

## **PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných  
štandardov finančného výkazníctva prijatých v EÚ (IFRS)  
a Správa nezávislého audítora  
za rok končiaci 31. januára 2017

## Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.:

### ***Správa z auditu účtovnej závierky***

#### **Názor**

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. januáru 2017, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. januáru 2017, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

#### **Základ pre názor**

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre nás audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dosťatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku**

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

#### **Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky**

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

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

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

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

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene dominievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

#### ***Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov***

#### ***Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe***

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevztahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Ked' získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:



Building a better  
working world

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016/2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

30. marca 2017  
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257

Ing. Peter Potoček, štatutárny audítor  
Licencia UDVA č. 992

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

Účtovná závierka  
k 31. januáru 2017

zostavená v súlade  
s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva  
v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	1
Výkaz finančnej pozície	2
Výkaz zmien vlastného imania	3
Výkaz peňažných tokov	4
Poznámky k účtovnej závierke	5

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Výkaz komplexného výsledku hospodárenia  
za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

<i>(v tisícoch EUR)</i>	<i>Bod</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Tržby z predaja tovaru	3	555 777	545 410
Tržby z predaja služieb	3	6 392	6 596
Náklady na predaj tovaru	4	-532 708	-523 111
Spotreba materiálu	4	-504	-511
Spotreba energie	4	-493	-469
<b>Hrubý zisk</b>		<b>28 464</b>	<b>27 915</b>
Ostatné prevádzkové výnosy	7	532	422
Osobné náklady	5	-8 766	-8 499
Služby	6	-9 498	-9 410
Odpisy	9	-1 673	-1 706
Ostatné prevádzkové náklady	8	-1 642	-2 237
<b>Zisk z hospodárskej činnosti</b>		<b>7 417</b>	<b>6 485</b>
Strata z predaja podielov		0	0
Finančné výnosy		74	66
Finančné náklady		-400	-412
<b>Strata z finančnej činnosti</b>	10	<b>-326</b>	<b>-346</b>
<b>Zisk/(strata) pred zdanením</b>		<b>7 091</b>	<b>6 139</b>
Daň z príjmov	11	-1 729	-1 479
<b>Zisk/(strata) za obdobie</b>		<b>5 362</b>	<b>4 660</b>
Ostatný komplexný výskedok hospodárenia	20	-9	0
<b>Spolu komplexný výskedok hospodárenia za obdobie</b>		<b>5 353</b>	<b>4 660</b>

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 31.

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Výkaz finančnej pozície*

*za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

(V tisícoch EUR)	Bod	31. január 2017	31. január 2016
<b>Neobežný majetok</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	12	23 050	23 060
Dlhodobý nehmotný majetok	13	11	35
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
Dlhodobé pohľadávky		28	61
Odložená daňová pohľadávka	22	1 207	2 675
<b>Neobežný majetok s polu</b>		<b>24 306</b>	<b>25 841</b>
<b>Obežný majetok</b>			
Zásoby	15	38 697	37 184
Pohľadávky z obchodného styku	16	95 781	103 969
IC Cash pooling pohľadávky	16	8 042	3 657
Ostatné pohľadávky	16	165	319
Opravná položka k pohľadávkam	16	-6 871	-14 946
Časové rozlíšenie	17	85	130
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	9	13
<b>Obežný majetok s polu</b>		<b>135 908</b>	<b>130 326</b>
<b>Spolu majetok</b>		<b>160 214</b>	<b>156 167</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	19	22 883	22 883
Fondy zo zisku	19	2 602	2 136
Nerozdelený zisk	19	21 348	19 394
<b>Vlastné imanie s polu</b>		<b>46 833</b>	<b>44 413</b>
<b>Záväzky</b>			
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Rezerva na zamestnanecke požitky	20	95	84
Dlhodobé záväzky	24	30	23
<b>Dlhodobé záväzky s polu</b>		<b>125</b>	<b>107</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku	21	104 768	104 286
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	24	8 312	7 277
Rezerva na zamestnanecke požitky	20	2	-
Splatná daň z príjmu		174	84
<b>Krátkodobé záväzky</b>		<b>113 256</b>	<b>111 647</b>
<b>Záväzky s polu</b>		<b>113 381</b>	<b>111 754</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky s polu</b>		<b>160 214</b>	<b>156 167</b>

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia sú poznámky k účtovnej závierke na stranach 5 až 31.

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Výkaz zmien vlastného imania  
za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

<i>(v tisícoch EUR)</i>	<i>Bod</i>	<i>Základné imanie</i>	<i>Zákonný rezervný fond</i>	<i>Ostatné fondy</i>	<i>Výsledok v schval.</i>	<i>Nerozdelený zisk</i>	<i>Spolu</i>
<b>Zostatok k 31. januáru 2015</b>	<b>19</b>	<b>22 883</b>	<b>1 439</b>	<b>275</b>	<b>4 220</b>	<b>13 141</b>	<b>41 958</b>
Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie 2015/2016		0	0	0	4 660	0	<b>4 660</b>
Rozdelenie zisku		0	422	0	-2 015	1 593	0
Dividendy		0	0	0	-2 205	0	<b>-2 205</b>
<b>Zostatok k 31. januáru 2016</b>	<b>19</b>	<b>22 883</b>	<b>1 861</b>	<b>275</b>	<b>4 660</b>	<b>14 734</b>	<b>44 413</b>
Zisk/(strata) za obdobie 2016/17		0	0	0	5 362	0	<b>5 362</b>
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	-9	0	-9
Rozdelenie zisku		0	466	0	-1 727	1 261	0
Dividendy		0	0	0	-2 933	0	<b>-2 933</b>
<b>Zostatok k 31. januáru 2017</b>	<b>19</b>	<b>22 883</b>	<b>2 327</b>	<b>275</b>	<b>5 353</b>	<b>15 995</b>	<b>46 833</b>

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia sú poznámky k účtovnej závierke na stranach 5 až 31.

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Výkaz peňažných tokov*

*za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

(v tisícoch EUR)

		<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>	<i>Bod</i>	<b>5 353</b>	<b>4 660</b>
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odpisy neobežného majetku a zmena opravnej položky k neobežnému majetku	9	1 673	1 706
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k pohľadávkam ovplyvňujúci hospodársky výsledok	8	-21	374
Prírastok opravnej položky k zásobám		76	32
Prírastok / (úbytok) rezerv		9	0
Zisk z predaja podielov a ostatného dlhodobého majetku	7	-8	-4
Dane z príjmov	11	1 729	1 479
Úroky, netto	10	301	338
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		9 112	8 587
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
(Prírastok) / Úbytok pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)		176	-3 172
(Prírastok) / Úbytok zásob	15	-1 589	-3 128
Prírastok / (Úbytok) záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)		1 535	3 433
Zaplatená daň z príjmov		-170	-6
Zaplatené úroky	10	-366	-379
Prijaté úroky	10	64	41
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>8 762</b>	<b>5 376</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Nákup dlhodobého majetku		-1 477	-867
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		9	5
Príjmy z predaja podielov		0	0
Prijaté dividendy		2	2
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-1 466</b>	<b>-860</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Cash-poolingový účet	23	-4 385	-2 322
Zmena dlhodobých záväzkov	20 a 24	18	7
Vyplatené dividendy		-2 933	-2 205
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>-7 300</b>	<b>-4 520</b>
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		-4	-4
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka	18	13	17
<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka</b>	18	<b>9</b>	<b>13</b>

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia sú poznámky k účtovnej závierke na stranach 5 až 31

## **PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

### **1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

#### **Obchodné meno a sídlo účtovnej jednotky**

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.  
Pribylinská 2/A  
831 04 Bratislava

Spoločnosť PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 29. apríla 1996 a do obchodného registra bola zapísaná 3. júla 1996 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka č. 1300/B). Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 341 429 41, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020361717.

#### **Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:**

- nákup tovaru (maloobchod aj veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a služieb,
- distribúcia (veľkoobchod) liečiv, psychotropných a omamných látok.

#### **Priemerný počet zamestnancov**

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v období od 1. februára 2016 do 31. januára 2017 bol 449, z toho 28 vedúcich zamestnancov (v období od 1. februára 2015 do 31. januára 2016 bol 433, z toho 20 vedúcich zamestnancov).

#### **Údaje o neobmedzenom ručení**

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

#### **Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. januáru 2017 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17a ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. februára 2016 do 31. januára 2017.

#### **Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. januáru 2016, za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 29. júna 2016.

#### **Informácie o orgánoch účtovnej jednotky**

Predstavenstvo: Petr Doležal  
                          Joachim Sowada  
                          Ing. Róbert Nemčický

Dozorná rada: Helmut Fischer  
                          Oliver Thomas Windholz  
                          Ing. Stanislav Sokol

# PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2017

---

## Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov k 31. januára 2017 bola nasledovná:

	Podiel na základom imaní TEUR	Podiel na základom imaní %	Hlasovacie práva %
PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	16 323	71,33	100,00
<b>Spolu kmeňoví akcionári</b>	<b>16 323</b>	<b>71,33</b>	<b>100,00</b>
Prioritní akcionári - PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	5 644	24,66	0,00
Prioritní akcionári - ostatní	916	4,00	0,00
<b>Spolu prioritní akcionári</b>	<b>6 560</b>	<b>28,67</b>	<b>0,00</b>
<b>Spolu</b>	<b>22 883</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

K 31. januáru 2017 základné imanie Spoločnosti pozostávalo zo 7 000 kmeňových akcií, každá s nominálnou hodnotou 331,93 EUR a zo 7 000 kmeňových akcií, každá s nominálnou hodnotou 2 000 EUR (predchádzajúce účtovné obdobie: 7 000 kmeňových akcií s nominálnou hodnotou 331,93 EUR a zo 7 000 kmeňových akcií s nominálnou hodnotou 2 000 EUR) a 3 940 prioritných akcií každá s nominálnou hodnotou 331,93 EUR a 2 626 prioritných akcií s nominálnou hodnotou 2 000 EUR (predchádzajúce účtovné obdobie: 3 940 prioritných akcií s nominálnou hodnotou 331,93 EUR a 2 626 prioritných akcií s nominálnou hodnotou 2 000 EUR). Majitelia prioritných akcií nemajú hlasovacie práva.

**K 1.2.2016 boli všetky akcie patriace spoločnosti PHOENIX International Beteiligungs GmbH prevedené formou nepeňažného vkladu na spoločnosť PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o., ktorá sa stala novým majoritným vlastníkom. Spoločnosť PHOENIX International Beteiligungs GmbH je 100-percentným vlastníkom spoločnosti PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.**

## Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť PHOENIX Pharmahandel GmbH&Co KG, SRN zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa právnych predpisov Európskej únie, ktorá je overená audítorm ako aj zverejnená podľa právnych predpisov Európskej únie. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti na adrese: Pfingstweidstrasse 10-12, D-68199 Mannheim, Nemecko.

## 2. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

### a) Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“).

Spoločnosť zostavuje svoju individuálnu účtovnú závierku pre štatutarne účely podľa slovenských účtovných predpisov.

Účtovná závierka k 31. januáru 2017 bola štatutárny orgánom schválená na zverejnenie 30. marca 2017.

### b) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená podľa zásady historických obstarávacích cien s nasledujúcimi výnimkami:

- dlhodobý majetok určený na predaj sa oceňuje v účtovnej hodnote alebo v reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj, podľa toho, ktorá je nižšia.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené v bodoch nižšie sa konzistentne aplikovali vo všetkých obdobiach vykázaných v účtovnej závierke.

## **PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

### **c) Funkčná mena**

Táto účtovná závierka je zostavená v mene euro, ktorá je funkčnou menou spoločnosti. Všetky finančné informácie uvedené v eurách boli zaokrúhlené na najbližšie tisíce.

### **d) Použitie odhadov a predpokladov**

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch považovaných za primerané okolnostiam. Skutočné výsledky sa môžu lísiť od odhadov. Odhady a základné predpoklady sú neustále prehodnocované a korekcie účtovných odhadov sú zaúčtované v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a kritických úsudkov pri používaní účtovných postupov, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej závierke, sú popísané v nasledujúcich poznámkach:

- poznámka 16 – Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé)
- poznámka 20 – Rezervy
- poznámka 27 – Riadenie finančných rizík (oceňovanie finančných nástrojov)

Podrobnej analýza rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená je uvedená v bode 27 *Riadenie Finančných rizík*.

### **e) Nederivátové finančné nástroje**

Nederivátové finančné nástroje zahŕňajú investície do majetkových cenných papierov, pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky, peniaze a peňažné ekvivalenty, úvery a pôžičky a záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Nederivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou plus, v prípade nástrojov, ktoré sa neoceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, priamo súvisiace transakčné náklady, okrem prípadov opísaných nižšie. Po prvotnom ocenení sa nederivátové finančné nástroje oceňujú tak, ako je opísané nižšie.

Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov pozostávajú z peňazí v hotovosti a na bankových účtoch.

Spoločnosť vykazuje finančný nástroj v súvahе vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja. Finančný majetok sa odúčtuje, ak zmluvné práva Spoločnosti na peňažné toky z finančného majetku zaniknú alebo ak Spoločnosť prevedie finančný majetok inej strane bez zachovania rozhodujúceho vplyvu alebo v podstate všetkých rizík a úžitkov spojených s týmto majetkom.

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa účtujú ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu, t.j. ku dňu, kedy sa Spoločnosť zaviaže kúpiť alebo predať daný majetok. Finančné záväzky sa odúčtujú, ak záväzky Spoločnosti určené v zmluve zaniknú, sú vyrovnané alebo zrušené. Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov zahŕňajú peňažné zostatky a netermínované vklady.

#### *Ostatné*

Ostatné nederivátové finančné nástroje sa oceňujú amortizovanými nákladmi metódou efektívnej úrokovej miery, zníženými o straty zo zníženia hodnoty.

### **f) Základné imanie**

#### *Kmeňové akcie*

Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie. Náklady priamo súvisiace s emisiou akcií sa vykazujú ako zníženie vlastného imania, po odpočítaní daňového vplyvu.

#### *Prioritné akcie*

Prioritné akcie sú klasifikované ako vlastné imanie, ak sú neumoriteľné, alebo sú umoriteľné iba na základe rozhodnutia Spoločnosti a výplata dividendy je na zvážení Spoločnosti. Dividendy sú vykázané ako rozdelenie v rámci vlastného imania na základe rozhodnutia akcionárov Spoločnosti.

Prioritné akcie sú klasifikované ako záväzok, ak sú umoriteľné k danému dátumu alebo na základe opcie akcionára alebo ak výplata dividend nie je na zvážení Spoločnosti. Dividendy sú potom vykázané ako úrokové náklady vo výkaze ziskov a strát.

## **PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

### **Nákup vlastných akcií**

Ked' akcie tvoriace základné imanie, ktoré sú vykázané ako vlastné imanie sú odkúpené späť, kúpna cena, ktorá zahŕňa priamo priraditeľné náklady po odpočítaní daňového vplyvu, sa vykazuje ako zníženie vlastného imania. Vlastné akcie sú klasifikované ako tzv. „treasury shares“ a sú vykazované ako zníženie vlastného imania. Ked' sa vlastné akcie predajú alebo sú následne vydané nové akcie, predajná cena sa vykazuje ako zvýšenie vlastného imania a rozdiel medzi kúpnou a predajnou cenou sa prevedie do nerozdeleného výsledku hospodárenia minulých rokov.

### **g) Dlhodobý hmotný majetok**

#### ***Vlastný majetok***

Majetok, budovy a zariadenia sú ocenené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a o stratu zo zníženia hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sa dajú priamo priradiť k obstaraniu, zhotoveniu alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritériá, sa aktivujú ako súčasť obstarávacej ceny takéhoto majetku.

Zisk a strata z predaja dlhodobého majetku sa určujú porovnaním výnosov z predaja so zostatkovou hodnotou a vo výkaze ziskov a strát sa vykazujú v položke ostatné prevádzkové výnosy alebo ostatné prevádzkové náklady.

#### ***Najatý majetok***

Prenájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako *finančný prenájom*. Pri prvotnom účtovaní sa prenajatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná jeho reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom účtovaní sa majetok zaúčtuje v súlade s účtovným postupom platným pre tento druh majetku.

Iný druh prenájmu sa klasifikuje ako *operatívny prenájom* a takýto najatý majetok sa nevykazuje v súvahe Spoločnosti. Platby uskutočnené v rámci operatívneho nájmu sa účtujú do nákladov rovnomerne počas doby trvania nájmu.

#### ***Náklady po zaradení do užívania***

Náklady, ktoré vznikli po zaradení dlhodobého hmotného majetku do užívania sa vykazujú ako dlhodobý hmotný majetok ak je pravdepodobné, že Spoločnosť budú plynúť budúce ekonomickej úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy a údržbu dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

#### ***Odpisy***

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené na základe predpokladanej doby jeho používania. Pozemky a umelecké diela sa neodpisujú.

Odpisy sú uskutočňované lineárnu metódou počas odhadovanej doby používania jednotlivých položiek majetku nasledovne:

<b>Majetok</b>	<b>Doba odpisovania</b>
Stavby	30 rokov
Stroje a zariadenia	3 až 12 rokov
Dopravné prostriedky	5 rokov
Inventár	6 až 12 rokov

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

#### ***Posúdenie zníženia hodnoty majetku***

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe užitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku, účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, zníženie hodnoty majetku Spoločnosť určí na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku vrátane jeho

## **PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke*

*za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa podmienky zmenia v budúcnosti.

### **h) Dlhodobý nehmotný majetok**

#### *Oceňovanie*

Ako dlhodobý nehmotný majetok Spoločnosť vykazuje softvér. Tento sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

#### *Náklady po zaradení do užívania*

Náklady, ktoré vznikli po zaradení dlhodobého nehmotného majetku do užívania sa vykazujú ako dlhodobý nehmotný majetok, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomickej úžitky a tieto náklady sa dajú spôsobivo oceniť. Všetky ostatné náklady sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

#### *Odpisy*

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti nehmotného majetku počínajúc dňom, v ktorý bol majetok odovzdaný do používania. Softvér sa odpisuje lineárnu metódou počas troch rokov.

#### *Posúdenie zníženia hodnoty majetku*

Posúdenie zníženia hodnoty nehmotného majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty hmotného majetku ako je popísané v účtovnej zásade g) vyššie.

### **i) Dlhodobý finančný majetok**

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje cenné papiere a podiely v dcérskych, spoločných podnikoch. Tento majetok sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o prípadné straty zo zníženia hodnoty.

### **j) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov zahŕňajú peniaze v hotovosti a peniaze na úctoch v bankách. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú súčasťou riadenia likvidity Spoločnosti, sú vykazované vo výkaze peňažných tokov ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

### **k) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou, následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi zníženými o straty zo zníženia hodnoty.

### **l) Zásoby**

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou alebo čistou realizačnou hodnotou podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zásob zahŕňa náklady vzniknuté pri obstaraní zásob a náklady spojené s uvedením zásob do ich súčasného stavu a na ich súčasné umiestnenie. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena zásob pri bežnom obchodnom styku znížená o odhadované náklady spojené s uskutočnením predaja a odhadované odbytové náklady.

Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

### **m) Zníženie hodnoty majetku**

#### *Finančný majetok*

Finančný majetok Spoločnosť prehodnocuje vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či neexistuje opodstatnený predpoklad, že jeho hodnota by mala byť znížená. K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a súčasной hodnotou predpokladaných budúcih peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnu úrokovou sadzbou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Zostávajúce položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

## **PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2017*

Strata zo zniženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zniženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa zrušenie vykáže vo výkaze ziskov a strát.

### ***Nefinančný majetok***

Ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako zásoby a odložená daň, posudzovaná z hľadiska možnosti existencie indikátorov zniženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Zniženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku.

Zniženie účtovnej hodnoty a jeho zrušenie sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Zniženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované najprv ako zniženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného jednotke generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupine jednotiek) a potom ako zniženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota nefinančného majetku je čistá predajná cena alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na daný majetok.

Majetok sa testuje na zniženie hodnoty tak, že sa zoskupí do najmenších skupín majetku, ktoré generujú kladné peňažné prostriedky z používania tohto majetku a ktoré sú v prevažnej miere nezávislé od iných skupín majetku generujúcich peňažné prostriedky (tzv. cash-generating unit).

Straty zo zniženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znižila alebo prestala existovať. Strata zo zniženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene odhadov použitých na určenie návratnej hodnoty.

Strata zo zniženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v ktorom účtovná hodnota majetku neprevyšuje účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zniženia hodnoty.

### **n) Dlhodobý majetok určený na predaj**

Ak sa očakáva, že hodnota dlhodobého majetku sa realizuje predovšetkým prostredníctvom jeho predaja a nie jeho používaním, tento majetok je klasifikovaný ako držaný za účelom predaja. Spoločnosť oceňuje takýto majetok účtovnou hodnotou alebo reálnou hodnotou zniženou o náklady na predaj, podľa toho ktorá je nižšia. Spoločnosť takýto majetok neodpisuje od dátumu, kedy majetok začal spĺňať klasifikačné kritériá pre majetok určený na predaj. Spoločnosť takýto majetok prezentuje samostatne priamo v súvahе a vo výkaze ziskov a strát.

### **o) Úročené úvery a pôžičky**

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zniženou o súvisiace transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky oceňujú v súvahе vo výške amortizovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia, a obstarávacími nákladmi sa vykáže vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery počas doby trvania úverového vzťahu.

### **p) Rezervy**

O rezerve sa účtuje v prípade, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viest' k úbytku ekonomických úžitkov.

### ***Rezerva na zamestnanecké požitky***

Spoločnosť tvorí rezervu na odchodné (iný dlhodobý zamestnanecký požitok). Výška budúceho záväzku Spoločnosti vyplývajúceho z iných dlhodobých zamestnaneckých požitkov je výška budúcich zamestnaneckých požitkov, ktoré prislúchajú zamestnancom za ich prácu v minulých a v súčasnom období. Záväzok sa vypočítava použitím metódy projektovaných jednotkových kreditov. Aktuárskie zisky/straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

### **q) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky**

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou a následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**  
*Poznámky k účtovnej závierke*  
*za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

**r) Cudzia mena**

Transakcie v cudzích menách sú do meny euro prepočítané výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sú peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene prepočítané do meny euro výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v ten deň. Výsledné kurzové rozdiely, realizované i nerealizované, sú zohľadnené vo výkaze ziskov a strát. Nepeňažné položky majetku a záväzkov cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané do meny euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie.

**s) Dividendy**

Dividendy sa vykazujú ako záväzok v tom účtovnom období, kedy sú vyhlásené.

**t) Výnosy z predaja tovaru a služieb**

Tržby z predaja tovaru sa oceňujú reálou hodnotou prijatého plnenia alebo pohladávky, zníženou o vrátený tovar a zrážky, zľavy, množstevné rabaty a o hodnotu finančných dobropisov, ktoré boli odberateľom poskytované na základe čerpania vernostných bonusov v rámci vernostného programu poskytovaného zákazníkom Spoločnosti.

V súvislosti s predajom tovaru sa tržby vykážu vtedy, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho. Výnosy sa nevykážu, ak existuje významná neistota, či bude odplata za predaj a s tým súvisiace náklady uhradené, alebo či bude tovar vrátený, alebo či bude potrebné naďalej manažérské zasahovanie v súvislosti s tovarom.

V súvislosti s vernostnými odmenami pre zákazníkov, ktorí nakupujú niektoré tovary alebo služby, Spoločnosť zaúčtováva svoju povinnosť poskytnúť za zvýhodnenú cenu tovary alebo služby („odmeny“) zákazníkom, ktorí čerpajú svoje vernostné odmeny. Spoločnosť alokuje časť prostriedkov z pôvodného predaja k vernostným odmenám a vykazuje tieto prostriedky ako výnosy vtedy, ak sú splnené jej povinnosti.

**u) Finančné náklady a výnosy**

Finančné náklady zahŕňajú úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej sadzby (okrem tých, ktoré sa aktivujú do obstarávacej ceny majetku splňajúceho kritériá), zmeny reálnych hodnôt derivátov a kurzové straty.

Finančné výnosy zahŕňajú výnosové úroky, výnosy z dividend, zisky z predaja finančného majetku (zisky z predaja podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach) a kurzové zisky. Výnosové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery. Dividendy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v momente, kedy Spoločnosti vznikne právo platbu obdržať.

**v) Daň z príjmov**

Daň z príjmov za bežný rok zahŕňa daň z príjmov splatnú a odloženú. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní a vykazuje sa vo vlastnom imaní.

Splatná daň z príjmov je vypočítaná zo zdaniteľných príjmov za rok s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a prípadnej úpravy daňového záväzku z minulých rokov.

Odložená daň je vypočítaná pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a sumami použitými pre daňové účely. Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať pre dočasné rozdiely v čase, kedy dojde k vyrovnaniu ich vplyvu, podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

O odloženej daňovej pohladávke sa účtuje vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnáť dočasné rozdiely, je dosiahnutelný. Odložená daňová pohladávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

**w) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nenadobudli účinnosť**

**Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1. januáru 2016, všetky prijaté v rámci Európskej únie (ďalej ako „EÚ“):**

- IAS 16 a IAS 38 - Objasnenie prijateľných spôsobov odpisovania – Úprava IAS 16 a IAS 38 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 1 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií - Úprava IAS 1- účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;

**Štandardy, interpretácie a dodatky k vypracovaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť počas roku 2016 a nie sú pre Spoločnosť relevantné:**

- IAS 19 Zamestnanec požitky – Úprava IAS 19 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné účtovné jednotky: Uplatňovanie konsolidácej výnimky – Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí účasti v spoločnej činnosti - Úprava IFRS 11 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 16 and IAS 41 Plodiace rastliny - Úprava IAS 16 a IAS 41 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 27 Metóda ekvivalencie v individuálnej účtovnej závierke - Úprava IAS 27 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2012 – 2014 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
  - IFRS 5 Dlhodobé aktíva držané na predaj a ukončené činnosti – Zmeny v metódach vyradenia
  - IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Servisné zmluvy
  - IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Použiteľnosť kompenzačného zverejňovania v skrátenej priebežnej účtovnej závierke
  - IAS 19 Zamestnanec požitky – Diskontné sadzby
  - IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka - Zverejnenie informácií "inde v priebežnej účtovnej závierke"

**Medzinárodne štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné**

- IFRS 9 Finančné nástroje - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre prvú účtovnú závierku podľa IFRS pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ neboli schválený EÚ)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlív so zákazníkmi - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 16 Lízingy - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- IAS 7 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií - Úprava IAS 7 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr;
- IAS 12 Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát - Úprava IAS 12 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr;
- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov - Úprava IFRS 2 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- Uplatňovanie IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy - Úprava IFRS 4 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad aktív do pridružených alebo spoločných podnikov – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IAS 40: Investície do nehnuteľností (dodatky) - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRIC Interpretácia 22: Transakcie v cudzích menách a zálohové platby – interpretácia ešte nebola schválená EÚ;

## **PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke*

*za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 / 2018 alebo neskôr;
  - IFRS 1 Prechod na medzinárodné účtovné štandardy finančného účtovníctva
  - IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov
  - IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách

**Ročné vylepšenia IFRS (vydané v septembri 2014)**

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

### IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie

IFRS 9 nahrádza IAS 39 a redukuje kategórie finančných aktív na finančné aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou. Finančné nástroje sa klasifikujú pri ich prvotnom vykázaní na základe výsledkov testu biznis modelu a testu charakteristiky peňažných tokov. IFRS 9 zahŕňa voľbu preceňovať finančné aktíva reálnou hodnotou cez zisk a stratu, pokiaľ takého oceňovanie významne znižuje nekonzistentnosť pri oceňovaní alebo prvotnom vykazovaní. Účtovná jednotka môže neodvôleľne určiť pri prvotnom vykázaní či bude oceňovať akciové nástroje, ktoré nie sú určené na obchodovanie reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, pričom iba výnos z dividend sa bude vykazovať v zisku a strate. Štandard zavádzá model „očakávaných úverových strát“ pre znehodnotenie finančných aktív. IFRS 9 zavádzá nový model pre zabezpečovanie, ktorý je navrhnutý tak, aby bol lepšie zladený s tým, ako podniky riadia zabezpečenie rizík finančných a nefinančných expozícii. Očakáva sa, že aplikácia tohto štandardu by mohla mať vplyv na zatriedenie a ocenenie finančných aktív a záväzkov Spoločnosti, ako aj na zabezpečovacie účtovníctvo.

### IFRS 15 Výnosy zo zmlív so zákazníkmi

IFRS 15 zavádzá nový päťstupňový model, ktorý sa bude aplikovať na výnosy vyplývajúce zo zmlív so zákazníkmi. V súlade s IFRS 15 sa výnosy vykazujú v hodnote, ktorá odráža odplatu, ktorej nárok účtovná jednotka očakáva výmenou za prevod tovarov a služieb zákazníkom. Princípy IFRS 15 poskytujú štruktúrovanejší prístup k meraniu a vykazovaniu výnosov. Nový štandard o výnosoch je určený pre všetky subjekty a nahradí všetky aktuálne požiadavky na účtovanie výnosov podľa IFRS. Vyžaduje sa úplná alebo upravená spätná aplikácia pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018, alebo neskôr, pričom je povolená skôršia aplikácia. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv IFRS 15 a plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

### IFRS 16 Lízingy

V januári 2016 IASB zverejnila nový štandard pre vykazovanie lízingov - IFRS 16 Lízingy, ktorý nahrádza IAS 17, IFRIC 4, SIC-15 a SIC-27. V prípade nájomcov, nový štandard stanovuje jednotný účtovný model a požaduje vykádzanie aktív a záväzkov pre všetky nájmy. Výnimkou sú nájmy uzatvorené na dobu do 1 roka a nájmy s nízkou hodnotou podkladového aktíva. Tým sa odstraňuje doterajší rozdiel medzi operatívnym a finančným prenájom u nájomcov. Prenajímateľia budú ďalej klasifikovať nájmy ako finančné alebo operatívne, podobne ako podľa IAS 17. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv IFRS 16 a plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

### IAS 16 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok - Dodatky týkajúce sa vyjasnenia akceptačných odpisových metód

Dodatky objasňujú zásadu IAS 16 a IAS 38, že výnosy sú obrazom ekonomických úžitkov, ktoré sú generované z prevádzkovania podniku (ktorých súčasťou je aktívum), skôr než ekonomických úžitkov, ktoré sú spotrebované prostredníctvom využitia aktíva. Výsledkom je, že odpisovú metódu na základe výnosov nie je možné použiť pre odpisovanie dlhodobého hmotného majetku. Túto metódu je možné použiť iba vo veľmi obmedzených prípadoch pre odpisovanie dlhodobého nehmotného majetku. Tieto zmeny sú účinné prospektívne pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016, alebo neskôr. Neočakáva sa, že tieto dodatky by mohli mať nejaký vplyv na Spoločnosť, keďže Skupina nepoužíva metódu založenú na výnosoch pre odpisovanie dlhodobých aktív.

Neočakáva sa, že by ostatné štandardy mohli mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

**3. TRŽBY**

Spoločnosť dosahuje svoje výnosy z predaja nasledovných tovarov a služieb a v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Hromadne vyrábané liečivé prípravky nevoľnopredajné	397 125	400 743
Hromadne vyrábané liečivé prípravky voľnopredajné (OTC)	76 931	70 111
Zdravotnícky materiál a doplnky	81 721	74 556
Tržby za predaj služieb	6 392	6 596
<b>Tržby celkom</b>	<b>562 169</b>	<b>552 006</b>

**Informácia o geografických oblastiach**

Spoločnosť generuje 99,5 % (predchádzajúce obdobie 99,9%) svojich externých tržieb od odberateľov na území Slovenskej republiky. Zahraničné tržby sa vzťahujú na transakcie so spoločnosťami v rámci skupiny PHOENIX.

**4. NÁKLADY NA PREDAJ**

Štruktúra nákladov na predaj bola v bežnom a v porovnatelnom účtovnom období nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Náklady na predaj tovaru	532 708	523 111
Spotreba materiálu	504	511
Spotreba energie	493	469
<b>Náklady na predaj spolu</b>	<b>533 705</b>	<b>524 091</b>

**5. OSOBNÉ NÁKLADY**

Spoločnosť vynaložila osobné náklady v bežnom a v porovnatelnom účtovnom období v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Mzdové náklady	6 361	6 075
Zákonné sociálne poistenie	2 396	2 414
Ostatné sociálne náklady	9	10
<b>Osobné náklady spolu</b>	<b>8 766</b>	<b>8 499</b>

V aktuálnom účtovnom období vyplatila spoločnosť riadiacim pracovníkom 456 tisíc EUR (v predchádzajúcim období bolo vyplatených 530 tisíc EUR).

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2017***6. SLUŽBY**

Spoločnosť vykazuje náklady na služby v bežnom a v porovnateľnom účtovnom období v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Prepravné náklady	4 573	4 573
Služby na podporu predaja	889	1 074
Reklama a inzercia	716	646
Marketingové náklady	296	249
Nájomné	340	352
Poradenské služby	339	310
Leasing	250	224
Služby IT	483	374
Pošta a telekomunikácie	152	193
Oprava a údržba	249	238
Čistenie, odvoz odpadu	221	235
Zabezpečenie objektu	181	180
Cestovné náklady	58	64
Reprezentačné náklady	106	98
Právne služby	73	75
Audit	56	52
Ostatné náklady	516	473
<b>Náklady na služby spolu</b>	<b>9 498</b>	<b>9 410</b>

Prehľad služieb poskytnutých audítorskou spoločnosťou je uvedený v tabuľke nižšie.

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	28	26
Iné uisťovacie audítorské služby	28	26
Daňové poradenstvo	5	39
<b>Spolu</b>	<b>61</b>	<b>91</b>

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

**7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY**

Spoločnosť dosiahla ostatné prevádzkové výnosy v bežnom a v porovnateľnom účtovnom období v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Zľavy a rabaty za cenové kompenzácie	135	133
Výnosy z predĺženia zmluvy	250	0
Výsledok z postúpenia pohľadávok	27	2
Inventarizačné prebytky	52	31
Výsledok z predaja majetku a materiálu	8	4
Ostatné prevádzkové výnosy	60	252
<b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>532</b>	<b>422</b>

**8. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY**

Spoločnosť vykázala v bežnom a v porovnateľnom účtovnom období ostatné prevádzkové náklady v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Ostatné prevádzkové náklady - marketing, bonusy	1 446	1 599
Tvorba (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	-21	374
Tvorba rezervy na ostatné riziká	13	27
Ostatné dane a poplatky	132	134
Poistné	71	100
Ostatné prevádzkové náklady	1	3
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>1 642</b>	<b>2 237</b>

**9. ODPISY**

Spoločnosť vykázala v bežnom a v porovnateľnom účtovnom období odpisy v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 673	1 706
<b>Odpisy spolu</b>	<b>1 673</b>	<b>1 706</b>

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke**  
**za rok končiaci sa 31. januára 2017**

---

**10. FINANČNÉ NÁKLADY A VÝNOSY**

Spoločnosť vykázala finančné náklady, finančné výnosy a zisk z predaja podielov v nasledujúcej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Nákladové úroky	-366	-379
Kurzové straty	-9	-9
Ostatné finančné náklady	-25	-24
<b>Celkové finančné náklady</b>	<b>-400</b>	<b>-412</b>
Výnosové úroky	7	6
Kurzové zisky	8	8
Ostatné finančné výnosy	59	52
<b>Celkové finančné výnosy</b>	<b>74</b>	<b>66</b>
<b>Strata z finančnej činnosti</b>	<b>-326</b>	<b>-346</b>

**11. DAŇ Z PRÍJMOV**

K 31. januáru 2014 dosiahla Spoločnosť kumulatívne daňové straty v hodnote 23 599 tisíc EUR, s možnosťou ich umorenia po dobu nasledujúcich 4 rokov. K 31. januáru 2017 si spoločnosť uplatnila stratu vo výške 5 900 tisíc EUR (k 31.januáru 2015: 5 900 tisíc EUR, k 31.januáru 2016: 5 900 tisíc EUR), čím si uplatnila ďalších 25% kumulovanej straty. Spoločnosť plánuje použiť všetky zostávajúce kumulované straty v nasledujúcom roku.

Daň z príjmov zaúčtovaná vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Splatná daň z príjmov	-261	-87
Odložená daň z príjmov	-1 468	-1 392
<b>Spolu daň z príjmov vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia</b>	<b>-1 729</b>	<b>-1 479</b>

**Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>%</b>	<b>31. január 2016</b>	<b>%</b>
Zisk pred zdanením	7 090		6 139	
Daň z príjmov pri použití platnej sadzby dane	-1 560	22%	-1 351	22%
Efekt zmeny daňovej sadzby (Odložená daň)	-57	1%	0	
Daňovo neuznané náklady	-112	2%	-128	2%
<b>Efektívna daňová sadzba</b>	<b>-1 729</b>	<b>24%</b>	<b>-1 479</b>	<b>24%</b>

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2017***12. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK**

Spoločnosť vykázala nasledovné pohyby dlhodobého hmotného majetku:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>Pozemky a budovy</b>	<b>Stroje a zariadenia</b>	<b>Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok</b>	<b>Spolu</b>
<b>Obstarávacia cena/Vlastné náklady</b>				
1. februára 2015	30 503	10 682	89	41 274
Prírastky	146	561	12	719
Presun	12	77	-89	0
Úbytky		-258	0	-258
31. januára 2016	<b>30 661</b>	<b>11 062</b>	<b>12</b>	<b>41 735</b>
1. februára 2016	30 661	11 062	12	41 735
Prírastky	64	575	995	1 634
Presun	0	10	-10	0
Úbytky		-485		-485
31. januára 2017	<b>30 725</b>	<b>11 162</b>	<b>997</b>	<b>42 884</b>
<b>Oprávky/Opravné položky</b>				
1. februára 2015	8 447	8 861	0	17 308
Odpisy za obdobie	934	690	0	1 624
Presun			0	0
Úbytky		-256	0	-256
31. januára 2016	<b>9 381</b>	<b>9 295</b>	<b>0</b>	<b>18 676</b>
1. februára 2016	9 381	9 295	0	18 676
Odpisy za obdobie	937	706	0	1 643
Presun			0	0
Úbytky		-485	0	-485
31. januára 2017	<b>10 318</b>	<b>9 516</b>	<b>0</b>	<b>19 834</b>
<b>Zostatková cena</b>				
1. februára 2015	22 056	1 821	89	23 966
31. januára 2016	<b>21 280</b>	<b>1 767</b>	<b>12</b>	<b>23 059</b>
1. februára 2016	21 280	1 767	12	23 059
31. januára 2017	<b>20 407</b>	<b>1 646</b>	<b>997</b>	<b>23 050</b>

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelou pohromou až do výšky 34 400 tisíc EUR (za obdobie 1. februára 2015 do 31. januára 2016: 34 436 tisíc EUR).

K 31. januáru 2017 a k 31. januáru 2016 na dlhodobý hmotný majetok nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**  
*Poznámky k účtovnej závierke*  
*za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

**13. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK**

Spoločnosť vykázala nasledovné pohyby dlhodobého nehmotného majetku:

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Oceniteľné Softvér</i>	<i>dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný nehmotný majetok</i>	<i>Spolu</i>
<b>Obstarávacia cena/Vlastné náklady</b>				
1. februára 2015	1 951	12	64	-1 2 026
Prírastky	5			5 10
Úbytky	-66		-64	-130
Presuny				0
31. januára 2016	<b>1 890</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>1 906</b>
1. februára 2016	1 890	12	0	1 906
Prírastky	6		0	0 6
Úbytky	-568		0	-568
Presuny	4		0	-4 0
31. januára 2017	<b>1 332</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>1 344</b>
<b>Oprávky/Opravné položky</b>				
1. februára 2015	1 850	6	64	0 1 920
Odpisy za obdobie	78	3	0	0 81
Úbytky	-66		-64	0 -130
31. januára 2016	<b>1 862</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>1 871</b>
1. februára 2016	1 862	9	0	0 1 871
Odpisy za obdobie	28	2	0	0 30
Úbytky	-568		0	0 -568
31. januára 2017	<b>1 322</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>1 333</b>
<b>Zostatková cena</b>				
1. februára 2015	101	6	0	-1 106
31. januára 2016	<b>28</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>4 35</b>
1. februára 2016	28	3	0	4 35
31. januára 2017	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0 11</b>



**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2017***Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky**

K 31. januáru 2017 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam v hodnote 6 871 tisíc EUR (k 31. januáru 2016: 14 946 tisíc EUR). Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Pohľadávky v splatnosti	116	98
Pohľadávky po splatnosti od 1 do 60 dní	32	11
Pohľadávky po splatnosti od 61 do 330 dní	229	471
Pohľadávky po splatnosti od 331 dní a viac	6 646	14 545
<b>Pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky spolu</b>	<b>7 023</b>	<b>15 125</b>

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť odpísala z účtovníctva nevymožiteľné pohľadávky v nominálnej hodnote 8 054 tisíc EUR a k nim prislúchajúcu opravnú položku v rovnakej výške.

**Vývoj opravnej položky k pohľadávkam**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Stav k 1. februáru	14 946	14 572
Tvorba opravnej položky	158	459
Použitie opravnej položky	-179	-85
Zrušenie opravnej položky	-8 054	0
<b>Stav k 31. januáru</b>	<b>6 871</b>	<b>14 946</b>

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť tvorila opravnú položku voči zákazníkom, ktorí sa nachádzajú vo významných finančných tŕažkostíach, ako aj z dôvodu zvýšenia počtu súdnych sporov a exekúcií v bežnom účtovnom období. Spoločnosť znížila (rozprustila) opravnú položku k pohľadávkam v bežnom účtovnom období z dôvodu prijatých platieb za predmetné pohľadávky.

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú predmetom úverového rizika, je uvedená vyššie.

K 31. januáru 2017 a k 31. januáru 2016 nie je žiadna z pohľadávok z obchodného styku krytá záložným právom.

K 31. januáru 2017 a k 31. januáru 2016 nebolo na žiadnu z pohľadávok zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

**17. OSTATNÉ POHLADÁVKY A ČASOVÉ ROZLÍŠENIE**

Spoločnosť vykázala ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Náklady budúcich období	79	96
Príjmy budúcich období	6	5
Náklady budúcich období - IC	0	29
<b>Spolu</b>	<b>85</b>	<b>130</b>

**18. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY**

Spoločnosť vykázala peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Bankové účty	1	1
Pokladnica	5	6
Ceniny	3	6
<b>Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov</b>	<b>9</b>	<b>13</b>

**19. VLASTNÉ IMANIE****Základné imanie**

Materská spoločnosť k 31. januáru 2017 vlastnila kmeňové akcie, ktoré tvorili 71,33% podiel na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2016: 71,33 %), ďalej prioritné akcie, ktoré tvorili 24,66 % podielu na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2016: 24,6%). Zvyšnú hodnotu základného imania predstavujú prioritné akcie vlastnené viacerými minoritnými akcionármí v celkovom podiele 4,0 % (k 31. januáru 2016: 4,06%). K 31. januáru 2017 Spoločnosť nemala v držbe žiadne vlastné prioritné akcie.

Počas účtovného obdobia vykúpila materská spoločnosť PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o. od ostatných prioritných akcionárov 42 kusov prioritných akcií v individuálnej nominálnej hodnote 331,93 EUR.

**Zákonný rezervný fond**

V zmysle ustanovení Obchodného zákonného Spoločnosť je povinná tvoriť zákonný rezervný fond v minimálnej výške 10 % z čistého zisku (ročne), až do výšky 20 % z hodnoty základného imania zapísaného v Obchodnom registri.

Tento fond nie je k dispozícii na rozdelenie. Možno ho použiť v rozsahu, v ktorom sa vytvára podľa Obchodného zákonného povinne, iba na krytie strát spoločnosti.

**Ostatné fondy zo zisku**

Spoločnosť má vytvorený fond zo zisku vo výške EUR 275 tisíc. Počas účtovného obdobia končiaceho 31. januára 2017, ani počas predchádzajúceho obdobia neboli uskutočnené žiadne zmeny v jeho výške.

**Vlastné akcie**

Počas účtovného obdobia Spoločnosť nevykúpila od ostatných prioritných akcionárov žiadne akcie.

## **PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2017*

Účtovný zisk za obdobie od 1. februára 2015 do 31. januára 2016 bol zaúčtovaný nasledovne:

	<i>V tisícoch EUR</i>
Prevod na nerozdelený zisk	1 261
Prídel do rezervného fondu	466
Dividendy	2 933
	<b>4 660</b>

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za účtovné obdobie od 1. februára 2016 do 31. januára 2017 vo výške 5 353 tisíc EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2015/16 akcionárom vlastniacim kmeňové akcie sumu 2 092 tis. EUR a to výške 42,55 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 256,35 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000 EUR.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2015/16 akcionárom vlastniacim prioritné akcie sumu 841 tis. EUR a to výške 42,55 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 256,35 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000 EUR.

### **20. REZERVY**

Spoločnosť vykázala krátkodobé a dlhodobé rezervy v nasledovnej štruktúre:

	<i>V tisícoch EUR</i>	<i>31. január 2017</i>	<i>31. január 2016</i>
<b>Dlhodobé rezervy</b>			
Zamestnanecké požitky		95	84
<b>Dlhodobé rezervy spolu</b>		<b>95</b>	<b>84</b>
Krátkodobé rezervy			
Zamestnanecké požitky		2	0
<b>Krátkodobé rezervy spolu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

Hodnota rezerv je predmetom viacerých neistôt ohľadne načasovania a výšky peňažných tokov.

#### ***Rezerva na zamestnanecké požitky***

Rezerva na zamestnanecké požitky súvisí s jednorazovou platbou každému zamestnancovi pri dovršení dôchodkového veku. Výška budúceho záväzku Spoločnosti vyplývajúca z dlhodobých zamestnaneckých požitkov je výška budúcich zamestnaneckých požitkov, ktoré prislúchajú zamestnancom za ich prácu v minulých a v súčasnom období. Záväzok sa vypočíta použitím projektovaných jednotkových kreditov a je odúročený na súčasnú hodnotu použitím bezrizikovej úrokovej sadzby. Prehodnocovanie (a s tým súvisiace znižovanie, resp. zvyšovanie) tejto rezervy sa očakáva na konci nasledujúceho účtovného obdobia.

Štruktúra zamestnaneckých požitkov je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>31. január 2017</i>	<i>31. január 2016</i>
<b>Požitok</b>		
Odchodné	91	79
<b>Invalidný dôchodok</b>	6	5
<b>Spolu</b>	<b>97</b>	<b>84</b>

## **PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

### *Poistno-matematické predpoklady:*

Predpoklady týkajúce sa budúcich invalidných dôchodkov vychádzajú zo štatistických údajov o zdravotnom stave obyvateľstva za roky 2002 až 2005, ktoré boli zverejnené Ústavom zdravotníckych informácií a štatistiky. Predpoklady týkajúce sa budúcej úmrtnosti vychádzajú z publikovaných úmrtnostných tabuľiek platných v Slovenskej republike v roku 2009, ktoré vydal Štatistický úrad Slovenskej republiky.

	<b>2017</b>
Diskontná sadzba k 31. januáru	1,60 %
Budúci rast platov	3,00 %
Predpokladaná priemerná fluktuácia	11,00 %
Inflácia	n/a
Dôchodkový vek	62 rokov

### *Informácie o pohyboch krátkodobých a dlhodobých rezerv za rok končiaci sa 31. januára 2017:*

V tisícoch EUR	Účtovná hodnota k 1. februáru 2016	Zvýšenie rezerv	Použitie rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv	Aktuársky zisk/strata	<b>Účtovná hodnota k</b>
						<b>31. januáru 2017</b>
<b>Dlhodobé rezervy</b>						
Zamestnanecné požitky	84	7	5	0	-9	<b>95</b>
<b>Dlhodobé rezervy spolu</b>	<b>84</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>	<b>95</b>
<b>Krátkodobé rezervy spolu</b>						
	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

## **21. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU**

Spoločnosť vykázala záväzky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

V tisícoch EUR	31. január 2017	31. január 2016
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	482	432
Záväzky z obchodného styku	101 639	100 616
Nevyfakturované dodávky	2 647	3 238
<b>Krátkodobé záväzky</b>	<b>104 768</b>	<b>104 286</b>

Riziká likvidity, ktorým je Spoločnosť vystavená z titulu záväzkov z obchodného styku sú uvedené v poznámke 27 *Riadenie finančných rizík*.

Záväzok z nevyfakturovaných dodávok bol zaúčtovaný pri nákupoch tovaru a služieb, ktoré ešte Spoločnosti neboli fakturované zo strany jej dodávateľov k 31. januáru 2017.

K 31.1.2017 neboli žiadne z krátkodobých obchodných záväzkov Spoločnosti zabezpečované záložným právom (k 31. januáru 2016: záväzky neboli zabezpečované záložným právom).

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2017*

Spoločnosť vykazuje záväzky do splatnosti a po splatnosti v tejto štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Záväzky z obchodného styku do splatnosti	104 262	102 244
Záväzky z obchodného styku po splatnosti	506	2 042
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku celkom</b>	<b>104 768</b>	<b>104 286</b>

**22. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLADÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK**

Odložená daňová pohľadávka k 31. januáru 2017 a k 31. januáru 2016 sa vzťahuje k položkám uvedeným v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>Pohľadávka</b>		<b>Záväzok</b>		<b>Netto</b>	
	<b>31.1.2017</b>	<b>31.1.2016</b>	<b>31.1.2017</b>	<b>31.1.2016</b>	<b>31.1.2017</b>	<b>31.1.2016</b>
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	0	0	-580	-540	-580	-540
Opravná položka k hmotnému majetku	74	76	0	0	74	76
Pohľadávky - opravná položka	214	254	0	0	214	254
Zásoby - opravná položka	40	26	0	0	40	26
Rezervy	219	248	0	0	219	248
Ostatné	1	15	0	0	1	15
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	1 239	2 596	0	0	1 239	2 596
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok)	1 787	3 215	-580	-540	1 207	2 675
Vzájomné započítanie	-580	-540	580	540	0	0
<b>Odložená daň, netto</b>	<b>1 207</b>	<b>2 675</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 207</b>	<b>2 675</b>

Všetky pohyby v dočasných rozdieloch boli vykázané vo výkaze ziskov a strát v príslušných obdobiach. Pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku k 31.1.2017 sa použila sadzba dane z príjmov 21 %, ktorá je platná od 1.1.2017 (k 31.1.2016 bola použitá sadzba dane vo výške 22%).

**23. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY**

Spoločnosť využíva skupinový cash-poolingový účet, kde už tretí rok po sebe vykazuje pohľadávku.

Voči bankám nie sú evidované žiadne finančné záväzky s výnimkou záruky, ktorú poskytla UniCredit Bank Slovakia, a.s. pre colný úrad (0,83 mil. EUR), zabezpečená patronátnym vyhlásením od spoločnosti PHOENIX Pharmahandel GmbH&CO KG, Mannheim.

Spoločnosť PHOENIX International Beteiligungs GmbH poskytla Spoločnosti úverový rámec vo výške 40 mil. EUR na obdobie do 31.01.2019. Úverový rámec sa vzťahuje na úver (týždenné tranže) a na cash-poolingový účet. Čerpanie cash-poolingového účtu k 31. januáru 2017 je v hodnote 0 (nula) tisíc EUR (k 31. januáru 2016: cash-pooling 0 (nula) tisíc EUR). Stav Cash poolingu k 31.1.2017: pohľadávka 8 042 tisíc EUR (k 31. januáru 2016: pohľadávka 3 657 tisíc EUR).

Pre podrobnejšie informácie k rizikám likvidity, úrokových zmien a zahraničných mien, ktoré vplývajú na Spoločnosť, pozri bod 27. *Riadenie finančných rizík*.

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke*

*za rok končiaci sa 31. januára 2017*

**24. OSTATNÉ ZÁVÄZKY A ČASOVÉ ROZLÍŠENIE**

Spoločnosť vykázala ostatné záväzky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
<i>V tisícoch EUR</i>		
<b>Dlhodobé záväzky</b>		
Záväzok voči zamestnancom zo sociálneho fondu	30	23
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>30</b>	<b>23</b>
 <b>Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé</b>		
Výdavky budúcich období	4 563	3 598
Záväzky voči zamestnancom, poisťovniam a iné	541	558
Výnosy budúcich období	23	85
Záväzok DPH	1 921	1 716
Ostatné záväzky	1 264	1 320
<b>Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé spolu</b>	<b>8 312</b>	<b>7 277</b>

Prevažná časť výdavkov budúcich období vo výške 4 561 tisíc EUR (k 31. januáru 2015: 3 597 tisíc EUR) predstavujú výdavky v súvislosti s bonusmi poskytovanými v rámci Vernostného programu pre zákazníkov Spoločnosti.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
<i>V tisícoch EUR</i>		
Stav k 1. februáru	23	17
Tvorba na ľarchu nákladov	33	31
Čerpanie	-26	-25
<b>Stav k 31. januáru</b>	<b>30</b>	<b>23</b>

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ľarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

**25. OPERATÍVNY PRENÁJOM**

Štruktúra budúcich záväzkov z operatívneho lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
<i>V tisícoch EUR</i>		
<b>Operatívny prenájom - osobné autá</b>		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	177	210
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	178	241
	<b>355</b>	<b>451</b>
 <b>Operatívny prenájom - administratívne a skladové priestory</b>		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	267	269
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	1 066	1 064
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	1 332	1 330
	<b>2 665</b>	<b>2 663</b>

V roku končiacom 31. januára 2017 si spoločnosť prenajímala prostredníctvom operatívneho lízingu 44 osobných áut (k 31. januáru 2016: 50 áut). Doba prenájmu je zvyčajne stanovená na 48 mesiacov. Náklady na nájom predstavovali za účtovné obdobie končiace k 31. januáru 2017: 250 tisíc EUR (k 31. januáru 2016: 224 tisíc EUR).

## **PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke*

*za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

Spoločnosť má v prenájme administratívne a skladové priestory v Košiciach, a ostatných lokálnych skladoch. Náklady na nájom predstavovali za účtovné obdobie končiace k 31. januáru 2017: 253 tisíc EUR (k 31. januáru 2016: 266 tisíc EUR).

### **26. OPERATÍVNY NÁJOM**

Spoločnosť prenajíma skladové priestory. Príjmy z nájmu predstavovali za účtovné obdobie končiace k 31. januáru 2017: 77 tisíc EUR (k 31. januáru 2016: 42 tisíc EUR).

Štruktúra budúcich minimálnych príjmov z operatívneho nájmu skladových priestorov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
<i>Operatívny nájom skladových priestorov</i>		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	<b>5</b>	<b>5</b>

### **27. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK**

Spoločnosť je pri svojich operáciách vystavená rôznym trhovým rizikám, najmä riziku zmien úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien tovarov ako i riziku likvidity a kreditnému riziku.

#### **Úverové riziko**

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká v princípe z odberateľských pohľadávok Spoločnosti. Manažment má úverovú politiku a rozsah úverového rizika neustále sleduje. Hodnotenia úverovej expozície sa vykonávajú u všetkých odberateľov, ktorí požadujú úver nad určitú sumu. Spoločnosť nevyžaduje bankové záruky v súvislosti s finančným majetkom.

K 31. januáru 2017 a k 31. januáru 2016 sa vyskytla významná koncentrácia úverových rizík v súvislosti so sieťami lekárni.

Spoločnosť vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty pohľadávok, ktorá zodpovedá odhadu strát v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami. Jej hlavnými súčasťami sú špecifické opravné položky tvorené na individuálne významné pohľadávky.

#### **Úrokové riziko**

Úrokové sadzby na úvery prijaté k 31. januáru 2017 sú uvedené v bode 23 *Uročené úvery a pôžičky*. Na všetky úvery od skupiny sa vzťahuje variabilná úroková sadzba.

#### **Analýza senzitivity**

Zvýšenie úrokových sadzieb o jeden percentuálny bod, ak by sa uplatnilo za nezmenených podmienok, by zvýšilo finančné náklady Spoločnosti v účtovnom období končiacom 31. januára 2017 o 81 tisíc EUR. (v účtovnom období končiacom 31. januára 2016: 85 tisíc EUR). Analýza senzitivity bola vykonaná za obe účtovné obdobia na rovnakom základe.

#### **Menové riziko**

Z dôvodu, že od 1. januára 2009 sa v Slovenskej republike platnou menou stalo EUR, Spoločnosť je vystavená obmedzenému menovému riziku.

#### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Spoločnosť riadi likviditu, aby zabezpečila, že peňažné prostriedky budú vždy k dispozícii na splnenie všetkých záväzkov v dobe ich splatnosti.

Prezieravé riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočnej hotovosti a/alebo disponibilných zdrojov v podobe viazaných úverových liniek. Vzhľadom na dynamickú podstatu samotného podnikania je finančné riadenie Spoločnosti zameraná na flexibilné udržiavanie dostupných úverových zdrojov.

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

Nasledujúca tabuľka zobrazuje majetok a záväzky podľa zmluvnej doby splatnosti:

**31. január 2017**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>Menej ako 30 dní</b>	<b>31 až 90 dní</b>	<b>91 dní až 1 rok</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>	<b>Bez splatnosti</b>	<b>Spolu</b>
<b>Majetok</b>							
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	0	0	0	0	0	9	9
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	39 321	55 309	1 962	0	0	525	97 117
Ostatný majetok	4	0	18	28	0	1 270	1 320
<b>Spolu majetok</b>	<b>39 325</b>	<b>55 309</b>	<b>1 980</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>1 804</b>	<b>98 446</b>
<b>Záväzky</b>							
Úročené úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0
Záväzky z obchodného styku	50 026	51 864	2 878	0	0	0	104 768
Rezervy	0	0	0	0	0	97	97
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2 703	39	1 184	4 561	0	30	8 516
<b>Spolu záväzky</b>	<b>52 729</b>	<b>51 903</b>	<b>4 062</b>	<b>4 561</b>	<b>0</b>	<b>127</b>	<b>113 381</b>
<b>Čistá pozícia k 31. januáru 2017</b>	<b>-13 404</b>	<b>3 407</b>	<b>-2 082</b>	<b>-4 533</b>	<b>0</b>	<b>1 677</b>	<b>-14 935</b>

Spoločnosť má úverový rámec poskytnutý v hodnote 40 mil. EUR od PHOENIX International Beteiligungs GmbH až do 31. januára 2019 (viď bod 23. *Úročené úvery a pôžičky*).

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke*

*za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

**31. január 2016**

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Menej ako 30 dní</i>	<i>31 až 90 dní</i>	<i>91 dní až 1 rok</i>	<i>1 až 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>	<i>Bez splatnosti</i>	<i>Spolu</i>
<b>Majetok</b>							
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	0	0	0	0	0	13	<b>13</b>
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	34 345	56 766	1 275	0	0	534	<b>92 920</b>
Ostatný majetok	1	3	82	62	0	2 799	<b>2 947</b>
<b>Spolu majetok</b>	<b>34 346</b>	<b>56 769</b>	<b>1 357</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>3 346</b>	<b>95 880</b>
<b>Záväzky</b>							
Úročené úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Záväzky z obchodného styku	52 416	48 131	3 547	0	0	192	<b>104 286</b>
Rezervy	0	0	0	0	0	84	<b>84</b>
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2 417	20	1 326	3 597	0	23	<b>7 383</b>
<b>Spolu záväzky</b>	<b>54 833</b>	<b>48 151</b>	<b>4 873</b>	<b>3 597</b>	<b>0</b>	<b>299</b>	<b>111 753</b>
<b>Čistá pozícia k 31. januáru 2016</b>	<b>-20 487</b>	<b>8 618</b>	<b>-3 516</b>	<b>-3 535</b>	<b>0</b>	<b>3 047</b>	<b>-15 873</b>

**Reálne hodnoty**

Kvôli krátkym splatnostiam alebo z dôvodu používania variabilných úrokových mier sa reálne hodnoty monetárneho a finančného majetku, monetárnych a finančných záväzkov približujú ich zostatkovým hodnotám vykázaným v súvahе.

**Kapitálové záväzky**

K 31. januáru 2017 Spoločnosť neeviduje žiadne kapitálové záväzky.

**Riadenia kapitálu**

Cieľom predstavenstva Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať investorov, odberateľov a dôveru na trhu a udržať rozvoj Spoločnosti aj v budúcnosti. Predstavenstvo monitoruje návratnosť kapitálu, ktorý je definovaný ako podiel čistého prevádzkového zisku a vlastného imania zníženého o neumoriteľné prioritné akcie. Predstavenstvo tiež monitoruje úroveň dividend bežným akcionárom.

Spoločnosť vykupuje vlastné akcie od prioritných akcionárov, ktoré následne predáva materskej spoločnosti (prípadne pôsobí ako sprostredkovateľ materskej spoločnosti pri odkupoch).

V priebehu roka končiaceho 31.1.2017 neboli žiadne zmeny v prístupe Spoločnosti v riadení kapitálu.

Spoločnosť nepodlieha externe stanoveným kapitálovým požiadavkám.

## **PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2017*

---

### **28. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY**

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Žiadne súdne spory, ktoré by mohli mať významný vplyv na finančnú pozíciu Spoločnosti, manažmentu Spoločnosti nie sú známe.

### **29. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB**

#### **Identita spriaznených osôb**

Spriaznenými spoločnosťami Spoločnosti je:

- PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o. (do 31.1.2016 ako podnik v skupine, od 1.2.2016 ako materská spoločnosť),
- PHOENIX International Beteiligungs GmbH (do 31.1.2016 ako materská spoločnosť, od 1.2.2016 ako podnik v skupine),
- PHOENIX PIB Finance B.V.,
- členovia Predstavenstva a Dozornej Rady Spoločnosti, ich blízki príbuzní,
- ostatné podniky v skupine,
- akcionári.

#### **Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu**

V priebehu účtovného obdobia nenastali žiadne transakcie s kľúčovými osobami manažmentu, okrem vyplatenia mezd a odmien za rok končiaci 31. januára 2017.

#### **Ostatné transakcie so spriaznenými osobami**

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie s vyššie uvedenými spriaznenými osobami:

*V tisícoch EUR*

<b>Transakcie so spriaznenými osobami</b>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
Cash-pooling, netto poskytnutá hodnota od materskej spoločnosti	0	-2 323
Cash-pooling, netto poskytnutá hodnota od iných podnikov v rámci skup.	-4 385	0
Nákladové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	7	0
Výnosové úroky na poskytnuté pôžičky materskou spoločnosťou	0	35
Výnosové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	57	0
Nákup tovaru od iných podnikov v rámci skupiny	477	1 327
Nákup služieb od iných podnikov v rámci skupiny	5 101	5 037
Nákup majetku od iných podnikov v rámci skupiny	36	0
Predaj tovaru a služieb iným podnikom v rámci skupiny	28 810	15 213
Dividendy deklarované akcionárom Spoločnosti	2 814	2 115

Nárast predaja tovaru a služieb iným podnikom v rámci skupiny odzrkadluje začlenenie siete Sunpharma (BENU) do skupiny PHOENIX k 1.8.2015.

Pri ocenenovaní jednotlivých transakcií bol použitý princíp nezávislého vzťahu. (*arm's length principle*)

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.**

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2017*

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31. január 2017</b>	<b>31. január 2016</b>
<b>Zostatky transakcií so spriaznenými osobami</b>		
Pohľadávky za predaj tovarov a služieb voči iným podnikom v rámci skupiny		
Cash-poolingový účet - od iných podnikov v rámci skupiny	6 283	5 393
Cash-poolingový účet - od materskej spoločnosti	8 042	0
<b>Spolu majetok voči spriazneným osobám</b>	<b>0</b>	<b>3 657</b>
	<b>14 325</b>	<b>9 050</b>
Záväzky za nákup tovarov a služieb od iných podnikov v rámci skupiny		
<b>Spolu záväzky voči spriazneným osobám</b>	<b>482</b>	<b>430</b>
	<b>482</b>	<b>430</b>

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám v účtovnom období končiacom 31. januára 2017 sú krátkodobé a nie sú zabezpečené záložným právom.

Spoločnosť netvorila v účtovnom období končiacom 31. januára 2017 k pohľadávkam voči spriazneným osobám opravné položky (k 31. januáru 2016: 0 tisíc EUR).

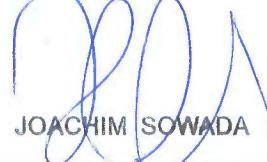
Viac informácií o poskytnutých úveroch od skupiny je uvedené v bode 23. *Úročené úvery a pôžičky*.

**30. UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

Po 31. januári 2017 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie informácií v účtovnej závierke.

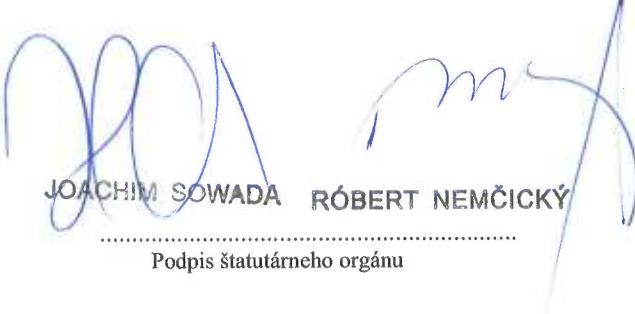
30. marca 2017

Dátum



JOACHIM SOWADA

Podpis osoby zodpovednej za zostavenie  
účtovnej závierky



JOACHIM SOWADA

RÓBERT NEMČICKÝ

Podpis štatutárneho orgánu



MICHAL ŽELENKA

Podpis osoby zodpovednej za  
vedenie účtovníctva