukončení leasingů	-146	-127
Úrokové náklady	268	196
Bezhotovostní transakce celkem	<u>3 504</u>	<u>4 411</u>
Stav na konci období	<u>9 747</u>	<u>9 151</u>

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 12 – LEASINGY (pokračování)

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

(v tisících EUR)	Vozidla	Provozovny	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
Stav na začátku minulého období	2 905	7 673	1 707	12 285
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	1 282	1 900	1 129	4 310
Přírůstky	-	-	770	770
Úpravy	-10	-	-	-10
Přesun do budov a zařízení	-	-	-1 129	-1 129
Úbytky a odpisy	-292	-814	-863	-1 969
Stav na konci minulého období	3 884	8 759	1 614	14 257
Stav na začátku běžného období	3 884	8 759	1 614	14 257
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-	-	-
Přírůstky	730	2 776	-	3 506
Úpravy	14	-61	-	-47
Přesun do budov a zařízení	-677	-	-	-677
Úbytky a odpisy	-115	-945	-66	-1 126
Stav na konci běžného období	3 836	10 529	1 548	15 913
Oprávkový				
Stav na začátku minulého období	1 423	2 508	1 017	4 948
Odpisy za účetní období	712	1 367	345	2 423
Úbytky a odpisy	-276	-696	-863	-1 834
Stav na konci minulého období	1 860	3 178	499	5 537
Stav na začátku běžného období	1 860	3 178	499	5 537
Odpisy za účetní období	795	1 487	181	2 463
Úbytky a odpisy	-101	-945	-	-1 046
Přesun do budov a zařízení	-677	-	-	-677
Stav na konci běžného období	1 877	3 720	680	6 277
Účetní hodnota				
Stav na začátku minulého období	1 481	5 165	690	7 337
Stav na konci minulého období	2 024	5 581	1 115	8 720
Stav na začátku běžného období	2 024	5 581	1 115	8 720
Stav na konci běžného období	1 959	6 809	868	9 636

Kategorie Ostatní se většinou týká koncesí v pobřežních oblastech. Koncesní smlouvy na pobřežní oblasti obsahují variabilní platební podmínky, které jsou vázány na generované tržby z prodeje souvisejícího s pobřežními oblastmi v rozsahu koncese. V roce 2023 činila variabilní část koncesní smlouvy 72 tis. EUR (2022: 79 tis. EUR). Variabilní část se vykazuje jako náklad v období, kdy vznikla.

BOD 13 – NEHMOTNÝ MAJETEK

(v tisících EUR)	Goodwill	Značka	Licence, koncese, patenty, software	Nedokončen é investice	Celkem
Pořizovací cena					
Stav na začátku minulého období	1 245	1 015	34 460	705	37 427
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	757	-	1 558	-	2 315
Přírůstky	-	-	119	529	648
Přesun z nedokončených investic	-	-	896	-907	-11
Úbytky a odpisy	-55	-	-180	-234	-469
Stav na konci minulého období	1 947	1 015	36 854	94	39 910
Stav na začátku běžného období	1 947	1 015	36 854	94	39 910
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	524	-	2 912	-	3 436
Přírůstky	-	-	259	797	1 056
Přesun z nedokončených investic	-	-	624	-624	-
Převod do aktiv z práv k užívání	-	-	-	-34	-34
Úbytky a odpisy	-	-	-734	-	-734
Stav na konci běžného období	2 471	1 015	39 915	233	43 634
Oprávký a snížení hodnoty					
Stav na začátku minulého období	-	1 015	2 109	-	3 124
Odpisy za účetní období	-	-	1 003	-	1 003
Úbytky a odpisy	-	-	-124	-	-124
Stav na konci minulého období	-	1 015	2 988	-	4 004
Stav na začátku běžného období	-	1 015	2 988	-	4 004
Odpisy za účetní období	-	-	1 011	-	1 011
Úbytky a odpisy	-	-	-677	-	-677
Stav na konci běžného období	-	1 015	3 322	-	4 338
Účetní hodnota					
Stav na začátku minulého období	1 245	-	32 352	705	34 302
Stav na konci minulého období	1 947	-	33 865	94	35 907
Stav na začátku běžného období	1 947	-	33 865	94	35 907
Stav na konci běžného období	2 471	-	36 592	233	39 297

Licence

K datu sestavení účetní závěrky byla celková hodnota farmaceutických licencí s neomezenou dobou životnosti 31 661 tis. EUR (2022: 30 519 tis. EUR). Farmaceutické činnosti nelze provozovat bez farmaceutické licence.

Test na snížení hodnoty licencí

Skupina vypočítává zpětně ziskatelnou částku prostřednictvím metody hodnoty z užívání. Projekce peněžních toků hodnoty z užívání vycházejí z pětiletého podnikatelského plánu. Pro diskontování předpokládaných peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 8,07 % (2022: 8,41 %) a konečná míra růstu ve výši 2,0 % (2022: 2,5 %). V roce 2023 zpětně ziskatelná částka převyšovala účetní hodnotu a nedošlo k žádným ztrátám ze snížení hodnoty.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 13 – NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Značka

Značka Laguna Novigrad d.d. byla k datu pořízení oceněna reálnou hodnotou. Hodnota značky byla odhadnutá na 1 015 tis. EUR s životností na čtyři roky. V průběhu roku 2021 došlo ke změně odhadované životnosti značky. Společnost Laguna Novigrad změnila název a rozhodla se v roce 2022 značku nepoužívat, takže v roce 2021 byla plně odepsána. Důsledkem této změny odhadované životnosti byl dodatečný odpis ve výši 402 tis. EUR v roce 2021.

Ke každému datu sestavení účetní závěrky Skupina prověří účetní hodnoty svých nehmotných aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že u těchto aktiv došlo ke snížení hodnoty. K 31. prosinci 2023 nebyly u nehmotných aktiv zjištěny žádné indikátory snížení hodnoty.

BOD 14 – MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM

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

(v tisících EUR)	Podíl v %, 31. prosince 2023	Podíl v %, 31. prosince 2022	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić	49,00 %	49,00 %	3 482	3 450
			3 482	3 450
			31. prosince 2023	31. prosince 2022
Stav na začátku období			3 450	3 432
Podíl na vyplaceném zisku (dividenda)			-399	-414
Podíl na zisku realizovaném v období			431	432
Stav na konci období			3 482	3 450

Přehled finančních informací o podílu v přidružených společnostech:

(v tisících EUR)	Dlouhodobá aktiva	Krátkodobá aktiva	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Výnosy	Čistý zisk
31. prosince 2023						
ZU Ljekarne Jagatić	2 292	5 099	169	4 586	15 446	879
Celkem	2 292	5 099	169	4 586	15 446	879
(v tisících EUR)	Dlouhodobá aktiva	Krátkodobá aktiva	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Výnosy	Čistý zisk
31. prosince 2022						
ZU Ljekarne Jagatić	2 358	4 593	169	4 097	14 062	881
Celkem	2 358	4 593	169	4 097	14 062	881

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 15 – OSTATNÍ INVESTICE

(v tisících EUR)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dlouhodobé investice:		
Dluhové cenné papíry – ve FVOCI	166	-
Majetkové cenné papíry – ve FVOCI	-	140
Majetkové cenné papíry – ve FVTPL	17	16
	183	156

BOD 16 – FINANČNÍ NÁSTROJE – REÁLNÁ HODNOTA

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

(v tisících EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem k 31. prosinci 2023
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou				
Dluhové cenné papíry – ve FVOCI	166	-	-	166
Majetkové cenné papíry – ve FVTPL	12	5	-	17
Majetkové cenné papíry – ve FVTPL	-	-	-	-
	178	5	-	183

(v tisících EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem k 31. prosinci 2022
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou				
Majetkové cenné papíry – ve FVOCI	135	5	-	140
Majetkové cenné papíry – ve FVTPL	-	16	-	16
	135	21	-	156

Účetní hodnota pohledávek z obchodního vztahů a ostatních pohledávek je přiměřenou aproximací jejich reálné hodnoty vzhledem k jejich převážně krátkodobému charakteru.

Reálná hodnota vydaných dluhopisů k 31. prosinci 2023 činila 78 811 tis. EUR (2022: 79 611 tis. EUR) na základě burzovní ceny. U ostatních půjček je jejich účetní hodnota přiměřenou aproximací jejich reálné hodnoty z důvodu sladění smluvních úrokových sazeb s tržními úrokovými sazbami.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 17 – POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dlouhodobé pohledávky		
Poskytnuté úvěry	2 690	2 659
Pohledávky z obchodních vztahů	4 483	376
Dlouhodobé vklady	1 588	1 888
	8 761	4 923
Krátkodobé pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	240 945	214 661
Ostatní krátkodobé pohledávky	8 228	6 348
Vklady	32 000	-
Poskytnuté úvěry	1 936	5 506
Poskytnuté úvěry – krátkodobá část dlouhodobých úvěrů	610	672
	283 719	227 187
	292 480	232 110

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

<i>(v tisících EUR)</i>	Efektivní úroková sazba	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Poskytnuté úvěry	3,0-5,0 %	3 300	3 331
Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů		-610	-672
		2 690	2 659

Následující tabulka uvádí splatnost jednotlivých dlouhodobých úvěrů:

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Od 1 do 2 let	1 914	281
Od 2 do 5 let	652	2 378
Více než 5 let	124	-
	2 690	2 659

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

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

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

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Domácí pohledávky z obchodních vztahů	241 898	211 948
Pohledávky z obchodních vztahů - spřízněné strany	3 987	3 510
Zahraniční pohledávky z obchodních vztahů	1 920	1 865
	247 805	217 323
Očekávané úvěrové ztráty	-2 377	-2 286
	245 428	215 037

Domácími pohledávkami z obchodních vztahů se rozumí pohledávky za zákazníky ze země, kde společnost skupiny působí.

Věková struktura pohledávek:

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Do splatnosti	113 098	100 460
0-180 dní po splatnosti	129 047	109 731
181-360 dní po splatnosti	176	614
Více než 360 dní po splatnosti	5 484	6 518
	247 805	217 323

Pohyby opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů:

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Stav na začátku období	2 296	1 537
Zvýšení / (snížení)	81	1 028
Odpis	-	-279
Stav k 31. prosinci	2 377	2 286

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

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 EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
EUR	292 461	232 109
GBP	-	1
USD	19	-
	292 480	232 110

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

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávka z daně z přidané hodnoty	2 293	1 361
Náklady příštích období	3 932	1 127
Ostatní	2 003	3 860
	8 228	6 348

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

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Poskytnuté úvěry	1 949	5 507
Opravná položka na snížení hodnoty	-13	-1
	1 936	5 506

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

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

Finanční aktiva podle kategorií zahrnují následující:

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodních vztahů	245 428	215 037
Vklady	33 588	1 888
Poskytnuté hotovostní úvěry	4 330	8 837
Poskytnuté komoditní úvěry	906	-
	284 252	225 762

Pohledávky podle typu zákazníka:

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Velkoobchod - farmaceutičtí zákazníci		
Nemocnice	140 901	132 645
Lékárny	69 504	51 965
Ostatní	16 829	14 450
Maloobchod - farmaceutičtí zákazníci	15 888	13 830
Zákazníci v cestovním ruchu	1 749	1 716
Ostatní	557	431
Celkem	245 428	215 037

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 18 – ZÁSoby

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Obchodované zboží	71 179	56 535
Obchodované zboží – spřízněné strany	5 348	4 675
Poskytnuté zálohy	2 561	888
Materiál	1 609	792
Hotové výrobky	53	28
Opravná položka na snížení hodnoty zásob	-1 269	-123
	79 481	62 795

V průběhu roku Skupina vykázala jako náklad odpis ve výši 813 tis. EUR (2022: 816 tis. EUR), který se týká poškozených a prošlých zásob a zásob stažených z trhu a je zahrnut do nákladů na prodané zboží.

Zásoby v hodnotě 16 458 tis. EUR (2022: 17 254 tis. EUR) slouží jako zástava úvěrů (viz bod 22).

V průběhu roku činila celková částka zásob vykázaná jako náklad 691 125 tis. EUR (2022: 577 354 tis. EUR).

BOD 19 – PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peníze jsou vedeny u komerčních bank v Chorvatsku, na Slovensku a v České republice.

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Hotovost v bance	21 111	72 016
Hotovost v pokladně	13	6
Vklady	8 499	778
	29 623	72 800

Měnová struktura peněz a peněžních ekvivalentů je následující:

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
EUR	29 611	72 785
CZK	12	15
	29 623	72 800

BOD 20 – ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti Auction Holding, Czech Republic činí 77 tis. EUR (2 000 tis. Kč).

Vlastnická struktura k 31. prosinci 2023 a 2022:

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

V roce 2023 nedošlo k žádným změnám ve struktuře akcionářů, zatímco v roce 2022 došlo k následujícím změnám:

- Dne 23. června 2022 společnost Auction Prime uplatnila kupní opci a zahájila převod 100 000 kmenových listinných akcií na jméno v nominální hodnotě 1,- Kč, vydaných společností Auction Holding, a.s., představujících 5 % základního kapitálu společnosti Auction Holding, a.s. spolu s veškerými právy k tomu náležejícími od druhého společníka JTPEG CI na společnost Auction Prime.
- Dne 23. června 2022 společnost Auction Prime jako Prodávající prodala a předala druhému společníku společnosti Auction Holding, společnosti JTPEG CI, jako Nakupujícímu 200 000 kmenových listinných akcií na jméno v nominální hodnotě 1,- Kč, vydaných společností Auction Holding, a.s., představujících 10 % základního kapitálu společnosti Auction Holding, a.s. spolu s veškerými právy k tomu náležejícími.

BOD 21 – ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

(v tisících EUR)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dlouhodobé závazky		
Závazky z obchodních vztahů	4 244	4 250
Ostatní závazky	2 100	32
	6 344	4 282
Krátkodobé závazky		
Závazky z obchodních vztahů	293 579	242 699
Ostatní závazky	12 942	13 081
	306 521	255 780

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 21 – ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY (pokračování)

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

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Zahraniční závazky z obchodních vztahů	217 345	177 646
Domácí závazky z obchodních vztahů	60 560	52 934
Závazky z obchodních vztahů - spřízněné strany	19 919	16 368
	297 823	246 949

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

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
EUR	297 808	246 912
GBP	12	15
CZK	3	22
	297 823	246 949

Následující tabulka uvádí jiné závazky k 31. prosinci:

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Daň z přidané hodnoty	2 767	2 570
Mzdy	4 677	3 734
Nevybraná dovolená	1 080	883
Ostatní daně a příspěvky	707	761
Závazky z akvizice podílů v dceřiných společnostech	2 100	2 100
Ostatní	3 711	3 065
	15 042	13 114

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 22 – ÚVĚRY

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dlouhodobé:		
Dlouhodobé bankovní úvěry	129 389	108 670
Dluhopisy	79 777	79 489
Dlouhodobé úvěry od spřízněných stran	5 175	-
	214 341	188 159
Krátkodobé:		
Krátkodobé bankovní úvěry	31 714	59 545
Krátkodobé dluhopisy	411	411
Krátkodobé úvěry od nespřízněných stran	-	360
Krátkodobé úvěry od spřízněných stran	710	718
	32 835	61 034
Úvěry celkem	247 176	249 193

Splatnost dlouhodobé části úvěru je uvedena níže:

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
1 až 2 let	92 309	11 367
2 až 5 let	122 032	160 650
Více než 5 let	-	16 142
	214 341	188 159

Efektivní úrokové sazby platné ke dni účetní závěrky:

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023 EUR %	31. prosince 2022 EUR %
Dlouhodobé úvěry		
Dluhopisy	5,15 %	5,15 %
Dlouhodobé bankovní úvěry	1,3 %-9,86 %	1,3 %-6,15 %
Dlouhodobé úvěry od spřízněných a nespřízněných stran	5,37 %-13,98 %	5,8 %
Krátkodobé úvěry		
Krátkodobé bankovní úvěry	0,29 %-4,35 %	0,25 %-6,00 %
Krátkodobé úvěry od spřízněných a nespřízněných stran	2,4 %-12,5 %	10,0 %

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 22 – ÚVĚRY (pokračování)

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

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úvěry s pohyblivou úrokovou sazbou		
Do 3 měsíců	192	-
3-12 měsíců	6 729	10 747
Více než 1 rok	148 655	86 570
	155 576	97 317
Úvěry s pevnou úrokovou sazbou		
Úvěry s pevnou úrokovou sazbou	91 600	151 876
	91 600	151 876
Úvěry celkem	247 176	249 193

Vzhledem k tomu, že úvěry ve výši 91 600 tis. EUR (2022: 151 876 tis. EUR) jsou úročeny fixní úrokovou sazbou, nepodléhá tato část úvěrů změnám v úrokových sazbách.

Měnová struktura úvěrů je následující:

<i>(v tisících EUR)</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
EUR	247 176	249 193
	247 176	249 193

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 22 – ÚVĚRY (pokračování)

Odsouhlasení úvěrů s peněžními toky z finanční činnosti je následující:

<i>(v tisících EUR)</i>	2023	2022
Stav na začátku období	249 380	157 505
Hotovostní transakce		
Přijaté úvěry	157 710	125 053
Splacené úvěry	-144 067	-69 067
Vyplacené provize	-100	-
Zaplacené úroky	-10 811	-9 334
<i>Hotovostní transakce celkem</i>	<u>2 732</u>	<u>46 652</u>
Bezhotovostní transakce		
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	31 346
Vliv směnných kurzů	7	102
Úrokové náklady	13 244	9 891
Kompenzace	-20 592	3 697
Kapitalizované úroky	2 405	-
<i>Bezhotovostní transakce celkem</i>	<u>-4 936</u>	<u>45 036</u>
Stav na konci období	<u>247 176</u>	<u>249 193</u>

Úvěrové smlouvy Skupiny obsahují různé finanční a nefinanční podmínky, jako je poměr čistého dluhu k EBITDA, poměr krytí dluhové služby nebo omezení výplaty dividend či prodeje aktiv. Největší expozice Skupiny se týká dluhopisů v hodnotě 80 000 000 EUR vydaných společností Auctor Finance s.r.o., kde se emitent společně se společností Auctor Holding, a.s. zavázal dodržovat následující ukazatele: poměr dluhu k hodnotě pod 80 %, omezení dalšího zadlužování, pravidelné oceňování majetku, podřízenost akcionářských úvěrů, zřízení umořovacího fondu a další podmínky.

Nedodržení smluvních podmínek může vést k tomu, že věřitelé budou požadovat splacení úvěrů, zvýší úrokové sazby, budou požadovat dodatečné zajištění nebo sankce stanovené v úvěrových smlouvách. Vedení pravidelně a pečlivě sleduje dodržování těchto kovenantů. K 31. prosinci 2023 Skupina veškeré finanční i nefinanční úvěrové podmínky dodržovala.

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 23 – 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 EUR)</i>	Zásoby	Rezervy na zaměstnanecké požitky	Pohledávky z obchodních vztahů	Pozemky, budovy a zařízení	Daňová ztráta	Aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu	Ostatní	Celkem
Stav na začátku minulého období	25	46	-	58	1 459	22	294	1 904
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-	-	-	211	-	-	211
Daň účtovaná do výsledku hospodaření	-15	-11	-	-34	-892	-1	-3	-957
Daň zaúčtovaná ve prospěch výsledku hospodaření	5	23	2	-	-	2	-	32
Ostatní	-	-	-	9	-	-	-232	-223
Stav na konci minulého období	15	58	2	33	778	23	59	969
Stav na začátku běžného období	15	58	2	33	778	23	59	969
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-	-	-	-	-	-	-
Daň účtovaná do výsledku hospodaření	-	-8	-2	-13	-107	-1	-	-131
Daň zaúčtovaná ve prospěch výsledku hospodaření	33	1	-	-	390	1	-	425
Ostatní	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci běžného období	48	51	-	20	1 061	23	59	1 262

Skupina dospěla k závěru, že odložené daňové pohledávky budou zpětně získatelné na základě odhadovaných budoucích zdanitelných příjmů, které vycházejí z obchodních plánů a rozpočtů dceřiných společností.

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 23 – ODLOŽENÁ DAŇ (pokračování)

Odložené daňové závazky

<i>(v tisících EUR)</i>	Licence	Pozemky, budovy a zařízení	Majetkové cenné papíry – ve FVOCI	Ostatní	Celkem
Stav na začátku minulého období	4 832	6 205	29	-	11 066
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	266	5 971	-	-	6 237
Daň zaúčtovaná ve prospěch výsledku hospodaření	-58	-624	-	-	-682
Daň zaúčtovaná ve prospěch ostatního úplného výsledku	-	-	-15	-	-15
Ostatní	-8	-48	-	-	-57
Stav na konci minulého období	5 032	11 504	14	-	16 550
Stav na začátku běžného období	5 032	11 504	14	-	16 550
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	524	-	-	-	524
Daň zaúčtovaná ve prospěch výsledku hospodaření	-53	-972	-	-	-1 025
Daň zaúčtovaná ve prospěch ostatního úplného výsledku	-	-	-	-	-
Ostatní	-	-	-	4	4
Stav na konci běžného období	5 503	10 532	14	4	16 053

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

BOD 24 – REZERVY

<i>(v tisících EUR)</i>	Zaměstnanec ké požitky	Soudní spory	Koncese	Ostatní	Celkem
			1		2
Dlouhodobá část	294	6	810	789	899
Krátkodobá část	57	14	-	3	74
Stav na začátku období	351	20	810	792	972
Přírůstek rezerv	150	7	2 318	1 812	4 287
Použití rezerv	-45	-14	-802	-3	-864
Stav na konci období	456	13	3 326	2 601	6 396
Dlouhodobá část	313	13	3 326	2 601	6 253
Krátkodobá část	143	-	-	-	143

Zaměstnanecské požitky

Tato rezerva zahrnuje dlouhodobé zaměstnanecské 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. Pokud existují nejistoty ohledně konečné výše poplatků a koncesí, vedení se rozhodlo neúčtovat o nich jako o leasingu.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 25 – POŘÍZENÍ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

V roce 2023 Skupina získala 100% podíl ve společnosti se 2 lékárnami a další 1 lékárnou za částku 3 179 tis. EUR.

Od data akvizice do data účetní závěrky dosáhla Skupina na základě nově nabytých dceřiných společností výnosů ve výši 1 658 tis. EUR a zisku ve výši 62 tis. EUR. V případě, že by se akvizice uskutečnila k 1. lednu 2023, dosáhla by Skupina výnosů 3 629 tis. EUR a zisku 111 tis. EUR. Dceřiné společnosti byly pořízeny 1. května 2023 a 1. října 2023. Hodnoty byly vypočteny dle účetních postupů Skupiny. Hodnota získaných čistých aktiv a goodwillu je následující:

(v tisících EUR)

	Medika Group
Identifikovatelná nabytá aktiva a převzaté závazky	
Dlouhodobá aktiva	
Pozemky, budovy a zařízení	2
Nehmotný majetek	2 912
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	832
Dlouhodobá aktiva celkem	3 746
Krátkodobá aktiva	
Zásoby	203
Peníze a peněžní ekvivalenty	36
Krátkodobá aktiva celkem	239
Aktiva celkem	3 985
Dlouhodobé závazky	
Odložené daňové závazky	524
	524
Krátkodobé závazky	
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	802
Závazek z daně z příjmů	4
	806
Závazky celkem	1 330
Identifikovatelná čistá nabytá aktiva celkem	2 655
Podíl čistých nabytých aktiv celkem	2 655
Kupní cena	
Zaplacená hotovost	3 179
Závazky z akvizice podílů v dceřiných společnostech	
Kupní cena celkem	3 179
Goodwill	524
Kupní cena – odliv/(přílív) peněžních prostředků	
Kupní cena	3 179
Nabyté peníze a peněžní ekvivalenty	-36
Akvizice dceřiných společností po odečtení nabytých peněžních prostředků	3 143

BOD 25 – POŘÍZENÍ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ (pokračování)

V roce 2023 Skupina přiřadila kupní cenu identifikovaným aktivům, včetně nehmotných aktiv, která nejsou identifikována v rozvahách společností, v souladu s IAS 38 Nehmotná aktiva. Vedení Skupiny identifikovalo a ocenilo licenci na poskytování lékařských služeb jako formu nehmotného aktiva, které vzniká při akvizicích zdravotnických zařízení/lékáren.

Majetek byl oceněn reálnou hodnotou k datu akvizice na základě čisté současné hodnoty peněžních toků společnosti, které vyplývají z užívání identifikovaného nehmotného a hmotného majetku společnosti a které lze k němu přímo přiřadit.

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 26 – 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 2023

<i>(v tisících EUR)</i>	Medika Group	Aminess Group	HTP Korčula	HTP Orebić	Romana	Auctor Kapital	Sea Heaven Camps and Resorts	Marbera Holding	Hoteli Njivice	NOVA CAMPING	Aminess Hospitalit y Group	Vnitro- skupinové eliminace	Celkem
% nekontrolního podílu	63,44 %	46,72 %	52,01 %	51,26 %	49,00 %	41,50 %	70,70 %	82,42 %	83,27 %	25,00 %	20,00 %		
Dlouhodobá aktiva	84 767	65 871	30 110	10 448	49 869	-	-	-	54 763	53 254	5 779		
Krátkodobá aktiva	362 899	10 383	2 158	2 049	1 525	1 329	133	253	10 433	4 283	3 047		
Dlouhodobé závazky	-15 921	-33 564	-5 054	-1 602	-56 551	-149	-	-	-23 302	-53 316	-4 421		
Krátkodobé závazky	-321 915	-32 193	-1 500	-419	-2 633	-759	-1 925	-1	-5 043	-2 601	-2 214		
Čistá aktiva	109 830	10 497	25 714	10 476	-7 790	421	-1 792	252	36 851	1 620	2 191		
Čistá aktiva připadající na nekontrolní podíl	69 676	4 904	13 374	5 370	-3 818	175	-1 267	208	30 686	405	438	865	121 016
Výnosy	748 989	44 647	10 523	4 393	13 295	-	-	-	20 562	138	4 447		
Zisk	19 857	603	152	348	-5 738	-33	-89	-7	-731	-1 485	1 935		
Ostatní úplný výsledek	-	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Celkový úplný výsledek	19 857	625	152	348	-5 738	-33	-89	-7	-731	-1 485	1 935		
Zisk připadající na nekontrolní podíl	12 598	282	79	179	-2 812	-14	-63	-6	-608	-371	387		9 651
Ostatní úplný výsledek připadající na nekontrolní podíl	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-		10

V roce 2023 Skupina ocenila nekontrolní podíl v nově nabytých dceřiných společnostech poměrem nekontrolního podílu na čistých aktivech nabývaného podniku.

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

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 26 až 92 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 2023

BOD 26 – NEKONTROLNÍ PODÍLY

31. prosince 2022

(v tisících EUR)	Medika Group	Aminess Group	HTP Korčula	HTP Orebić	Romana	Auctor Kapital	Sea Heaven Camps and Resorts	Marbera Holding	Hoteli Njivice	NOVA CAMPING	Vnitroskupinové eliminace	Celkem
% nekontrolního podílu	63,44 %	47,08 %	52,33 %	52,77 %	49,00 %	41,50 %	70,89 %	82,53 %	83,38 %	25,00 %		
Dlouhodobá aktiva	77 260	65 405	30 943	9 596	51 985	-	-	-	56 882	16 116		
Krátkodobá aktiva	331 129	14 333	2 212	2 540	2 985	1 313	350	259	9 578	2 584		
Dlouhodobé závazky	-17 288	-36 466	-5 361	-1 639	-54 769	-	-	-	-24 953	-1 321		
Krátkodobé závazky	-295 375	-33 258	-2 232	-369	-2 253	-859	-2 052	-1	-3 966	-14 274		
Čistá aktiva	95 726	10 014	25 562	10 128	-2 053	454	-1 702	258	37 541	3 105		
Čistá aktiva připadající na nekontrolní podíl	60 728	4 714	13 376	5 345	-1 006	188	-1 207	213	31 302	776	790	115 221
Výnosy	626 928	37 051	9 191	3 652	9 972	-	-	-	17 546	-		
Zisk	15 246	1 577	60	993	-3 983	-35	746	-25	2 951	-560		
Ostatní úplný výsledek	-	43	-	-	-	-	-	17	-	-		
Celkový úplný výsledek	15 246	1 620	60	993	-3 983	-35	746	-8	2 951	-560		
Zisk připadající na nekontrolní podíl	9 672	742	31	520	-2 002	-14	529	-7	1 485	-140	7	10 822
Ostatní úplný výsledek připadající na nekontrolní podíl	-	20	-	-	-	-	-	14	-	-	-	34

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

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

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 26 – NEKONTROLNÍ PODÍLY (pokračování)

Akvizice a prodej nekontrolního podílu

2023:

Akvizice a prodeje nekontrolního podílu v roce 2023 byly následující:

(v tisících EUR)

	HTP Orebić	Aminess	Aminess Hospitality Group	Celkem
Účetní hodnota nabývaného/(prodáváného) nekontrolního podílu	122	37	-245	-86
Částka (uhrazená)/obdržená do/z nekontrolního podílu	-138	-159	550	253
Změna vlastního kapitálu připadajícího na vlastníky mateřské společnosti	16	122	-305	-167

2022:

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

BOD 27 – UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Březen - duben 2024

V průběhu března až dubna 2024 čerpala společnost Auctor Holding, a.s. úvěr ve výši 20 000 000 EUR od společnosti J&T banka d.d. na splacení nově upsaných akcií společnosti Aminess d.d. Dne 14.5.2024 byl úvěr splacen.

Tato událost nepředstavuje událost po rozvahovém dni, která by vyžadovala úpravu.

Květen 2024

Obchodní společnost AMINESS d.d. na valné hromadě společnosti konané dne 30. června 2023 přijala rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu a vydání akcií společnosti AMINESS d.d. peněžitými vklady pro všechny stávající akcionáře společnosti.

Navýšení základního kapitálu společnosti Aminess d.d. proběhlo v období od března do května 2024 a bylo zapsáno 3. května 2024. Základní kapitál byl zvýšen z 3 964 333,80 EUR na konečnou částku 24 513 835 EUR.

V rámci Skupiny byly upsány akcie v hodnotě 20 000 000 EUR.

Dne 2.5.2024 rozhodla valná hromada společnosti Medika d.d. o výplatě dividendy ve výši 200 EUR na akcii. Celková výše dividendy činila 5 791 tis. EUR a byla vyplacena 7. května 2024.

Dne 24. května 2024 společnost Auctor Finance zrealizovala vyplacení sedmého úrokového výnosu s fixní úrokovou sazbou ve výši 5 % p.a. za úrokové období od 24. listopadu 2023 do 23. května 2024 ve výši 2 000 000 EUR v souvislosti s dluhopisy AUCTOR 5,00/2025, ISIN SK4000018149.

Červen 2024

Dne 12. června 2024 uzavřela společnost Auctor Holding, a.s. smlouvu o prodeji 14,28 % akcií společnosti AMINESS d.d. minoritnímu akcionáři dceřiné společnosti Auctor Kapital d.o.o. a zároveň uzavřela smlouvu o koupi 41,5 % podílu ve společnosti Auctor Kapital d.o.o. od minoritního akcionáře Auctor Kapital d.o.o. Současně společnost Auctor Holding, a.s. uzavřela akcionářskou smlouvu s novým vlastníkem 14,28 % akcií společnosti AMINESS d.d. v souvislosti s právy vyplývajícími z vlastnictví podílu ve společnosti AMINESS d.d.

Výše uvedené události nepředstavují události po rozvahovém dni, které by vyžadovaly úpravu.

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

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 28 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

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

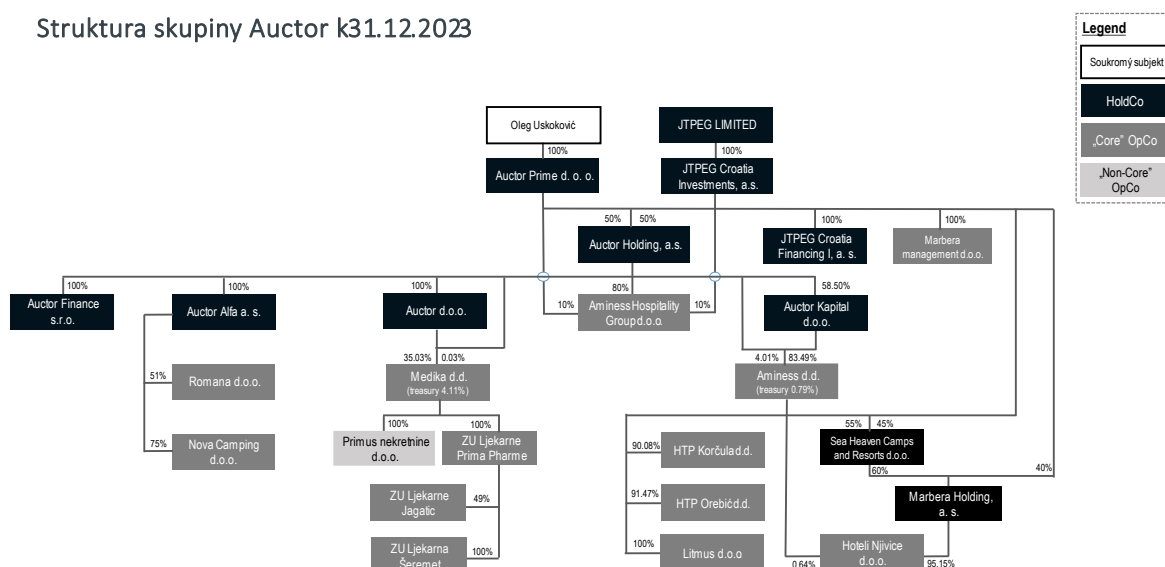
Podle dohody akcionářů uzavřené dne 30. prosince 2020 mezi společnostmi Auctor Prime. d.o.o. a JTPG Croatia Investments, a.s. je Společnost pod společnou kontrolou akcionářů.

K 31. prosinci 2023 a 2022 jsou tyto subjekty ovládajícími osobami Společnosti:

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

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

Struktura skupiny Auctor k31.12.2023



* V roce 2023 d.o.o. založil a drží 100% dofinancování d.o.o. na základě od IGH držitelů dluhů IGH za něž Auctor jedná jako správce

BOD 28 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

Ovládající společnosti nebo osoby ovládané stejnou ovládající společností a osoby ve Skupině uzavřely v roce 2023 následující smlouvy:

- uzavřela dodatky k úvěrové smlouvě mezi společností Marbera Holding, a.s. jako dlužníkem a společností JTPEG Croatia Investments, a.s. jako věřitelem z roku 2018 za těchto podmínek: jistina ve výši 61 813 EUR, úrok 5 % p.a. a splatnost k 30.9.2023;
- uzavřela dodatky k úvěrové smlouvě mezi Nova Camping d.o.o. jako dlužníkem a JTPEG Croatia Investments, a.s. jako věřitelem uzavřené v roce 2022 za těchto podmínek: jistina ve výši 700 000 EUR, úrok 12,00 % p.a. a splatnost k 31.12.2023.
- uzavřela úvěrovou smlouvu, v rámci které si společnost Nova Camping d.o.o. vzala úvěr od společnosti JTPEG Croatia Investments, a.s. za těchto podmínek: dne 28.2.2023 úvěr s jistinou ve výši 15 000 000 EUR, úrokem 12,00 % p.a. a splatností prodlouženou dodatky do 31.12.2023, zajištěný směnkou a zástavou 100 % akcií Nova Camping.
- uzavřela úvěrovou smlouvu, v rámci které si společnost Nova Camping d.o.o. vzala úvěr od společnosti JTPEG Croatia Investments, a.s. za těchto podmínek: dne 15.8.2023 úvěr s jistinou ve výši 3 000 000 EUR, úrokem 6M EURIBOR + 10,0 % p.a., ale ne méně než 15 %, a splatností prodlouženou dodatkem do 31.12.2030;
- uzavřela úvěrovou smlouvu, v rámci které si společnost Nova Camping d.o.o. vzala úvěr od společnosti JTPEG Croatia Investments, a.s. za těchto podmínek: dne 26.9.2023 úvěr s jistinou ve výši 1 000 000 EUR, úrokem 6M EURIBOR + 10,0 % p.a., ale ne méně než 15 %, a splatností prodlouženou dodatkem do 31.12.2030;
- Auctor Holding, a.s. uzavřela se společností AUCTOR PRIME d.o.o. smlouvu o koupi a převodu akcií ze dne 29.6.2023;
- Auctor Holding, a.s. uzavřela se společností AUCTOR PRIME d.o.o. smlouvu o postoupení ze dne 28.11.2023;
- Auctor Holding, a.s. uzavřela se společností AUCTOR PRIME d.o.o. smlouvu o vkladu do základního kapitálu, uznání dluhu a započtení ze dne 28.11.2023;
- Auctor Holding, a.s. uzavřela se společností JTPEG Croatia Investments, a.s. smlouvu o koupi a převodu akcií ze dne 29.6.2023;
- Auctor Holding, a.s. uzavřela se společností JTPEG Croatia Investments, a.s. smlouvu o postoupení ze dne 28.11.2023;
- Auctor Holding, a.s. uzavřela se společností JTPEG Croatia Investments, a.s. smlouvu o vkladu do základního kapitálu, uznání dluhu a započtení ze dne 28.11.2023;
- Auctor Alfa, a.s. uzavřela dodatek ke smlouvě o koupi akcií ze dne 30.6.2022 se společností Variso d.o.o.

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

BOD 28 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

Skupina uzavírá transakce s následujícími spřízněnými stranami:

1. Společnost pod podstatným vlivem – ZU Ljekarne Jagatić
2. Auction Prime
3. JTPEG Croatia Investment a.s.
4. Oleg Uskoković
5. USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.
6. Dubrovački zalasci sunca d.o.o.
7. Hotel Romana (společný podnik prodaný v roce 2023)
8. J&T Private Equity B.V
9. JTPEG Advisory CZ, a.s
10. JTPEG Advisory, a.s.
11. FINVEST CORP d.d.
12. VARISO d.o.o.
13. Pliva Hrvatska d.d.
14. Flora Nekretnine d.o.o.

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

BOD 28 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

<i>(v tisících EUR)</i>	2023	2022
<i>Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky</i>		
Společnost pod podstatným vlivem – ZU Ljekarne Jagatić	3 936	3 470
USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.	1	1
Auctor Prime	-	66
Pliva Hrvatska d.d.	51	36
	3 988	3 573
<i>Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky</i>		
USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.	43	27
JTPEG Advisory, a.s.	9	9
JTPEG Advisory CZ, a.s.	1	4
VARISO d.o.o.	2 100	2 100
Pliva Hrvatska d.d.	19 991	16 386
	22 144	18 479
<i>Půjčky spřízněným stranám</i>		
JTPEG Croatia Investment a.s.	-	66
Hotel Romana	-	2 718
	-	2 784
<i>Půjčky od spřízněných stran</i>		
JTPEG Croatia Investment a.s.	4 000	716
Auctor Prime	-	699
Flora Nekretnine d.o.o.	2 000	-
	6 000	1 415

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (pokračování)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

BOD 28 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

<i>(v tisících EUR)</i>	2023	2022
Tržby z prodeje zboží		
Společnost pod podstatným vlivem – ZU Ljekarne Jagatić	10 041	9 312
Pliva Hrvatska d.d.	16	26
	10 057	9 338
Tržby z prodeje služeb		
USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.	6	-
Pliva Hrvatska d.d.	138	59
	144	59
Ostatní výnosy		
Auctor Prime	275	-
JTPEG Croatia Investment a.s.	275	5
	550	5
Ostatní náklady		
USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.	178	74
JTPEG Advisory, a.s.	35	36
JTPEG Advisory CZ, a.s.	165	168
	378	278
Úrokové výnosy		
Oleg Uskoković	-	17
JTPEG Croatia Investment a.s.	2	3
Hotel Romana - nový - společný podnik	-	189
	2	209
Úrokové náklady		
J&T Private Equity B.V.	-	91
JTPEG Croatia Investment a.s.	1 879	16
Auctor Prime	76	19
Flora Nekretnine d.o.o.	107	-
	2 062	127

BOD 28 – TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

Odměňování klíčového vedení

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Mzdy a bonusy vedení (2023 a 2022: osm členů klíčového vedení)	2 727	2 136

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

BOD 29 – ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Podmíněné závazky k 31. prosinci 2023 činily 250 tis. EUR (2022: 0 EUR)

Kapitálové přísliby k 31. prosinci 2023 ve výši 14 213 tis. EUR se týkají podepsaných projektových smluv, většinou na nové kempy ve výstavbě (2022: 42 379 tis. EUR).

Vydané záruky k 31. prosinci 2023 činily 0 EUR (2022: nula).

BOD 30 – SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidovaná účetní závěrka uvedená na stranách 21 až 92 byla schválena představenstvem Společnosti dne 28. června 2024.

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 2023 (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 1.1.2023 to 31.12.2023:

Name: Oleg Uskoković
Registered office: Krešimira Filića street 39B,
42000 Varaždin, Croatia
Date of birth: 7.5.1966
Business Company: J&T PRIVATE EQUITY
GROUP LIMITED
Registered office: Klimentos, 41-43,
KLIMENTOS TOWER, 1st
floor, Flat/Office 18, 1061
Nicosia, Republic of Cyprus
Registration No.: HE 327810
Registered by: Ministry of Energy,
Commerce, Industry,
Department of Registrar of
Companies and Intellectual
Property Nicosia

3. Companies controlled by the same Controlling Entities

Entities controlled by Oleg Uskoković for the period
from 1.1.2023 to 31.12.2023

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 2023

(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**“)

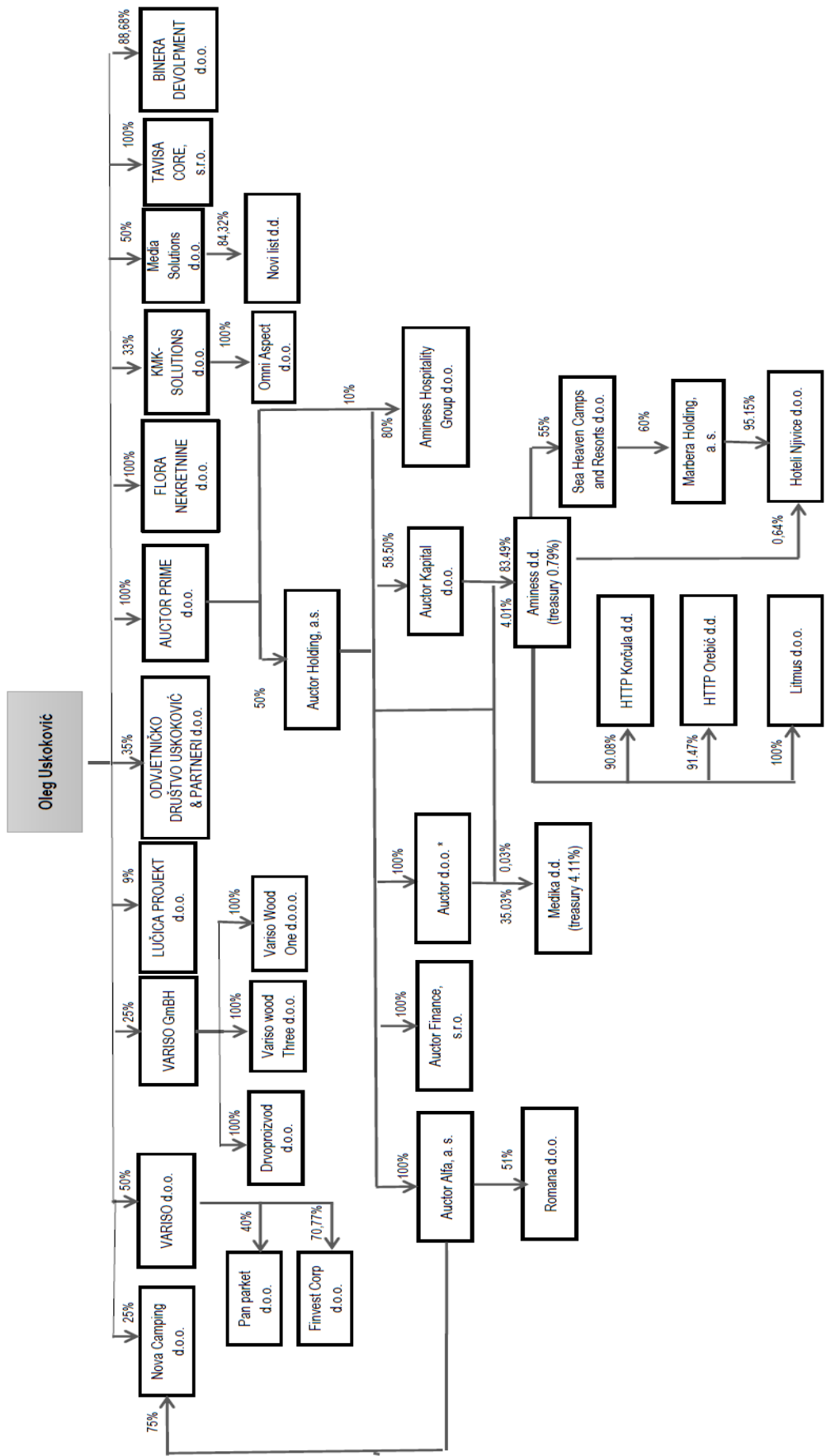
2. Ovládající osoby

V období od 1.1.2023 do 31.12.2023:

Jméno: Oleg Uskoković
Bydliště: Krešimira Filića street 39B, 42000
Varaždin, Chorvatsko
Datum narození: 7.5.1966
Obchodní firma: J&T PRIVATE EQUITY GROUP
LIMITED
Sídlo: Klimentos, 41-43, KLIMENTOS
TOWER, 1st floor, Flat/Office 18,
1061 Nikósie, Kyperská republika
Registrační číslo: HE 327810
Zapsaná v: Oddělení zápisů společností
Ministerstvem energetiky, obchodu,
průmyslu, Oddělení registrátora
společností a duševního vlastnictví
Nikósie

3. Osoby ovládané stejnými Ovládajícími osobami

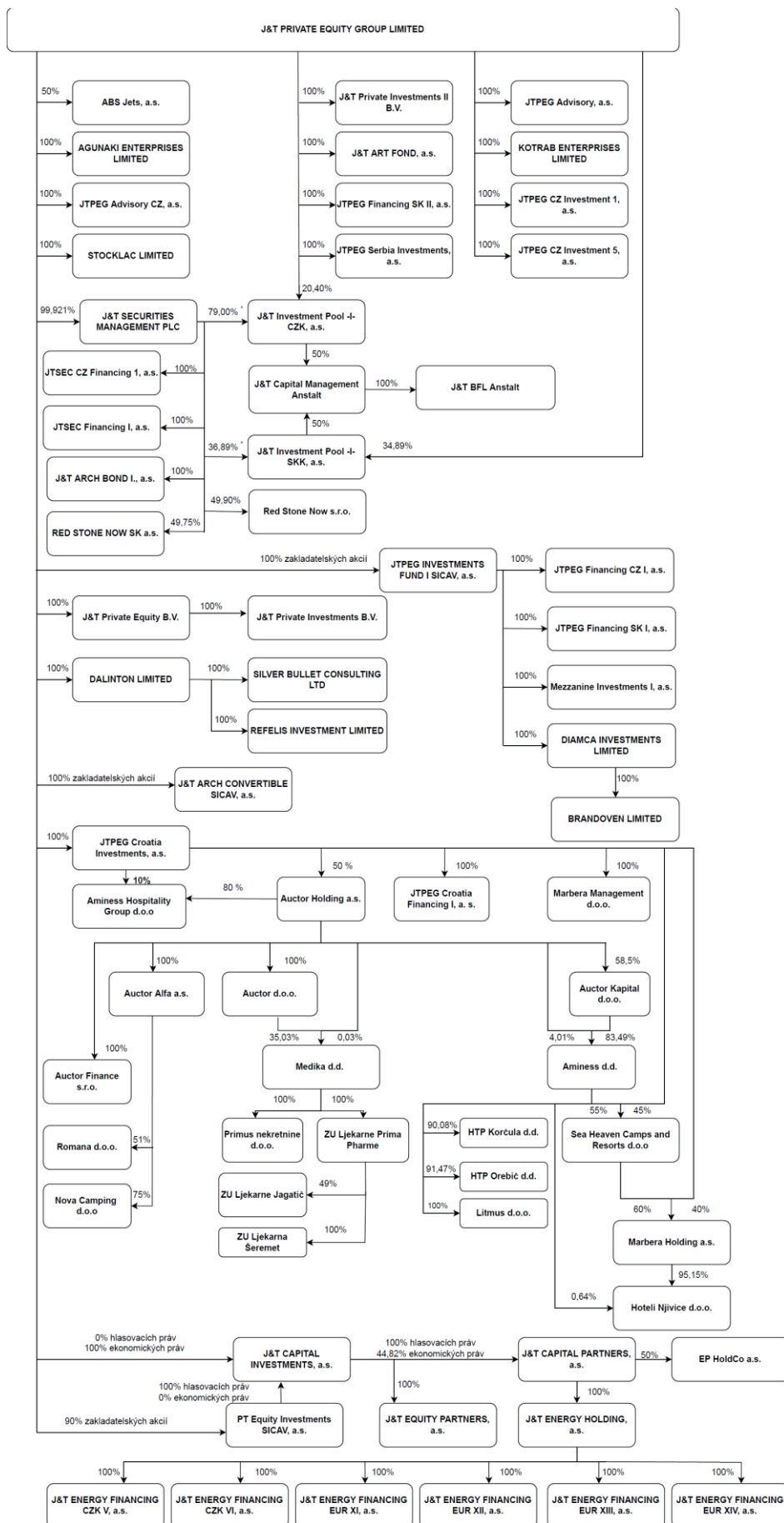
Osoby ovládané Olegem Uskokovićem v období od
1.1.2023 do 31.12.2023:



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

Entities controlled by J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED for the period from 1.1.2023 to 31.12.2023:

Osoby ovládané J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED v období od 1.1.2023 do 31.12.2023:



* Mateřská společnost JTPEG má právo (opci) na nákup 79,00 % akcií J&T Investment Pool I-CZK, a.s. a 36,89 % akcií J&T Investment Pool I-SK, a.s. Počet akcií je zahrnut v opční smlouvě.

II.

Role of the Controlled Company

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

II.

Úloha Ovládané osoby

Společnost je nezávislá a vysoce autonomní společností, 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 December 30, 2020 Shareholders of the Company concluded Shareholder agreement under which Shareholders have joint control over the Company.

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

- Concluded Amendment 5 dated 8.11.2023 to the Loan Agreement dated 27.11.2020 with AMINESS d.d.,
- Concluded Amendment 4 dated 14.4.2023 to the Loan Contract dated 24.10.2019 with AUCTOR d.o.o.,
- concluded Loan Contract dated 25.5.2023 with Auctor Alfa a.s.,
- Concluded Amendment 1 dated 30.6.2023 to the Loan Contract dated 25.5.2023 with Auctor Alfa a.s.,

IV.

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

Dne 30.12.2020 akcionáři uzavřeli akcionářskou smlouvu na jejichž základě vykonávají společnou kontrolu nad Společností.

Společnost v relevantním období učinila následné jednání:

- uzavřela Dodatek č. 5 ze dne 8.11.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 27.11.2020 se společností AMINESS d.d.,
- uzavřela Dodatek č. 4 ze dne 14.4.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 24.10.2019 se společností AUCTOR d.o.o.,
- uzavřela Smlouvu o půjčce ze dne 25.5.2023 se společností Auctor Alfa a.s.,
- uzavřela Dodatek č. 1 ze dne 30.6.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 25.5.2023 se společností Auctor Alfa a.s.,

- Concluded Amendment 2 dated 26.7.2023 to the Loan Contract dated 25.5.2023 with Auctor Alfa a.s.,
- Concluded Amendment 3 dated 5.12.2023 to the Loan Contract dated 25.5.2023 with Auctor Alfa a.s.,
- Concluded Amendment 1 dated 30.6.2023 to the Loan Contract dated 30.12.2021 with Auctor Alfa a.s.,
- Concluded Amendment 1 dated 27.10.2023 to the Loan Contract dated 5.5.2022 with Auctor Alfa a.s.,
- Concluded Assignment Agreement dated 28.11.2023 with Auctor Alfa a.s., for assignment of receivable towards Nova Camping d.o.o. acquired from Auctor Prime d.o.o.
- Concluded Assignment Agreement dated 28.11.2023 with Auctor Alfa a.s., for assignment of receivable towards Nova Camping d.o.o. acquired from Auctor Prime d.o.o.
- Concluded Amendment 3 dated 14.4.2023 to the Loan Contract dated 24.10.2019 with AUCTOR KAPITAL d.o.o.,
- Concluded Share Purchase Agreement dated 29.6.2023 with AUCTOR PRIME d.o.o.
- Concluded Assignment Agreement dated 28.11.2023 with AUCTOR PRIME d.o.o.,
- Concluded Agreement on contribution to equity, acknowledgement of debt and set-off dated 28.11.2023 with AUCTOR PRIME d.o.o.,
- Concluded Share Purchase Agreement dated 29.6.2023 with JTPEG Croatia Investments, a.s.
- Concluded Assignment Agreement dated 28.11.2023 with JTPEG Croatia Investments, a.s.,
- Concluded Agreement on contribution to equity, acknowledgement of debt and set-off dated 28.11.2023 with JTPEG Croatia Investments, a.s.,
- concluded Amendment 1 dated 8.11.2023 to the Sponsor Agreement dated 30.3.2022 with ROMANA d.o.o..
- uzavřela Dodatek č. 2 ze dne 26.7.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 25.5.2023 se společností Auctor Alfa a.s.,
- uzavřela Dodatek č. 3 ze dne 5.12.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 25.5.2023 se společností Auctor Alfa a.s.,
- uzavřela Dodatek č. 1 ze dne 30.6.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 30.12.2021 se společností Auctor Alfa a.s.,
- uzavřela Dodatek č. 1 ze dne 27.10.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 5.5.2022 se společností Auctor Alfa a.s.,
- uzavřela Smlouvu o postoupení pohledávek ze dne 28.11.2023 se společností Auctor Alfa a.s., na postoupení pohledávek vůči Nova Camping, d.o.o. získané postoupením od Auctor Prime d.o.o.
- uzavřela Smlouvu o postoupení pohledávek ze dne 28.11.2023 se společností Auctor Alfa a.s., na postoupení pohledávek vůči Nova Camping, d.o.o. získané postoupením od JTPEG Croatia Investments, a.s.
- uzavřela Dodatek č. 3 ze dne 14.4.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 24.10.2019 se společností AUCTOR KAPITAL d.o.o.,
- uzavřela Kupní smlouvu na prodej akcií ze dne 29.6.2023 se společností AUCTOR PRIME d.o.o.,
- uzavřela Smlouvu o postoupení pohledávek ze dne 28.11.2023 se společností AUCTOR PRIME d.o.o.,
- uzavřela Smlouvu o příplatku mimo základní kapitál, uznání dluhu a započtení ze dne 28.11.2023 se společností AUCTOR PRIME d.o.o.,
- uzavřela Kupní smlouvu na prodej akcií ze dne 29.6.2023 se společností JTPEG Croatia Investments, a.s.,
- uzavřela Smlouvu o postoupení pohledávek ze dne 28.11.2023 se společností JTPEG Croatia Investments, a.s.,
- uzavřela Smlouvu o příplatku mimo základní kapitál, uznání dluhu a započtení ze dne 28.11.2023 se společností JTPEG Croatia Investments, a.s.,
- uzavřela Dodatek č. 1 ze dne 8.11.2023 ke Smlouvě o poskytnutí podpory projektu ze dne 30.3.2022 se společností ROMANA d.o.o..

During the relevant period, the Company did not undertake any other activities that would have been made at the interest of the Controlling Entities or the Entities controlled by the same Controlling Entity relating to assets exceeding

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%

10% of the Company's equity as determined by the most recent financial statements of period from 1.1.2022 to 31.12.2022.

vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky, t.j. v účetním období od 1.1.2022 do 31.12.2022.

**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:
AMINESS d.d. (Laguna Novigrad d.d.)	Smlouva o půjčce ze dne 27.11.2020/Loan Agreement dated 27.11.2020
AMINESS d.d. (Laguna Novigrad d.d.)	Dodatek č. 1 ze dne 10.12.2020 ke Smlouvě o půjčce ze dne 27.11.2020/Amendment 1 dated 10.12.2020 to the Loan Agreement dated 27.11.2020
AMINESS d.d. (Laguna Novigrad d.d.)	Dodatek č. 2 ze dne 30.6.2021 ke Smlouvě o půjčce ze dne 27.11.2020/Amendment 2 dated 30.6.2021 to the Loan Agreement dated 27.11.2020
AMINESS d.d. (Laguna Novigrad d.d.)	Dodatek č. 3 ze dne 30.12.2021 ke Smlouvě o půjčce ze dne 27.11.2020/Amendment 3 dated 30.12.2021 to the Loan Agreement dated 27.11.2020
AMINESS d.d. (Laguna Novigrad d.d.)	Dodatek č. 4 ze dne 30.12.2022 ke Smlouvě o půjčce ze dne 27.11.2020/Amendment 4 dated 30.12.2022 to the Loan Agreement dated 27.11.2020
AMINESS d.d. (Laguna Novigrad d.d.)	Dodatek č. 5 ze dne 8.11.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 27.11.2020/Amendment 5 dated 8.11.2023 to the Loan Agreement dated 27.11.2020
AUCTOR d.o.o.	Smlouva o půjčce ze dne 24.10.2019/Credit Contract dated 24.10.2019
AUCTOR d.o.o.	Dodatek č. 1 ze dne 20.11.2020 ke Smlouvě o půjčce ze dne 24.10.2019/Amendment 1 dated 20.11.2020 to the Credit Contract dated 24.10.2019
AUCTOR d.o.o.	Dodatek č. 2 ze dne 3.3.2021 ke Smlouvě o půjčce ze dne 24.10.2019/Amendment 2 dated 3.3.2021 to the Credit Contract dated 24.10.2019
AUCTOR d.o.o.	Dodatek č. 3 ze dne 1.3.2022 ke Smlouvě o půjčce ze dne 24.10.2019/Amendment 3 dated 1.3.2022 to the Credit Contract dated 24.10.2019
AUCTOR d.o.o.	Dodatek č. 4 ze dne 14.4.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 24.10.2019/Amendment 4 dated 14.4.2023 to the Credit Contract dated 24.10.2019

Auctor Alfa, a.s.	Smlouva o půjčce ze dne 30.12.2021/Loan Contract dated 30.12.2021
Auctor Alfa, a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 30.6.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 30.12.2021/Amendment 1 dated 30.6.2023 to the Loan Contract dated 30.12.2021
Auctor Alfa, a.s.	Smlouva o půjčce ze dne 14.6.2022/Loan Contract dated 14.6.2022
Auctor Alfa, a.s.	Smlouva o půjčce ze dne 5.5.2022/Loan Contract dated 5.5.2022
Auctor Alfa, a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 27.10.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 5.5.2022/Amendment 1 dated 27.10.2023 to the Loan Contract dated 5.5.2022
Auctor Alfa, a.s.	Smlouva o půjčce ze dne 30.6.2022/Loan Contract dated 30.6.2022
Auctor Alfa, a.s.	Smlouva o půjčce ze dne 25.5.2023/Loan Contract dated 25.5.2023
Auctor Alfa, a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 30.6.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 25.5.2023/Amendment 1 dated 30.6.2023 to the Loan Contract dated 25.5.2023
Auctor Alfa, a.s.	Dodatek č. 2 ze dne 26.7.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 25.5.2023/Amendment 2 dated 26.7.2023 to the Loan Contract dated 25.5.2023
Auctor Alfa, a.s.	Dodatek č. 3 ze dne 5.12.2023 ke Smlouvě o půjčce ze dne 25.5.2023/Amendment 3 dated 5.12.2023 to the Loan Contract dated 25.5.2023
Auctor Alfa, a.s.	Smlouva o postoupení pohledávek ze dne 28.11.2023/Assignment Agreement dated 28.11.2023
Auctor Alfa, a.s.	Smlouva o postoupení pohledávek ze dne 28.11.2023/Assignment Agreement dated 28.11.2023
Auctor Finance, s.r.o.	Smlouva o úvěru ze dne 19.11.2020/Facility Agreement dated 19.11.2020
Auctor Finance, s.r.o.	Ručitelské prohlášení ze dne 22.10.2020/Guarantee dated 22.10.2022
Auctor Finance, s.r.o.	Dodatek č. 1 ze dne 3.3.2021 ke Smlouvě o úvěru ze dne 19.11.2020/Amendment 1 dated 3.3.2021 to the Facility Agreement dated 19.11.2020
Auctor Finance, s.r.o.	Dodatek č. 2 ze dne 1.7.2021 ke Smlouvě o úvěru ze dne 19.11.2020/Amendment 2 dated 1.7.2021 to the Facility Agreement dated 19.11.2020
Auctor Finance, s.r.o.	Dodatek č. 3 ze dne 15.3.2022 ke Smlouvě o úvěru ze dne 19.11.2020/Amendment 3 dated 15.3.2022 to the Facility Agreement dated 19.11.2020
AUCTOR KAPITAL d.o.o.	Smlouva o půjčce ze dne 24.10.2019/Credit Contract dated 24.10.2019
AUCTOR KAPITAL d.o.o.	Dodatek č. 1 ze dne 20.11.2020 ke Smlouvě o půjčce ze dne 24.10.2019/Amendment 1 dated 20.11.2020 to the Credit Contract dated 24.10.2019

AUCTOR KAPITAL d.o.o.	Dodatek č. 2 ze dne 3.3.2021 ke Smlouvě o půjčce ze dne 24.10.2019/Amendment 2 dated 3.3.2021 to the Credit Contract dated 24.10.2019
AUCTOR KAPITAL d.o.o.	Dodatek č. 3 ze dne 14.4.2023 ke Smlouvě o úvěru ze dne 24.10.2019/Amendment 3 dated 14.4.2023 to the Credit Contract dated 24.10.2019
AUCTOR PRIME d.o.o., JTPEG Croatia Investments, a.s., Oleg Uskoković	Akcionářská smlouva ze dne 30.12.2020/Shareholder's Agreement dated 30.12.2020
AUCTOR PRIME d.o.o., JTPEG Croatia Investments, a.s., Oleg Uskoković	Dodatek č. 1 ze dne 23.6.2022 k Akcionářské smlouvě ze dne 30.12.2020/Amendment 1 dated 23.6.2022 to the Shareholder's Agreement dated 30.12.2020
AUCTOR PRIME d.o.o.	Kupní smlouva na akcie ze dne 29.6.2023/Share Purchase Agreement dated 29.6.2023
AUCTOR PRIME d.o.o.	Smlouva o postoupení pohledávek ze dne 28.11.2023/Assignment Agreement dated 28.11.2023
AUCTOR PRIME d.o.o.	Smlouva o příplatku mimo základní kapitál, uznání dluhu a započtení ze dne 28.11.2023/Agreement on contribution to equity, acknowledgement of debt and set-off dated 28.11.2023
JTPEG Croatia Investments, a.s.	Kupní smlouva na akcie ze dne 29.6.2023/Share Purchase Agreement dated 29.6.2023
JTPEG Croatia Investments, a.s.	Smlouva o postoupení pohledávek ze dne 28.11.2023/Assignment Agreement dated 28.11.2023
JTPEG Croatia Investments, a.s.	Smlouva o příplatku mimo základní kapitál, uznání dluhu a započtení ze dne 28.11.2023/Agreement on contribution to equity, acknowledgement of debt and set-off dated 28.11.2023
JTPEG Advisory, a.s.	Smlouva o vedení účetní evidence ze dne 17.2.2020/Bookkeeping Contract dated 17.2.2020
JTPEG Advisory, a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 1.10.2020 ke Smlouvě o vedení účetní evidence ze dne 17.2.2020/Amendment 1 dated 1.10.2020 to the Bookkeeping Contract dated 17.2.2020
JTPEG Advisory CZ, a.s.	Smlouva o poskytování konzultačních služeb ze dne 15.12.2020/Business Consulting and Mandate Agreement dated 15.12.2020
JTPEG Advisory CZ, a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 10.1.2022 ke Smlouvě o poskytování konzultačních služeb ze dne 15.12.2020 /Amendment 1 dated 10.1.2022 to the Business Consulting and Mandate Agreement dated 15.12.2020
MEDIKA d.d.	Smlouva o spolupráci ze dne 1.4.2021/Agreement on cooperation dated 1.4.2021
ROMANA d.o.o.	Smlouva o podpoře projektu ze dne 30.3.2022/Sponsor Agreement dated 30.3.2022

ROMANA d.o.o.	Dodatek č. 1 ze dne 8.11.2023 ke Smlouvě o podpoře projektu ze dne 30.3.2022/Amendment 1 dated 8.11.2023 to the Sponsor Agreement dated 30.3.2022
ROMANA d.o.o.	Smlouva o kompenzaci ze dne 30.3.2022 za poskytnutí podpory projektu ve vztahu k financování projektu společností J&T BANKA a.s. /Compensation Agreement dated 30.3.2022 for project support for loan provided by J&T BANKA a.s.
ROMANA d.o.o.	Dodatek č. 1 ze dne 31.8.2022 ke Smlouvě o kompenzaci ze dne 30.3.2022 za poskytnutí podpory projektu ve vztahu k financování projektu společností J&T BANKA a.s. /Amendment 1 dated 31.8.2022 to the Compensation Agreement dated 30.3.2022 for project support for loan provided by J&T BANKA a.s.
ROMANA d.o.o.	Smlouva o kompenzaci ze dne 30.3.2022 za poskytnutí podpory projektu ve vztahu k financování projektu společností J&T Mezzanine, a.s./Compensation Agreement dated 30.3.2022 for project support for loan provided by J&T Mezzanine, a.s.
ROMANA d.o.o.	Dodatek č. 1 ze dne 31.8.2022 ke Smlouvě o kompenzaci ze dne 30.3.2022 za poskytnutí podpory projektu ve vztahu k financování projektu společností J&T Mezzanine, a.s./Amendment 1 dated 31.8.2022 to the Compensation Agreement dated 30.3.2022 for project support for loan provided by J&T Mezzanine, a.s.
USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o.	Smlouva o poskytování právních služeb ze dne 29.8.2022 /Agreement on provision of legal services dated 29.8.2022

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.

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. 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

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

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.

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: 28.3.2024



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 2023**

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 2023

Board of Directors

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

Supervisory Board

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

Board of Directors and Supervisory Board regularly reviewed the Company's financial results and financial position at its meetings in 2023 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 2023 focused on the development of its business and asset management. In 2023, the company consolidated the structure of its subsidiaries, focusing on key sectors, ie tourism and drug distribution / pharmacy operation. These activities were covered mostly by external financing.

The Company's solvency was stabilized in 2023 and liabilities were paid on an ongoing basis.

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA
O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU
MAJETKU SPOLEČNOSTI ZA ROK 2023**

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 2023

Představenstvo Společnosti

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

Dozorčí rada Společnosti

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

Představenstvo i Dozorčí rada na svých zasedáních v roce 2023 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 2023 byla zaměřena zejména na vývoj své podnikatelské činnosti a správy majetku. Společnost v roce 2023 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 2023 stabilizovaná a závazky byly hrazeny průběžně.

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

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

III. Business results

The Company's assets are presented in the financial statements prepared as of 31/12/2023, including its annex, which specifies the details of each item. Profit and loss of the Company for the year 2023 is loss in the amount CZK 71.838.691,72.

IV. Ownership interests

The Company has direct ownership interests in these business entities:

Obchodní firma/Company	Sídlo/Office	Identifikační číslo/Registration No.	Výše podílu/Share
AUCTOR d.o.o.	Ulica kneza Branimira 71E, 10000 Zagreb Croatia	080081289	100%
AUCTOR KAPITAL d.o.o.	Dežmanova 5, 10000 Zagreb Croatia	080420313	58,5%
Medika d.d.	Capraška 1, 10000 Zagreb Croatia	080027531	0,03%
Auctor Finance, s.r.o.	Dvořákovo nábrežie8, 811 02 Bratislava, Slovakia	51901811	100%
Aminess d.d.	Škverska 8, Novigrad Croatia	040060543	4,01%
Auctor Alfa, a.s.	Sokolovská 700/113a Prague Czech republic	117 62 543	100%
Aminess Hospitality Group d.o.o.	Ulica kneza Branimira 71E, 10000 Zagreb Croatia	04280873	80%

V. Employees

The company has no employees on 31.12.2023.

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 31.12.2023 včetně její přílohy, která specifikuje podrobnosti k jednotlivým položkám. Hospodářským výsledkem za rok 2023 je ztráta ve výši 71.838.691,72 Kč.

IV. Majetkové účasti

Společnost má přímou majetkovou účast v těchto dalších podnikatelských subjektech:

V. Zaměstnanci

Společnost nemá ke dni 31.12.2023 žádné zaměstnance.

**VI.
Company's plan for the year 2024**

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

The Company monitors the market for possible further investments.

**VII.
Important decisions of the Company's bodies**

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

**VI.
Záměr Společnosti pro rok 2024**

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

Společnost monitoruje trh pro případné další investice.

**VII.
Důležitá rozhodnutí orgánů Společnosti**

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

V Praze dne/ In Prague on: 28.6. 2024



Oleg Uskoković,
member of Board of Directors



Josef Pilka,
member of Board of Directors