



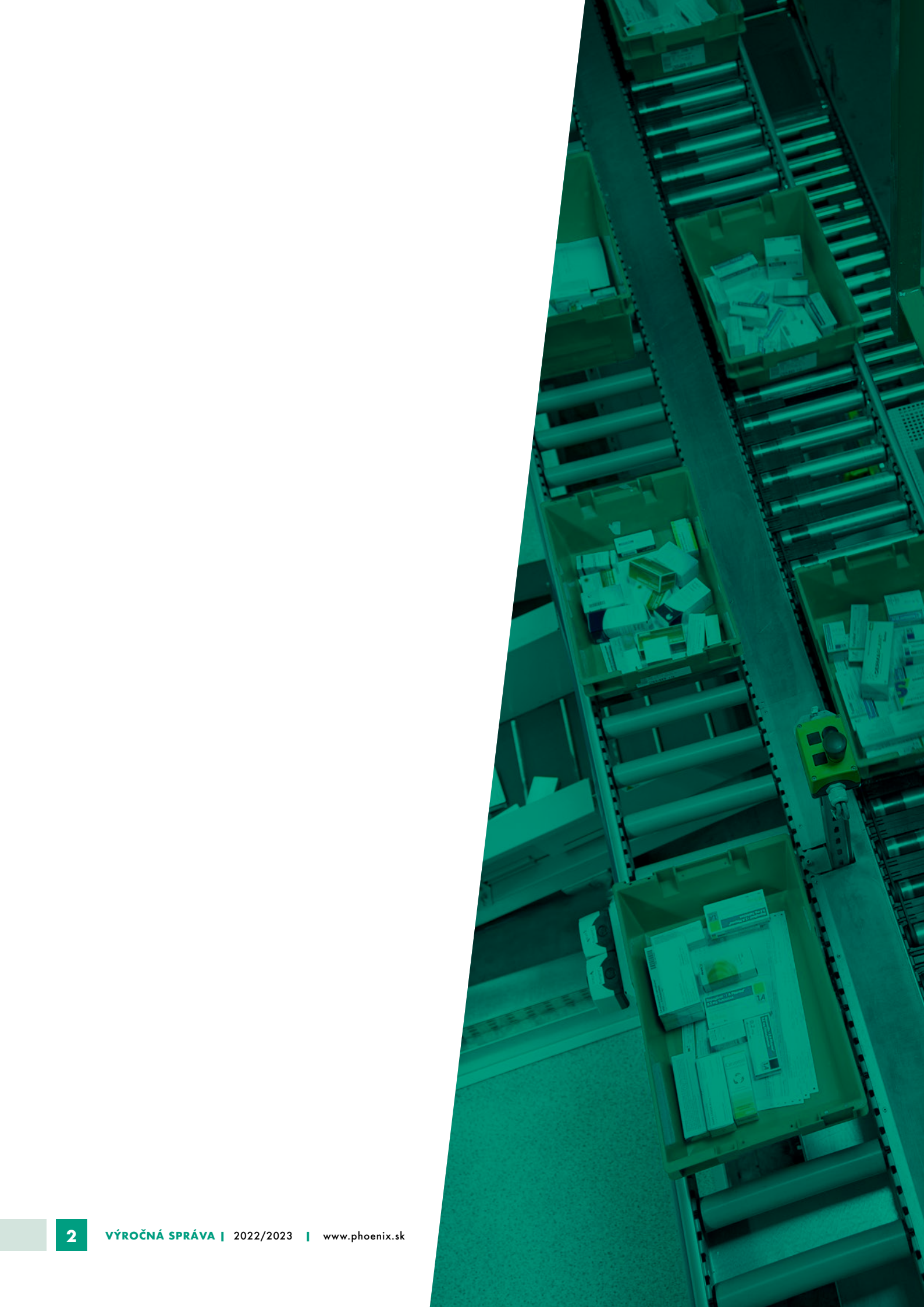
a PHOENIX company

VÝROČNÁ SPRÁVA

2022/2023



www.phoenix.sk



OBSAH

ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	4
ÚDAJE O SPOLOČNOSTI	6
VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI V ROKU 2022/2023	8
PREHĽAD ROKA 2022/2023	10
ZAMESTNANCI	12
VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE	14
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOPODÁRENIA	16
ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV	17
ROZDELENIE ZISKU	17
INTEGROVANÝ SYSTÉM RIADENIA KVALITY	18
PREDCHÁDZAJÚCE PRESKÚMANIA MANAŽMENTOM	19
INTERNÉ A EXTERNÉ KONTROLY KVALITY, INTERNÉ KONTROLY	20
AUDITY VÝROBCOV, AUDITY ŠTÁTNYCH AUTORÍT	21
ODBORNÉ TRÉNINGY ZAMESTNANCOV	22
PROCESNÉ ODCHÝLKY A ZMENY A SYSTÉM ŠTANDARDNÝCH PRACOVNÝCH POSTUPOV	23
UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	24
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SPOLOČNOSTI ZA ROK KONČIACI 31.1.2023 A SPRÁVA AUDÍTORA	25

Vážené dámy, vážení páni,



PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. má už 18 rokov významnú pozíciu na farmaceutickom distribučnom a lekárenskom trhu na Slovensku.

Sme súčasťou skupiny PHOENIX, ktorá je po akvizícii McKesson Europe najväčším poskytovateľom zdravotnej starostlivosti v Európe, zaoberajúcou sa veľkodistribúciou

liekov, logistickými službami pre farmaceutických výrobcov a prevádzkovaním lekární. 45 tisíc zamestnancov našej skupiny denno-denne dodáva zákazníkom a pacientom lieky, zdravotnícke pomôcky a doplnkový sortiment, sme tak dôležitou súčasťou zdravotného systému vo všetkých 29 zemiach, kde pôsobíme. V Európe prevádzkujeme 224 distribučných skladov a viac než 3200 vlastných lekární.

V partnerských programoch spolupracujeme so zhruba 70 000 lekárňami.

Sme tí, ktorí spájajú farmaceutických výrobcov a pacientov. Ako veľkodistribútor liekov na Slovensku spoľahlivo zaisťujeme zásobovanie takmer 2.200 lekární, nemocníc, výdajní zdravotníckych potrieb a ďalších zákazníkov, ktorým ponúkame takmer 19.000 sortimentných položiek. Dôraz kladieme predovšetkým na kvalitu poskytovaných služieb, šírku sortimentu a ústretový prístup našich zamestnancov. Podporujeme individuálne lekárne, prevádzkujeme virtuálne združenie našich 435 lekární Partner. Zaisťujeme služby pre takmer 74 farmaceutických výrobcov.

V priebehu roku 2022/2023 sme zásluhou našich zamestnancov potvrdili pozíciu „jedničky“ na slovenskom trhu a dosiahli sme tržbu 802 miliónov eur, čo znamená medziročný nárast 8 % a podiel na trhu 40,3%.

V roku 2022 sme potvrdili rolu technologického lídra, keď sme v bratislavskom sklade implementovali vychystávací automat, čo nám pomohlo lepšie zvládať náročné požiadavky našich zákazníkov na čas našich návozov a samozrejme sa zefektívnil celý proces prípravy objednávok.

Hlavným aktívom našej spoločnosti sú ľudia v našom tíme. Ich profesionalita, pracovné nasadenie a ochota pomáhať je našou kľúčovou konkurenčnou výhodou. Výsledky zamestnaneckých prieskumov nám prinášajú mnoho inšpirácií k zlepšovaniu komunikácie, vzdelávania a pracovných podmienok. Minulý rok priniesol radu reštrikcií v pracovnom aj súkromnom živote všetkých našich kolegov. Podporovali sme ich preto dodatočnými benefítmí – a to ako finančnými, tak vecnými – vitamínovými balíčkami pre zamestnancov a ich rodinných príslušníkov a zvýšenými bonusmi.

Naše ciele vychádzajú z firemných hodnôt. Poskytovanie

kvalitných služieb a spokojný zákazník sú pre nás prioritou. Budeme i naďalej ponúkať tie najlepšie produkty a najvhodnejšie služby pre každého zákazníka. Intenzívnejšie využijeme naše integrované pozície a odlišenie sa kvalitou poskytovaných služieb.

Naším cieľom je prinášať zdravie celému Slovensku.

Tomáš Slechan

Výkonný riaditeľ | Predseda predstavenstva

Ďalší z úspešných rokov skupiny PHOENIX na Slovensku...



ÚDAJE O SPOLOČNOSTI



OBCHODNÉ MENO A SÍDLO ÚČTOVNEJ JEDNOTKY:

PHOENIX Zdravotnicke 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 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:

Tomáš Slechan

Členovia predstavenstva:

Ing. Róbert Nemčický

Ľubica Kocianová

Michal Zelenka

DOZORNÁ RADA:

Členovia dozornej rady:

Helmut Fischer (do 15. júna 2022)

Robert Horváth

Sven Seidel

Carsten Sauerland (od 16. júna 2022)

HISTÓRIA SPOLOČNOSTI:

1996

Fides Zdravotnícke
zásobovanie, a.s.



2004

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



1991

Fides s.r.o.

VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI V ROKU 2022/2023

486



priemerný počet zamestnancov



40,36%

trhový podiel



TOP

distribútor liečiv
na Slovensku

2 994 081

vybavených objednávok

obrat

802

MILIÓNOV EUR



26 000

paletových miest
na skladovanie

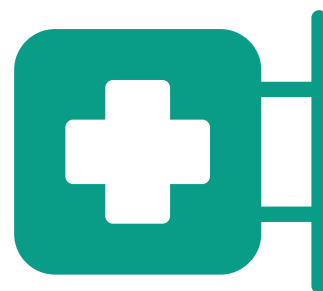


35 000m²

rozloha skladov

19 000

položiek na sklade

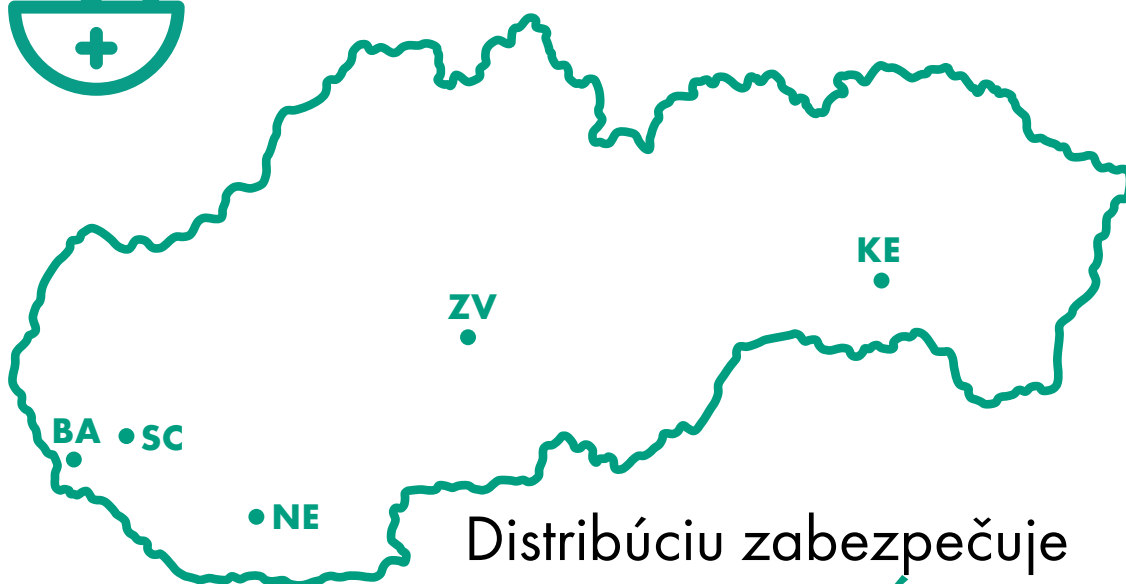


distribúcia obslúži
približne

2 200
LEKÁRNÍ

Služby pre
viac ako

74
FARMACEUTICKÝCH
VÝROBCOV



Distribúciu zabezpečuje
Z 5 OBCHODNÝCH CENTIER

PREHĽAD ROKA



LOGISTIKA

Rok 2022 bol pre logistiku významný z pohľadu zavádzania technológií – v máji sme v našom bratislavskom sklade začali používať vychystávací automat ako prvá distribučná spoločnosť v našom sektore. Táto zmena nám pomohla zefektívniť prípravu objednávok a optimalizovať výkyvy vo výkone. V súvislosti s nárastom cien energií a pohonných hmôt sme postupne revidovali naše kľúčové procesy a implementovali sme niekoľko úsporných opatrení, vrátane optimalizácie dopravy. V oblasti spolupráce s dodávateľmi sme sa už tradične zamerali na posilnenie elektronickej komunikácie.

INFORMAČNÉ TECHNOLOGIE

Počas finančného roka 22/23 sme sa intenzívne sústredili na zvýšenie stupňa automatizácie a digitalizácie procesov s cieľom zlepšiť efektívnosť a kvalitu našich služieb.

Jedným z našich hlavných cieľov bolo zavedenie nového systému automatického vychystávania A-frame, ktorý nám umožnil zvýšiť rýchlosť a spoľahlivosť vychystávania a zároveň zvýšiť kapacitu nášho skladu. Tým sme zabezpečili, že naše zákaznícke objednávky sú vybavované rýchlejšie a efektívnejšie ako kedykoľvek predtým.

Ďalším významným krokom v digitálnej transformácii bolo zavedenie elektronickej komunikácie s našimi partnermi. Vďaka tomu sme zlepšili rýchlosť a presnosť výmeny informácií a eliminovali potenciálne chyby v procese prijímania, objednávaní a doručovania tovaru.

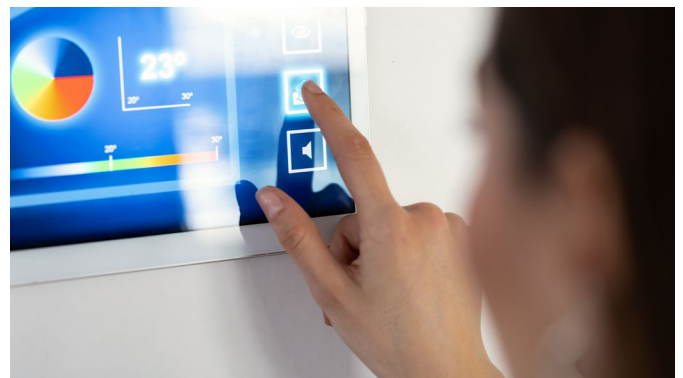
Bezpečnosť a dostupnosť IT služieb sú pre nás veľmi dôležité. Preto sme v tomto venovali zvýšenú pozornosť do zabezpečenia a monitorovania našich systémov.

Prioritou pre spoločnosť v oblasti IT a logistiky pre budúci rok bude zvýšenie kvality našich prepravných služieb. Preto sme zahájili projekt Asset tracking, ktorý nám umožní sledovať náš tovar počas celého procesu prepravy a pomôže zabezpečiť jeho bezpečný a efektívny prevoz ku koncovému zákazníkovi.

V januári 2022 sme odštartovali pomerne rozsiahly projekt Klasifikácie informácií. Podnet pre tento projekt prišiel z materskej firmy v Nemecku, ktorá od nás – a od všetkých štátov v rámci PHOENIX Group – vyžaduje, aby sme mali presne definované kto je vlastníkom akej informácie, kde

ti tieto informácie vznikajú, kde sa ukladajú, kto k nim môže pristupovať a či môžu alebo nemôžu preniknúť mimo firmy do verejného informačného priestoru. Tento projekt sa pomaly chýli ku koncu a výsledok bude k dispozícii koncom marca 2023. Na tento projekt bude nadväzovať projekt Uchovávaní informácií.

Koordinovane s materskou firmou sme spustili projekt SDWAN, ktorý by mal byť uvedený do rutinej prevádzky v júni 2023. Ide o kvalitatívne vyšší spôsob sieťového prepojenia PHOENIXU ZZ tak s materskou firmou v Nemecku, ako aj s celým Internetom všeobecne. SDWAN zahŕňa bezpečné šifrovanie prenášaných informácií, ich kontrolu na obsah vírusov alebo iného škodlivého softvéru a dynamické riadenie prenosovej kapacity, podľa aktuálnej požiadavky jednotlivých sieťových aplikácií. Momentálne prebiehajú posledné testy a od mája začneme pripájať na SDWAN jednotlivé obchodné strediská. Aktívny SDWAN je predpokladom pre nasadenie Office365 v celej firme.



2022/2023

INFORMAČNÝ SYSTÉM NA MIMORIADNE OBJEDNÁVANIE LIEKOV

Spoločnosť PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. bola aj vo finančnom roku 2022/2023 najväčším poskytovateľom služby „informačného systému na mimoriadne objednávanie liekov (ISMOL)“ na Slovensku. Zabezpečiť prevádzkovanie ISMOL musí každý držiteľ registrácie kategorizovaného lieku v zmysle §60 ods. (1) písm. z) Zákona o lieku (362/2011 Z.z.).

Sme veľmi radi, že so službami našej spoločnosti je dlhodobo spokojných viac ako 150 držiteľov registrácie a vďaka tomu poskytujeme ISMOL pre cca 60% kategorizovaných liekov. Medzi našimi zákazníkmi pre túto službu sú tak najväčšie (napr. Novartis, GSK, Teva, Viatris...), ako aj menšie farmaceutické spoločnosti, pričom v súvislosti s ňou

sme úspešne implementovali rôzne logistické modely podľa požiadaviek a potrieb našich zákazníkov.

Vo finančnom roku 2022/2023 sme vybavili priemerne viac ako 23 200 ISMOL objednávok mesačne a keďže k ISMOL objednávke musí byť priložený lekársky predpis v anonymizovanej podobe (vždy vystavený pre konkrétneho pacienta), prípadne tzv. nemocničná žiadanka, a zároveň sa tento systém používa v prípade, že lekárne nedostane daný liek v rámci štandardnej distribúcie, môžeme s hrdosťou povedať, že vo finančnom roku 2022/2023 sme uľahčili cestu lieku za konkrétnym pacientom približne 280 000-krát.

UDALOSTI A ZMENY NA ODBORE FARMÁCIE V ROKU 2022

- V roku 2022 prebehlo spustenie mraziaceho reťazca -25 až -15°C.

Spusteniu predchádzala kvalifikácia celého reťazca od vypracovania štandardných pracovných postupov, kalibrácie a validácie mrazičiek a boxov určených na skladovanie a transport, tiež s použitím suchého ľadu (cca -75°C), školenia pracovníkov a ďalšie testovania, aby sa zabezpečila rýchla a bezproblémová manipulácia s PMR v súlade s požiadavkami výrobcu. Výsledkom kvalifikácie bolo zhodnotenie, že zariadenia a postupy na skladovanie, expedíciu a transport spĺňajú požiadavky správnej distribučnej praxe.

- Ďalej v roku 2022 prebehlo spustenie nového chladiaceho boxu v sklade DC6 Senec pre režim 2-8°C.

Spusteniu predchádzala kvalifikácia boxu zameraná na overenie funkčnosti agregátov chladenia, kalibrácie snímačov a validáciu teplotného reťazca a schopnosť boxu zabezpečiť režim 2-8°C aj v prípade poruchy.



V roku 2022 taktiež prebehla validácia teplotného režimu v sklade DS1 zameraná na overenie teplotného reťazca z dôvodu vybudovania a spustenia A-frame – automat na expedíciu do lekární. Vyhodnotením dát sme identifikovali nový teplotne kritický bod s následnou relokáciou pevného čidla a výsledkom validácie bolo, že sklad vyhovuje požiadavkám SDP v režime 15-25°C.

ZAMESTNANCI



VZDELÁVANIE A TALENT MANAŽMENT

Vo finančnom roku 2022/2023 sme sa zamerali na rozvoj našich vedúcich pracovníkov. Zorganizovali sme 6 krát celodenné rozvojové centrum, kde sa zúčastnilo spolu 27 manažérov a tím lídrov. Okrem toho sa všetci vedúci pracovníci preškolili na vedenie hodnotiaceho rozhovoru so svojimi podriadenými.

Pre vedúcich distribučných stredísk PHOENIX a regionálnych manažérov BENU sme zorganizovali dva spoločné rozvojové dni, kde získali nové manažérske nástroje a zároveň nadviazali vzťahy pre lepšiu synergiu

medzi oboma divíziami spoločnosti.

Odborných zástupcov BENU lekární preškolila spoločnosť RZP, a.s. na podávanie prvej pomoci vrátane resuscitácie s pomocou AED, za čo kolegovia získali 8 kreditov do svojho kontinuálneho vzdelávania.

Naďalej pokračujeme v odborných a špecializačných školeniach naprieč celou firmou. Tento rok sme plošne ponúkli aj školenie na Excel a pokračovali sme aj v jazykovom vzdelávaní zamestnancov.



PRIESKUM SPOKOJNOSTI ZAMESTNANCOV

V novembri sme sa počas troch týždňov mali možnosť zapojiť do prieskumu spokojnosti zamestnancov: POČÚVAME SA - POSÚVAME SA. Zapojilo sa 77% všetkých zamestnancov PHOENIX a BENU a náš index angažovanosti je 63. Z prieskumu sme získali množstvo informácií a podnetov na zlepšenie – akčný plán pripravíme a realizujeme v nasledujúcom finančnom roku.

SPOLOČNÉ STRETNUTIA

Po dvoch pandemických rokoch sme obnovili „tímovice“ pre jednotlivé tímy a lekárne a podarilo sa nám zorganizovať niekoľko väčších stretnutí zamestnancov.

Odborní zástupcovia BENU lekární z celého Slovenska sa v apríli stretli s kolegami zo skladov a administratívy vo Vyhniach. V januári sme pre nich zorganizovali regionálne stretnutia v Trenčíne, Nitre, Košiciach, Banskej Bystrici a Bratislave.

Zamestnanci PHOENIX sa v auguste stretli na spoločnej grilovačke a v decembri na vianočnom večierku.

BENEFITY

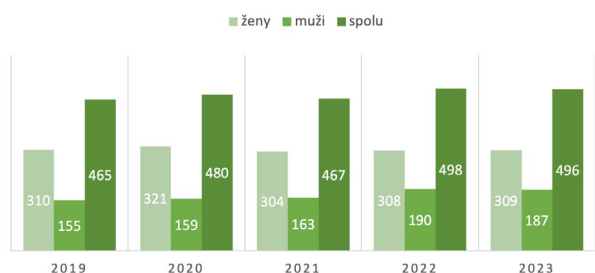
Pred Vianocami sme zaviedli nový systém benefitov – Cafeteria – cez ktorý sme všetkým zamestnancom poskytli vianočný darček formou bodov, ktoré mohli použiť na nákup služieb, alebo tovaru podľa vlastného výberu. Tento benefit je implementovaný aj pre ďalšie obdobie.

V distribučných strediskách sme v júni zorganizovali Dni zdravia, kde sme sa venovali zdravej strave, diagnostike pleti a poskytli sme zamestnancom aj masáže. Zamestnancom lekární sme dva krát poslali zásielku čerstvého ovocia.

ZAMESTNANOSŤ

K 31.1.2023 sme v spoločnosti PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. zamestnávali 496 zamestnancov. V rámci piatich expedičných centier sme zamestnávali 267 zamestnancov a v administratívnej časti 229 zamestnancov.

POČET ZAMESTNANCOV V PRACOVNOM POMERE K 31.1.



VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE MAJETOK

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.2023	31.1.2022
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	12	24 196	23 443
Dlhodobý nehmotný majetok	13	599	562
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
Neobežný majetok spolu		24 805	24 015
Obežný majetok			
Zásoby	15	51 141	45 002
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	16	130 605	120 652
IC Cash pooling pohľadávky		15 654	0
Ostatné pohľadávky		1 128	680
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie		213	1 059
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		82	52
Obežný majetok spolu		198 823	167 445
Spolu majetok		223 628	191 460

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.2023	31.1.2022
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	22 883	22 883
Fondy zo zisku	17	4 455	4 455
Nerozdelený zisk	17	29 397	25 106
Vlastné imanie spolu		56 735	52 444
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Rezerva na zamestnanecké požitky	18	219	191
Dlhodobé záväzky	22	1 303	1 850
Odložený daňový záväzok	20	128	292
Dlhodobé záväzky spolu		1 650	2 333
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	19	149 960	118 210
IC Cash pooling záväzky	19	0	4 712
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	22	14 633	13 329
Rezerva na zamestnanecké požitky	18	42	19
Splatná daň z príjmu		608	413
Krátkodobé záväzky		165 243	136 683
Záväzky spolu		166 893	139 016
Vlastné imanie a záväzky spolu		223 628	191 460

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

(v tisícoch EUR)	Bod	31.1.2023	31.1.2022
Tržby z predaja tovaru	3	788 863	729 430
Tržby z predaja služieb	3	12 669	10 960
Náklady vynaložené na obstaranie tovaru	4	-754 936	-700 444
Spotreba materiálu	4	-892	-761
Spotreba energie	4	-1 197	-633
Hrubý zisk		44 507	38 552
Ostatné prevádzkové výnosy	7	184	184
Osobné náklady	5	-16 512	-14 166
Služby	6	-14 488	-12 419
Odpisy	9	-2 947	-2 661
Ostatné prevádzkové náklady	8	-2 085	-1 728
Zisk z hospodárskej činnosti		8 659	7 762
Finančné výnosy		73	32
Finančné náklady		-995	-789
Finančné náklady, netto	10	-922	-757
Zisk/(strata) pred zdanením		7 737	7 005
Daň z príjmov	11	-1 838	-1 577
Zisk/(strata) za obdobie		5 899	5 428
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	18	16	1
Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		5 915	5 429

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV K 31. JANUÁRU 2023 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.	5 662	24,74
Prioritní akcionári - ostatní	898	3,93
Spolu prioritní akcionári	6 560	28,67
Spolu	22 883	100,00

V období od 1. februára 2022 do 31. januára 2023 Spoločnosť nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy alebo obchodné podiely a tiež nenadobudla akcie, dočasné listy alebo obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

ROZDELENIE ZISKU

V HOSPODÁRSKOM ROKU 2022/2023 SPOLOČNOSŤ DOSIAHLA ZISK VO VÝŠKE 5 914 659,70 EUR, KTORÝ NAVRHUJE ROZDELIŤ NASLEDOVNÝM SPÔSOBOM:

Vyplatenie dividend - kmeňové akcie	1 077 230,00
Vyplatenie dividend - prioritné akcie	432 904,88
Nerozdelený zisk spoločnosti	4 404 524,82

Dozorná rada súhlasí s návrhom rozdelenia zisku dosiahnutého za hospodársky rok 2022/2023 a odporúča valnému zhromaždeniu dosiahnutý zisk rozdeliť navrhovaným spôsobom. Dozorná rada zoberie na vedomie správu audítora o overení riadnej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti zostavenej k 31. januáru 2023 a bude odporúčať valnému zhromaždeniu túto riadnu individuálnu účtovnú závierku zostavenú k 31. januáru 2023 schváliť.

INTEGROVANÝ SYSTÉM RIADENIA KVALITY

Spoločnosť má implementované a certifikované systémy manažérstva a riadenia kvality podľa noriem:

- ISO 9001:2019 – Systém riadenia kvality;
- ISO 14001:2015 – Systém environmentálneho manažérstva;
- OHSAS 45001:2018 – Systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci;
- ISO / IEC 27001: 2013 – Systém informačnej bezpečnosti;
- ISO 37001:2016 - Systém manažérstva proti korupcii;
- ISO 13458:2016 – Systém riadenia kvality zdravotníckych pomôcok.

Implementovaný a udržiavaný integrovaný systém kvality v našej spoločnosti je všetko, čo sa uskutočňuje pri poskytovaní služieb zákazníkom s cieľom zabezpečiť požiadavky na lieky a zdravotnícky tovar a tiež výživových doplnkov a zdravej kozmetiky.

Norma ISO 9001 špecifikuje základné požiadavky na systém manažérstva kvality v spoločnosti tak, aby preukázala svoju schopnosť, trvalo poskytovať produkty v súlade s príslušnými predpismi a požiadavkami zákazníkov so zámerom zvyšovania spokojnosti zákazníka. Systém manažérstva kvality rieši súčasné problémy a eliminuje výskyt problémov v budúcnosti.

ISO 14001 je medzinárodne uznávaný štandard pre systémy riadenia životného prostredia. Implementáciou a udržiavaním tejto normy sa zabezpečuje účinné riadenie environmentálnych aspektov činností, výrobkov a služieb. ISO 14001 popisuje požiadavky na systém riadenia spoločnosti, ktorý umožňuje znižovať environmentálne dopady spojené s jej fungovaním.

Norma ISO 45001 stanovuje požiadavky na systém riadenia bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci. Tento systém manažérstva umožňuje kontrolovať riziká pre bezpečnosť práce a ochranu zdravia pri práci, zdokonaľovať bezpečnosť v spoločnosti a vytvárať bezpečné prostredie pre zamestnancov i dodávateľov.

ISO/IEC 27001 je samostatnou špecifikáciou pre systémy manažérstva bezpečnosti informácií (ISMS), ale zároveň je plne zlučiteľná s už zavedenými systémami manažérstva kvality podľa ISO 9001 alebo environmentálneho manažérstva podľa ISO 14001.

Norma ISO 37001 berie do úvahy trend smerom k radikálnejšiemu prístupu proti korupcii a hospodárskej kriminalite. Norma opisuje systémy na predchádzanie problému s úplatkárstvom v organizáciách a spoločnostiach. Podobne ako všetky normy systému riadenia, ISO 37001 je založená na štruktúre High Level Standard, a preto bola ľahko integrovaná do existujúcich systémov riadenia Compliance (CMS). Norma je založená na norme ISO 19600 s cieľom definovať holistický systém riadenia Compliance (CMS).

Naša spoločnosť tento nástroj využila na kritickú analýzu svojej súčasnej situácie a integrovala vhodné protikorupčné opatrenia do svojich existujúcich štruktúr a procesov. Konatelia zodpovedajú tomuto štandardu a zabezpečujú udržateľný rast podnikania založený na overiteľných a správnych obchodných postupoch.

Bola vykonaná séria opatrení na dosiahnutie súladu s predpismi. Napríklad implementácia

protikorupčných stratégií a programov, zhodnotili sa riziká podplácania prostredníctvom Due Dilligence a zaviedol sa proces krízového riadenia, ktorý zaisťuje správne zaobchádzanie v prípadoch dokázania korupčného konania prebehlo kvalitné školenie zamestnancov v tejto problematike.

Manažment si uvedomuje, že len neustále zlepšovanie všetkých činností vytvára predpoklady pre uspokojenie klientov a zvýšenie výkonnosti spoločnosti. Preto sa permanentne sleduje spokojnosť klientov s našimi poskytovanými službami. Systém kvality sa týka všetkých procesov v spoločnosti.

POŽIADAVKY ISR

Pre ISRQ má v spoločnosť vyškolených 7 interných audítorov pre integrovaný systém riadenia, jedného audítora pre systém informačnej bezpečnosti a jedného audítora na protikorupčný systém, ktorí vykonávajú interné audity a tak zabezpečujú požiadavky systémov v zmysle noriem. Každý rok sa vykonáva preškolenie interných audítorov a súbežne aj preškolenie zamestnancov skladov na požiadavky noriem.

PREDCHÁDZAJÚCE PRESKÚMANIA MANAŽMENTOM

Preskúmanie manažmentom bolo v roku 2022 na stretnutí s predstavenstvom spoločnosti, na ktorej informovali vedúci zamestnanci úseku farmácie a úseku logistiky o stave a udržiavaní systému a požiadavkách pre zabezpečenie QMS v budúcom roku.

Ciele ISRQ sú definované v Programe ISR, stanovených Environmentálnych aspektoch a environmentálnych cieľoch, cieľoch pre informačnú bezpečnosť a cieľoch pre protikorupčný systém. Predstavenstvo stanovuje v súlade s politikou kvality a environmentu ciele v rámci programu ISR. Program vychádza zo strategických zámerov prijatých vedením spoločnosti. Starostlivosť o životné prostredie uznáva za neoddeliteľnú súčasť práce a kladie dôraz na prevenciu environmentálnych nezhôd.

V roku 2022 boli v našej spoločnosti vykonané dohľadové audity na normu:

- *ISO/IEC 27001:2015, ktorý potvrdil že informačná bezpečnosť a ochrana informácií vo všetkých ich formách a počas ich životného cyklu – t. j. počas ich vytvárania, spracovania, skladovania, prenosu a likvidácie je v spoločnosti zabezpečená tak ako to uvedená norma požaduje;*
- *ISO 9001:2019, ISO 14001:2015 a ISO 45001:2018 – bol vykonaný procesne založený audit zameraný na významné aspekty / riziká a ciele požadovaných systémových noriem. Metódami auditu boli pohovory, pozorovanie činností a preskúmanie dokumentov a záznamov na princípe vzorkovania a potvrdenia zhody systému*

V roku 2022 boli v spoločnosti vykonané audity na pracoviskách uvedených v tabuľke:

1. Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdrav. pomôcok, OTC
2. OC Zvolen
3. OC Nesvady
4. OC Košice
5. OC Senec
6. IT vysunuté pracovisko Krompachy
7. Centrála – právny odbor
8. Centrála – odbor farmácie
9. BENU – centrála
10. Úsek personalistiky

Z preskúmania manažmentom, ako aj vykonaných interných auditov vyplýva, že ISRQ ako aj systém manažérstva informačnej bezpečnosti je významným nástrojom pre plnenie požiadaviek nielen spoločnosti, ale aj externých dodávateľov a taktiež zabezpečuje plnenie požiadaviek legislatívy, požiadaviek normy GDPR, interných predpisov a iných požiadaviek napr. zo strany odberateľov a pod.

INTERNÉ A EXTERNÉ KONTROLY KVALITY

Diagnostickým nástrojom manažmentu kvality sú auditné činnosti, ktoré spätnou väzbou poskytujú informácie o stave systému kvality v spoločnosti.

Zameraním interných auditov kvality v jednotlivých obchodných centrách PHOENIX Zdravotníckej zásobovanie je overiť, či dokumentovaný systém kvality je uvedený do bežnej praxe a či reálne procesy prebiehajú v súlade s dokumentovaným systémom stále a za každých okolností.

Interné inšpekcie kvality v jednotlivých skladoch PHOENIX sa vykonávajú na mesačnej báze podľa ročného plánu a zahŕňajú všetky procesy veľkodistribučnej a výrobnjej praxe. Zistenia stavu s potrebou CAPA sú vyhodnocované a termínované podľa úrovne závažnosti nedostatku.

Všetky boli odstránené podľa harmonogramu CAPA.

INTERNÉ KONTROLY KVALITY

Číslo	Proces	Počet	Poznámky	Stav
1	Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	19	1 x mesačne	Ukončené
2	Senec veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	12	1 x mesačne	Ukončené
3	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	12	1 x mesačne	Ukončené
4	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	12	1 x mesačne	Ukončené
5	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	12	1 x mesačne	Ukončené
6	Bratislava - výroba liekov	12	1 x mesačne	Ukončené

AUDITY VÝROBCOV

Číslo	Proces	Dátum	Stav	
1	MagnaPharm	BA centrálny sklad	17.1.2022	Ukončené
2	Gilead	BA centrálny sklad	20.-21.1.2022	Ukončené
3	SwixxParma	BA centrálny sklad	7.3.2022	Ukončené
4	PHOENIX Pharma Services	BA centrálny sklad	17.3.2022	Ukončené
5	Biomarin	BA centrálny sklad	27.4.2022	Ukončené
6	CSL Behring	BA centrálny sklad	28.4.2022	Ukončené
7	Worwag	BA centrálny sklad	11.5.2022	Ukončené
8	Neovii	BA centrálny sklad	23.5.2022	Ukončené
9	Sanofi	BA centrálny sklad	26.5.2022	Ukončené
10	AOP ORPHAN	BA centrálny sklad	1.6.2022	Ukončené
11	Boiron	BA centrálny sklad	6.7.2022	Ukončené
12	Pierre Fabre	BA centrálny sklad	18.7.2022	Ukončené
13	TEVA	BA centrálny sklad	14.9.2022	Ukončené
14	Lundbeck	BA centrálny sklad	20.9.2022	Ukončené
15	Novartis	BA centrálny sklad	22.9.2022	Ukončené
16	ASPEN	BA centrálny sklad	29.9.2022	Ukončené
17	Berlin Chemie SK	BA centrálny sklad	12.10.2022	Ukončené
18	MagnaPharm	BA centrálny sklad	17.10.2022	Ukončené
19	Xantis	BA centrálny sklad	20.10.2022	Ukončené
20	PHARMIX	BA centrálny sklad	25.10.2022	Ukončené
21	Astra Zeneca	BA centrálny sklad	30.11.2022	Ukončené
22	Berlin Chemie IT	BA centrálny sklad	13.12.2022	Ukončené

AUDITY ŠTÁTNYCH AUTORÍT

Číslo	Proces	Dátum	Stav	
1	ŠUKL	ŠUKL Stada -priebežná inšpekcia	27.1.2022	Ukončené
2	ŠUKL	ŠUK /TEVA -priebežná inšpekcia	23.2.2022	Ukončené
3	ŠUKL	NovoNordisk_ŠUKL	9.6.2022	Ukončené
4	ŠUKL	Worwag / ŠUKL	28.9.2022	Ukončené
5	ŠUKL	GMP priebežná inšpekcia	12.4.2022	Ukončené

ODBORNÉ TRÉNINGY ZAMESTNANCOV

INTERNÉ TRÉNINGY

Tieto výsledky sú aj zrkadlom účinnosti školiaceho programu zamestnancov : vstupné školenia, preskúšanie po ukončení skúšobnej doby a periodických odborných tréningov zamestnancov. V rámci testovania účinnosti školenia formou testu neboli detegované nevyhovujúce vedomosti zamestnanca, ktoré sú v prípade nevyhovujúcich výsledkoch eliminované novým preškolením a preskúšaním.

EXTERNÉ TRÉNINGY

V špeciálnom tréningovom programe sú aj zazmluvnení prepravcovia, u ktorých vykonávame prostredníctvom našich farmaceutov vstupné školenie, preskúšanie po skúšobnej dobe a periodické tréningy na činnosti vykonávané vodičmi. V zmysle požiadaviek legislatívy sa vykonávajú 2 x ročne školenia pre prácu s omamnými a psychotropným liekmi na Slovenskej zdravotníckej univerzite. Na základe školenia a overenia spôsobilosti je zamestnancom vydané osvedčenie s platnosťou 2 roky.

PERIODICKÝ TRÉNING ZAMESTNANCOV

		ročne	počet školených zamestnancov
1	Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	147
2	Senec veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	11
3	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	45
4	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	46
5	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	31
6	Bratislava - výroba liekov	4	3

PERIODICKÝ FARMAKOVIGILAČNÝ TRÉNING

	ročne	počet školených zamestnancov
	1	81

ODBORNÉ ŠKOLENIA ZAMESTNANCOV OPL / SLOVENSKÁ ZDRAVOTNÍCKA UNIVERZITA OSVEDČENIA

		ročne	počet školených zamestnancov
1	Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	11
2	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	19
3	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	8
4	Senec_ veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	1
5	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	4
6	zazmluvnení prepravcovia	2	65

PROCESNÉ ODCHÝLKY A ZMENY A SYSTÉM ŠTANDARDNÝCH PRACOVNÝCH POSTUPOV

Systém štandardných pracovných postupov je rozdelený na generálne a lokálne procedúry. Generálne procedúry vypracováva oddelenie kvality v spolupráci s logistikou pre centrálny sklad v Bratislave, tak že niektoré postupy sú aplikovateľne všeobecne na všetky sklady. Postupy špecifické pre jednotlivé sklady riešia lokálne postupy, ktoré si vypracováva a udržiava príslušné stredisko.

Procesné zmeny			
1	Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	3	Ukončené
2	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	1	Ukončené
3	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	1	Ukončené
4	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	1	Ukončené
5	Bratislava - výroba liekov	1	Ukončené

Procesné odchýlky

1	Teplotný reťazec 2- 8 °C Senec	3	Ukončené
2	Teplotný reťazec 15 - 25°C Bratislava	7	Ukončené
3	Teplotný reťazec 15-25°C Doprava	6	Ukončené
4	Teplotný reťazec 2-8°C Doprava	1	Ukončené
5	Mraziaci reťazec - suchý ľad -75°C až -15°C	1	Ukončené

Štandardné pracovné postupy - implementácia navrhnutých zmien

1	Správna veľkodistribučná prax - generálne procedúry	36	Ukončené
2	Správna výrobná prax	5	Ukončené
3	Správna veľkodistribučná prax - špeciálne postupy	3	Ukončené

Štandardné pracovné postupy - plánované revízie

POČET ŠPP

1	Správna veľkodistribučná prax - generálne procedúry	22	Ukončené
2	Správna veľkodistribučná prax - špeciálne postupy	2	Ukončené
3	Správna výrobná prax	1	Ukončené

UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 1. marcu 2023 nastala výmena člena štatutárneho orgánu - novým členom predstavenstva sa stala p. Zuzana Báto, ktorá nahradila p. Róberta Nemčického.

Po 31. januári 2023 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v účtovnej závierke.

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. januáru 2023, výkaz komplexného výsledku hospodárenia, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za hospodársky rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. januáru 2023, 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, „ISA“). 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 nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá vyjadruje náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISA 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 súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISA, 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 audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské 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 audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektivnosť 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 audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že 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.

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 hospodársky rok končiaci sa 31. januára 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný hospodársky 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.

2. júna 2023
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Peter Bobík, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1065

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Účtovná závierka
k 31. januáru 2023

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 2023

<i>(v tisícoch EUR)</i>	<i>Bod</i>	31.1.2023	31.1.2022
Tržby z predaja tovaru	3	788 863	729 430
Tržby z predaja služieb	3	12 669	10 960
Náklady na predaj tovaru	4	-754 936	-700 444
Spotreba materiálu	4	-892	-761
Spotreba energie	4	-1 197	-633
Hrubý zisk		44 507	38 552
Ostatné prevádzkové výnosy	7	184	184
Osobné náklady	5	-16 512	-14 166
Služby	6	-14 488	-12 419
Odpisy	9	-2 947	-2 661
Ostatné prevádzkové náklady	8	-2 085	-1 728
Zisk z hospodárskej činnosti		8 659	7 762
Finančné výnosy		73	32
Finančné náklady		-995	-789
Strata z finančnej činnosti	10	-922	-757
Zisk/(strata) pred zdanením		7 737	7 005
Daň z príjmov	11	-1 838	-1 577
Zisk/(strata) za obdobie		5 899	5 428
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	18	16	1
Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		5 915	5 429

Neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 31.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Výkaz finančnej pozície

za rok končiaci sa 31. januára 2023

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.2023	31.1.2022
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	12	24 196	23 443
Dlhodobý nehmotný majetok	13	599	562
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
Neobežný majetok spolu		24 805	24 015
Obežný majetok			
Zásoby	15	51 141	45 002
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	16	130 605	120 652
IC Cash pooling pohľadávky		15 654	0
Ostatné pohľadávky		1 128	680
Časové rozlíšenie		213	1 059
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		82	52
Obežný majetok spolu		198 823	167 445
Spolu majetok		223 628	191 460
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	22 883	22 883
Fondy zo zisku	17	4 455	4 455
Nerozdelený zisk	17	29 397	25 106
Vlastné imanie spolu		56 735	52 444
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Rezerva na zamestnanecké požitky	18	219	191
Dlhodobé záväzky	22	1 303	1 850
Odložený daňový záväzok	20	128	292
Dlhodobé záväzky spolu		1 650	2 333
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	19	149 960	118 210
IC Cash pooling záväzky	19	0	4 712
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	22	14 633	13 329
Rezerva na zamestnanecké požitky	18	42	19
Splatná daň z príjmu		608	413
Krátkodobé záväzky		165 243	136 683
Záväzky spolu		166 893	139 016
Vlastné imanie a záväzky spolu		223 628	191 460

Neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 31.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Výkaz zmien vlastného imania

za rok končiaci sa 31. januára 2023

(v tisícoch EUR)	Bod	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Výsledok v schvaľ.	Nerozdelený zisk	Spolu
Zostatok k 31. januáru 2021	17	22 883	4 170	-122	4 492	17 673	49 096
Zisk/(strata) za obdobie 2021/22		0	0	0	5 428	0	5 428
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	1	0	1
Rozdelenie zisku		0	407	0	-2 411	2 004	0
Dividendy		0	0	0	-2 081	0	-2 081
Zostatok k 31. januáru 2022	17	22 883	4 577	-122	5 429	19 677	52 444
Zisk/(strata) za obdobie 2022/23		0	0	0	5 899	0	5 899
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	16	0	16
Rozdelenie zisku		0	0	0	-3 805	3 805	0
Dividendy		0	0	0	-1 624	0	-1 624
Zostatok k 31. januáru 2023	17	22 883	4 577	-122	5 915	23 482	56 735

Neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 31.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. januára 2023

(v tisícoch EUR)		31.1.2023	31.1.2022
Zisk za účtovné obdobie	<i>Bod</i>	5 915	5 429
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odpisy neobežného majetku a zmena opravnej položky k neobežnému majetku	9	2 947	2 661
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k pohľadávkam ovplyvňujúci hospodársky výsledok	8	100	-93
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k zásobám		-106	83
Prírastok rezerv		51	2
Dane z príjmov	11	1 838	1 577
Úroky, netto	10	819	673
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		<u>11 564</u>	<u>10 332</u>
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)		-9 693	-17 935
(Prírastok) / Úbytok zásob	15	-6 033	129
Prírastok / (Úbytok) záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)		33 057	-1 816
Zmena na účte Cash-poolingu	21	-20 366	15 886
Vrátená/(Zaplatená) daň z príjmov		-1 812	-936
Zaplatené úroky	10	-819	-673
Prijaté úroky	10	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		<u>5 898</u>	<u>4 987</u>
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku		-3 547	-2 157
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		23	18
Prijaté dividendy		20	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		<u>-3 504</u>	<u>-2 139</u>
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Zaplatené lízingové záväzky		-749	-763
Zmena dlhodobých záväzkov	18 a 22	9	-3
Vyplatené dividendy		-1 624	-2 081
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		<u>-2 364</u>	<u>-2 847</u>
Čistý prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		30	1
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka		<u>52</u>	<u>51</u>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka		<u>82</u>	<u>52</u>

Neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 31.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2023*

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Obchodné meno a sídlo účtovnej jednotky

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

Spoločnosť PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 29. apríla 1996 a do obchodného registra bola zapísaná 3. júla 1996 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III 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 2022 do 31. januára 2023 bol 486, z toho 31 vedúcich zamestnancov (v období od 1. februára 2021 do 31. januára 2022 bol 466, z toho 29 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 2023 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 2022 do 31. januára 2023.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. januáru 2022, 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 15. júna 2022.

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo: Tomáš Slechan
Ing. Róbert Nemčický
Ľubica Kocianová
Michal Zelenka

Dozorná rada: Helmut Fischer (do 15. júna 2022)
Robert Horváth
Sven Seidel
Carsten Sauerland (od 16. júna 2022)

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2023

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov k 31. januáru 2023 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.	5 662	24,74	0,00
Prioritní akcionári - ostatní	898	3,93	0,00
Spolu prioritní akcionári	6 560	28,67	0,00
Spolu	22 883	100,00	100,00

Štruktúra akcionárov k 31. januáru 2022 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.	5 660	24,74	0,00
Prioritní akcionári - ostatní	900	3,93	0,00
Spolu prioritní akcionári	6 560	28,67	0,00
Spolu	22 883	100,00	100,00

K 31. januáru 2023 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 Zdravotnícke zásobovanie, a.s. je súčasťou konsolidovaného celku za ktorý zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosť PHOENIX Pharma SE, SRN. Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená podľa právnych predpisov Európskej únie, overená audítorom, ako aj zverejnená podľa právnych predpisov Európskej únie. Táto konsolidovaná účtovná závierka predstavuje zároveň konsolidovanú účtovnú závierku za najširšiu skupinu podnikov a je k dispozícii 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.

Účtovná závierka k 31. januáru 2023 bola štatutárnym orgánom schválená na zverejnenie 2. júna 2023.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2023

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 18 – Rezervy
- poznámka 24 – Riadenie finančných rizík (oceňovanie finančných nástrojov)

Podrobná analýza rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená je uvedená v bode 24 *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 predat' daný majetok. Finančné záväzky sa odúčtujú, ak záväzky Spoločnosti určené v zmluve zaniknú, sú vyrovnané alebo zrušené. Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov zahŕňajú peňažné zostatky a netermínované vklady.

Ostatné

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2023

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 vykazuje 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 vykazuje 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. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním.

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

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

Najatý majetok

Posúdenie toho, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing, závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického, jednoznačne identifikovateľného aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Nájomca má právo riadiť užívanie aktíva a získať podstatné ekonomické úžitky z jeho používania.

Spoločnosť neuplatňuje IFRS 16 na lízingy nehmotných aktív, krátkodobé lízingové zmluvy (kratšie ako jeden rok) a na lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu.

Spoločnosť ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané v individuálnej súvahe na riadku „Dlhodobý hmotný majetok“. Aktívum s právom na užívanie je následne oceňované uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou. Doba odpisovania sa rovná dobe predpokladanej použiteľnosti podkladového aktíva alebo dobe lízingu. Odpisované aktíva s právom na užívanie sú testované na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná, minimálne však ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Lízingový záväzok sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení súčasnou hodnotou budúcich lízingových splátok a je vykázaný v individuálnej súvahe na riadkoch „Ostatné záväzky a časové rozlíšenie“ a „Dlhodobé záväzky“ v závislosti od doby splatnosti jednotlivých lízingových splátok. Následne je lízingový záväzok zvyšovaný o príslušný úrok vypočítaný na základe prírastkovej úrokovej sadzby a znižovaný o lízingové splátky. Úrok je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Finančné náklady“.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2023

Lízingové prenájom na dobu neurčitú sú časovo obmedzené na najbližší dátum, ku ktorému je možné lízingovú zmluvu vypovedať zo strany nájomcu alebo prenajímateľa (so zohľadnením predchádzajúcich zvykov a hospodárskych dôvodov týchto zvykov). Doba životnosti pre lízingové prenájom na dobu určitú zodpovedá zmluvnej dobe.

Celkové splátky za prenájom pri uplatnení výnimiek (lízingy nehmotných aktív, krátkodobé lízingové zmluvy a lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu) sa vykážu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Spoločnosť má uzatvorené lízingové zmluvy na prenájom osobných áut a skladových priestorov. Doba lízingu pre osobné autá sa všeobecne pohybuje v rozmedzí 3 až 4 rokov zatiaľ čo doba prenájom skladových priestorov sa výrazne líši. Najvýznamnejšie lízingové zmluvy sú uzavreté na prenájom skladových priestorov v Košiciach v trvaní 10 rokov bez predĺženia zmluvy a skladových priestorov v Senci v trvaní 5 rokov bez predĺženia zmluvy. Spoločnosť má taktiež uzatvorených viacero lízingových zmlúv klasifikovaných ako krátkodobé prenájom alebo prenájom s nízkou hodnotou.

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:

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

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

Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2023*

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 Spoločnosti, sú vykazované vo výkaze peňažných tokov ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

k) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

l) Zásoby

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

Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

m) Zníženie hodnoty majetku

Finančný majetok

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

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a 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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2023

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 odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na daný majetok.

Majetok sa testuje na 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.

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 nere realizované, sú zohľadnené vo výkaze ziskov a strát. Nepeňažné položky majetku a záväzkov cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané do meny euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie.

s) Dividendy

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2023

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 odzrkadľuje protihodnotu, pre ktorú sa očakáva, že Spoločnosť má nárok na odmenu za prevod tovaru alebo služieb zákazníkovi.

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

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

V súvislosti s vernostnými odmenami pre zákazníkov, ktorí nakupujú niektoré tovary alebo služby, Spoločnosť účtuje o svojej povinnosti poskytnúť za zvýhodnenú cenu tovary alebo služby („odmeny“) zákazníkovi, ktorí čerpajú svoje vernostné odmeny. Výška odmeny je stanovená individuálne pre každého zákazníka alebo sieť lekární. Výška odmeny je vypočítaná na mesačnej báze na základe splnenia výšky odberu tovaru a splatnosti vystavených faktúr zo strany zákazníka, pričom pri jej určovaní sú zohľadnené obchodné podmienky dohodnuté so zákazníkom a taktiež konkrétne trhové podmienky. Spoločnosť alokuje časť prostriedkov z pôvodného predaja k vernostným odmenám a vykazuje tieto prostriedky ako poníženie výnosov na riadku Tržby z predaja tovaru a pasívum na riadku Ostatné záväzky a časové rozlíšenie.

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 Spoločnosti vznikne právo platbu obdržať.

v) Daň z príjmov

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

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

Odložená daň je vypočítaná pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a sumami použitými pre daňové účely. Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať pre dočasné rozdiely v čase, kedy 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 vyrovať 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

Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2022.

Prvé uplatnenie nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“, IAS 16 „Pozemky, budovy, zariadenia“, IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“ a dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2018 - 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS, ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie - prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nevedlo k významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“, vrátane dodatkov k IFRS 17** - prijaté EÚ dňa 19. novembra 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby: Definícia účtovných odhadov“** - prijaté EÚ dňa 2. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a Oznámenie k IFRS 2: Zverejnenie účtovných zásad** - prijaté EÚ dňa 2. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúce z jednej transakcie“** – prijaté EÚ dňa 11. augusta 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy: Prvotná aplikácia IFRS 17“ a IFRS 9 „Finančné nástroje“** – porovnávacie informácie – prijaté EÚ dňa 8. septembra 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé, klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé – odklad dátumu účinnosti a dlhodobé záväzky s príslubom (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy: Lízingová zodpovednosť pri predaji a spätný prenájom“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- **Dodatky IFRS 10 „Konsolidované finančné výkazy“ a IAS 28 „Investície do pridružených a spoločných podnikov“** - tieto dodatky neboli zatiaľ prijaté EÚ.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2023

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

3. TRŽBY

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

V tisícoch EUR	31.1.2023	31.1.2022
Hromadne vyrábané liečivé prípravky nevoľnopredajné	509 256	482 698
Hromadne vyrábané liečivé prípravky voľnopredajné	116 687	95 701
Zdravotnícky materiál a doplnky	162 921	151 031
Tržby za predaj služieb	12 669	10 960
Tržby celkom	801 532	740 390

Informácia o geografických oblastiach

Spoločnosť generuje 99,9 % (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.

Tržby za omamné a psychotropné látky boli vo výške 8 070 tisíc EUR.

4. NÁKLADY NA PREDAJ

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

V tisícoch EUR	31.1.2023	31.1.2022
Náklady na predaj tovaru	754 936	700 444
Spotreba materiálu	892	761
Spotreba energie	1 197	633
Náklady na predaj spolu	757 025	701 838

5. OSOBNÉ NÁKLADY

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

V tisícoch EUR	31.1.2023	31.1.2022
Mzdové náklady	11 825	10 100
Zákonné sociálne poistenie	4 403	3 883
Ostatné sociálne náklady	284	183
Osobné náklady spolu	16 512	14 166

V aktuálnom účtovnom období vyplatila spoločnosť riadiacim pracovníkom odmeny vo výške 353 tisíc EUR (v predchádzajúcom období bolo vyplatených 243 tisíc EUR).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2023***6. SLUŽBY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Prepravné náklady	6 271	5 172
Služby IT	1 782	1 792
Služby na podporu predaja	1 278	965
Oprava a údržba	987	631
Reklama a inzercia	873	789
Marketingové náklady	465	369
Čistenie, odvoz odpadu	427	378
Služby materskej spoločnosti	355	433
Nájomné, Leasing	344	354
Poradenské služby	281	329
Zabezpečenie objektu	272	270
Reprezentačné náklady	220	152
Pošta a telekomunikácie	206	171
Audit	73	61
Cestovné náklady	58	27
Právne služby	45	51
Ostatné náklady	551	475
Náklady na služby spolu	14 488	12 419

Prehľad služieb poskytnutých audítorskou spoločnosťou je uvedený v tabuľke nižšie.

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	44	37
Iné uisťovacie audítorské služby	29	24
Daňové poradenstvo	21	13
Spolu	94	74

7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Zľavy a rabaty za cenové kompenzácie	18	93
Výnosy z predĺženia zmluvy	0	0
Výsledok z postúpenia pohľadávok	0	0
Inventarizačné prebytky	59	38
Výsledok z predaja majetku a materiálu	7	4
Ostatné prevádzkové výnosy	100	49
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	184	184

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2023***8. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Ostatné prevádzkové náklady - marketing, bonusy	1 533	1 429
Tvorba (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	100	-92
Tvorba rezervy na ostatné riziká	0	0
Ostatné dane a poplatky	189	146
Poistné	159	139
Ostatné prevádzkové náklady	104	106
Ostatné prevádzkové náklady spolu	2 085	1 728

9. ODPISY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 947	2 661
Odpisy spolu	2 947	2 661

10. FINANČNÉ NÁKLADY A VÝNOSY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Nákladové úroky	-819	-623
Nákladové úroky - leasing	-42	-50
Kurzové straty	-96	-82
Ostatné finančné náklady	-38	-34
Celkové finančné náklady	-995	-789
Výnosové úroky	0	0
Kurzové zisky	53	32
Ostatné finančné výnosy	20	0
Celkové finančné výnosy	73	32
Strata z finančnej činnosti	-922	-757

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2023***11. DAŇ Z PRÍJMOV**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Splatná daň z príjmov	-2 002	-1 555
Odložená daň z príjmov	164	-22
Spolu daň z príjmov vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	-1 838	-1 577

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	%	31.1.2022	%
Zisk pred zdanením	7 737		7 004	
Daň z príjmov pri použití platnej sadzby dane	-1 625	21%	-1 471	21%
Efekt zmeny daňovej sadzby (Odložená daň)	0	0%	0	0%
Vplyv odloženej dane	0	0%	-22	0%
Dodatočná daňová povinnosť	-46	1%	0	0%
Daňovo neuznané náklady	-167	2%	-84	1%
Efektívna daňová sadzba	-1 838	24%	-1 577	23%

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2023***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	Prenajímajúci majetok	Spolu
Obstarávacia cena/Vlastné náklady					
1. februára 2021	28 956	12 184	1 405	3 747	46 292
Prírastky	73	918	1 060	355	2 406
Presun	130	147	-277	0	0
Úbytky	-22	-272	0	-160	-454
31. januára 2022	29 137	12 977	2 188	3 942	48 244
1. februára 2022	29 137	12 977	2 188	3 942	48 244
Prírastky	1 893	1 185	127	209	3 414
Presun	63	1 671	-1 734	0	0
Úbytky	0	-609	0	-19	-628
31. januára 2023	31 093	15 224	581	4 132	51 030
Oprávky/Opravné položky					
1. februára 2021	11 472	10 432	0	909	22 813
Odpisy za obdobie	951	729	0	749	2 429
Úbytky	-22	-259	0	-160	-441
31. januára 2022	12 401	10 902	0	1 498	24 801
1. februára 2022	12 401	10 902	0	1 498	24 801
Odpisy za obdobie	942	973	0	727	2 642
Úbytky	0	-590	0	-19	-609
31. januára 2023	13 343	11 285	0	2 206	26 834
Zostatková cena					
1. februára 2021	17 484	1 752	1 405	2 838	23 479
31. januára 2022	16 736	2 075	2 188	2 444	23 443
1. februára 2022	16 736	2 075	2 188	2 444	23 443
31. januára 2023	17 750	3 939	581	1 926	24 196

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 44 021 tisíc EUR (za obdobie 1. februára 2021 do 31. januára 2022: 40 825 tisíc EUR). K 31. januáru 2023 a k 31. januáru 2022 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 2023***12.1 PRENAJATÝ MAJETOK**

V tabuľke nižšie sú uvedené hodnoty prenajímaného majetku vrátane jeho pohybov v období od 1.februára 2022 do 31.januára 2023:

<i>V tisícoch EUR</i>	Budovy	Osobné autá	Spolu
k 1. februáru 2022	1 915	529	2 444
Prírastky	0	209	209
Odpisy	-513	-215	-727
k 31. januáru 2023	1 402	523	1 925

13. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Spoločnosť vykázala nasledovné pohyby dlhodobého nehmotného majetku:

<i>V tisícoch EUR</i>	Softvér	Oceniteľné práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Goodwill	Obstarávaný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena/Vlastné náklady						
1. februára 2021	2 487	12	0	0	5	2 504
Prírastky	106	0	0	0	0	106
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Presuny	5	0	0	0	-5	0
31. januára 2022	2 598	12	0	0	0	2 610
1. februára 2022	2 598	12	0	0	0	2 610
Prírastky	168	0	0	121	53	342
Úbytky	-38	0	0	0	0	-38
Presuny	0	0	0	0	0	0
31. januára 2023	2 728	12	0	121	53	2 914
Oprávky/Opravné položky						
1. februára 2021	1 804	12	0	0	0	1 816
Odpisy za obdobie	232	0	0	0	0	232
Úbytky	0	0	0	0	0	0
31. januára 2022	2 036	12	0	0	0	2 048
1. februára 2022	2 036	12	0	0	0	2 048
Odpisy za obdobie	305	0	0	0	0	305
Úbytky	-38	0	0	0	0	-38
31. januára 2023	2 303	12	0	0	0	2 315
Zostatková cena						
1. februára 2021	683	0	0	0	5	688
31. januára 2022	562	0	0	0	0	562
1. februára 2022	562	0	0	0	0	562
31. januára 2023	425	0	0	121	53	599

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2023***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>	31.1.2023	31.1.2022
Tovar	50 393	44 666
Tovar na ceste	561	137
Materiál na sklade	187	199
Zásoby spolu	51 141	45 002

Opravná položka je k 31. januáru 2023 vo výške 186 tisíc EUR (k 31. januáru 2022: 292 tisíc EUR).

Vývoj opravnej položky k zásobám

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Stav k 1. februáru	292	209
Tvorba opravnej položky	0	83
Zrušenie opravnej položky	-106	0
Stav k 31. januáru	186	292

K 31. januáru 2023 a k 31. januáru 2022 na zásoby nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 49 600 tisíc EUR (k 31. januáru 2022: 49 600 tisíc EUR).

16. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU (KRÁTKODOBÉ)

Spoločnosť vykázala krátkodobé pohľadávky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	14 456	24 182
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	117 566	97 788
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>	<i>132 022</i>	<i>121 970</i>
Opravná položka k pohľadávkam	-1 417	-1 318
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé spolu	130 605	120 652

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2023

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

K 31. januáru 2023 Spoločnosť eviduje pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky v hodnote 36 042 tisíc EUR (k 31. januáru 2022: 30 620 tisíc EUR), na ktoré nebola vytvorená opravná položka.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky

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

- Kategória 1** – finančné aktíva, ktoré majú k dátumu ich vykazovania nízke úverové riziko a na ktoré sa nevytvára opravná položka
- 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.

- 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.

K 31. januáru 2023 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam v hodnote 1 417 tisíc EUR (k 31. januáru 2022: 1 318 tisíc EUR). Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Pohľadávky v splatnosti kategória 2	108 168	87 160
Pohľadávky v splatnosti kategória 3	26	512
Pohľadávky po splatnosti od 1 do 60 dní	2 946	3 360
Pohľadávky po splatnosti od 61 do 330 dní	724	176
Pohľadávky po splatnosti od 331 dní a viac	898	822
Pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky spolu	112 762	92 030

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Stav k 1. februáru	1 318	1 411
Tvorba opravnej položky	295	153
Zrušenie opravnej položky	-196	-245
Stav k 31. januáru	1 417	1 318

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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2023

Spoločnosť odpisuje pohľadávky, pri ktorých neočakáva ich návratnosť, pričom prihliada na ich daňovú uznateľnosť. V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť neopísala z účtovníctva žiadne nevyhľaditeľné pohľadávky.

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

K 31. januáru 2023 a k 31. januáru 2022 nebolo na žiadnu z pohľadávok zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

17. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Materská spoločnosť k 31. januáru 2023 vlastnila kmeňové akcie, ktoré tvorili 71,33% podiel na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2022: 71,33 %), ďalej prioritné akcie, ktoré tvorili 24,74 % podielu na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2022 24,74%). Zvyšnú hodnotu základného imania predstavujú prioritné akcie vlastnené viacerými minoritnými akcionármi v celkovom podiele 3,93 % (k 31. januáru 2022: 3,93%). K 31. januáru 2023 Spoločnosť nemala v držbe žiadne vlastné prioritné akcie.

Počas účtovného obdobia vykúpila materská spoločnosť PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o. od ostatných prioritných akcionárov 5 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.

Vlastné akcie

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

Účtovný zisk za obdobie od 1. februára 2021 do 31. januára 2022 bol záúčtovaný nasledovne:

	<i>V tisícoch EUR</i>
Prevod na nerozdelený zisk	3 805
Prídel do rezervného fondu	0
Dividendy	1 624
	<u>5 429</u>

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za účtovné obdobie od 1. februára 2022 do 31. januára 2023 vo výške 5 915 tisíc EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2021/22 akcionárom vlastniacim kmeňové akcie sumu 1 158 tis. EUR a to výške 23,56 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 141,94 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000 EUR.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2021/22 akcionárom vlastniacim prioritné akcie sumu 466 tis. EUR a to výške 23,56 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 141,94 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000 EUR.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2023***18. REZERVY**

Spoločnosť vykázala krátkodobé a dlhodobé rezervy v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Dlhodobé rezervy		
Zamestnanecké požitky	219	191
Dlhodobé rezervy spolu	219	191
Krátkodobé rezervy		
Zamestnanecké požitky	42	19
Krátkodobé rezervy spolu	42	19

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 2023	31. január 2022
Pôžitok		
Odchodné	131	135
Invalidný dôchodok	7	7
Pracovné jubileum	123	68
Spolu	261	210

<i>V tisícoch EUR</i>	Odchod do starobného dôchodku	Odchod do invalidného dôchodku	Pracovné jubileum 5,10,15,20	Celkom
Záväzok k 1. februáru 2022	135	7	68	210
Úrokový náklad	3	0	2	5
Náklady minulej služby	0	0	65	65
Náklady súčasnej služby	11	1	15	26
Vyplatené požitky	-2	0	-29	-30
Aktuárske zisky(-)/straty(+)	-16	-1	1	-16
Záväzok k 31. januáru 2023	131	7	123	261

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.

	2023
Diskontná sadzba k 31. januáru	2,57 %
Budúci rast platov	5,00 %
Predpokladaná priemerná fluktuácia	12,00 %
Inflácia	n/a
Dôchodkový vek	62 rokov

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2023***Informácie o pohyboch krátkodobých a dlhodobých rezerv za rok končiaci sa 31. januára 2023:**

<i>V tisícoch EUR</i>	Účtovná hodnota k 1. februáru 2022	Zvýšenie rezerv	Použitie rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv	Aktuársky (zisk)/strata	Účtovná hodnota k 31. januáru 2023
Dlhodobé rezervy						
Zamestnanecké požitky	191	74	30	0	-16	219
Dlhodobé rezervy spolu	191	74	30	0	-16	219
Krátkodobé rezervy spolu	19	23	0	0	0	42

19. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Spoločnosť vykázala záväzky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	34	917
Záväzky z obchodného styku	142 831	112 304
Nevyfakturované dodávky	7 095	4 989
IC Cashpooling záväzky	0	4 712
Krátkodobé záväzky	149 960	122 922

Riziká likvidity, ktorým je Spoločnosť vystavená z titulu záväzkov z obchodného styku sú uvedené v poznámke 24 *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 2023.

K 31.1.2023 nebol žiaden z krátkodobých obchodných záväzkov Spoločnosti zabezpečovaný záložným právom (k 31. januáru 2022: záväzky neboli zabezpečované záložným právom).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Záväzky z obchodného styku do splatnosti	136 061	112 332
Záväzky z obchodného styku po splatnosti	13 899	10 590
Krátkodobé záväzky z obchodného styku celkom	149 960	122 922

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2023***20. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK**

Odložený daňový záväzok k 31. januáru 2023 a k 31. januáru 2022 sa vzťahuje k položkám uvedeným v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch EUR</i>	Pohľadávka		Záväzok		Netto	
	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2023	31.1.2022
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	0	0	-1 085	-967	-1 085	-967
Opravná položka k hmotnému majetku	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky - opravná položka	145	131	0	0	145	131
Zásoby - opravná položka	39	61	0	0	39	61
Rezervy	770	444	0	0	770	444
Ostatné	3	39	0	0	3	39
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok)	957	675	-1 085	-967	-128	-292
Vzájomné započítanie	-957	-675	957	675	0	0
Odložená daň, netto	0	0	-128	-292	-128	-292

Všetky pohyby v dočasných rozdieloch boli vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia v príslušných obdobiach. Pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku bola použitá sadzba dane z príjmov 21 %.

21. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Voči bankám nie sú evidované žiadne finančné záväzky s výnimkou záruk, ktoré poskytla UniCredit Bank Slovakia, a.s. pre colný úrad (350 tisíc EUR), ostatné bankové záruky, sprostredkované pre BENU (1 076 tisíc EUR), banková záruka za prenájom skladových priestorov v Senci (118 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 31.01.2024. Úverový rámec sa vzťahuje na úver (týždenné tranže) a na cash-poolingový účet. Stav Cash pooling k 31.1.2023: pohľadávka 15 654 tisíc EUR (k 31. januáru 2022: záväzok 4 712 tisíc EUR). Cash pooling je vykázaný vo výkaze finančnej pozície samostatne v riadku IC cash pool pohľadávky, respektíve IC cash pooling záväzky.

Pre podrobnejšie informácie k rizikám likvidity, úrokových zmien a zahraničných mien, ktoré vplyvajú na Spoločnosť, pozri bod 24. *Riadenie finančných rizík.*

22. OSTATNÉ ZÁVÄZKY A ČASOVÉ ROZLIŠENIE

Spoločnosť vykázala ostatné záväzky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Dlhodobé záväzky		
Záväzok voči zamestnancom zo sociálneho fondu	8	17
Dlhodobé záväzky z lízingu	1 295	1 833
Dlhodobé záväzky spolu	1 303	1 850
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé		
Výdavky budúcich období	5 514	4 867
Záväzky voči zamestnancom, poisťovniam a iné	2 999	2 470
Záväzok DPH	3 332	3 317
Ostatné záväzky	2 035	980
Krátkodobé záväzky z lízingu	752	756
Výnosy budúcich období	1	939
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé spolu	14 633	13 329

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2023

Prevažná časť výdavkov budúcich období vo výške 4 820 tisíc EUR (k 31. januáru 2022: 4 483 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>	31.1.2023	31.1.2022
Stav k 1. februáru	17	15
Tvorba na ťarchu nákladov	64	51
Čerpanie	-73	-49
Stav k 31. januáru	8	17

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.

Záväzky z lízingu

Najvýznamnejšie lízingové zmluvy, ktoré Spoločnosť uzavrela sú vypovedateľné, avšak vyplýva z nich záväzok Spoločnosti splatiť celú hodnotu prenájmu. V dôsledku tejto skutočnosti považuje budúce záväzky z prenájmu aj za minimálne splátky vyplývajúce z existujúcich lízingových zmlúv.

Štruktúra budúcich lízingových záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Záväzky z lízingu - osobné autá		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	205	220
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	324	314
	529	534
Záväzky z lízingu- administratívne a skladové priestory		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	547	537
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	971	1 518
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	0	0
	1 518	2 055
Záväzky z lízingu celkom	2 047	2 589

23. OPERATÍVNY NÁJOM

Spoločnosť prenajíma skladové priestory. Príjmy z nájmu predstavovali za účtovné obdobie končiace k 31. januáru 2023: 26 tisíc EUR (k 31. januáru 2022: 26 tisíc EUR).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2023	31.1.2022
Operatívny nájom skladových priestorov		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	4	4
	4	4

24. 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 2023 a k 31. januáru 2022 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 2023 sú uvedené v bode 21. *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 2023 o 191 tisíc EUR. (v účtovnom období končiacom 31. januára 2022: 149 tisíc EUR). Analýza senzitivity bola vykonaná za obe účtovné obdobia na rovnakom základe.

Menové riziko

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

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti.

Spoločnosť riadi likviditu, aby zabezpečila, že peňažné prostriedky budú vždy k dispozícii na splnenie všetkých záväzkov v dobe ich splatnosti.

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2023*

Nasledujúca tabuľka zobrazuje majetok a záväzky podľa zmluvnej doby splatnosti:

31.1.2023*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 peňažné ekvivalenty	0	0	0	0	0	82	82
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	49 679	77 358	3 569	0	0	-1	130 605
Ostatné pohľadávky	207	5	0	0	0	916	1 128
IC Cash pooling pohľadávky	15 654	0	0	0	0	0	15 654
Splatná daň z príjmu	0	0	0	0	0	0	0
Časové rozlíšenie	95	46	45	27	0	0	213
Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0
Spolu majetok	65 635	77 409	3 614	27	0	997	147 682
Záväzky							
Záväzky z obchodného styku	85 233	64 111	616	0	0	0	149 960
IC Cash pooling záväzky	0	0	0	0	0	0	0
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	0	0	42	0	0	219	261
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5 708	1 092	7 833	0	0	0	14 633
Dlhodobé záväzky	0	0	0	1 303	0	0	1 303
Odložený daňový záväzok	0	0	0	0	0	128	128
Splatná daň z príjmu	0	608	0	0	0	0	608
Spolu záväzky	90 941	65 811	8 491	1 303	0	347	166 893
Čistá pozícia k 31. januáru 2023	-25 306	11 598	-4 877	-1 276	0	650	-19 211

Spoločnosť má úverový rámec poskytnutý v hodnote 40 mil. EUR od PHOENIX International Beteiligungs GmbH až do 31. januára 2024 (viď bod 21. *Úročené úvery a pôžičky*).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2023***31.1.2022***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 peňažné ekvivalenty	0	0	0	0	0	52	52
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	41 103	68 543	11 006	0	0	0	120 652
Ostatné pohľadávky	168	3	6	0	0	503	680
IC Cash pooling pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0
Splatná daň z príjmu	0	0	0	0	0	0	0
Časové rozlíšenie	963	16	37	43	0	0	1 059
Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0
Spolu majetok	42 234	68 562	11 049	43	0	555	122 443
Závazky							
Závazky z obchodného styku	65 671	49312	3 227	0	0	0	118 210
IC Cash pooling záväzky	4 712	0	0	0	0	0	4 712
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	0	0	19	0	0	191	210
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	6 330	1 078	5 921	0	0	0	13 329
Dlhodobé záväzky	0	0	0	1 850	0	0	1 850
Odložený daňový záväzok	0	0	0	0	0	292	292
Splatná daň z príjmu	0	413	0	0	0	0	413
Spolu záväzky	76 713	50 803	9 167	1 850	0	483	139 016
Čistá pozícia k 31. januáru 2022	-34 479	17 759	1 882	-1 807	0	72	-16 573

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 2023 Spoločnosť neevduje 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 neumoritelné prioritné akcie. Predstavenstvo tiež monitoruje úroveň dividend bežným akcionárom.

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

V priebehu roka končiaceho 31.1.2023 neboli žiadne zmeny v prístupe Spoločnosti v riadení kapitálu.

Spoločnosť nepodlieha externe stanoveným kapitálovým požiadavkám.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2023

25. 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.

26. 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 2023.

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	31.1.2023	31.1.2022
Cash-pooling, netto poskytnutá hodnota od iných podnikov v rámci skup.	-20 366	15 886
Nákladové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	223	225
Výnosové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	0	0
Nákup tovaru od iných podnikov v rámci skupiny	2 802	2 332
Nákup služieb od iných podnikov v rámci skupiny	6 111	7 480
Nákup majetku od iných podnikov v rámci skupiny	201	0
Predaj tovaru a služieb iným podnikom v rámci skupiny	95 142	76 666
Dividendy deklarované akcionárom Spoločnosti	1 560	2 000

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

Zostatky transakcií so spriaznenými osobami

	31.1.2023	31.1.2022
Pohľadávky za predaj tovarov a služieb voči iným podnikom v rámci skupiny	14 456	23 865
Cash-poolingový účet - od iných podnikov v rámci skupiny	15 654	-4 712
Cash-poolingový účet - od materskej spoločnosti	0	0
Spolu majetok voči spriazneným osobám	30 110	19 153
Záväzky za nákup tovarov a služieb od iných podnikov v rámci skupiny	34	955
Spolu záväzky voči spriazneným osobám	34	955

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2023

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám v účtovnom období končiacom 31. januára 2023 sú krátkodobé a nie sú zabezpečené záložným právom.

Spoločnosť netvorila v účtovnom období končiacom 31. januára 2023 k pohľadávkam voči spriazneným osobám opravné položky (k 31. januáru 2022: 0 tisíc EUR).

Viac informácií o poskytnutých úveroch od skupiny je uvedené v bode 21. *Úročené úvery a pôžičky.*

27. UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 1. marcu 2023 nastala výmena člena štatutárneho orgánu - novým členom predstavenstva sa stala p. Zuzana Báto, ktorá nahradila p. Róberta Nemčického.

Po 31. januári 2023 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

2. júna 2023

.....
Dátum


.....
MICHAL ZELENKA

Podpis osoby zodpovednej za zostavenie
účtovnej závierky


.....
TOMÁŠ SLECHAN

Podpis štatutárneho orgánu


.....
VERONIKA BALLOVÁ

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva

Independent Auditor's Report

To the Shareholders, Supervisory Board and Board of Directors
of PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.:

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 January 2023, statement of total comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the 12-month period then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements of the Company give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 January 2023, and of its financial performance and its cash flows for the 12-month period then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by EU ("IFRS EU").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISA"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Act on Statutory Audit No. 423/2015 Coll. and on amendments to the Act on Accounting No. 431/2002 Coll., as amended by later legislation ("the Act on Statutory Audit") related to ethics, including Auditor's Code of Ethics, that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled other requirements of these provisions related to ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of the financial statements that give true and fair view in accordance with IFRS EU, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that

THIS IS A TRANSLATION OF THE ORIGINAL SLOVAK REPORT

an audit conducted in accordance with ISA will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

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

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

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Report on Information Disclosed in the Annual Report

Management is responsible for the information disclosed in the annual report, prepared based on requirements of the Act on Accounting No. 431/2002 Coll., as amended by later legislation ("the Act on Accounting"). Our opinion on the financial statements expressed above does not apply to other information contained in the annual report.

In connection with audit of the financial statements it is our responsibility to understand the information disclosed in the annual report and to consider whether such information is not materially inconsistent with audited financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

We considered whether the Company's annual report contains information, disclosure of which is required by the Act on Accounting.

Based on procedures performed during the audit of financial statements, in our opinion:

- Information disclosed in the annual report prepared for the 12-month period ended 31 January 2023 is consistent with the financial statements for that 12-month period,
- The annual report contains information based on the Act on Accounting.

Additionally, based on our understanding of the Company and its situation, obtained in the audit of the financial statements, we are required to disclose whether material misstatements were identified in the annual report, which we received prior to the date of issue of this auditor's report. In this regard, there are no findings which we should disclose.

2 June 2023
Bratislava, Slovak Republic

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
SKAU Licence No. 257

Ing. Peter Bobík, statutory auditor
UDVA Licence No. 1065

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Separate Financial Statements
for the year ended 31 January 2023

in accordance with International Financial Reporting
Standards (IFRS) as adopted by the European Union (EU)

**(Translation of the statutory separate financial statements
originally prepared in Slovak language)**

Statement of comprehensive income	1
Statement of financial position	2
Statement of changes in equity	3
Statement of cash flows	4
Notes to the financial statements	5

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Statement of comprehensive income**for the year ended 31 January 2023*

<i>(in thousands of EUR)</i>	<i>Note</i>	31 January 2023	31 January 2022
Revenue from merchandise	3	788 863	729 430
Revenue from services	3	12 669	10 960
Cost of sales of merchandise	4	-754 936	-700 444
Consumption of material	4	-892	-761
Energy consumption	4	-1 197	-633
Gross profit		44 507	38 552
Other operating income	7	184	184
Personnel costs	5	-16 512	-14 166
Cost of services	6	-14 488	-12 419
Depreciation and amortisation	9	-2 947	-2 661
Other operating costs	8	-2 085	-1 728
Profit from operations		8 659	7 762
Financial income		73	32
Financial expenses		-995	-789
Finance expenses, net	10	-922	-757
Profit/(loss) before tax		7 737	7 005
Income tax (expense)/income	11	-1 838	-1 577
Profit/(loss) for the period		5 899	5 428
Other comprehensive income	18	16	1
Total comprehensive income/(loss) for the period		5 915	5 429

The notes on pages 5 to 31 are an integral part of these separate financial statements.

PHOENIX Zdravotnicke zásobovanie, a.s.*Statement of financial position**as at 31 January 2023*

<i>(In thousands of EUR)</i>	<i>Note</i>	31 January 2023	31 January 2022
Assets			
Property, plant and equipment	12	24 196	23 443
Intangible assets	13	599	562
Non-current investments	14	10	10
Total non-current assets		24 805	24 015
Inventories	15	51 141	45 002
Trade receivables short-term	16	130 605	120 652
Cash pooling receivables IC	16	15 654	0
Other receivables	16	1 128	680
Other assets		213	1 059
Cash and cash equivalents		82	52
Total current assets		198 823	167 445
Total assets		223 628	191 460
Equity			
Share capital	17	22 883	22 883
Funds from profit	17	4 455	4 455
Retained earnings	17	29 397	25 106
Total equity		56 735	52 444
Liabilities			
Employee benefits provision	18	219	191
Long term liabilities	22	1 303	1 850
Deferred tax liability	20	128	292
Total non-current liabilities		1 650	2 333
Trade payables	19	149 960	118 210
Cash pooling liabilities IC	19	0	4 712
Other liabilities	22	14 633	13 329
Employee benefits provision	18	42	19
Current income tax liability		608	413
Total current liabilities		165 243	136 683
Total liabilities		166 893	139 016
Total equity and liabilities		223 628	191 460

The notes on pages 5 to 31 are an integral part of these separate financial statements.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Statement of changes in equity
for the year ended 31 January 2023

(In thousands of EUR)

	Note	Share capital	Legal reserve funds	Other reserve	Result in approval	Retained earnings	Total
Balance as of 31 January 2021	17	22 883	4 170	-122	4 492	17 673	49 096
Profit/(loss) for the period 2021/22		0	0	0	5 428	0	5 428
Other comprehensive income		0	0	0	1	0	1
Profit distribution		0	407	0	-2 411	2 004	0
Dividends		0	0	0	-2 081	0	-2 081
Balance as of 31 January 2022	17	22 883	4 577	-122	5 429	19 677	52 444
Profit/(loss) for the period 2022/23		0	0	0	5 899	0	5 899
Other comprehensive income		0	0	0	16	0	16
Profit distribution		0	0	0	-3 805	3 805	0
Dividends		0	0	0	-1 624	0	-1 624
Balance as of 31 January 2023	17	22 883	4 577	-122	5 915	23 482	56 735

The notes on pages 5 to 31 are an integral part of these separate financial statements.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Statement of cashflows**for the year ended 31 January 2023*

<i>(in thousands of EUR)</i>		31 January 2023	31 January 2022
Profit for the period	<i>Note</i>	5 915	5 429
<i>Adjusted by non-cash operations:</i>			
Depreciation and change in impairment to non-current property, plant and equipment	9	2 947	2 661
Increase / (decrease) in Bad debt provision	8	100	-93
Increase / (decrease) in provision to inventories		-106	83
Increase in provisions		51	2
Income tax expenses	11	1 838	1 577
Interest expenses, net	10	819	673
Profit from operations before changes in working capital		<u>11 564</u>	<u>10 332</u>
<i>Changes in working capital:</i>			
Increase in trade and other receivables (incl. other assets)		-9 693	-17 935
(Increase) / Decrease in inventories	15	-6 033	129
Increase / (Decrease) in payables and other liabilities		33 057	-1 816
Change of Cash-pooling	21	-20 366	15 886
Income tax returned / (paid)		-1 812	-936
Interest paid	10	-819	-673
Interest received	10	0	0
Net cash flow from operations		<u>5 898</u>	<u>4 987</u>
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property, plant and equipment		-3 547	-2 157
Proceeds from sales of property, plant and equipment		23	18
Dividends received		20	0
Net cash used in investing activities		<u>-3 504</u>	<u>-2 139</u>
Cash flows from financing activities			
Leasing liabilities paid		-749	-763
Decrease in non current liabilities	18 and 22	9	-3
Dividends paid		-1 624	-2 081
Net cash from financing activities		<u>-2 364</u>	<u>-2 847</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		30	1
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		<u>52</u>	<u>51</u>
Cash and cash equivalents at the end of the period		<u>82</u>	<u>52</u>

The notes on pages 5 to 31 are an integral part of these separate financial statements.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023*

1. GENERAL INFORMATION ABOUT THE COMPANY

Entity name and registered office of the Company

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. (hereinafter referred to as "the Company") was established on 29 April 1996 and was registered as a joint stock Company in the Commercial Register of the Slovak Republic on 3 July 1996 (Commercial Register of Bratislava III Municipal Court in Bratislava, section Sa, part No 1300/B) under the identification number 341 429 41. The identification number for tax purposes is 2020361717.

Principal activities of the Company comprise:

- Purchase of goods (retail and wholesale) within scope of free trade license
- Intermediation activities in commerce and services
- Distribution (wholesale) of drugs, psychotropic and intoxicating substances

Average number of employees

Average number of employees of the Company during 12 months ended at 31 January 2023 was 486, including 31 managers (in period from 1 February 2021 to 31 January 2022 the number of employees was 466 employees, including 29 managers).

Information on unlimited liability

The Company is not a partner with unlimited liability in other companies according to Article 56 (5) of the Commercial Code.

Legal reason for preparation of the Separate Financial statements

The Separate Financial Statements (further as Financial Statements) of the Company as at 31 January 2023 have been prepared as ordinary financial statements in accordance with Article 17a (2) of the Act No. 431/2002 Coll. on Accounting for the accounting period from 1 February 2022 to 31 January 2023.

Date of approval of the Financial Statements for the preceding accounting period

The Financial Statements of the Company as at 31 January 2022, i.e., for the preceding accounting period, prepared according to Article 17 (6) of the Act No 431/2002 Z.z on Accounting were approved by the shareholders at the Company's general meeting on 15 June 2022.

Information about the accounting entity's bodies

Board of Directors	Tomáš Slechan Ing. Róbert Nemčický Ľubica Kocianová Michal Zelenka
Supervisory Board	Helmut Fischer (till 15 June 2022) Robert Horváth Sven Seidel Carsten Sauerland (from 16 June 2022)

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

Information about the shareholders of the accounting entity

The shareholders structure as at 31 January 2023 was as follows:

	Interest in share capital		Voting rights
	thousand of EUR	%	%
PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.	16 323	71,33	100,00
Total ordinary shareholders	16 323	71,33	100,00
Preference shareholders - PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.	5 662	24,74	0,00
Preference shareholders - other	898	3,93	0,00
Total preference shareholders	6 560	28,67	0,00
Total	22 883	100,00	100,00

The shareholders structure as at 31 January 2022 was as follows:

	Interest in share capital		Voting rights
	thousand of EUR	%	%
PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.	16 323	71,33	100,00
Total ordinary shareholders	16 323	71,33	100,00
Preference shareholders - PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.	5 660	24,74	0,00
Preference shareholders - other	900	3,93	0,00
Total preference shareholders	6 560	28,67	0,00
Total	22 883	100,00	100,00

As of 31 January 2023 the Company's equity comprised 7,000 ordinary shares, each with a nominal value of EUR 331.93 and 7,000 ordinary shares, each with a nominal value of EUR 2,000 (the preceding accounting period: 7,000 ordinary shares with nominal value of EUR 331.93 and 7,000 ordinary shares with nominal value EUR 2,000) and 3,940 preference shares, each with a nominal value of EUR 331.93 and 2,626 preference shares, each with nominal value of EUR 2,000 (the preceding accounting period: 3,940 preference shares with nominal value of EUR 331.93 and 2,626 preference shares with a nominal value EUR 2.000). Owners of the preference shares do not have voting rights.

Information about the controlling and controlled parties

The company PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. is part of the consolidated entity for which prepares consolidated financial statements the company PHOENIX Pharma SE, Germany. These consolidated financial statements are prepared in accordance with the European Union legislation and are audited and published in accordance with the European Union legislation. These consolidated Financial statements represent also the consolidated Financial statements for the widest consolidated group and are available at the registered office of the company: Pfingstweidstrasse 10-12, D-68199 Mannheim, Germany.

2. INFORMATION ABOUT ACCOUNTING PRINCIPLES AND ACCOUNTING POLICIES

a) Statement of compliance

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (IFRS). IFRSs include standards and interpretations approved by the International Accounting Standards Board ("IASB") and the International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC").

The Company prepares its individual financial statements in accordance with Slovak accounting regulations for statutory purposes.

The Financial Statements as at 31 January 2023 were approved by the statutory body for publication at 2 June 2023.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023*

b) Basis of measurement

The financial statements were prepared on the historical cost basis, except for the following:

- non-current assets held for sale and discontinued operations are valued at lower of carrying amount and fair value less cost to sell.

The financial statements were prepared on a going concern basis, assuming that the Company will continue in operation for the foreseeable future.

The accounting policies and accounting principles included below have been consistently applied by the Company for all periods reported in the financial statements.

c) Functional currency

Data in the financial statements are denominated in Euro (EUR) and are rounded to thousands, unless stated differently.

d) Use of estimates and assumptions

Preparation of the financial statements requires the management of the Company to make assumptions and set estimates and prerequisite that influence application of the accounting policies and amount of reported assets, liabilities, revenues and cost. Estimates and related assumptions that are based on past experience and various other factors are considered to be appropriate in the given circumstances. Actual results can vary from estimates made. Estimates and basic assumptions are regularly reassessed and corrections of accounting estimates are booked to an accounting period in which the estimate is corrected, if the correction influences only this accounting period, or booked to future accounting periods, if the correction influences the current period and also the future periods.

In particular, information about significant areas of estimation uncertainty and critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amount recognised in the financial statements are described in the following notes:

- Note 16 – Current trade receivables
- Note 18 – Provisions
- Note 24 – Financial risk management (Valuation of financial instruments)

Detailed analysis of various risks affecting the Company is disclosed in note 24 *Financial risk management*.

e) Non-derivative financial instruments

Non-derivative financial instruments comprise investments in equity securities, trade and other receivables, cash and cash equivalents, loans and borrowings, and trade and other payables.

Non-derivative financial instruments are recognised initially at fair value plus, for instruments not at fair value through profit or loss, any directly attributable transaction costs, except as described below. Subsequent to initial recognition non-derivative financial instruments are measured as described below.

Cash and cash equivalents comprise cash in hand and on bank accounts.

A financial instrument is recognised if the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Financial assets are derecognised if the Company's contractual rights to the cash flows from the financial assets expire or if the Company transfers the financial asset to another party without retaining control or substantially all risks and rewards of the asset.

Regular way purchases and sales of financial assets are accounted for at trade date, i.e., the date that the Company commits itself to purchase or sell the asset. Financial liabilities are derecognised if the Company's obligations specified in the contract expire or are discharged or cancelled. Cash and cash equivalents comprise cash balances and call deposits.

Other

Other non-derivative financial instruments are measured at amortised cost using the effective interest method, less any impairment losses.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023*

f) Share capital

Ordinary shares

Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of ordinary shares are recognized as a deduction from equity, net of any tax effects.

Preference share capital

Preference share capital is classified as equity if it is non-redeemable, or redeemable only at the Company's option, and any dividends are discretionary. Dividends thereon are recognized as distributions within equity upon approval by the Company's shareholders.

Preference share capital is classified as a liability if it is redeemable on a specific date or at the option of the shareholders, or if dividend payments are not discretionary. Dividends thereon are recognized as interest expense in the profit or loss as accrued.

Repurchase of share capital

When share capital recognized as equity is repurchased, the amount of the consideration paid, which includes directly attributable costs, is net of any tax effects, and is recognized as a deduction from equity. Repurchased shares are classified as treasury shares and are presented as a deduction from total equity. When treasury shares are sold or reissued subsequently, the amount received is recognized as an increase in equity, and the resulting surplus or deficit on the transaction is transferred to/from retained earnings.

g) Property, plant and equipment

Recognition and measurements

Property, plant and equipment are valued at their acquisition cost after deducting accumulated depreciation and impairment loss. Acquisition cost consists of the price at which an asset has been acquired plus costs related to the acquisition.

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualified asset are capitalized as part of the cost of that asset.

Profit or loss from sale of property, plant and equipment is determined through comparison of proceeds from sale and carrying amount, and it is reported within other operating revenues or other operating costs in the income statement.

Leases

The assessment of whether or not a contract contains or represents a lease depends on the substance of the contract and requires an assessment of whether the performance of the contract depends on the use of a specific, clearly identifiable asset or whether the contract grants the right to use the asset for a period of time for equivalent. The lessee has the right to control the use of the asset and obtain significant economic benefits from its use.

The Company does not apply IFRS 16 to leases of intangible assets, short-term lease contracts (less than one year) and to leases where the underlying asset has low value.

At the date of the lease, as a lessee, the Company recognises an asset with the right of use and recognise lease liability. An asset with the right of use is initially measured at cost and recognised in the separate balance sheet line "Property, plant and equipment". An asset with the right of use is subsequently measured using the cost model. The amortization period is equal to the estimated useful life of the underlying asset or the lease term. Depreciated assets with the right of use are tested for impairment whenever the events or changes in conditions occur that could mean the carrying amount may not be recoverable, but at least as of balance sheet date.

The lease liability is initially recognised at the present value of future lease payments and is presented in the separate balance sheet line "Long term liabilities" and "Other liabilities" in relation to maturity breakdown of future lease payments. Subsequently, the lease liability is increased by the relevant interest calculated on the basis of the incremental interest rate and reduced by the lease payments. Interest is reported in the individual statement of profit or loss and other comprehensive income in the line "Financial expenses".

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023*

Leases for an indefinite period of time are limited to the earliest date on which the lease can be terminated by the lessee or the lessor (taking into account previous customs and economic reasons for those practices). The useful life of fixed-term leasing contracts corresponds to the contractual period.

Total lease payments under exceptions (leases of intangible assets, short-term lease contracts and leases where the underlying asset is of low value) are recognised as an expense on a straight-line basis over the lease term in the individual income statement and other comprehensive income.

The Company has concluded lease contracts for the rental of cars and warehouses. The leasing period for cars generally ranges from 3 to 4 years, while the rental period of the warehouses varies considerably. The most significant leasing contracts are concluded for the lease of warehouse in Košice for 10 years without extension of the contract and warehouse in Senec for 5 years without extension of the contract. The Company also has several lease contracts classified as short-term or low value leases.

Subsequent costs

Cost incurred after a non-current tangible asset is put in use is capitalized if it is probable that future economic benefits shall flow to the Company, and this cost can be measured reliably. Repair and maintenance costs are recognized as cost in the period when incurred.

Depreciation

Depreciation of non-current tangible assets is determined on the basis of estimated useful life. Land and works of art are not depreciated.

For depreciation of non-current tangible assets the Company uses the straight-line method and the estimated useful lives as described in the table below:

Asset	Estimated useful life
Structures	30 years
Machinery and equipment	3 - 12 years
Vehicles	5 years
Office equipment	6 - 12 years

Depreciation method, estimated useful lives and residual values are reassessed at each reporting date.

Impairment testing

Factors considered important, as part of an impairment testing, include the following:

- Technological advancements;
- Significant underperformance relative to expected historical or projected future operating results;
- Significant changes in the manner of the Company's use of the acquired assets or the strategy for the Company's overall business;

When the Company determines that the carrying value of non-current assets may not be recoverable based upon the existence of one or more of the above indicators of impairment. Any impairment is measured based on the Company's estimates of projected net discounted cash flows expected to result from that asset, including eventual disposition. The estimated impairment could prove insufficient if the analysis overestimated the cash flows or conditions change in the future.

h) Intangible assets

Measurement

The Company reports software within non-current intangible assets. It is valued at its acquisition cost after deducting accumulated depreciation and accumulated impairment loss.

Subsequent costs

Cost incurred after a non-current intangible asset is put in use is capitalized if it is probable that future economic benefits shall flow to the Company and this cost can be measured reliably. All other costs are recognized as cost in the period when incurred.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023*

Amortization

Amortization of non-current intangible assets is reported in the income statement on a systematic basis during the estimated useful life, and it commences on the first day of the month following the date the non-current asset was put into use. Software is amortized over an estimated useful life of 3 years using the straight-line method.

Impairment testing

Impairment testing of intangible assets is performed in a similar manner as for property, plant and equipment described in the accounting policy g) above.

i) Non-current financial assets

The Company reports securities and ownership interests in its subsidiaries, associates and joint-ventures within its non-current financial assets. These assets are valued at their acquisition cost less any impairment losses.

j) Cash and cash equivalents

Cash includes cash on hand and cash in current bank accounts. Bank overdraft facilities that are repayable at request and represent a part of the Company's liquidity management are reported in the Statement of Cash Flows within cash and cash equivalents.

k) Trade receivables and other receivables

Trade and other receivables are initially measured at their fair value, and subsequently at amortized cost and decreased by write-downs for any amounts expected to be irrecoverable.

l) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost or net realizable value. The cost includes the price at which inventory was acquired and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition. Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated cost of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

The cost of purchased inventory is based on the weighted average principle.

Inventory is written down for any impairment of value.

m) Impairment of assets

Financial assets

The Company assesses its financial assets at each reporting date for any objective indication that could lead to their impairment. A financial assets is considered to be impaired if objective evidence indicates that one or more events adversely affects estimated future cash flows from use of these assets.

An impairment loss of a financial asset measured at amortized cost represents the difference between its carrying value and the present value of the estimated future cash flows discounted at the initial effective interest rate.

Individually significant items of financial assets are tested for impairment separately. Remaining items of financial assets are assessed jointly in groups of assets that share similar credit risk characteristics.

All impairment losses are reported in the income statement.

An impairment loss is reversed if the reversal can be objectively assigned to an event that occurs after reporting of the impairment loss. In the case of financial assets that are measured at amortized cost, the reversal is reported in the income statement.

Non-financial assets

The Company assesses at each reporting date the carrying amount of its non-financial assets, except for inventory and deferred tax assets, for any indication of impairment. If any such indication exists, the Company estimates the recoverable amount of the asset.

An impairment loss is recognized when the carrying amount of an asset or cash generating unit exceeds the recoverable amount of the asset. Cash generating unit is the smallest identifiable group of assets that generates cash inflows that are largely independent of the cash inflows from other assets or group of assets.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023*

An impairment loss and reversal of an impairment loss is recognized in the profit and loss account. Impairment loss recognized with respect to a cash generating unit is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the cash-generating unit (or group of units), and then, to the other assets of the unit (or group of units) pro rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit (group of units).

Recoverable amount of a non-financial asset is the greater of its net realizable value or value in use. For determination of value in use the Company uses estimated future cash flows discounted to their present value at a pre-tax discount rate that reflects the present market assessment of the time value of money and risks specific to the asset.

For the purpose of impairment testing, assets are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or groups of assets (the "cash-generating unit").

Impairment losses recognized in prior periods are reassessed at each reporting date for any indication that an impairment loss may have decreased or may no longer exist. Impairment loss recognized in prior periods for an asset is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount.

Reversal of impairment loss does not exceed the carrying amount of an asset that would have been determined (net of amortization or depreciation) had no impairment loss been recognized for the asset in prior years.

n) Non-current assets held for sale

Non-current assets, that are expected to be recovered primarily through sale or distribution rather than through continuing use, are classified as held for sale or distribution. The Company measures such assets at the lower of carrying amount and fair value less costs to sell. The Company ceases depreciation of such assets beginning on the date when the asset first meets the criteria as held for sale. The Company reports such assets and liabilities directly associated with assets held for sale separately and directly in the balance sheet and in the income statement.

o) Loans and borrowings

Loans and borrowings are initially measured at their fair value decreased by related transaction costs. Loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost and the difference between their repayable amounts and their acquisition cost is recognized in the income statement using effective interest rate method over period of credit relationship.

p) Provisions

A provision is recognized when the Company has present legal or constructive obligation as a result of a past event, for which a reliable estimate can be made, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation.

Employee benefit provision

The Company recognizes an employee benefits provision for retirement bonuses (or other long-term employee benefits). The amount of future obligation of the Company relating to these long-term benefits represents an amount of future employment benefits that belong to employees for their work in prior and current periods. The obligation is calculated using the Projected Unit Credit Method. All actuarial gains and losses are recognized in profit or loss.

q) Trade liabilities and other liabilities

Trade and other liabilities are initially recognised at fair value and subsequently are measured at their amortized costs.

r) Foreign currency

Transactions in foreign currencies are translated to the Euro currency using the exchange rate announced by the European Central Bank on a day before the transaction date. At the reporting date monetary items of assets and liabilities denominated in foreign currency are translated to the Euro currency using the exchange rate announced by the European Central Bank for this reporting date. Subsequent foreign exchange differences (both realized and unrealized) are recognized in the income statement. Non-monetary items of assets and liabilities denominated in foreign currency that are measured in historical prices are translated to the Euro currency using the exchange rate valid at the transaction date.

s) Dividends

Dividends are recognized as a liability in the accounting period when they are declared.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023*

t) Revenue from sale of goods and services

IFRS 15 establishes a new five-step model to be applied to revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15 revenue is recognized at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

Revenue from sale of goods is measured at the fair value of the consideration received or receivable, decreased by claimed and returned goods, discounts, volume rebates and the value of financial credit notes that have been provided to customers on the basis of redemption of loyalty bonuses within the Loyalty Programme provided by the Company to its customers.

Revenue from sale of goods is recognized when all significant risks and rewards of ownership of goods have been transferred to the buyer. Revenue is not recognized if significant uncertainty arises about the collectability of the amount of consideration for sale and related costs, or whether the goods shall be returned or whether managerial control shall be necessary in respect of these goods.

The Company recognizes liabilities to provide its goods or services for discounted consideration (“bonuses”) to those customers who redeem their loyalty bonuses, for entities that offer their customers a Customer Loyalty Programme. The amount of the bonus is determined individually for each customer or network of pharmacies. The amount of the remuneration is calculated on a monthly basis on the basis of the customer’s fulfillment of the amount of goods taken and the maturity of the issued invoices, taking into account the business conditions agreed with the customer as well as specific market conditions. The Company allocates a portion of the original revenue to loyalty bonuses and recognizes these items as a decrease in revenues on the line Revenue from merchandise and liabilities on the line Other liabilities.

u) Finance income and expenses

Finance expense includes interest cost from loans and borrowings, calculated using a method of effective interest rate (except of those activated in the costs of the qualified asset), changes in fair value of derivatives and foreign exchange losses.

Finance income includes interest income, dividends received, gains on sales of financial assets (gains on sale of ownership interest in subsidiaries and associates) and foreign exchange gains. Interest income is recognised as it accrues in profit or loss, using the effective interest method. Dividend income is recognised in profit or loss on the date that the Company’s right to receive payment is established.

v) Income tax

Income tax for the current period consists of current income tax and deferred tax. Income tax is recognized in the income statement except for those items recognized directly in equity, in which case it is recognized in equity.

Current income tax is calculated from taxable income for the accounting period using the income tax rate valid at the reporting date and using potential tax liability of the prior periods.

Deferred tax is calculated using the Balance Sheet Method from temporary differences between the accounting value of assets and liabilities reported for purposes of financial reporting, and values of these assets and liabilities used for tax purposes. Deferred tax calculation uses the income tax rate that is expected to be effective for temporary differences at the time when the effects of the differences shall be settled, based on legislation or a proposal of legislation that is effective at the reporting date.

Deferred tax asset is recognized to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the deductible temporary difference can be utilized. Deferred tax asset is reassessed at each reporting date and is decreased by the amount that exceeds probable future taxable profits available.

w) Changes in accounting policies

Application of New and Revised International Financial Reporting Standards

The Company has adopted all of the new and revised standards and interpretations issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) of the IASB that have been endorsed for use in the European Union (hereinafter the “EU”), and that are relevant to its operations and effective for annual periods beginning on 1 January 2022.

Initial application of new standards and amendments to the existing standards and new interpretations effective for the current reporting period

The following standards and amendments to the existing standards and new interpretations issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and adopted by the EU are effective for the current reporting period:

- **Amendments to IFRS 3 “Business Combinations”, IAS 16 “Property, Plant and Equipment”, IAS 37 “Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets” and amendments to various standards due to the 'IFRS Quality Improvement Project (2018-2020 cycle)'** – resulting from the annual IFRS Quality Improvement Project, primarily aimed at removing inconsistencies and clarifying wording - adopted by the EU on 28 June 2021 (effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2022).

The adoption of these standards and amendments to the existing standards and new interpretations has not led to any material changes in the Company’s financial statements.

Standards and amendments to the existing standards and interpretations issued by IASB and adopted by the EU, but not yet effective

At the date of authorisation of these financial statements, the following new standards and amendments to existing standards and interpretations issued by IASB and adopted by the EU are not yet effective:

- **IFRS 17 “Insurance Contracts”, including amendments to IFRS 17** – adopted by the EU on 19 November 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IAS 8 “Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors”** – Definition of term “Significant” – adopted by the EU on 2 March 2022 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IAS 1 “Presentation of Financial Statements” and Notification to IFRS 2: Disclosure of accounting policies** – adopted by the EU on 2 March 2022 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IAS 12 “Income taxes: Deferred tax on assets and liabilities arising from a single transaction”** – adopted by the EU on 11 August 2022 (Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IFRS 17 “Insurance Contracts: Initial application of IFRS 17” and IFRS 9 “Financial instruments” – comparative information** – adopted by the EU on 8 September 2022 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

The Company has elected not to adopt these new standards and amendments to the existing standards and new interpretations in advance of their effective dates. The Company anticipates that the adoption of these new standards, amendments to the existing standards and new interpretations will have no material impact on the financial statements in the period of initial application.

New standards and amendments to the existing standards issued by IASB but not yet adopted by the EU

At present, IFRS as adopted by the EU do not significantly differ from regulations adopted by the International Accounting Standards Board (IASB) except for the following new standards, amendments to the existing standards and new interpretations, which were not endorsed for use in the EU as at the reporting date (effective dates stated below are for IFRS in full):

- **IFRS 14 “Regulatory Deferral Accounts”** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016) – the European Commission has decided not to launch the endorsement process of this interim standard and to wait for the final standard,
- **Amendments to IAS 1 “Presentation of Financial Statements”** - Classification of Liabilities as Current or Non-current - postponement of the effective date (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024),
- **Amendments to IFRS 16 "Leases: Lease liability on sale and leaseback"** (Effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2024)
- **Amendments to IFRS 10 “Consolidated Financial Statements” and IAS 28 “Investments in Associates and Joint Ventures”** - these amendments have not yet been adopted by the EU.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

The Company anticipates that the adoption of these standards and amendments to the existing standards will have no material impact on the Company's financial statements in the period of initial application.

Hedge accounting for a portfolio of financial assets and liabilities whose principles have not been adopted by the EU remains unchanged.

According to the Company's estimates, the application of hedge accounting to a portfolio of financial assets or liabilities pursuant to IAS 39 "Financial Instruments: Recognition and Measurement" would not significantly impact the financial statements if applied as at the balance sheet date.

3. REVENUE

The Company earns revenue from sale of goods and services in the following structure:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Revenue from sale of mass scale produced medicine (non-OTC*)	509 256	482 698
Revenue from sale of mass scale produced medicine (OTC*)	116 687	95 701
Revenue from sales of special medical material and accessories	162 921	151 031
Revenue from sale of services	12 669	10 960
Revenue total	801 532	740 390

*OTC – over the counter

Information about geographic areas

The Company earns 99.9% of all its external revenue from customers within the geographic area of the Slovak Republic (99.9% in prior period). Revenues from outside Slovakia relate to transaction within the PHOENIX Group.

Revenue from sale of narcotic and psychotropic substances are up to EUR 8,070 thousand.

4. COST OF SALES

Cost of sales incurred by the Company in the current and the prior period is presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Cost of sales of merchandise	754 936	700 444
Consumption of material	892	761
Consumption of energy	1 197	633
Cost of sales total	757 025	701 838

5. PERSONNEL COST

Personnel cost incurred by the Company in the current and the prior period is presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Gross wages and salaries	11 825	10 100
Legal social insurance cost	4 403	3 883
Other social cost	284	183
Cost of sales total	16 512	14 166

In current period the top management was paid bonuses in total EUR 353 thousand (prior period: EUR 243 thousand).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

6. COST OF SERVICES

Cost of services incurred by the Company in the current and the prior period is presented in the table below

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Transportation cost	6 271	5 172
IT services	1 782	1 792
Sales support	1 278	965
Repair and maintenance	987	631
Promotion and advertisement	873	789
Marketing costs	465	369
Cleaning and waste disposal	427	378
Services of headquarter	355	433
Rental costs, Operating leases*	344	354
Advisory services	281	329
Security services	272	270
Entertainment costs	220	152
Post and telecommunications	206	171
Audit	73	61
Travelling costs	58	27
Legal services	45	51
Other costs	551	475
Cost of services total	14 488	12 419

An overview of the services provided by the auditing company is presented in the table below.

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Audit of the individual financial statements	44	37
Other assurance audit services	29	24
Tax advisory	21	13
Total	94	74

7. OTHER OPERATING INCOME

Other operating income earned by the Company in the current and the prior periods is presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Discounts and rebates for price compensations	18	93
Income from contract prolongation	0	0
Gains from assigned receivables	0	0
Stock count surpluses	59	38
Gain on sale of property, plant and equipment and material	7	4
Other operating income	100	49
Other operating income total	184	184

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

8. OTHER OPERATING COSTS

Other operating cost incurred by the Company in the current and the prior period is presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Other operating costs - marketing, rebates	1 533	1 429
Creation (release) of bad debt provision	100	-92
Creation of provision for other risks	0	0
Other taxes and fees	189	146
Insurance	159	139
Other operating expenses	104	106
Other operating expenses total	2 085	1 728

9. DEPRECIATION AND AMORTIZATION

Depreciation and amortization incurred by the Company in the current and the prior period is presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Depreciation and amortization	2 947	2 661
Depreciation and amortization total	2 947	2 661

10. FINANCE INCOME AND EXPENSES

The Company recognized finance cost and finance revenue in the following structure:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Interest expense	-819	-623
Interest expense - leasing	-42	-50
Foreign exchange rate losses	-96	-82
Other financial expenses	-38	-34
Financial expenses total	-995	-789
Interest income	0	0
Foreign exchange rate gains	53	32
Other financial income	20	0
Financial income total	73	32
Net finance expense	-922	-757

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

11. INCOME TAX

Income tax recognized in the Statement of comprehensive income is presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Current income tax	-2 002	-1 555
Deferred tax	164	-22
Income tax total recognized in the Statement of comprehensive income	-1 838	-1 577

Reconciliation of the effective tax rate:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	%	31 January 2022	%
Profit before tax	7 737		7 004	
Tax expense using actual tax rate	-1 625	21%	-1 471	21%
Effect of change in tax rate (deferred)	0	0%	0	0%
Deferred tax application	0	0%	-22	0%
Additional tax liability	-46	1%	0	0%
Tax non-deductible expenses	-167	2%	-84	1%
Effective tax rate	-1 838	-24%	-1 577	23%

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

The Company reports the following movements in its non-current tangible assets:

<i>In thousands of EUR</i>	Land and structures	Machinery and equipment	Assets under construction	Right-of-use asset	Total
Acquisition cost					
1 February 2021	28 956	12 184	1 405	3 747	46 292
Additions	73	918	1 060	355	2 406
Transfers	130	147	-277	0	0
Disposals	-22	-272	0	-160	-454
31 January 2022	29 137	12 977	2 188	3 942	48 244
1 February 2022	29 137	12 977	2 188	3 942	48 244
Additions	1 893	1 185	127	209	3 414
Transfers	63	1 671	-1 734	0	0
Disposals	0	-609	0	-19	-628
31 January 2023	31 093	15 224	581	4 132	51 030
Accumulated depreciation/Impairment					
1 February 2021	11 472	10 432	0	909	22 813
Depreciation for the period	951	729	0	749	2 429
Disposals	-22	-259	0	-160	-441
31 January 2022	12 401	10 902	0	1 498	24 801
1 February 2022	12 401	10 902	0	1 498	24 801
Depreciation for the period	942	973	0	727	2 642
Disposals	0	-590	0	-19	-609
31 January 2023	13 343	11 285	0	2 206	26 834
Carrying amount					
1 February 2021	17 484	1 752	1 405	2 838	23 479
31 January 2022	16 736	2 075	2 188	2 444	23 443
1 February 2022	16 736	2 075	2 188	2 444	23 443
31 January 2023	17 750	3 939	581	1 926	24 196

Non-current tangible assets are insured against natural disaster up to EUR 44,021 thousand (February 2021 – January 2022: EUR 40,825 thousand). As of 31 January 2023 and 31 January 2022 the Company's non-current tangible assets are not encumbered by any right of lien in favour of any creditor.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

12.1 LEASED ASSET

In the table below, the Company presents the value of its right-of-use assets, including their movements, in the period February 2022 – January 2023:

<i>In thousands EUR</i>	Buildings	Cars	Total
as of 1 February 2022	1 915	529	2 444
Additions	0	209	209
Depreciation	-513	-215	-727
as of 31 January 2023	1 402	523	1 925

13. INTANGIBLE ASSETS

The Company reports the following movements in its intangible assets:

<i>In thousands of EUR</i>	Software	Valuable rights	Other intangible assets	Goodwill	Assets under construction	Total
Acquisition cost						
1 February 2021	2 487	12	0	0	5	2 504
Additions	106	0	0	0	0	106
Disposals	0	0	0	0	0	0
Transfer	5	0	0	0	-5	0
31 January 2022	2 598	12	0	0	0	2 610
1 February 2022	2 598	12	0	0	0	2 610
Additions	168	0	0	121	53	342
Disposals	-38	0	0	0	0	-38
Transfer	0	0	0	0	0	0
31 January 2023	2 728	12	0	121	53	2 914
Amortization/Impairment						
1 February 2021	1 804	12	0	0	0	1 816
Amortization for the period	232	0	0	0	0	232
Disposals	0	0	0	0	0	0
31 January 2022	2 036	12	0	0	0	2 048
1 February 2022	2 036	12	0	0	0	2 048
Amortization for the period	305	0	0	0	0	305
Disposals	-38	0	0	0	0	-38
31 January 2023	2 303	12	0	0	0	2 315
Carrying amount						
1 February 2021	683	0	0	0	5	688
31 January 2022	562	0	0	0	0	562
1 February 2022	562	0	0	0	0	562
31 January 2023	425	0	0	121	53	599

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023*

14. NON-CURRENT INVESTMENTS

There were no movements in non-current financial assets in current period.

15. INVENTORY

The Company reports inventory in the following structure:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Merchandise	50 393	44 666
Merchandise in transit	561	137
Material	187	199
Inventory total	51 141	45 002

As of 31 January 2023 the Company impaired inventories by EUR 186 thousand (31 January 2022: EUR 292 thousand).

Structure of movements in stock provision

<i>In thousands EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Balance as of 1 February	292	209
Allowances for stock provision	0	83
Reversal of allowances	-106	0
Balance as of 31 January	186	292

As of 31 January 2023 and 31 January 2022 the Company's inventory is not encumbered by any right of lien in favour of any creditor.

Inventory is insured against natural disaster up to EUR 49,600 thousand (31 January 2022: EUR 49,600 thousand).

16. CURRENT TRADE RECEIVABLES

Structure of the Company's current trade receivables is shown in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Trade receivables due from related parties	14 456	24 182
Other trade receivables	117 566	97 788
<i>Trade receivables</i>	<i>132 022</i>	<i>121 970</i>
Bad debt provision	-1 417	-1 318
Trade receivables short-term total	130 605	120 652

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

Analysis of overdue trade and other receivables that are not impaired

As at 31 January 2023, trade and other receivables of EUR 36,042 thousand (31 January 2022: EUR 30,620 thousand) were not impaired.

Impaired trade and other receivables

Since application of IFRS 9 Company splits the financial assets into the following groups:

- a) **Stage 1** – financial assets that have a low credit risk at the reporting date and for which no impairment is made.
- b) **Stage 2** – receivables without objective evidence for impairment. Default rate is used for calculation of impairment.

Historical defaults are updated once a year, which comprise of average of last 3 years default rates. Historical default rate is calculated as ratio of the yearly defaulted customers over the overall number of customers.

- c) **Stage 3** – receivables with objective evidence for impairment. Impairment is set individually based on expected recoverability ratio.

Criteria for objective evidence for impairment:

- receivable is overdue more than 60 days
- it is becoming probable that the debtor will file for bankruptcy or faces other financial difficulties

As at 31 January 2023, trade and other receivables of EUR 1,417 thousand (31 January 2022: EUR 1,318 thousand) were impaired and provided for. The ageing of these receivables is as follows:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Receivables not yet due stage 2	108 168	87 160
Receivables not yet due stage 3	26	512
Receivables overdue from 1 to 60 days	2 946	3 360
Receivables overdue from 61 to 330 days	724	176
Receivables overdue more than 331 days	898	822
Impaired receivables total	112 762	92 030

Structure of movements in bad debt provision

<i>In thousands EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Balance as of 1 February	1 318	1 411
Allowances for receivables	295	153
Reversal of allowances	-196	-245
Balance as of 31 January	1 417	1 318

During the current accounting period the Company created bad debt provision to customers in significant financial difficulties, and also due to higher number of execution and litigations in current accounting period. The Company decreased (released) the bad debt provision due to settlement of related receivables and due to write-off of related receivables.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023*

Company writes off receivable when they are considered irrecoverable but considers also tax deductibility. During the current accounting period the Company has not written-off any irrecoverable receivables.

Ageing structure of current trade receivables that are subject to credit risk is presented above.

As of 31 January 2023 and 31 January 2022 none of the Company's receivables are pledged.

17. EQUITY

Share capital

The parent company held as of 31 January 2023 ordinary shares representing 71.33 % interest in the total share capital of the Company (31 January 2022: 71.33 %) and preference shares representing 24.74 % interest in the total share capital (31 January 2022: 24.74 %). The remaining part 3.93 % of the preference shares is held by minority shareholders (31 January 2022: 3.93%). As of 31 January 2023 the Company had no own priority shares.

In actual reporting period the company PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o. has purchased from other shareholders 5 preference shares in individual nominal value of 331.93 EUR.

Legal reserve fund

According to provisions of the Commercial Act the Company is obliged to create a legal reserve fund in the amount of 10 % of net profit (annually) at a minimum, up to an amount of 20 % of total share capital subscribed in the Commercial Register.

This Fund is not available for drawing. According to the Commercial Act the Company is allowed to draw this fund solely to cover the Company's losses.

Own shares

During the year Company has not acquired any own shares.

The Company's result for the period from 1 February 2021 to 31 January 2022 was settled as follows:

	<i>In thousands of EUR</i>
Transfer to retained earnings	3 805
Social fund	0
Dividends	1 624
	<u>5 429</u>

The decision on the distribution of the current year's profit in the amount of EUR 5,915 thousand will be taken on the General meeting.

The Company has paid dividends for the period 2021/22 to the ordinary shareholders in the amount of EUR 1,158 thousand, 23.56 EUR per share with the nominal value 331.93 EUR and 141.94 EUR per share with the nominal value of 2,000 EUR.

The Company has paid dividends for the period 2021/22 to the preference shareholders in the amount of EUR 466 thousand, 23.56 EUR per share with the nominal value 331.93 EUR and 141.94 EUR per share with the nominal value of 2,000 EUR.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

18. PROVISIONS

The Company reports its current and non-current provisions in the following structure:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Non-current provisions		
Employee benefits	219	191
Non-current provisions total	219	191
Current provisions		
Employee benefits - Short	42	19
Current provisions total	42	19

The amount of provisions is subject to several uncertainties related to the timing and the amount of the related cash flows.

Employee benefits provision

Employee benefits provision relates to one-off payments to every employee of the Company upon reaching his/her retirement age (severance payment). Amount of future obligation of the Company relating to these long-term benefits represents an amount of future employee benefits that belong to employees for their work in prior and current periods. The obligation is calculated using the Projected Unit Credit Method and is discounted to its present value at a risk-free interest rate. Reassessment (and related release or increase) of the reserve is expected to be performed at the end of the following accounting period.

The liability for the employee benefits of the Company is summarized in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Benefit		
Benefit upon first retirement	131	135
Disability retirement	7	7
Working jubilee	123	68
Total	261	210

<i>In thousands of EUR</i>	Retirement benefit	Disability retirement benefit	Work jubilee benefit 5,10,15,20	Total
Provision as of 1 February 2022	135	7	68	210
Interest cost	3	0	2	5
Past service cost	0	0	65	65
Current service cost	11	1	15	26
Benefits paid	-2	0	-29	-30
Actuarial gain(-)/loss(+) on obligation	-16	-1	1	-16
Provision as of 31 January 2023	131	7	123	261

Actuarial assumptions

Assumptions regarding future probability of awarding a disability pension are based on residents' health state statistics for years 2002 to 2005. (Source: "Ústav zdravotníckych informácií a štatistiky"). Assumptions regarding future mortality are based on published mortality tables valid in the Slovak Republic in the year 2009 issued by the Statistical Office of the Slovak Republic.

	2023
Discount rate at 31 January	2,57 %
Future salary growth	5,00 %
Average rate of employee fluctuation used in calculation	12,00 %
Inflation	n/a
Retirement age	62 years

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

Information on movements in current and non-current provisions for the year ending 31 January 2023:

<i>In thousands of EUR</i>	Carrying value as of 1 February 2022	Additions to provisions	Use (and release) of provisions	Reversal of unused provisions	Actuarial gain/loss	Carrying value as of 31 January 2023
Non-current provisions						
Employee benefits	191	74	30	0	-16	219
Non-current provisions total	191	74	30	0	-16	219
Current provisions total	19	23	0	0	0	42

19. TRADE PAYABLES

Structure of the Company's trade payables is shown in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Trade payables due to related parties	34	917
Other trade payables	142 831	112 304
Unbilled supplies	7 095	4 989
Cashpooling liabilities IC	0	4 712
Current trade payables total	149 960	122 922

The Company's exposure to liquidity risk related to trade payables is disclosed in note 24 *Financial risk management*.

Liabilities relating to unbilled supplies were recognized for those purchases by the Company of goods and services which have not been invoiced by suppliers as of 31 January 2023.

None of the trade payables are secured by a lien as of 31 January 2023 (31 January 2022: none of the Company's trade payables were secured by a lien).

Ageing structure of the Company's trade payables is as follows:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Current trade payables - due	136 061	112 332
Current trade payables - overdue	13 899	10 590
Current trade payables total	149 960	122 922

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

20. DEFERRED TAX ASSET/LIABILITY

Deferred tax liability as of 31 January 2023 and 31 January 2022 relates to items presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	ASSET		LIABILITY		NET	
	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2023	31.1.2022
Non-current tangible & intangible assets	0	0	-1 085	-967	-1 085	-967
Impairment of non-current tangible assets	0	0	0	0	0	0
Bad debt provision	145	131	0	0	145	131
Inventory - provision	39	61	0	0	39	61
Provisions	770	444	0	0	770	444
Others	3	39	0	0	3	39
Tax loss carried forward for future periods	0	0	0	0	0	0
Deferred tax assets / (liability)	957	675	-1 085	-967	-128	-292
Offset	-957	-675	957	675	0	0
Deferred tax, net	0	0	-128	-292	-128	-292

All movements in temporary differences were recognized in the statement of comprehensive income in the relevant periods. In the calculation of deferred tax liability and deferred tax asset a tax rate of 21 % was used.

21. INTEREST-BEARING LOANS AND BORROWINGS

There are no other financial liabilities to banks, except for guarantee provided by UniCredit Bank Slovakia, a.s. for the custom office (EUR 350 thousand), other guarantees, provided to BENU (EUR 1,076 thousand), guarantee provided in relation to rent of warehouse premises in Senec (118 thousand). These guarantees are secured by the letter of comfort issued by PHOENIX Pharmahandel GmbH&CO KG, Mannheim.

PHOENIX International Beteiligungs GmbH provided the Company with credit limit in amount of EUR 40 mil. for the period ending 31 January 2024. The credit limit relates to the loan (weekly tranches) and to the cash-pooling. Status of the Cash-pooling at 31 January 2023 are the receivable EUR 15,654 thousand (31 January 2022: liability EUR 4,712 thousand). Cash pooling is reported separately in the Statement of financial position in the line Cash pooling receivables IC, respectively Cash pooling liabilities IC.

More information on liquidity risks, interest rates and foreign currencies that could have an impact on the Company is available in a section 24 *Financial Risk Management*.

22. OTHER LIABILITIES AND ACCRUALS / DEFERRALS

The Company presents its other payables and accruals / deferrals in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Non-current liabilities		
Social fund	8	17
Long term lease liabilities	1 295	1 833
Non-current liabilities total	1 303	1 850
Other current liabilities and accruals / deferrals		
Accrued expenses	5 514	4 867
Liabilities to employees, insurance companies, etc.	2 999	2 470
VAT liability	3 332	3 317
Other current liabilities	2 035	980
Current lease liabilities	752	756
Deffered income	1	939
Other current liabilities and accruals / deferrals total	14 633	13 329

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

A major part of the Company's deferred income in the amount of EUR 4,820 thousand (31 January 2022: EUR 4,483 thousand) represents revenue relating to loyalty bonuses provided to the Company's customers within its Customer Loyalty Programme.

The creation and drawing from the social fund during the accounting period are presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Balance as at 1 February	17	15
Creation via profit&loss	64	51
Drawing	-73	-49
Balance as at 31 January	8	17

According to the Act on the Social Fund, part of the social fund must be created against expenses and part can be created from retained earnings. According to the Act, the social fund is used to satisfy social, health, recreational and other needs of employees.

Leasing liabilities

The most significant lease agreements which the Company has established are cancellable, however, they imply an obligation for the Company to pay the full amount of the lease. Consequently, the Company also considers future lease obligations to be the minimum installments arising from the existing lease contracts.

Structure of future payments relating to the Company's operating leases is presented in the table below:

<i>In thousands EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
<i>Lease liabilities - vehicles:</i>		
Liabilities due up to 1 year	205	220
Liabilities due within 1 - 5 years	324	314
	529	534
<i>Lease liabilities - administration premises:</i>		
Liabilities due up to 1 year	547	537
Liabilities due within 1 - 5 years	971	1 518
Liabilities due over 5 years	0	0
	1 518	2 055
<i>Lease liabilities total</i>	2 047	2 589

23. PROPERTY LEASED TO OTHER PARTIES

The Company leases part of the warehouse premises to third parties. As of 31 January 2023 the rental income recorded in amount of EUR 26 thousand (31 January 2022: EUR 26 thousand).

The structure of future rental income relating to the leased warehouses is presented in the table below:

<i>In thousands EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
<i>Leased - warehouses:</i>		
Amount due up to 1 year	4	4
	4	4

24. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

As part of its operations, the Company is exposed to different market risks, notably the risk of changes in interest rates, exchange rates and commodity prices as well as liquidity risk and credit risk.

Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Company's receivables from customers and investment securities, which are presented in note 16 *Current trade receivables (current)*. Management has a credit policy in place and the exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis. Credit risk exposure evaluations are performed on all customers requiring credit over a certain amount. The Company does not require bank guarantees to cover its financial assets.

As of 31 January 2023 and 31 January 2022 the Company was exposed to a significant concentration of credit risks in relation to pharmacy chains.

The Company recognizes a provision to decrease the carrying amount of receivables by the amount that represents the best estimate of losses relating to trade and other receivables. A major part of this provision is represented by specific provisions concerning individually significant receivables and general provisions created as a result of applying of standard IFRS 9.

Interest rate risk

Interest rates of loans received as of 31 January 2023 are presented in note 21 *Interest-bearing loans and borrowings*. A variable interest rate is applied to all loans.

Sensitivity analysis

An increase of interest rates by 1 percentage point, if other conditions remained unchanged, would increase the Company's finance costs for the period ended 31 January 2023 by EUR 191 thousand (period ended 31 January 2022: by EUR 149 thousand). The analysis was performed on the same basis for both periods.

Currency risk

Due to the fact that effective from 1 January 2009 the Slovak Republic adopted the euro currency as its official currency there is limited currency risk.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its financial obligations as they fall due. The Company manages its liquidity in order to secure sufficient disposable sources to be able to settle all its obligations due to be paid.

Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and/or available sources of fundings through committed credit lines. Considering the dynamic nature of the underlying business, the Company's treasury management aims at maintaining flexibility by keeping committed credit lines available.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

The structure of the Company's assets and liabilities classified according to their contractual maturity is presented in the table below:

31 January 2023

<i>In thousands of EUR</i>	< 1 month	31 - 90 days	91 days - 1 year	1 - 5 years	> 5 years	without maturity	Total
Assets							
Cash and cash equivalents	0	0	0	0	0	82	82
Trade receivables short-term	49 679	77 358	3 569	0	0	-1	130 605
Other receivables	207	5	0	0	0	916	1 128
Cash pooling receivables IC	15 654	0	0	0	0	0	15 654
Income tax receivable	0	0	0	0	0	0	0
Other assets	95	46	45	27	0	0	213
Long-term receivables	0	0	0	0	0	0	0
Assets total	65 635	77 409	3 614	27	0	997	147 682
Liabilities							
Trade payables	85 233	64 111	616	0	0	0	149 960
Cash pooling liabilities IC	0	0	0	0	0	0	0
Employee benefits provisions	0	0	42	0	0	219	261
Other liabilities	5 708	1092	7 833	0	0	0	14 633
Long term liabilities	0	0	0	1 303	0	0	1 303
Deferred tax liability	0	0	0	0	0	128	128
Tax liability	0	608	0	0	0	0	608
Liabilities total	90 941	65 811	8 491	1 303	0	347	166 893
Net position as of 31 January 2023	-25 306	11 598	-4 877	-1 276	0	650	-19 211

The Company has been provided by credit lines in total amount of EUR 40 million from PHOENIX International Beteiligungs GmbH until 31 January 2024 (see note 21 *Interest-bearing loans and borrowings*).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

31 January 2022

<i>In thousands of EUR</i>	< 1 month	31 - 90 days	91 days - 1 year	1 - 5 years	> 5 years	without maturity	Total
Assets							
Cash and cash equivalents	0	0	0	0	0	52	52
Trade receivables short-term	41 103	68 543	11 006	0	0	0	120 652
Other receivables	168	3	6	0	0	503	680
Cash pooling receivables IC	0	0	0	0	0	0	0
Income tax receivable	0	0	0	0	0	0	0
Other assets	963	16	37	43	0	0	1 059
Long-term receivables	0	0	0	0	0	0	0
Assets total	42 234	68 562	11 049	43	0	555	122 443
Liabilities							
Trade payables	65 671	49 312	3 227	0	0	0	118 210
Cash pooling liabilities IC	4 712	0	0	0	0	0	4 712
Employee benefits provisions	0	0	19	0	0	191	210
Other liabilities	6 330	1 078	5 921	0	0	0	13 329
Long term liabilities	0	0	0	1 850	0	0	1 850
Deferred tax liability	0	0	0	0	0	292	292
Tax liability	0	413	0	0	0	0	413
Liabilities total	76 713	50 803	9 167	1 850	0	483	139 016
Net position as of 31 January 2022	-34 479	17 759	1 882	-1 807	0	72	-16 573

Fair values

Due to short maturity dates and application of variable interest rates, the fair values of the Company's monetary and financial assets and monetary and financial liabilities approximate their carrying values recognized in the Balance Sheet.

Capital commitments

As of 31 January 2023 the Company has no capital commitments.

Capital management

The Board's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. The Board of Directors monitors the return on capital, which the Company defines as net operating income divided by the shareholder's equity, excluding non-redeemable preferences shares. The Board of Directors also monitors the level of dividends to ordinary shareholders.

The Company purchases its own preferences shares in order to sell them to the parent company (or is acts on behalf of the parent company in share purchase transactions).

During the period ending 31 January 2023 there were no changes in the approach of the Company to its Capital management.

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2023

25. CONTINGENT LIABILITIES

Many parts of Slovak tax legislation remain unproved in application, and there is uncertainty about the interpretation that the tax authorities may apply in a number of areas. The effect of this uncertainty cannot be quantified and will only be resolved as legislative precedents are set or when the official interpretations of the authorities are available.

The Company is not subject to any litigations (in the position of defendant). The company is not aware of any other litigations which could possibly have a significant impact on the Company's financial position.

26. INFORMATION ABOUT THE COMPANY'S TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Identification of related parties

The Company's related parties are represented by:

- PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o. (until 31 January 2016 as entity within the Group, from 1 February 2016 as parent company),
- PHOENIX International Beteiligungs GmbH (until 31 January 2016 as as parent company, from 1 February 2016 as entity within the Group),
- PHOENIX PIB Finance B.V.,
- members of the Company's Board of Directors and the Supervisory Board, their close relatives,
- other entities within the Group,
- shareholders.

Transactions with the key members of the Company's management

During the period ended 31 January 2023 there have not occurred any transactions with the key members of the Company's management except for settlement of salaries and bonuses.

Other transactions with related parties

The Company carried out the following transactions with the related parties identified above:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Related parties transactions		
Cash-pooling (netto) - from other entities within the Group	-20 366	15 886
Interest expense related to IC loan other entities within the Group	223	225
Interest income related to IC loan from other entities within the Group	0	0
Purchase of goods from other entities within the Group	2 802	2 332
Purchase of services from other entities within the Group	6 111	7 480
Purchase of asset from other entities within the Group	201	0
Sale of goods and services to other entities within the Group	95 142	76 666
Dividends to the Company's shareholders	1 560	2 000

The disclosed transactions were valued on the arm's length principle basis.

Balances of assets and liabilities arising from the related parties transactions are presented as follows:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2023	31 January 2022
Balances of related parties transactions		
Receivables from sales of goods and services to other entities within the Group	14 456	23 865
Cash-pooling - from entities within the Group	15 654	-4 712
Cash-pooling - from parent company	0	0
Total assets from related parties transactions	30 110	19 153
Liabilities from purchase of goods and services from other entities within the Group	34	955
Total liabilities from related parties transactions	34	955

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements

for the year ended 31 January 2023

All trade assets and trade liabilities from related parties transactions recognized as of 31 January 2023 are of a short-term character and are not secured by any lien.

For the period ended 31 January 2023 the Company recognized no provisions to balances of receivables arising from the related parties transactions (31 January 2022: EUR 0 thousand).

More information on the intercompany loans are described in note 21 *Interest-bearing loans and borrowings*.

27. SUBSEQUENT EVENTS

As of March 1, 2023, a member of the statutory body was replaced – the new member of the Board of Directors is Mrs. Zuzana Báto, who replaced Mr. Róbert Nemčický.

No events occurred subsequent to 31 January 2023 that might have a material effect on the fair presentation of the matters disclosed in these financial statements.

2 June 2023

.....
Date



.....
TOMAŠ SLECHAN

Signature of the statutory body


MICHAL ZELENKA

.....
Signature of the person responsible
for preparation of the financial
statements


VERONIKA BALLOVÁ

.....
Signature of the person responsible
for bookkeeping



a PHOENIX company

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Pribylinská 2/A

831 04 Bratislava

IČO: 34 142 941

www.phoenix.sk