



Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

a PHOENIX company

VÝROČNÁ SPRÁVA

2018/2019



www.phoenix.sk





OBSAH

ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	4
ÚDAJE O SPOLOČNOSTI	6
VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI V ROKU 2018/2019	8
STRATEGICKÉ MÍĽNIKY ROKA 2018/2019	10
VPLYV SPOLOČNOSTI NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE, KOMUNITU, UDRŽATEĽNOSŤ A ZAMESTNANOSŤ	12
VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE	14
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA	16
ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV	17
ROZDELENIE ZISKU	17
UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	17
SPRÁVA AUDÍTORA	18

Vážené dámy, vážení páni,



náš obchodný rok končiaci 31. januára 2019 sa zapíše do histórie ako ďalší z úspešných rokov skupiny PHOENIX na Slovensku.

Aj napriek silnému konkurenčnému prostrediu a narastajúcemu tlaku na kvalitu služieb sa nám podarilo posilniť pozíciu jednotky na trhu farmaceutických distribútorov,

pričom sme dosiahli tržby vo výške 595 miliónov EUR, čo

predstavuje nárast o takmer 14 percent oproti vlaňajšiemu roku.

Tieto výborné výsledky dosahujeme najmä vďaka pracovnému nasadeniu našich zamestnancov, ktorí sú pre nás kľúčoví. Pravidelne preto realizujeme zamestnanecké prieskumy, aby sme získali ich spätnú väzbu. Teší nás, že výsledky minuloročného prieskumu ukázali pozitívny posun v mnohých ukazovateľoch a v tomto trende chceme pokračovať.

Rok 2018/19 bol tiež rokom investícií a ďalšieho



zdokonaľovania našich marketingových nástrojov.

Z dôvodu neustále rastúceho dopytu po našich službách sme od júla 2018 rozšírili naše skladové kapacity o nové distribučné centrum v Senci a zároveň sme začali s prístavbou skladu v Bratislave, ktorú sme úspešne ukončili v júni 2019.

V rámci marketingových aktivít sme pre zákazníkov lekární PARTNER naštartovali Vernostný program, ktorý je prvým svojho druhu medzi združeniami nezávislých lekární na Slovensku. Cieľom programu je získanie nových zákazníkov a vybudovanie lojality voči sieti lekární PARTNER.

V aktuálnom roku chceme aj naďalej napredovať v oblasti digitalizácie a zlepšovania našich služieb s dôrazom na potreby zákazníka, v zmysle našich základných hodnôt, ktorými sú profesionalita a férový prístup.

Petr Doležal

Predseda predstavenstva/Výkonný riaditeľ

Ďalší z úspešných rokov skupiny PHOENIX na Slovensku...



ÚDAJE O SPOLOČNOSTI



OBCHODNÉ MENO A SÍDLO ÚČTOVNEJ JEDNOTKY:

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Pribylinská 2/A

831 04 Bratislava

IČO: 34 142 941

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti je nákup tovaru (maloobchod aj veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti, nákup tovaru (maloobchod aj veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti a distribúcia (veľkoobchod) liečiv, psychotropných a omamných látok. Obsahom činností Spoločnosti nie je vykonávanie výskumu a vývoja.

Spoločnosť patrí do konsolidovaného celku spoločnosti PHOENIX Pharma SE, SRN, nevlastní a nemá zriadenú žiadnu organizačnú zložku v zahraničí, nemá zahraničné dcérske podniky a nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

PREDSTAVENSTVO:

Predseda predstavenstva:

Petr Doležal

Členovia predstavenstva:

Joachim Sowada (do 31.12.2018)

Ing. Róbert Nemčický

Ľubica Kocianová (od 1.12.2018)

Michal Zelenka (od 1.1.2019)

DOZORNÁ RADA:

Členovia dozornej rady:

Helmut Fischer

Oliver Thomas Windholz

Ing. Stanislav Sokol

HISTÓRIA SPOLOČNOSTI:

2004

člen PHOENIX Group a
premenovanie na Phoenix
Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

1996

Fides Zdravotnícke
zásobovanie, a.s.

2002

akvizícia BIAMA a.s. a
DRUGIMPEX Bratislava a.s.

1991

Fides s.r.o.

VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI V ROKU

2018/2019

463



priemerný počet zamestnancov



35%

trhový podiel

1 707 960

vybavených objednávok



TOP

1

distribútor liečiv
na Slovensku

obrat

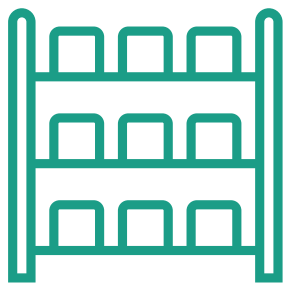
595

MILIÓNOV EUR



22 000

paletových miest
na skladovanie

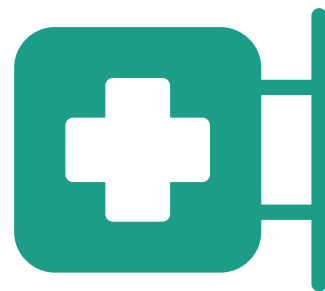


30 000m²

rozloha skladov

18 500

položiek na sklade



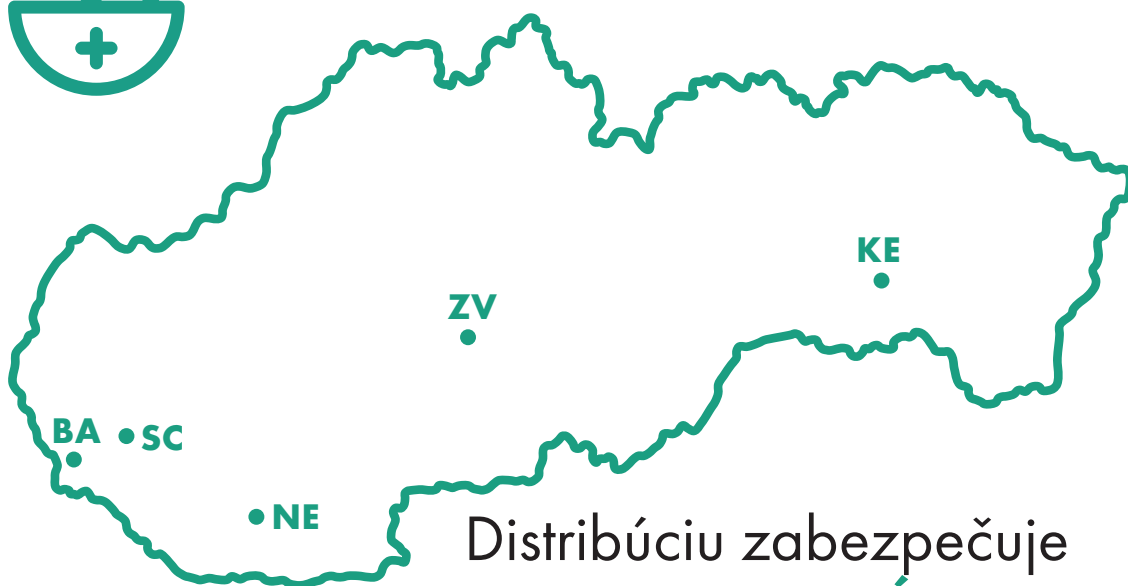
distribúcia obslúži
približne

1840
LEKÁRNÍ



Služby pre
viac ako

80
FARMACEUTICKÝCH
VÝROBCOV



Distribúciu zabezpečuje

Z 5 OBCHODNÝCH CENTIER

STRATEGICKÉ MÍĽNIKY ROKA 2018/2019



NOVÉ DISTRIBUČNÉ CENTRUM V SENCI

Na základe zvýšeného záujmu o logistické služby sa Spoločnosť rozhodla rozšíriť svoje skladové kapacity o prenajatý priestor v logistickom parku v Senci. V novej lokalite prevádzkuje sklad s kapacitou 5 000 paletových miest a poskytuje širokú škálu služieb. V hospodárskom roku 2018/2019 sa Spoločnosť zamerala na zefektívňovanie procesov v logistike, a to posilnením elektronickej komunikácie a kvality jednotlivých logistických operácií.



PRÍSTAVBA DISTRIBUČNÉHO CENTRA V BRATISLAVE

Vo finančnom roku 2018/2019 začala Spoločnosť s výstavbou nového priestoru, vďaka ktorému chce pokryť neustále narastajúce potreby zákazníkov. Novovybudovaná časť bude slúžiť na rozšírenie kapacít administratívy a elektronického obchodu siete BENU lekáreň. Plánované spustenie prevádzky v polovici roka 2019 umožní najmä pružnejšie reagovanie na požiadavky zákazníkov Spoločnosti.



DIGITALIZÁCIA PREVÁDZKOVÉHO MODELU

Vplyvom urýchlenia rozvoja v sektore zdravotníctva, snahy o skvalitnenie komunikácie s našimi zákazníkmi a zvýšenia prevádzkovej efektívnosti sa Spoločnosť zamerala na vytvorenie digitalizovaného prevádzkového modelu. V súčasnosti sa spracovávajú objednávky, dodacie listy a faktúry elektronicke bez použitia papiera. V nasledujúcom finančnom roku sa plánuje pokračovať v trende digitalizácie so zameraním na jednotlivé oblasti logistiky a administratívne procesy vo vnútornom prostredí.



VIRTUÁLNE ZDRUŽENIE PARTNER

V rámci finančného roka 2018/2019 Spoločnosť úspešne pokračovala v ponuke marketingových nástrojov pomocou programov **TOP Produkty** - preferovaný predaj produktov, **PARTNER Zľavy** - zľavový leták a **Space Management** - vystavenie v lekárňach, ktoré sú zabehnutými projektami kooperujúcich lekární vo virtuálnom združení PARTNER.



VERNOSTNÝ PROGRAM

Novinkou roka 2018/2019 bol štart **Vernostného programu** pre zákazníkov lekární PARTNER, ktorý je zároveň prvým programom tohto typu medzi združeniami nezávislých lekární na Slovensku. Cieľom programu je získanie nových zákazníkov a vybudovanie lojality voči sieti lekární PARTNER. Do konca hospodárskeho roka 2019/2020 si Spoločnosť stanovila odvážny cieľ, a to zapojenie 100 nezávislých lekární do nového Vernostného programu PARTNER.

ISMOL

Spoločnosť bola aj vo finančnom roku 2018/2019 najväčším poskytovateľom služby „informačného systému na mimoriadne objednávanie liekov (ISMOL)“ na Slovensku. Pre spoločnú spoluprácu sa rozhodlo viac ako 150 držiteľov registrácie a vďaka tejto spolupráci Spoločnosť poskytuje ISMOL pre cca 60% kategorizovaných liekov.

V súvislosti s prevádzkovaním tohto systému boli implementované rôzne logistické modely s väzbou na rozdielne požiadavky a potreby zákazníkov. V rámci finančného roka 2018/2019 bolo vybavených v priemere 2 000 - 2 500 ISMOL objednávok, čím bola uľahčená cesta lieku ku konkrétnemu pacientovi približne 30 000-krát.



TV KAMPAŇ

V rámci programu TV kampaň Spoločnosť zintenzívnila svoju marketingovú činnosť s cieľom zvýšenia povedomia o sieti lekární a značke PARTNER. Neoddeliteľnou súčasťou televíznej kampane je taktiež branding lekární a online komunikácia so zákazníkmi na sociálnych sieťach. V nasledujúcom finančnom roku Spoločnosť plánuje ďalšie navýšenie reklamných spotov, ktoré budú oslovovať konečného zákazníka práve prostredníctvom televíznych obrazoviek.



VPLYV SPOLOČNOSTI NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE, KOMUNITU, UDRŽATEĽNOSŤ A ZAMESTNANOSŤ



ŽIVOTNÉ PROSTREDIE

Globálny trend digitalizácie ovplyvňuje aj prostredie Spoločnosti, ktorá podniká kroky na podporu bezpapierovej kancelárie. Spoločnosť sa neustále snaží o rast spracovávaných objednávok, dodacích listov a vystavovaných faktúr v elektronickej podobe. Okrem znižovania množstva papiera v rámci logistických a predajných služieb je eliminácia práce s papierom podporovaná aj v rámci jednotlivých administratívnych úsekov.



MIESTNA KOMUNITA

Zamestnanci Spoločnosti sa v roku 2018/2019 aktívne zapájali do činností na podporu komunity. Viac ako 30 pracovníkov sa zapojilo do akcie „Naše Mesto“, ktoré je najväčším podujatím firemného dobrovoľníctva na Slovensku. V decembri 2018 Spoločnosť organizovala Mikulášske dobročinné trhy, vďaka ktorým sa podarilo obdarovať Nadáciu Šťastné srdcia a OZ Život bez hraníc.



UDRŽATEĽNOSŤ

Spoločnosť uplatňuje zásady udržateľného rastu v súlade s konceptom celkového udržateľného rozvoja PHOENIX Group. Jednou z hlavných iniciatív je snaha o redukciu farmaceutického odpadu, v rámci ktorej sa prispieva k zachovávaniu existujúcich prírodných zdrojov. Nemenej významnou iniciatívou je ochrana dát, o ktorej boli poučení všetci zamestnanci a Spoločnosť uviedla do platnosti oficiálny dokument týkajúci sa ochrany osobných údajov PHOENIX Slovakia Group – ktorý vychádza z nariadenia GDPR.



ZAMESTNANOSŤ

Spoločnosť PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. je zamestnávateľom, ktorému záleží na zdraví a spokojnosti zamestnancov. Poskytuje stabilnú prácu a zodpovedný prístup lídra zdravotnej starostlivosti na trhu. Vo finančnom roku 2018/2019 Spoločnosť zaviedla nový koncept starostlivosti o zamestnancov opierajúci sa o 4 piliere:

- **Zdravie,**
- **Prijemnú atmosféru,**
- **Vzdelávanie,**
- **Benefity.**



V rámci programu „**Zdravie**“ sa Spoločnosť zamerala na starostlivosť o zdravie zamestnancov a v priebehu roka viackrát realizovala akcie „Dni zdravia“, ktoré boli spojené s odbornými prednáškami, rozličnými zdravotnými vyšetreniami priamo v priestoroch Spoločnosti a podporovala zdravý životný štýl svojich zamestnancov.



Prijemnú atmosféru Spoločnosť podporuje teambuildingovými aktivitami, spoločnými stretnutiami zamestnancov, ako aj malými pozornosťami pre zamestnancov.



V oblasti **vzdelávania** a odborného rastu Spoločnosť zabezpečovala jazykové vzdelávanie spojené s možnosťou získania jazykového certifikátu Cambridge a pripravila širokú ponuku IT školení. V nasledujúcom roku sa plánuje zamerať najmä na rozvoj mäkkých zručností svojich zamestnancov.



Spoločnosť zamestnancom ponúka širokú škálu **benefitov**, z ktorých najzaujímavejšie sú možnosť nákupu voľnopredajného sortimentu za zvýhodnené zamestnanecké ceny, platené voľno počas dňa narodenín a celofiremný 13. plat.

V rozvoji konceptu starostlivosti o zamestnancov bude Spoločnosť pokračovať aj nasledujúci finančný rok.

RIZIKÁ A NEISTOTY

Aj keď je farmaceutický priemysel relatívne odolný voči cyklickým výkyvom na trhu, zníženie kúpyschopnosti obyvateľstva, ako aj tlak na znížovanie verejných výdavkov do zdravotníctva, by mohli mať negatívny dopad na trh ako aj na obchodné aktivity Spoločnosti.



VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

MAJETOK

(v tisícoch EUR)

	31.1.19	31.1.18
Neobežný majetok		
Dlhodobý hmotný majetok	20 374	20 013
Dlhodobý nehmotný majetok	495	410
Dlhodobý finančný majetok	10	10
Dlhodobé pohľadávky	21	59
Neobežný majetok spolu	20 900	20 492
Obežný majetok		
Zásoby	41 057	36 207
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	102 727	92 286
IC Cash pooling pohľadávky	4 902	4 468
Ostatné pohľadávky	252	250
Splatná daň z príjmu	0	145
Opravná položka k pohľadávkam	-1 216	-650
Časové rozlíšenie	104	87
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6	8
Obežný majetok spolu	147 832	132 801
Spolu majetok	168 732	153 293

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY

(v tisícoch EUR)	31.1.19	31.1.18
Vlastné imanie		
Základné imanie	22 883	22 883
Fondy zo zisku	3 205	3 137
Nerozdelený zisk	20 287	20 662
Vlastné imanie spolu	46 375	46 682
ZÁVÄZKY		
Dlhodobé záväzky		
Rezerva na zamestnanecké požitky	168	102
Dlhodobé záväzky	23	28
Odložený daňový záväzok	124	215
Dlhodobé záväzky spolu	315	345
Krátkodobé záväzky		
Záväzky z obchodného styku	112 753	98 798
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	8 097	7 461
Rezerva na zamestnanecké požitky	18	7
Splatná daň z príjmu	1 174	0
Krátkodobé záväzky	122 042	106 266
Záväzky spolu	122 357	106 611
Vlastné imanie a záväzky spolu	168 732	153 293

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

(v tisícoch EUR)	31.1.19	31.1.18
Tržby z predaja tovaru	588 205	518 196
Tržby z predaja služieb	6 728	5 812
Náklady na predaj tovaru	-564 106	-494 590
Spotreba materiálu	-624	-547
Spotreba energie	-497	-464
Hrubý zisk	29 706	28 407
Ostatné prevádzkové výnosy	307	902
Osobné náklady	-10 754	-9 472
Služby	-9 764	-10 015
Odpisy	-1 746	-1 659
Ostatné prevádzkové náklady	-1 555	-1 513
Zisk z hospodárskej činnosti	6 194	6 650
Finančné výnosy	14	15
Finančné náklady	-640	-484
Strata z finančnej činnosti	-626	-469
Zisk/(strata) pred zdanením	5 568	6 181
Daň z príjmov	-1 293	-1 525
Zisk/(strata) za obdobie	4 275	4 656
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-1	-7
Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie	4 274	4 649

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV K 31. JANUÁRU 2019 BOLA NASLEDOVNÁ:

	Podiel na základom imaní	
	TEUR	%
PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	16 323	71,33
Spolu kmeňoví akcionári	16 323	71,33
Prioritní akcionári - PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	5 658	24,73
Prioritní akcionári - ostatní	902	3,94
Spolu prioritní akcionári	6 560	28,67
Spolu	22 883	100,00

Počas hospodárskeho roka 2018/2019 vykúpila spoločnosť PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o. od ostatných prioritných akcionárov 14 kusov prioritných akcií v individuálnej nominálnej hodnote 331,93 EUR. Spoločnosť nenadobudla v tomto hospodárskom roku žiadne akcie ani podiely.

ROZDELENIE ZISKU

V HOSPODÁRSKOM ROKU 2018/2019 SPOLOČNOSŤ DOSIAHLA ZISK VO VÝŠKE 4 273 933,26 EUR, KTORÝ NAVRHUJE ROZDELIŤ NASLEDOVNÝM SPÔSOBOM:

Prídel do rezervného fondu	427 393,33
Vyplatenie dividend - kmeňové akcie	2 743 580,00
Vyplatenie dividend - prioritné akcie	1 102 542,50
Nerozdelený zisk spoločnosti	417,43

Dozorná rada súhlasí s návrhom rozdelenia zisku dosiahnutého za hospodársky rok 2018/2019 a odporúča valnému zhromaždeniu dosiahnutý zisk rozdeliť navrhovaným spôsobom. Dozorná rada berie na vedomie správu audítora o overení riadnej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti zostavenej k 31. januáru 2019 a odporúča valnému zhromaždeniu túto riadnu individuálnu účtovnú závierku zostavenú k 31. januáru 2019 schváliť.

UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po 31. januári 2019 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie informácií v účtovnej závierke.

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
k výročnej správe v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. 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“)

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

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“) k 31. januáru 2019, uvedenú v priloženej výročnej správe Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 29. marca 2019 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

„Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. januáru 2019, výkaz komplexného výsledku hospodárenia, 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 pozície Spoločnosti k 31. januáru 2019, 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 auditorských 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 náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný 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 nesprávosti, 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 odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhne 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 auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.*
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské 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 primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.*
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských 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 audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských 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 domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach."

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

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

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018/19 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

19. júla 2019
Bratislava, Slovenská republika

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



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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Ukutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. januáru 2019, výkaz komplexného výsledku hospodárenia, 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 pozície Spoločnosti k 31. januáru 2019, 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 auditorských 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 náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný 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 nesprávosti, 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 nesprávosti, 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 nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene

očakávať, že jednotlivito 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 nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky 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 auditorské 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 primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských 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 audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských 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 domnievať, 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 č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje 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.

Keď 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:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018/2019 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.

29. marca 2019
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 2019

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 2019

<i>(v tisícoch EUR)</i>	<i>Bod</i>	31.1.2019	31.1.2018
Tržby z predaja tovaru	3	588 205	518 196
Tržby z predaja služieb	3	6 728	5 812
Náklady na predaj tovaru	4	-564 106	-494 590
Spotreba materiálu	4	-624	-547
Spotreba energie	4	-497	-464
Hrubý zisk		29 706	28 407
Ostatné prevádzkové výnosy	7	307	902
Osobné náklady	5	-10 754	-9 472
Služby	6	-9 764	-10 015
Odpisy	9	-1 746	-1 659
Ostatné prevádzkové náklady	8	-1 555	-1 513
Zisk z hospodárskej činnosti		6 194	6 650
Finančné výnosy		14	15
Finančné náklady		-640	-484
Strata z finančnej činnosti	10	-626	-469
Zisk/(strata) pred zdanením		5 568	6 181
Daň z príjmov	11	-1 293	-1 525
Zisk/(strata) za obdobie		4 275	4 656
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	20	-1	-7
Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		4 274	4 649

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 32.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.
Výkaz finančnej pozície
za rok končiaci sa 31. januára 2019

<i>(V tisícoch EUR)</i>	<i>Bod</i>	31.1.2019	31.1.2018
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	12	20 374	20 013
Dlhodobý nehmotný majetok	13	495	410
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
Dlhodobé pohľadávky	16	21	59
Neobežný majetok spolu		20 900	20 492
Obežný majetok			
Zásoby	15	41 057	36 207
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	16	102 727	92 286
IC Cash pooling pohľadávky	16	4 902	4 468
Ostatné pohľadávky	16	252	250
Splatná daň z príjmu	16	0	145
Opravná položka k pohľadávkam	16	-1 216	-650
Časové rozlíšenie	17	104	87
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	6	8
Obežný majetok spolu		147 832	132 801
Spolu majetok		168 732	153 293
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	22 883	22 883
Fondy zo zisku	19	3 205	3 137
Nerozdelený zisk	19	20 287	20 662
Vlastné imanie spolu		46 375	46 682
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	168	102
Dlhodobé záväzky	24	23	28
Odložený daňový záväzok	22	124	215
Dlhodobé záväzky spolu		315	345
Krátkodobé záväzky			
Závazky z obchodného styku	21	112 753	98 798
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	24	8 097	7 461
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	18	7
Splatná daň z príjmu		1 174	0
Krátkodobé záväzky		122 042	106 266
Závazky spolu		122 357	106 611
Vlastné imanie a záväzky spolu		168 732	153 293

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 32.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Výkaz zmien vlastného imania**za rok končiaci sa 31. januára 2019**(v tisícoch EUR)*

	<i>Bod</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Výsledok v schvaľ.	Nerozdelený zisk	Spolu
Zostatok k 31. januáru 2017	19	22 883	2 327	275	5 353	15 995	46 833
Zisk/(strata) za obdobie 2017/18		0	0	0	4 656	0	4 656
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	-7	0	-7
Rozdelenie zisku		0	535	0	-553	18	0
Dividendy		0	0	0	-4 800	0	-4 800
Zostatok k 31. januáru 2018	19	22 883	2 862	275	4 649	16 013	46 682
Zisk/(strata) za obdobie 2018/19		0	0	0	4 275	0	4 275
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	-1	0	-1
Aplikácia nového štandardu/zmena účetovnej politiky (bod 2w)		0	0	-397	0	0	-397
Rozdelenie zisku		0	465	0	-465	0	0
Dividendy		0	0	0	-4 184	0	-4 184
Zostatok k 31. januáru 2019	19	22 883	3 327	-122	4 274	16 013	46 375

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 32.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Výkaz peňažných tokov**za rok končiaci sa 31. januára 2019*

<i>(v tisícoch EUR)</i>		31.1.2019	31.1.2018
Zisk za účtovné obdobie	<i>Bod</i>	4 274	4 649
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odpisy neobežného majetku a zmena opravnej položky k neobežnému majetku	9	1 746	1 659
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k pohľadávkam ovplyvňujúci hospodársky výsledok	8	390	193
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k zásobám		98	-32
Prírastok rezerv		77	5
Zisk / (strata) z predaja podielov a ostatného dlhodobého majetku	7	0	-571
Dane z príjmov	11	1 293	1 525
Úroky, netto	10	485	446
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		8 363	7 874
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)		-10 624	-2 958
(Prírastok) / Úbytok zásob	15	-4 950	2 472
Prírastok / (Úbytok) záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)		14 391	-6 852
Vrátená/(Zaplatená) daň z príjmov		41	-422
Zaplatené úroky	10	-486	-451
Prijaté úroky	10	1	5
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		6 736	-332
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku		-2 117	-1 260
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		0	2 810
Prijaté dividendy		2	2
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-2 115	1 552
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Zmena na účte Cash-poolingu	23	-434	3 574
Zmena dlhodobých záväzkov	20 a 24	-5	5
Vyplatené dividendy		-4 184	-4 800
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-4 623	-1 221
Úbytok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		-2	-1
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka	18	8	9
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	18	6	8

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 32.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2019

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Obchodné meno a sídlo účtovnej jednotky

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Príbylinská 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 2018 do 31. januára 2019 bol 463, z toho 25 vedúcich zamestnancov (v období od 1. februára 2017 do 31. januára 2018 bol 436, z toho 27 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 2019 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 2018 do 31. januára 2019.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. januáru 2018, 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 16. júla 2018.

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo: Petr Doležal
Joachim Sowada (do 31. decembra 2018)
Ing. Róbert Nemčícky
Ľubica Kocianová (od 1. decembra 2018)
Michal Zelenka (od 1. januára 2019)

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 2019***Informácie o akcionároch účtovnej jednotky**

Štruktúra akcionárov k 31. januáru 2019 bola nasledovná:

	Podiel na základom imaní		Hlasovacie práva
	TEUR	%	%
PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	16 323	71,33	100,00
Spolu kmeňoví akcionári	16 323	71,33	100,00
Prioritní akcionári - PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	5 658	24,73	0,00
Prioritní akcionári - ostatní	902	3,94	0,00
Spolu prioritní akcionári	6 560	28,67	0,00
Spolu	22 883	100,00	100,00

Štruktúra akcionárov k 31. januáru 2018 bola nasledovná:

	Podiel na základom imaní		Hlasovacie práva
	TEUR	%	%
PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	16 323	71,33	100,00
Spolu kmeňoví akcionári	16 323	71,33	100,00
Prioritní akcionári - PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	5 653	24,70	0,00
Prioritní akcionári - ostatní	907	3,96	0,00
Spolu prioritní akcionári	6 560	28,67	0,00
Spolu	22 883	100,00	100,00

K 31. januáru 2019 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 každá 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.

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť PHOENIX Pharma SE, SRN zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa právnych predpisov Európskej únie, ktorá je overená audítorom, 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“). IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“).

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2019

Účtovná závierka k 31. januáru 2019 bola štatutárnym orgánom schválená na zverejnenie 29. marca 2019.

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.

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 líšiť 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)

Podrobná 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 súvahe 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 zaviazala kúpiť alebo predáť 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 neterminované vklady.

Ostatné

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2019

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 zväžení 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 zväžení Spoločnosti. Dividendy sú potom vykázané ako úrokové náklady vo výkaze ziskov a strát.

Nákup vlastných akcií

Keď 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 vyказuje ako zníženie vlastného imania. Vlastné akcie sú klasifikované ako tzv. „treasury shares“ a sú vykazované ako zníženie vlastného imania. Keď sa vlastné akcie predajú alebo sú následne vydané nové akcie, predajná cena sa vyказuje ako zvýšenie vlastného imania a rozdiel medzi kúpnu 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. Obstarávacía 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 nevyказuje 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 Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické 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 lineárnou metódou počas odhadovanej doby používania jednotlivých položiek majetku nasledovne:

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2019

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 využitia 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 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 ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo 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 lineárnou 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 účtoch v bankách. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú súčasťou riadenia likvidity Spoločností, 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. Obstarávacía 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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2019

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 súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou 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.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia 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 zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Zníženie 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.

Zníženie účtovnej hodnoty a jeho zrušenie sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované najprv ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného jednotke generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupine jednotiek) a potom ako zníženie 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 odúčťujú na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné tržové posúdenie budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na daný majetok.

Majetok sa testuje na zníženie 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 zníženia 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 znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene odhadov použitých na určenie návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia 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 zníženia 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 zníženou 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 súvahe a vo výkaze ziskov a strát.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2019

o) Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o súvisiace transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky oceňujú v súvahe 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 viesť 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. Aktuárske 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.

r) Cudzía 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 meny, 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

IFRS 15 stanovuje päťstupňový model na účtovanie výnosov vyplývajúcich zo zmlúv so zákazníkmi a vyžaduje, aby boli výnosy vykázané v sume, ktorá odráža protihodnotu, pre ktorú sa očakáva, že Spoločnosť má nárok na odmenu za prevod tovaru alebo služieb zákazníkom.

Tržby z predaja tovaru sa oceňujú reálnou hodnotou prijatého plnenia alebo pohľadávky, zníženou o vrátený tovar a zrážky, zľavy, množstvé 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 manažérsky 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 tovaru alebo služby („odmeny“) zákazníkom, ktorí čerpajú svoje vernostné odmeny. Spoločnosť alokuje časť prostriedkov z pôvodného predaja k vernostným odmenám a vyказuje 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 spĺňajúceho 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 Spoločnosť vznikne právo platiť obdržať.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2019

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 dôjde k vyrovnaniu ich vplyvu, podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka 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) Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v účtovnej závierke zostavenej k 31. januáru 2018.

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC:

- IFRS 4 Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvotnej aplikácii IFRS 9
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018)

Zásadné dopady týchto zmien boli 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 neodvolateľne 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 zavádza model „očakávaných úverových strát“ pre znehodnotenie finančných aktív. IFRS 9 zavádza nový model pre zabezpečovanie, ktorý je navrhnutý tak, aby bol lepšie zladený s tým, ako podniky riadia zabezpečenie rizík finančných a nefinančných expozícií. Aplikácia tohto štandardu mala nasledovný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti:

Výkaz finančnej pozície v tis. €	1. február 2018
Zníženie pohľadávok z obchodného styku	503
Zníženie odloženej dane	106
Dopad na vlastné imanie netto	397

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 zavádza nový päťstupňový model, ktorý sa aplikuje na výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi. V súlade s IFRS 15 sa výnosy vykazujú v hodnote, ktorá odráža odplatu, ktorej nárok účtovná jednotka očakáva výmenou za

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2019

prevod tovarov a služieb zákazníkom. Princípy IFRS 15 poskytujú štruktúrovanejší prístup k meraniu a vykazovaniu výnosov. Aplikácia tohto štandardu nemala významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

Prijatie ostatných štandardov a interpretácií nemalo vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti

x) Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné štandardy a interpretácie:

- IFRS 3 Podnikové kombinácie – Dodatok objasňujúci definíciu podniku (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa definície významnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby – Dodatok týkajúci sa definície významnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 19 Zamestnanecké požitky - Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRIC 23 Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ)

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

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 vykázanie aktív a záväzkov pre všetky nájomy. Výnimkou sú nájomy uzatvorené na dobu do 1 roka a nájomy s nízkou hodnotou podkladového aktíva. Tým sa odstraňuje doterajší rozdiel medzi operatívnym a finančným prenájomom u nájomcov. Prenajímatelia budú naďalej klasifikovať nájomy ako finančné alebo operatívne, podobne ako podľa IAS 17. Očakáva sa, že aplikácia tohto štandardu by mohla mať nasledovný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti:

Výkaz finančnej pozície v tis. €	1. február 2019
Zvýšenie dlhodobého hmotného majetku	2 184
Zvýšenie krátkodobých záväzkov	552
Zvýšenie dlhodobých záväzkov	1 632
Dopad na vlastné imanie netto	0

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

3. TRŽBY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Hromadne vyrábané liečivé prípravky nevoľnopredajné	407 299	355 981
Hromadne vyrábané liečivé prípravky voľnopredajné (OTC)	85 365	77 825
Zdravotnícky materiál a doplnky	95 541	84 390
Tržby za predaj služieb	6 728	5 812
Tržby celkom	594 933	524 008

Informácia o geografických oblastiach

Spoločnosť generuje 99,99 % (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 porovnateľnom účtovnom období nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Náklady na predaj tovaru	564 106	494 590
Spotreba materiálu	624	547
Spotreba energie	497	464
Náklady na predaj spolu	565 227	495 601

5. OSOBNÉ NÁKLADY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Mzdové náklady	7 660	6 761
Zákonné sociálne poistenie	3 008	2 702
Ostatné sociálne náklady	86	9
Osobné náklady spolu	10 754	9 472

V aktuálnom účtovnom období vyplatila spoločnosť riadiacim pracovníkom 327 tisíc EUR (v predchádzajúcom období bolo vyplatených 431 tisíc EUR).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2019***6. SLUŽBY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Prepravné náklady	4 645	4 708
Reklama a inzercia	1 194	896
Služby IT	518	529
Služby na podporu predaja	483	875
Nájomné	452	347
Marketingové náklady	316	384
Čistenie, odvoz odpadu	315	253
Leasing	276	265
Oprava a údržba	262	282
Poradenské služby	221	272
Zabezpečenie objektu	211	195
Pošta a telekomunikácie	147	154
Reprezentačné náklady	145	134
Cestovné náklady	85	66
Právne služby	79	55
Audit	56	51
Ostatné náklady	359	549
Náklady na služby spolu	9 764	10 015

Prehľad služieb poskytnutých auditorskou spoločnosťou je uvedený v tabuľke nižšie.

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	33	26
Iné uisťovacie auditorské služby	23	25
Daňové poradenstvo	5	8
Spolu	61	59

7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Zľavy a rabaty za cenové kompenzácie	232	129
Výnosy z predĺženia zmluvy	0	150
Výsledok z postúpenia pohľadávok	0	-21
Inventarizačné prebytky	37	30
Výsledok z predaja majetku a materiálu	0	571
Ostatné prevádzkové výnosy	38	43
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	307	902

8. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Ostatné prevádzkové náklady - marketing, bonusy	1 052	1 079
Tvorba (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	275	193
Tvorba rezervy na ostatné riziká	9	28
Ostatné dane a poplatky	121	133
Poistné	67	71
Ostatné prevádzkové náklady	31	9
Ostatné prevádzkové náklady spolu	1 555	1 513

9. ODPISY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 746	1 659
Odpisy spolu	1 746	1 659

PHOENIX Zdravotnicke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2019***10. FINANČNÉ NÁKLADY A VÝNOSY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Nákladové úroky	-486	-452
Kurzové straty	-13	-11
Ostatné finančné náklady	-141	-21
Celkové finančné náklady	-640	-484
Výnosové úroky	1	4
Kurzové zisky	7	8
Ostatné finančné výnosy	6	3
Celkové finančné výnosy	14	15
Strata z finančnej činnosti	-626	-469

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 2018 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, k 31. januáru 2017: 5 900 tisíc EUR), čím si uplatnila posledných 25% z kumulovanej straty.

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Splatná daň z príjmov	-1 277	-104
Odložená daň z príjmov	-16	-1 421
Spolu daň z príjmov vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	-1 293	-1 525

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	%	31.1.2018	%
Zisk pred zdanením	5 568		6 181	
Daň z príjmov pri použití platnej sadzby dane	-1 169	21%	-1 298	21%
Efekt zmeny daňovej sadzby (Odložená daň)	0	0%	0	0%
Odložená daň z prvej aplikácie IFRS 9	106	-2%	0	0%
Daňovo neuznané náklady	-230	4%	-227	4%
Efektívna daňová sadzba	-1 293	23%	-1 525	25%

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2019***12. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK**

Spoločnosť vykázala nasledovné pohyby dlhodobého hmotného majetku:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena/Vlastné náklady				
1. februára 2017	30 725	11 162	997	42 884
Prírastky	176	560	97	833
Presun	963	34	-997	0
Úbytky	-4 810	-976	0	-5 786
31. januára 2018	27 054	10 780	97	37 931
1. februára 2018	27 054	10 780	97	37 931
Prírastky	467	543	1 167	2 177
Presun	0	52	-52	0
Úbytky	0	-136	0	-136
31. januára 2019	27 521	11 239	1 212	39 972
Oprávky/Opravné položky				
1. februára 2017	10 318	9 516	0	19 834
Odpisy za obdobie	906	725	0	1 631
Úbytky	-2 572	-975	0	-3 547
31. januára 2018	8 652	9 266	0	17 918
1. februára 2018	8 652	9 266	0	17 918
Odpisy za obdobie	837	977	0	1 814
Úbytky	0	-134	0	-134
31. januára 2019	9 489	10 109	0	19 598
Zostatková cena				
1. februára 2017	20 407	1 646	997	23 050
31. januára 2018	18 402	1 514	97	20 013
1. februára 2018	18 402	1 514	97	20 013
31. januára 2019	18 032	1 130	1 212	20 374

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 37 248 tisíc EUR (za obdobie 1. februára 2017 do 31. januára 2018: 35 290 tisíc EUR).

K 31. januáru 2019 a k 31. januáru 2018 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 2019***13. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK**

Spoločnosť vykázala nasledovné pohyby dlhodobého nehmotného majetku:

<i>V tisícoch EUR</i>	Softvér	Oceniteľné práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena/Vlastné náklady					
1. februára 2017	1 332	12	0	0	1 344
Prírastky	90	0	0	337	427
31. januára 2018	<u>1 422</u>	<u>12</u>	<u>0</u>	<u>337</u>	<u>1 771</u>
1. februára 2018	1 422	12	0	337	1 771
Prírastky	272	0	0	23	295
Úbytky	0	0	0	-104	-104
Presuny	233	0	0	-233	0
31. januára 2019	<u>1 927</u>	<u>12</u>	<u>0</u>	<u>23</u>	<u>1 962</u>
Oprávky/Opravné položky					
1. februára 2017	1 322	11	0	0	1 333
Odpisy za obdobie	27	1	0	0	28
31. januára 2018	<u>1 349</u>	<u>12</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 361</u>
1. februára 2018	1 349	12	0	0	1 361
Odpisy za obdobie	106	0	0	0	106
31. januára 2019	<u>1 455</u>	<u>12</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 467</u>
Zostatková cena					
1. februára 2017	10	1	0	0	11
31. januára 2018	<u>73</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>337</u>	<u>410</u>
1. februára 2018	73	0	0	337	410
31. januára 2019	<u>472</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23</u>	<u>495</u>

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2019***14. DLHODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK**

Spoločnosť nevykázala v priebehu účtovného obdobia pohyby v rámci dlhodobého finančného majetku.

15. ZÁSoby

Spoločnosť vykázala zásoby v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Tovar	40 857	35 292
Tovar na ceste	22	761
Materiál na sklade	178	154
Zásoby spolu	41 057	36 207

Opravná položka je k 31. januáru 2019 vo výške 220 tisíc EUR (k 31. januáru 2018: 161 tisíc EUR).

Vývoj opravnej položky k zásobám

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Stav k 1. februáru	161	193
Tvorba opravnej položky	236	30
Zrušenie opravnej položky	-177	-62
Stav k 31. januáru	220	161

K 31. januáru 2019 a k 31. januáru 2018 na zásoby nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 42 250 tisíc EUR (k 31. januáru 2018: 41 150 tisíc EUR).

16. POHLADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU (KRÁTKODOBÉ)

Spoločnosť vykázala krátkodobé pohľadávky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Krátkodobé pohľadávky		
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	12 472	9 407
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	90 256	82 880
Krátkodobá časť pôžičiek poskytnutých odberateľom	100	28
IC poskytnuté pôžičky Cash pooling	4 902	4 468
Ostatné pohľadávky	112	107
Poskytnuté preddavky	39	114
Opravná položka k pohládkam	-1 216	-650
Krátkodobé pohľadávky spolu	106 665	96 354

Analýza pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, na ktoré nebola vytvorená opravná položka

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2019*

K 31. januáru 2019 Spoločnosť eviduje pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky v hodnote 20 722 tisíc EUR (k 31. januáru 2018: 96 112 tisíc EUR), na ktoré nebola vytvorená opravná položka. Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Pohľadávky v splatnosti *	20 722	94 817
Pohľadávky po splatnosti od 1 do 60 dní	0	1 295
Pohľadávky po splatnosti od 61 dní a viac	0	0
Pohľadávky nepodliehajúce tvorbe opravnej položky spolu	20 722	96 112

* v roku 2018/19 spoločnosť začala účtovať tvorbu opravnej položky podľa nového štandardu IFRS 9

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky

Od aplikácie štandardu IFRS 9 Spoločnosť rozdeľuje finančné aktíva to nasledujúcich kategórií:

- Kategória 1** – finančné aktíva, ktoré majú k dátumu ich vykazovania nízke úverové riziko
- Kategória 2** – pohľadávky bez objektívneho dôvodu na zníženie hodnoty. Na kalkuláciu zníženia ich hodnoty je použitá sadzba nezaplatenia/omeškania (default rate).

Sadzba nezaplatenia/omeškania sa aktualizuje raz ročne a zohľadňuje priemerný vývoj tejto sadzby za posledné 3 roky. Táto sadzba je kalkulovaná ako pomer ročného počtu zákazníkov v úpadku voči celkovému počtu zákazníkov Spoločnosti.

Zákazníka v omeškaní môžeme definovať ako zákazníka, ktorého pohľadávky sú po splatnosti dlhšie ako 60 dní a zároveň majú hodnotu vyššiu ako 1 000 EUR.

Špecifické riziko krajiny bolo definované ako CDS krajiny.

Pri kalkulácii zníženia hodnoty finančných aktív v kategórii 2, Spoločnosť použila sadzbu špecifického rizika krajiny, pretože dosahovala vyššiu hodnotu ako sadzba nezaplatenia/omeškania. Na prepočet zníženia hodnoty finančných aktív k 31. januáru 2019 bola použitá sadzba nezaplatenia/omeškania (na základe sadzby špecifického rizika krajiny) vo výške 0,77250% (pre prvotné ocenenie k 1. februáru 2018 bola použitá sadzba vo výške 0,65067%)

- Kategória 3** – pohľadávky s objektívnym dôvodom na zníženie hodnoty. Zníženie hodnoty je určené individuálne na základe očakávaného pomeru návratnosti.

Kritéria objektívnych dôvodov pre zníženie hodnoty finančných aktív:

- pohľadávka je po splatnosti viac ako 60 dní,
- je pravdepodobné, že dlžník vstúpi do konkurzu alebo bude čeliť iným finančným ťažkostiam.

Od 1.2.2018 Spoločnosť účtuje podľa štandardu IFRS 9 ktorý nahrádza IAS 39 a zavádza model „očakávaných úverových strát“ pre znehodnotenie finančných aktív. Vplyv prvotného vykázania účtovaný na účty vlastného imania bol k 1.2.2018 v hodnote EUR 502 tisíc s vplyvom na opravnú položku k pohľadávkam.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2019*

K 31. januáru 2019 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam v hodnote 1 216 tisíc EUR (k 31. januáru 2018: 650 tisíc EUR). Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Pohľadávky v splatnosti S2*	83 135	0
Pohľadávky v splatnosti S3*	0	92
Pohľadávky po splatnosti od 1 do 60 dní	3 373	0
Pohľadávky po splatnosti od 61 do 330 dní	169	395
Pohľadávky po splatnosti od 331 dní a viac	482	405
Pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky spolu	87 159	892

* v roku 2018/19 spoločnosť začala účtovať tvorbu opravnej položky podľa nového štandardu IFRS 9 a začala tvoriť všeobecnú opravnú položku pre pohľadávky z obchodného styku

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam IFRS 9*V tisícoch EUR*

	Kategória 3	Kategória 2	Spoľu
Pohľadávky z obchodného styku & pôžičky			
Konečný stav opravnej položky predchádzajúceho obdobia	-650	0	-650
Začiatkový stav opravnej položky súčasného obdobia	-650	-502	-1152
Reklasifikovanie opravnej položky medzi jednotlivými kategóriami	-228	-42	-270
Odpis (použitie)	210	0	210
Zmena opravnej položky z dôvodu nových obchodných pohľadávok očistených o pohľadávky, ktoré boli odúčtované z dôvodu ich vyrovnanania	91	0	91
Zmeny parametrov úverového rizika	0	-95	-95
Opravná položka k 31. 1.2019	-577	-639	-1216

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam*V tisícoch EUR*

	31.1.2019	31.1.2018
Stav k 1. februáru	650	6 871
Aplikácia nového štandardu/ Zmena účtovnej politiky (bod 2w)	502	0
Tvorba opravnej položky	375	193
Zrušenie opravnej položky	-311	-6 414
Stav k 31. januáru	1 216	650

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

Spoločnosť odpisuje pohľadávky, pri ktorých neočakáva ich návratnosť, pričom prihliada na ich daňovú uznateľnosť. V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť odpísala z účtovníctva nevymožiteľné pohľadávky v nominálnej hodnote 210 tisíc EUR a k nim prislúchajúcu opravnú položku v rovnakej výške (k 31. januáru 2018: 6 414 tisíc EUR).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2019*

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

K 31. januáru 2019 a k 31. januáru 2018 nebolo na žiadnu z pohľadávok zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

17. OSTATNÉ POHĽADÁVKY A ČASOVÉ ROZLIŠENIE

Spoločnosť vykázala ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Náklady budúcich období	79	77
Prijmy budúcich období	25	10
Spolu	104	87

18. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Spoločnosť vykázala peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Bankové účty	1	1
Pokladnica	5	7
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	6	8

19. VLASTNÉ IMANIE**Základné imanie**

Materská spoločnosť k 31. januáru 2019 vlastnila kmeňové akcie, ktoré tvorili 71,33% podiel na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2018: 71,33 %), ďalej prioritné akcie, ktoré tvorili 24,73 % podielu na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2018: 24,70%). Zvyšnú hodnotu základného imania predstavujú prioritné akcie vlastnené viacerými minoritnými akcionármi v celkovom podiele 3,94 % (k 31. januáru 2018: 3,96%). K 31. januáru 2019 Spoločnosť nemala v držbe žiadne vlastné prioritné akcie.

Počas účtovného obdobia vykúpila materská spoločnosť PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o. od ostatných prioritných akcionárov 14 kusov prioritných akcií v individuálnej nominálnej hodnote 331,93 EUR.

Zákonný rezervný fond

V zmysle ustanovení Obchodného zákonníka 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 zákonníka povinne, iba na krytie strát spoločnosti.

Ostatné fondy zo zisku

Spoločnosť má vytvorený fond zo zisku vo výške EUR -122 tisíc. Počas účtovného obdobia končiaceho k 31. januáru 2019, bolo zaúčtované zníženie vo výške EUR 397 tisíc, z dôvodu prvotného vykázania vplyvu nového štandardu IFRS 9.

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 2019*

Účtovný zisk za obdobie od 1. februára 2017 do 31. januára 2018 bol zaúčtovaný nasledovne:

	<i>V tisícoch EUR</i>
Prevod na nerozdelený zisk	0
Prídel do rezervného fondu	465
Dividendy	4 184
	4 649

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za účtovné obdobie od 1. februára 2018 do 31. januára 2019 vo výške 4 274 tisíc EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2017/18 akcionárom vlastniacim kmeňové akcie sumu 2 985 tis. EUR a to výške 60,70 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 365,69 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000 EUR.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2017/18 akcionárom vlastniacim prioritné akcie sumu 1 199 tis. EUR a to výške 60,70 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 365,69 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>	31.1.2019	31.1.2018
Dlhodobé rezervy		
Zamestnanecké požitky	168	102
Dlhodobé rezervy spolu	168	102
 Krátkodobé rezervy		
Zamestnanecké požitky	18	7
Krátkodobé rezervy spolu	18	7

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 dovŕšení 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>	31. január 2019	31. január 2018
Požitek		
Odehodné	111	104
Invalidný dôchodok	6	5
Pracovné jubileum	69	0
Spolu	186	109

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2019**Poistno-matematické predpoklady: - aktuárska správa*

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 tabuliek platných v Slovenskej republike v roku 2009, ktoré vydal Štatistický úrad Slovenskej republiky.

	2019
Diskontná sadzba k 31. januáru	1,20 %
Budúci rast plátov	2,00 %
Predpokladaná priemerná fluktuácia	13,00 %
Inflácia	n/a
Dôchodkový vek	62 rokov

Informácie o pohyboch krátkodobých a dlhodobých rezerv za rok končiaci sa 31. januára 2019:

	Účtovná hodnota k 1. februáru 2018	Zvýšenie rezerv	Použitie rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv	Aktuársky (zisk)/strata	Účtovná hodnota k 31. januáru 2019
<i>V tisícoch EUR</i>						
Dlhodobé rezervy						
Zamestnanecké požitky	102	95	30	0	1	168
Dlhodobé rezervy spolu	102	95	30	0	1	168
Krátkodobé rezervy spolu	7	11	0	0	0	18

21. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Spoločnosť vykázala záväzky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	562	685
Záväzky z obchodného styku	105 761	93 737
Nevyfakturované dodávky	6 430	4 376
Krátkodobé záväzky	112 753	98 798

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 2019.

K 31.1.2019 nebol žiaden z krátkodobých obchodných záväzkov Spoločnosti zabezpečovaný záložným právom (k 31. januáru 2018: záväzky neboli zabezpečované záložným právom).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Záväzky z obchodného styku do splatnosti	112 506	98 345
Záväzky z obchodného styku po splatnosti	247	453
Krátkodobé záväzky z obchodného styku celkom	112 753	98 798

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2019***22. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK**

Odložená daňová pohľadávka k 31. januáru 2019 a k 31. januáru 2018 sa vzťahuje k položkám uvedeným v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch EUR</i>	Pohľadávka		Závazok		Netto	
	31.1.2019	31.1.2018	31.1.2019	31.1.2018	31.1.2019	31.1.2018
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	0	0	-673	-644	-673	-644
Opravná položka k hmotnému majetku	0	72	0	0	0	72
Pohľadávky - opravná položka	126	109	0	0	126	109
Prvotné ocenenie IFRS 9 k 1.2.2018	106	0	0	0	106	0
Zásoby - opravná položka	46	34	0	0	46	34
Rezervy	267	212	0	0	267	212
Ostatné	4	2	0	0	4	2
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok)	549	429	-673	-644	-124	-215
Vzájomné zúčtovanie	-549	-429	549	429	0	0
Odložená daň, netto	0	0	-124	-215	-124	-215

Všetky pohyby v dočasných rozdieloch boli vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia v príslušných obdobiach, okrem pohybu vo výške 106 tisíc EUR – Prvotné ocenenie IFRS 9 – ktoré bolo vykázané ako pohyb vo vlastnom imaní. Pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku bola použitá sadzba dane z príjmov 21 %.

23. ÚROČENÉ ÚVERY A PŮŽIČKY

Voči bankám nie sú evidované žiadne finančné záväzky s výnimkou záruk, ktoré poskytla UniCredit Bank Slovakia, a.s. pre colný úrad (350 tisíc EUR) a ostatné bankové záruky, sprostredkované pre BENU (648 tisíc EUR) zabezpečené 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 31.01.2021. Úverový rámec sa vzťahuje na úver (týždenné tranže) a na cash-poolingový účet. Čerpanie cash-poolingového účtu k 31. januáru 2019 je v hodnote 0 (nula) tisíc EUR (k 31. januáru 2018: cash-pooling 0 (nula) tisíc EUR). Stav Cash poolingu k 31.1.2019: pohľadávka 4 902 tisíc EUR (k 31. januáru 2018: pohľadávka 4 468 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 2019***24. OSTATNÉ ZÁVÄZKY A ČASOVÉ ROZLIŠENIE**

Spoločnosť vykázala ostatné záväzky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Dlhodobé záväzky		
Záväzok voči zamestnancom zo sociálneho fondu	23	28
Dlhodobé záväzky spolu	23	28
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé		
Výdavky budúcich období	3 905	3 316
Záväzky voči zamestnancom, poisťovniam a iné	1 720	1 485
Záväzok DPH	2 025	2 307
Ostatné záväzky	437	347
Výnosy budúcich období	10	6
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé spolu	8 097	7 461

Prevažná časť výdavkov budúcich období vo výške 3 684 tisíc EUR (k 31. januáru 2018: 3 315 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:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Stav k 1. februáru	28	30
Tvorba na ťarchu nákladov	50	35
Čerpanie	-55	-37
Stav k 31. januáru	23	28

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu 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:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2019	31.1.2018
Operatívny prenájom - osobné autá		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka *	158	223
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov *	228	321
	386	544

* za rok 2018/19 je operatívny prenájom vykalkulovaný bez zahrnutia nákladov za lízingové služby

Operatívny prenájom - administratívne a skladové priestory

Zostatková doba splatnosti do 1 roka	430	267
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	1 081	1 066
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	485	1 332
	1 996	2 665

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2019

V roku končiacom 31. januára 2019 si spoločnosť prenajíma prostredníctvom operatívneho lízingu 58 osobných áut (k 31. januáru 2018: 47 áut). Doba prenájmu je zvyčajne stanovená na 48 mesiacov. Náklady na nájom predstavovali za účtovné obdobie končiacie k 31. januáru 2019: 276 tisíc EUR (k 31. januáru 2018: 265 tisíc EUR).

Spoločnosť má v prenájme administratívne a skladové priestory v Košiciach, a ostatných lokálnych skladoch. Náklady na nájom predstavovali za účtovné obdobie končiacie k 31. januáru 2019: 368 tisíc EUR (k 31. januáru 2018: 253 tisíc EUR).

26. OPERATÍVNY NÁJOM

Spoločnosť prenajíma skladové priestory. Príjmy z nájmu predstavovali za účtovné obdobie končiacie k 31. januáru 2019: 74 tisíc EUR (k 31. januáru 2018: 76 tisíc EUR).

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

V tisícoch EUR	31.1.2019	31.1.2018
<i>Operatívny nájom skladových priestorov</i>		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	5	5
	5	5

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, ktoré sú uvedené v bode 16 *Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé)*. 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 2019 a k 31. januáru 2018 sa vyskytla významná koncentrácia úverových rizík v súvislosti so sieťami lekární.

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 a všeobecné opravné položky pre pohľadávky z obchodného styku tvorené v dôsledku zavedenia nového štandardu IFRS 9.

Úrokové riziko

Úrokové sadzby na úvery prijaté k 31. januáru 2019 sú uvedené v bode 23 *Úročené 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 2019 o 108 tisíc EUR. (v účtovnom období končiacom 31. januára 2018: 100 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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2019*

Prezierať 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.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje majetok a záväzky podľa zmluvnej doby splatnosti:

štvrtok, 31. január 2019

<i>V tisícoch EUR</i>	Menej ako 30 dní	31 až 90 dní	91 dní až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez splatnosti	Spolu
Majetok							
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	0	0	0	0	0	6	6
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	39 243	58 732	8 571	0	0	119	106 665
Ostatný majetok	58	30	11	26	0	0	125
Spolu majetok	39 301	58 762	8 582	26	0	125	106 796
Záväzky							
Úročené úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0
Záväzky z obchodného styku	59 142	51 476	2 135	0	0	0	112 753
Rezervy	0	0	0	0	0	186	186
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	3 024	1 201	1 362	3 685	0	147	9 419
Spolu záväzky	62 166	52 677	3 497	3 685	0	333	122 358
Čistá pozícia k 31. januáru 2019	-22 865	6 085	5 085	-3 659	0	-208	-15 562

Spoločnosť má úverový rámec poskytnutý v hodnote 40 mil. EUR od PHOENIX International Beteiligungs GmbH až do 31. januára 2021 (viď bod 23. *Úročené úvery a pôžičky*).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2019***31. január 2018***V tisícoch EUR*

	Menej ako 30 dní	31 až 90 dní	91 dní až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez splatnosti	Spolu
Majetok							
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	0	0	0	0	0	8	8
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	34 895	59 288	2 054	0	0	117	96 354
Ostatný majetok	15	0	87	59	0	77	238
Spolu majetok	34 910	59 288	2 141	59	0	202	96 600
Závazky							
Úročené úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0
Závazky z obchodného styku	53 636	42 216	2 946	0	0	0	98 798
Rezervy	0	0	0	0	0	109	109
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2 836	19	1 146	3 316	0	286	7 603
Spolu záväzky	56 472	42 235	4 092	3 316	0	395	106 510
Čistá pozícia k 31. januáru 2018	-21 562	17 053	-1 951	-3 257	0	-193	-9 910

Reálne hodnoty

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

Kapitálové záväzky

K 31. januáru 2019 Spoločnosť neeviduje žiadne kapitálové záväzky.

Riadenie 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 končiacieho 31.1.2019 neboli žiadne zmeny v prístupe Spoločnosti v riadení kapitálu.

Spoločnosť nepodlieha externe stanoveným kapitálovým požiadavkám.

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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2019***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. januára 2016 ako podnik v skupine, od 1. februára 2016 ako materská spoločnosť),
- PHOENIX International Beteiligungs GmbH (do 31. januára 2016 ako materská spoločnosť, od 1. februára 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 miezd a odmien za rok končiaci 31. januára 2019.

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

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

V tisícoch EUR

Transakcie so spriaznenými osobami	31. január 2019	31. január 2018
Cash-pooling, netto poskytnutá hodnota od iných podnikov v rámci skup.	-434	3 574
Nákladové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	126	174
Výnosové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	0	1
Nákup tovaru od iných podnikov v rámci skupiny	914	356
Nákup služieb od iných podnikov v rámci skupiny	5 094	5 320
Nákup majetku od iných podnikov v rámci skupiny	43	269
Predaj tovaru a služieb iným podnikom v rámci skupiny	38 026	30 832
Dividendy deklarované akcionárom Spoločnosti	4 019	4 800

Pri oceňovaní jednotlivých transakcií bol použitý princíp nezávislého vzťahu, (*Arm's length principle*)

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

V tisícoch EUR

	31.1.2019	31.1.2018
Zostatky transakcií so spriaznenými osobami		
Pohľadávky za predaj tovarov a služieb voči iným podnikom v rámci skupiny	12 277	9 502
Cash-poolingový účet - od iných podnikov v rámci skupiny	4 902	4 468
Cash-poolingový účet - od materskej spoločnosti	0	0
Spolu majetok voči spriazneným osobám	17 179	13 970
Záväzky za nákup tovarov a služieb od iných podnikov v rámci skupiny	575	805
Spolu záväzky voči spriazneným osobám	575	805

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám v účtovnom období končiacom 31. januára 2019 sú krátkodobé a nie sú zabezpečené záložným právom.

Spoločnosť netvorila v účtovnom období končiacom 31. januára 2019 k pohľadávkam voči spriazneným osobám opravné položky (k 31. januáru 2018: 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 2019 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie informácií v účtovnej závierke.

29. marca 2019

.....
Dátum



.....
MICHAL ZELENKA

.....
Podpis osoby zodpovednej za zostavenie
účtovnej závierky



.....
MICHAL ZELENKA



.....
ĽUBICA KOCIANOVÁ

.....
Podpis štatutárneho orgánu



.....
MONIKA MATLÁKOVÁ

.....
Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva