



a PHOENIX company

# VÝROČNÁ SPRÁVA

## 2023/2024



[www.phoenix.sk](http://www.phoenix.sk)



# OBSAH

ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	4
ÚDAJE O SPOLOČNOSTI	6
VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI V ROKU 2023/2024	8
PREHĽAD ROKA 2023/2024	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 31.1.2024 A SPRÁVA AUDÍTORA	25

## Vážené dámy, vážení páni,



Vážené dámy, vážení páni,

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. má už takmer 20 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, zaoberajúca sa veľkodistribúciou liečiv, logistickými službami pre farmaceutických výrobcov a prevádzkovaním lekární. 48 tisíc zamestnancov našej skupiny dennodenne dodáva zákazníkovi a pacientovi lieky, zdravotnícke pomôcky a doplnkový sortiment, sme tak dôležitou súčasťou zdravotného

systému vo všetkých 29 krajinách, kde pôsobíme. V Európe prevádzkujeme 214 distribučných skladov a viac ako 3 300 vlastných lekární v 17-tich krajinách. V partnerských programoch spolupracujeme so 17 000 lekárňami.

Sme spojnicou medzi farmaceutickými výrobcami a pacientmi. Ako veľkodistribútor liečiv 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 lekární Partner. Zaisťujeme služby pre takmer 79 farmaceutických výrobcov.

V priebehu roku 2023/2024 sme zásluhou našich

zamestnancov potvrdili pozíciu jednotky na slovenskom trhu a dosiahli sme tržby 830 miliónov eur, čo znamená medziročný nárast 3,5 % a trhový podiel 39,6 %.

V roku 2023 sme potvrdili úlohu technologického lídra, keď sme v Bratislavskom sklade dosiahli 30% automatizácie, čo nám pomohlo lepšie zvládnuť náročné požiadavky našich zákazníkov a v emergentnom systéme ISEDO sme dosiahli v decembri 2023 tržby 5,4 mil. €.

Hlavným kľúčom k úspechu našej spoločnosti sú ľudia, ich profesionalita, pracovné nasadenie a ochota pomáhať.

Naše ciele vychádzajú z firemných hodnôt. Poskytovanie kvalitných služieb a spokojný zákazník sú pre nás prioritou. Budeme aj naďalej ponúkať tie najlepšie produkty a najvhodnejšie služby pre každého zákazníka. Intenzívnejšie využijeme našu integrovanú pozíciu a odlišenie sa kvalitou a

rozsahom 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:

Zuzana Báto (od 1. marca 2023)

Ľubica Kocianová

Michal Zelenka

Róbert Nemčický (do 1. marca 2023)

## DOZORNÁ RADA:

Členovia dozornej rady:

Robert Horváth (do 2. februára 2024)

Sven Seidel

Carsten Sauerland

Denis Heleš (od 3. februára 2024)

## 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 2023/2024

# 490



priemerný počet zamestnancov



# 39,58%

trhový podiel



# TOP

distribútor liečiv  
na Slovensku

# 3 111 620

vybavených objednávok

obrat

# 830

MILIÓNOV EUR



# 26 000

paletových miest  
na skladovanie

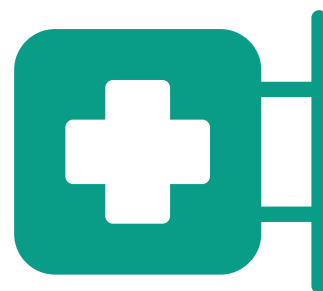


**35 000**m<sup>2</sup>

rozloha skladov

**19 000**

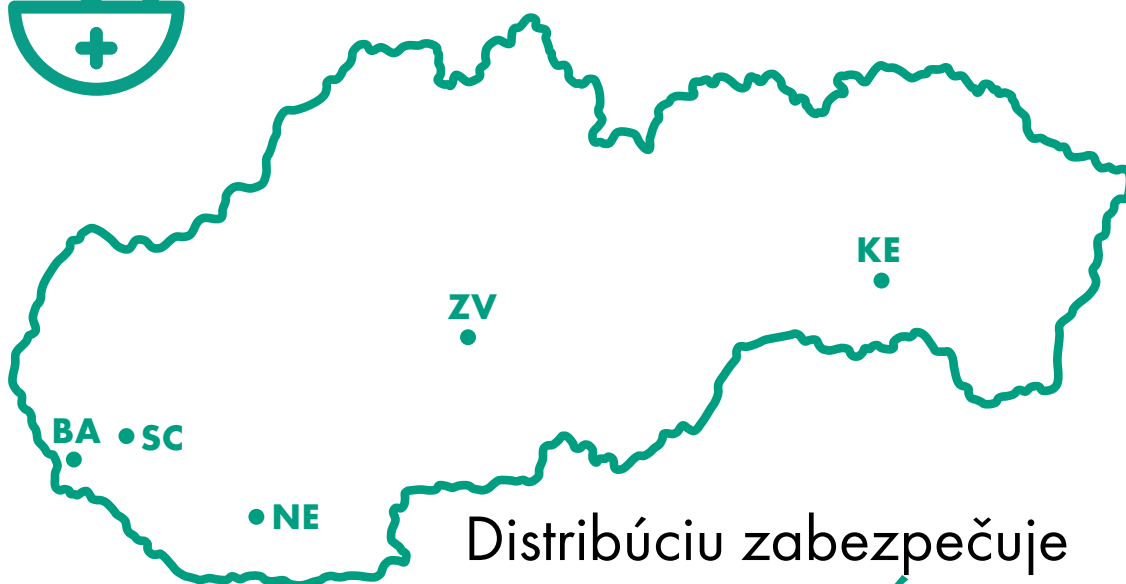
položiek na sklade



distribúcia obslúži  
približne

**2 200**  
**LEKÁRNÍ**

Služby pre  
viac ako **79**  
**FARMACEUTICKÝCH**  
**VÝROBCOV**



Distribúciu zabezpečuje  
**Z 5 OBCHODNÝCH CENTIER**

# PREHĽAD ROKA



## LOGISTIKA

V roku 2023 sme v oblasti distribúcie pokračovali v optimalizácii a racionalizácii procesov. Vďaka ich zefektívneniu sa nám podarilo zvýšiť produktivitu pri balení zákazníckych objednávok a udržať podiel miery automatizácie vychystávania v sklade Bratislava na úrovni 30%. Naštartovali sme práce na projekte sledovania zásielok zo skladu k našim odberateľom.

V oblasti poskytovania logistických služieb sa nám podarilo pokračovať v úspešnej spolupráci s našimi partnermi, zefektívniť elektronickú komunikáciu a predĺžiť spoluprácu pri expirujúcich kontraktach.

## INFORMAČNÁ BEZPEČNOSŤ

Z pohľadu požiadaviek normy ISO 27001:2022, v roku 2023 nenastali žiadne zmeny vo vnútornom ani vonkajšom prostredí firmy, ktoré by ovplyvnili systém riadenia IT spoločnosti.

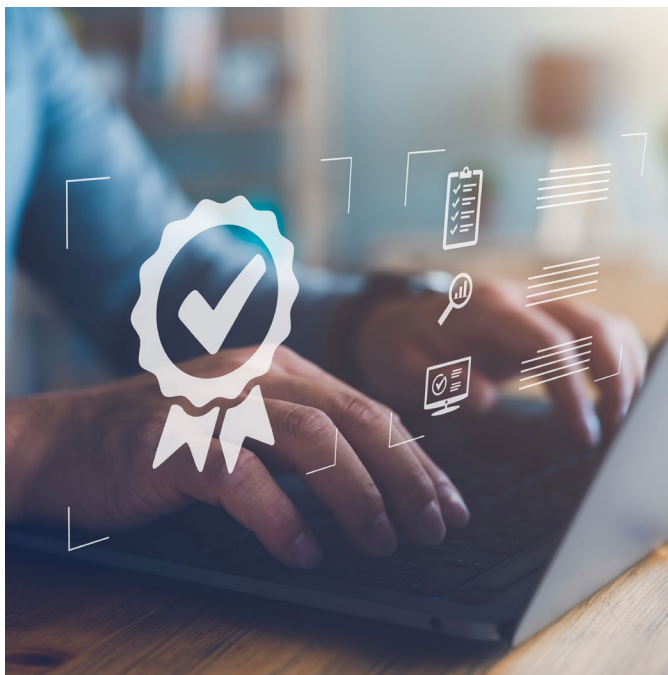
Výsledky kontrolných auditov sú bez závažných nálezov a zistení. Neustále pripravujeme našich užívateľov na nové hrozby v prostredí IT. Pripravili sme tretí turnus školení pre všetkých užívateľov firmy, celkové bezpečnostné povedomie zvyšujú aj každý mesiac aktualizované obrázky screen savera na užívateľských obrazovkách.

V roku 2023 sme ukončili dôležitý projekt prechodu celej firmy na nové, moderné sieťové komunikačné prostredie SDWAN, ktoré nám zabezpečí rýchlu a bezpečne zašifrovanú sieťovú prevádzku.

Pre rok 2024 sme si vytýčili ďalšie projekty, zvyšujúce informačnú bezpečnosť, ako je Digital Workspace, Mail to Cloud a ďalej pokračujeme v školeniach a kurzoch pre našich zamestnancov. V tomto roku nás čaká aj ďalší recertifikačný audit pre ISO 27001:2022 od spoločnosti Bureau Veritas.



# 2023 / 2024



## COMPLIANCE AGENDA

Naším cieľom je dodržiavať všetky relevantné predpisy a normy a budovať si dôveru u našich obchodných partnerov. Preto sme v roku 2023/2024 boli aktívni aj v rámci našej Compliance agendy. Pravidelne sme organizovali školenia pre zamestnancov, kde sme ich oboznamovali s našim Etickým kódexom a ďalšími internými predpismi zameranými napríklad na ochranu proti korupcii, ochranu hospodárskej súťaže a ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti. Okrem týchto prezenčných školení vykonal stanovený okruh zamestnancov aj online školenia zakončené testom na overenie svojich vedomostí o firemnej Compliance agende. Zvyšovať povedomie o tejto agende sa nám darilo aj prostredníctvom rôznych oznamov na našej internej sociálnej sieti SpeakUp, či šetričmi obrazoviek venovanými tejto problematike. Naše úsilie bolo zúročené okrem iného aj udržaním si certifikátu normy ISO 37001.

# ZAMESTNANCI

## VZDELÁVANIE

V oblasti ľudských zdrojov sa snažíme byť starostlivým zamestnávateľom a vytvoriť pre našich zamestnancov podmienky, v ktorých dokážu v dobe neustálych zmien efektívne naplňať svoje ciele, prinášať inovácie a zlepšenia, ako aj zabezpečovať kvalitu a potrebný výsledok pre našich zákazníkov. Rozvoj zamestnancov a práca s talentami je jedným z hlavných cieľov našej spoločnosti, nakoľko práve zamestnanci sú hlavnými realizátormi nášho poslania – prinášať zdravie po celom Slovensku.

V rámci vzdelávacích a rozvojových aktivít sme pokračovali v programe talent management, kde sme sa zamerali na vedúcich pracovníkov a zorganizovali 4-krát celodenné rozvojové centrum pre 19 manažérov a tímlídov. Všetkých manažérov a tímlídov, ktorí hodnotia svojich podriadených, sme previedli školením na hodnotenie zamestnancov a dávanie spätnej väzby.

Pre zvýšenie efektivity práce sme sa zamerali na rozvoj digitálnych zručností, nielen prostredníctvom školení Excel, ale po kompletnej migrácii údajov sme spustili aj sériu školení na možnosť využívania cloudových riešení Microsoft 365. V oblasti bezpečnosti a zdravia pri práci sme našu ponuku vzdelávania doplnili aj o školenia prvej pomoci.



## SPOKOJNOSŤ ZAMESTNANCOV A BENEFITY

Jedným z cieľov v oblasti riadenia ľudských zdrojov je mať, čo najväčší počet zamestnancov, ktorí vnímajú firmu pozitívne a spájajú s ňou svoju budúcnosť.

V marci 2023 boli odprezentované výsledky prieskumu realizovaného skupinou Phoenix. Pre detailnejší pohľad sme ešte vytvorili 15 fokusných skupín. Spojením výstupov sme pripravili akčný plán, ktorý sa v priebehu roka 2023 začal realizovať:

- Welcome day pre nových zamestnancov 4x ročne, ktorého súčasťou je aj návšteva skladu a privítanie od jedného z členov boardu
- 2 dni na zotavenie (sick days) aj pre administratívu
- Zazmluvnili sme aj štvrtú DDS v poradí - Stabilita

V roku 2023 sme do portfólia našich benefitov zaradili

program Cafeteria. Zamestnanci si môžu na portáli Edenred vybrať z ponúkaných tovarov a služieb, ktoré sú pre nich zaujímavé a najviac vyhovujú ich potrebám. Zároveň si môžu zvoliť aj spôsob úhrady. Príspevok vo forme bodov dostali zamestnanci do peňaženky Benefits 4-krát za rok a jednorazovo do peňaženky Vianoce. Spustenie programu benefitov bolo aj reakciou na výsledky prieskumu spokojnosti a súčasťou akčného plánu. Sme hrdí na to, že sa nám to podarilo.

Pokračovali sme aj v štandardných aktivitách podporujúcich zdravie, zdravý životný štýl našich zamestnancov, ako napr. očkovanie proti chrípke, ovocie a Dni zdravia.

V 12. ročníku ankety Najzamestnávateľ sme sa umiestnili v TOP 5 v kategórii Nemocnice a zdravotná starostlivosť.

## ANGAŽOVANOSŤ ZAMESTNANCOV

Chceme byť spoľahliví, proaktívni a rešpektujúci k sebe navzájom a k prostrediu, v ktorom pracujeme.

Cítíme zodpovednosť voči našim zamestnancom a voči komunitám, v ktorých žijeme. Preto sme vyhlásili 1. ročník PHOENIX GRANTU, ktorého cieľom bolo podporiť angažovanosť zamestnancov, ktorí chcú prispieť k ochrane fyzického alebo duševného zdravia obyvateľov, k ochrane životného prostredia, rozvoju vzdelávania, či podpore znevýhodnených komún.

Do 1. ročníka grantovej výzvy PHOENIX Grant nám prišlo 35 zaujímavých nápadov nielen od zamestnancov PHOENIX Zdravotníckej zásobovacie, ale aj z BENU Slovensko a pracovníkov lekární.

Aj to potvrdzuje, že nám záleží na komunite, v ktorej žijeme a chceme zlepšiť svet okolo nás. Pôvodnú sumu grantu sme navýšili až na 13 601 €, aby boli víťazné nápady podporené v celkovej výške. Do interného hlasovania sa zapojila viac

ako polovica zamestnancov a najviac hlasov získali 4 projekty:

1. **Projekt: Snívame spolu**  
Výška podpory : 5 000 €
2. **Projekt: SK Strix**  
Výška podpory : 2 500 €
3. **Projekt: Športom k psychickému a fyzickému zdraviu detí**  
Výška podpory: 1 374 €
4. **Projekt: Inklúzia žiakov so špeciálnymi potrebami a podpora vzdelávania prírodných vied vo vyhovujúcom prostredí**  
Výška podpory : 4 727 €



## ZAMESTNANOSŤ

Naša spoločnosť patrí k stabilným zamestnávateľom, ktorá každý rok ponúka a vytvára aj nové pracovné miesta. K 31.1.2024 sme v spoločnosti PHOENIX Zdravotníckej zásobovacie, a. s. zamestnávali 506 zamestnancov, z toho

191 mužov a 315 žien. V rámci piatich expedičných centier sme zamestnávali 291 zamestnancov a v administratívnej časti 215 zamestnancov.

# VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE MAJETOK

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.2024	31.1.2023
<b>Neobežný majetok</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	12	23 894	24 196
Dlhodobý nehmotný majetok	13	483	599
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
<b>Neobežný majetok spolu</b>		<b>24 387</b>	24 805
<b>Obežný majetok</b>			
Zásoby	15	57 769	51 141
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	16	158 585	130 605
IC Cash pooling pohľadávky		3 886	15 654
Ostatné pohľadávky		296	1 128
Splatná daň z príjmu		116	0
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie		266	213
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		50	82
<b>Obežný majetok spolu</b>		<b>220 968</b>	198 823
<b>Spolu majetok</b>		<b>245 355</b>	223 628

# VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

## VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.2024	31.1.2023
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	17	22 883	22 883
Fondy zo zisku	17	4 455	4 455
Nerozdelený zisk	17	34 183	29 397
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>61 521</b>	<b>56 735</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Rezerva na zamestnanecké požitky	18	239	219
Dlhodobé záväzky	22	1 699	1 303
Odložený daňový záväzok	20	390	128
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>2 328</b>	<b>1 650</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku	19	166 595	149 960
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	22	14 872	14 633
Rezerva na zamestnanecké požitky	18	39	42
Splatná daň z príjmu		0	608
<b>Krátkodobé záväzky</b>		<b>181 506</b>	<b>165 243</b>
<b>Záväzky spolu</b>		<b>183 834</b>	<b>166 893</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>245 355</b>	<b>223 628</b>

# VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

(v tisícoch EUR)	Bod	31.1.2024	31.1.2023
Tržby z predaja tovaru	3	816 153	788 863
Tržby z predaja služieb	3	13 879	12 669
Náklady vynaložené na obstaranie tovaru	4	-782 443	-754 936
Spotreba materiálu	4	-720	-892
Spotreba energie	4	-1 173	-1 197
<b>Hrubý zisk</b>		<b>45 696</b>	<b>44 507</b>
Ostatné prevádzkové výnosy	7	295	184
Osobné náklady	5	-17 502	-16 512
Služby	6	-14 193	-14 488
Odpisy	9	-3 314	-2 947
Ostatné prevádzkové náklady	8	-545	-2 085
<b>Zisk z hospodárskej činnosti</b>		<b>10 437</b>	<b>8 659</b>
Finančné výnosy		19	73
Finančné náklady		-1 998	-995
<b>Finančné náklady, netto</b>	<b>10</b>	<b>-1 979</b>	<b>-922</b>
<b>Zisk/(strata) pred zdanením</b>		<b>8 458</b>	<b>7 737</b>
Daň z príjmov	11	-2 171	-1 838
<b>Zisk/(strata) za obdobie</b>		<b>6 287</b>	<b>5 899</b>
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	18	9	16
<b>Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie</b>		<b>6 296</b>	<b>5 915</b>

# ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV K 31. JANUÁRU 2024 BOLA NASLEDOVNÁ:

	Podiel na základom imaní	
	TEUR	%
PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	16 323	71,33
<b>Spolu kmeňoví akcionári</b>	<b>16 323</b>	<b>71,33</b>
Prioritní akcionári - PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	5 668	24,77
Prioritní akcionári - ostatní	892	3,90
<b>Spolu prioritní akcionári</b>	<b>6 560</b>	<b>28,67</b>
<b>Spolu</b>	<b>22 883</b>	<b>100,00</b>

V období od 1. februára 2023 do 31. januára 2024 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 2023/2024 SPOLOČNOSŤ DOSIAHLA ZISK VO VÝŠKE 6 296 207,59 EUR, KTORÝ NAVRHUJE ROZDELIŤ NASLEDOVNÝM SPÔSOBOM:

Vyplatenie dividend - kmeňové akcie	995 190,00
Vyplatenie dividend - prioritné akcie	399 933,78
Nerozdelený zisk spoločnosti	4 901 083,81

Dozorná rada súhlasí s návrhom rozdelenia zisku dosiahnutého za hospodársky rok 2023/2024 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 2024 a bude odporúčať valnému zhromaždeniu túto riadnu individuálnu účtovnú závierku zostavenú k 31. januáru 2024 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).

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.

Integrácia systémov, ktoré naša spoločnosť implementovala nám umožňuje nájsť spoločné prvky vo svojich procesoch. Napríklad, proces identifikácie rizík a príležitostí v rámci ISO 9001 môže byť úzko spojený s procesom hodnotenia environmentálnych aspektov a vplyvov podľa ISO 14001, ale tiež s procesmi informačnej bezpečnosti a pod.. Týmto spôsobom naša spoločnosť nevytvára izolované systémy, ale synergicky využíva svoje procesy.

Aj v roku 2023 bola vykonaná séria opatrení na dosiahnutie súladu s predpismi a normami. 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 ISR má spoločnosť vyškolených 8 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 vykonané koncom roka 2023 na stretnutí s predstavenstvom spoločnosti v súčinnosti s Radou kvality, na ktorej informovali vedúci zamestnanci úseku farmácie a úseku logistiky o stave a udržiavaní systému a požiadavkách pre zabezpečenie QMS v nadchádzajúcom roku. Bolo tiež vykonané hodnotenie stanovených cieľov pre informačnú bezpečnosť a tiež cieľov stanovených pre Protikorupčný manažment.

Ciele ISR sú definované v Programe ISR, stanovených Environmentálnych aspektoch a environmentálnych cieľoch, cieľoch pre informačnú bezpečnosť a cieľoch pre protikorupčný systém. Program vychádza zo strategických zámerov prijatých vedením spoločnosti. Starostlivosť o životné prostredie uznáva za neoddeliteľnú súčasť práce a kladie dôraz na prevenciu environmentálnych nezhôd. Z tohto dôvodu sa predstavenstvo spoločnosti rozhodlo tiež v roku 2023 implementovať a v roku 2024 certifikovať spoločnosť na normu 50001.

V roku 2023 boli v našej spoločnosti vykonané tieto audity na normu:

- *ISO/IEC ISO 27001:2022, v roku 2023 nenastali žiadne zmeny vo vnútornom ani vonkajšom prostredí firmy, ktoré by ovplyvnili systém riadenia IT spoločnosti. Výsledky kontrolných auditov sú bez závažných nálezov a zistení*
- *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 potvrdiť zhodu systému*
- *ISO 37001:2016 - Systém manažérstva proti korupcii – bol vykonaný I. dozorný audit. Audítor vykonal procesne zameraný audit založený na preverovanie významných aspektov, rizík a cieľov. Použitými metódami pri audite boli rozhovory, pozorovanie činností a preskúmanie dokumentov a záznamov na princípe vzorkovania a neboli zistené žiadne nezhody.*

V roku 2023 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 pracovisko Nesvady
7. Registratúrne stredisko
8. Centrála – odbor farmácie
9. BENU – centrála
10. Oddelenie vymáhania pohľadávok

Z preskúmania manažmentom, ako aj vykonaných interných auditov vyplýva, že ISR 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 výrobnéj praxe. Zistenia stavu s potrebou CAPA sú vyhodnocované a termínované podľa úrovne závažnosti nedostatku. Všetky boli odstránené podľa harmonogramu CAPA. Audity štátnych autorít preukázali vysokú odbornosť a vysoký štandard na úseku farmácie, ktorý je v spoločnosti kľúčový pre zabezpečenie kvality poskytovaných služieb zákazníkom.

## 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	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	12	1 x mesačne	Ukončené
4	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	12	1 x mesačne	Ukončené
5	Košice 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	Gilead	BA centrálny sklad	21.3.2023	Ukončené
2	Stada	SC	17.5.2023	Ukončené
3	Novartis / Sandoz	BA centrálny sklad	30.5.2023	Ukončené
4	Gebro	BA centrálny sklad	27.6.2023	Ukončené
5	Gilead	BA centrálny sklad	28.6.2023	Ukončené
6	TZF	BA centrálny sklad	6.7.2023	Ukončené
7	Teva	SC	7.9.2023	Ukončené
8	Ethyx (Qualifyze)	BA centrálny sklad	20.9.2023	Ukončené
9	Worwag	BA centrálny sklad	04.10.2023	Ukončené
10	Biocon	BA centrálny sklad	23.10.2023	Ukončené
11	Reckitt Benkiser	Nesvady	27.10.2023	Ukončené
12	Stada	SC	10.11.2023	Ukončené
13	Berlin-Chemie	BA centrálny sklad	14.11.2023	Ukončené
14	Viatrix	SC	21.11.2023	Ukončené
15	Lundbeck	BA centrálny sklad	28.11.2023	Ukončené
16	Xantis	BA centrálny sklad	29.11.2023	Ukončené
17	Stada	SC	30.11.2023	Ukončené
18	Ennogen	BA centrálny sklad	30.11.2023	Ukončené
19	MagnaPharm	BA centrálny sklad	6.12.2023	Ukončené
20	Gilead	BA centrálny sklad	12.12.2023	Ukončené
21	Bausch Health	BA centrálny sklad	29.12.2023	Ukončené

# AUDITY ŠTÁTNYCH AUTORÍT

Číslo	Proces		Dátum	Stav
1	ŠÚKL	GDP vstupná inšpekcia - Bratislava (doprava)	16.1.2023	Ukončené
2	ŠÚKL	GDP priebežná inšpekcia - Bratislava	28. - 29.03.2023	Ukončené
3	ŠÚKL	GDP priebežná inšpekcia - Nesvady	16.5.2023	Ukončené
4	ŠÚKL	GDP priebežná inšpekcia - Zvolen	16. - 17.05.2023	Ukončené
5	ÚŠKVBL	Zvolen	31.05.2023	Ukončené
6	ŠÚKL	cielená inšpekcia	20.10.2023	Ukončené
7	ŠÚKL	GDP Reckitt Benckiser - Nesvady	27.10.2023	Ukončené
8	ŠÚKL	GDP Viatrix - Senec	29.11.2023	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	134/127
2	Senec veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	19/20
3	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	5	52/52/6/8/10
4	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	46/46
5	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	29 /29/29/29
6	Bratislava - výroba liekov	2	3

### PERIODICKÝ FARMAKOVIGILAČNÝ TRÉNING

		ročne	počet školených zamestnancov
1	Bratislava	1	164
2	Senec (kvalita)	1	2
3	Nesvady	1	2
4	Zvolen	1	4
5	Košice	1	16

		<b>počet školených zamestnancov</b>
1	Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	3
2	Senec veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	0
3	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	0
4	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2
5	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	1
6	Vodiči	36

## **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.

<b>Procesné zmeny</b>		
1	Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	Ukončené
2	Senec veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	Ukončené
3	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	Ukončené
4	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	Ukončené
5	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	Ukončené
6	Bratislava - výroba liekov	Ukončené

### Procesné odchýlky

1	Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	17	Ukončené
2	Senec veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	Ukončené
3	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	0	Ukončené
4	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	0	Ukončené
5	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	1	Ukončené
6	Bratislava - výroba liekov	0	Ukončené

### Štandardné pracovné postupy - implementácia navrhnutých zmien

1	Správna veľkodistribučná prax - generálne	42	Ukončené
2	Správna výrobná prax	3	Ukončené
3	Správna veľkodistribučná prax - lokálne	8	Ukončené

### Štandardné pracovné postupy - plánované revízie

#### POČET ŠPP

1	Správna veľkodistribučná prax - generálne procedúry	19	Ukončené
2	Správna veľkodistribučná prax - lokálne procedúry	8	Ukončené
3	Správna výrobná prax	13	Ukončené

## UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. januári 2024 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 o finančnej situácii k 31. januáru 2024, výkaz komplexného výsledku hospodárenia, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovnej politike.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. januáru 2024, 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 jednotlivo 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 tiež:

- 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 efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných politík 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 spochybníť 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.

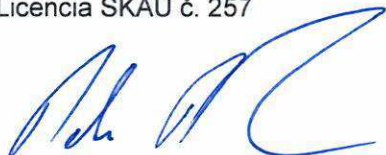
Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za hospodársky rok končiaci sa 31. januára 2024 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.

14. júna 2024  
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 zvierka  
k 31. januáru 2024

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 2024

(v tisícoch EUR)	Bod	31.1.2024	31.1.2023
Tržby z predaja tovaru	3	816 153	788 863
Tržby z predaja služieb	3	13 879	12 669
Náklady na predaj tovaru	4	-782 443	-754 936
Spotreba materiálu	4	-720	-892
Spotreba energie	4	-1 173	-1 197
<b>Hrubý zisk</b>		<b>45 696</b>	<b>44 507</b>
Ostatné prevádzkové výnosy	7	295	184
Osobné náklady	5	-17 502	-16 512
Služby	6	-14 193	-14 488
Odpisy	9	-3 314	-2 947
Ostatné prevádzkové náklady	8	-545	-2 085
<b>Zisk z hospodárskej činnosti</b>		<b>10 437</b>	<b>8 659</b>
Finančné výnosy		19	73
Finančné náklady		-1 998	-995
<b>Strata z finančnej činnosti</b>	10	<b>-1 979</b>	<b>-922</b>
<b>Zisk/(strata) pred zdanením</b>		<b>8 458</b>	<b>7 737</b>
Daň z príjmov	11	-2 171	-1 838
<b>Zisk/(strata) za obdobie</b>		<b>6 287</b>	<b>5 899</b>
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	18	9	16
<b>Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie</b>		<b>6 296</b>	<b>5 915</b>

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 2024

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.2024	31.1.2023
<b>Neobežný majetok</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	12	23 894	24 196
Dlhodobý nehmotný majetok	13	483	599
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
<b>Neobežný majetok spolu</b>		<b>24 387</b>	<b>24 805</b>
<b>Obežný majetok</b>			
Zásoby	15	57 769	51 141
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	16	158 585	130 605
IC Cash pooling pohľadávky		3 886	15 654
Ostatné pohľadávky		296	1 128
Splatná daň z príjmu		116	0
Časové rozlíšenie		266	213
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		50	82
<b>Obežný majetok spolu</b>		<b>220 968</b>	<b>198 823</b>
<b>Spolu majetok</b>		<b>245 355</b>	<b>223 628</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	17	22 883	22 883
Fondy zo zisku	17	4 455	4 455
Nerozdelený zisk	17	34 183	29 397
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>61 521</b>	<b>56 735</b>
<b>Záväzky</b>			
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Rezerva na zamestnanecké požitky	18	239	219
Dlhodobé záväzky	22	1 699	1 303
Odložený daňový záväzok	20	390	128
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>2 328</b>	<b>1 650</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku	19	166 595	149 960
IC Cash pooling záväzky	19	0	0
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	22	14 872	14 633
Rezerva na zamestnanecké požitky	18	39	42
Splatná daň z príjmu		0	608
<b>Krátkodobé záväzky</b>		<b>181 506</b>	<b>165 243</b>
<b>Záväzky spolu</b>		<b>183 834</b>	<b>166 893</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>245 355</b>	<b>223 628</b>

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 2024

(v tisícoch EUR)	Bod	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Výsledok v schvaľ.	Nerozdelený zisk	Spolu
<b>Zostatok k 31. januáru 2022</b>	17	<b>22 883</b>	<b>4 577</b>	<b>-122</b>	<b>5 429</b>	<b>19 677</b>	<b>52 444</b>
Zisk/(strata) za obdobie 2022/23		0	0	0	5 899	0	<b>5 899</b>
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	16	0	<b>16</b>
Rozdelenie zisku		0	0	0	-3 805	3 805	<b>0</b>
Dividendy		0	0	0	-1 624	0	<b>-1 624</b>
<b>Zostatok k 31. januáru 2023</b>	17	<b>22 883</b>	<b>4 577</b>	<b>-122</b>	<b>5 915</b>	<b>23 482</b>	<b>56 735</b>
Zisk/(strata) za obdobie 2023/24		0	0	0	6 287	0	<b>6 287</b>
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	9	0	<b>9</b>
Rozdelenie zisku		0	0	0	-4 405	4 405	<b>0</b>
Dividendy		0	0	0	-1 510	0	<b>-1 510</b>
<b>Zostatok k 31. januáru 2024</b>	17	<b>22 883</b>	<b>4 577</b>	<b>-122</b>	<b>6 296</b>	<b>27 887</b>	<b>61 521</b>

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 2024

(v tisícoch EUR)		31.1.2024	31.1.2023
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>	<i>Bod</i>	<b>6 296</b>	<b>5 915</b>
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odписы neobežného majetku a zmena opravnej položky k neobežnému majetku	9	3 314	2 947
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k pohľadávkam ovplyvňujúci hospodársky výsledok	8	-27	100
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k zásobám		16	-106
Prírastok rezerv		17	51
Dane z príjmov	11	2 171	1 838
Úroky, netto	10	1 899	819
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		<u>13 686</u>	<u>11 564</u>
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok		-27 455	-9 693
(Prírastok) / Úbytok zásob	15	-6 644	-6 033
Prírastok / (Úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		16 786	33 057
Zmena na účte Cash-poolingu	21	11 769	-20 366
Vrátená/(Zaplatená) daň z príjmov		-2 364	-1 812
Zaplatené úroky	10	-1 899	-819
Prijaté úroky	10	0	0
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<u><b>3 879</b></u>	<u><b>5 898</b></u>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Nákup dlhodobého majetku		-1 606	-3 547
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		9	23
Prijaté dividendy		10	20
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<u><b>-1 587</b></u>	<u><b>-3 504</b></u>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Zaplatené lízingové záväzky		-811	-749
Zmena dlhodobých záväzkov	18 a 22	-3	9
Vyplatené dividendy		-1 510	-1 624
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<u><b>-2 324</b></u>	<u><b>-2 364</b></u>
Čistý prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-32	30
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka		<u>82</u>	<u>52</u>
<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka</b>		<u><b>50</b></u>	<u><b>82</b></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 2024*

---

## **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 2023 do 31. januára 2024 bol 490, z toho 30 vedúcich zamestnancov (v období od 1. februára 2022 do 31. januára 2023 bol 486, z toho 31 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 2024 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 2023 do 31. januára 2024.

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. januáru 2023, 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 26. júla 2023.

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

Predstavenstvo: Tomáš Slechan  
Ing. Róbert Nemčický (do 1. marca 2023)  
Ľubica Kocianová  
Michal Zelenka  
Zuzana Báto (od 1. marca 2023)

Dozorná rada: Robert Horváth (do 2. februára 2024)  
Sven Seidel  
Carsten Sauerland  
Denis Heleš (od 3. februára 2024)

## PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2024

### Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov k 31. januáru 2024 bola nasledovná:

	Podiel na základom imaní		Hlasovacie práva
	TEUR	%	%
PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	16 323	71,33	100,00
<b>Spolu kmeňoví akcionári</b>	<b>16 323</b>	<b>71,33</b>	<b>100,00</b>
Prioritní akcionári - PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	5 668	24,77	0,00
Prioritní akcionári - ostatní	892	3,90	0,00
<b>Spolu prioritní akcionári</b>	<b>6 560</b>	<b>28,67</b>	<b>0,00</b>
<b>Spolu</b>	<b>22 883</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Spolu kmeňoví akcionári</b>	<b>16 323</b>	<b>71,33</b>	<b>100,00</b>
Prioritní akcionári - PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	5 662	24,74	0,00
Prioritní akcionári - ostatní	898	3,93	0,00
<b>Spolu prioritní akcionári</b>	<b>6 560</b>	<b>28,67</b>	<b>0,00</b>
<b>Spolu</b>	<b>22 883</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

K 31. januáru 2024 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 audítorm, 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 2024 bola štatutárnym orgánom schválená na zverejnenie 14. júna 2024.

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

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2024*

---

### **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 predať daný majetok. Finančné záväzky sa odúčtujú, ak záväzky Spoločnosti určené v zmluve zaniknú, sú vyrovnané alebo zrušené. Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov zahŕňajú peňažné zostatky a netermínované vklady.

### **Ostatné**

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

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

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2024*

---

### **f) Základné imanie**

#### ***Kmeňové akcie***

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

#### ***Prioritné akcie***

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

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

#### ***Nákup vlastných akcií***

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

### **g) Dlhodobý hmotný majetok**

#### ***Vlastný majetok***

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

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

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

#### ***Najatý majetok***

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 získavať 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 2024*

---

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:

<b><u>Majetok</u></b>	<b><u>Doba odpisovania</u></b>
Stavby	30 rokov
Stroje a zariadenia	2 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 2024*

---

### **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 až piatich 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 2024*

---

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 v 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 2024*

---

### **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 zákazníkovi 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 zákazníkmi 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 2023.

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

*Poznámky k účtovnej závierke*

*za rok končiaci sa 31. januára 2024*

---

### **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:

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“, vrátane dodatkov k IFRS 17;**
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a Oznámenie k IFRS 2: Zverejnenie účtovných zásad;**
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby: Definícia účtovných odhadov“ ;**
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúce z jednej transakcie“**
- **IAS 12 „Dane z príjmov: medzinárodná daňová reforma – modelové pravidlá druhého piliera (zmeny štandardu IAS 12).** Vzhľadom na vydané zmeny a doplnenia IAS 12 "Dane z príjmov", ktorými sa zavádza dočasná výnimka z požiadaviek IAS 12, podľa ktorej Spoločnosť nevykazuje ani nezverejňuje informácie o odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch súvisiacich s navrhovanými modelovými pravidlami druhého piliera sa Spoločnosť rozhodla uplatniť dočasnú výnimku k 31. januáru 2024.

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:

- **Dodatky k IAS 1: Prezentácia účtovnej závierky: Klasifikácia záväzkov ako krátkodobých a dlhodobých - zatiaľ neschválené EÚ** k dátumu schválenia tejto účtovnej závierky – účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr;
- **Dodatky k IFRS 16: Lízingy - Záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu** (vydané 22. septembra 2022) - do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky ešte neboli schválené EÚ - účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 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):

- **Zmeny a doplnenia k IAS 7: Výkaz peňažných tokov a IFRS 7: Finančné nástroje: Zverejnenia: Finančné dohody s dodávateľmi** (vydané 25. mája 2023) - do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky ešte neboli schválené EÚ - účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr;
- **Zmeny a doplnenia k IAS 21: Vplyv zmien výmenných kurzov: Nedostatočná vymeniteľnosť** (vydané 15. augusta 2023) - do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky ešte neschválené EÚ - účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr.
- **Dodatky k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom** (vydané 11. septembra 2014) - EÚ odložila práce na schválení týchto dodatkov - IASB odložila dátum účinnosti týchto dodatkov na neurčito;

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

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

Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2024

---

**3. TRŽBY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Hromadne vyrábané liečivé prípravky nevoľnopredajné	525 367	509 256
Hromadne vyrábané liečivé prípravky voľnopredajné	121 850	116 687
Zdravotnícky materiál a doplnky	168 935	162 921
Tržby za predaj služieb	13 879	12 669
<b>Tržby celkom</b>	<b>830 032</b>	<b>801 532</b>

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.

**4. NÁKLADY NA PREDAJ**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Náklady na predaj tovaru	782 443	754 936
Spotreba materiálu	720	892
Spotreba energie	1 173	1 197
<b>Náklady na predaj spolu</b>	<b>784 336</b>	<b>757 025</b>

**5. OSOBNÉ NÁKLADY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Mzdové náklady	12 239	11 825
Zákonné sociálne poistenie	4 900	4 403
Ostatné sociálne náklady	363	284
<b>Osobné náklady spolu</b>	<b>17 502</b>	<b>16 512</b>

V aktuálnom účtovnom období vyplatila spoločnosť riadiacim pracovníkom odmeny vo výške 354 tisíc EUR (v predchádzajúcom období bolo vyplatených 353 tisíc EUR).

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

Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2024

**6. SLUŽBY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Prepravné náklady	6 547	6 271
Služby IT	2 193	1 782
Oprava a údržba	914	987
Reklama a inzercia	894	873
Služby materskej spoločnosti	501	355
Čistenie, odvoz odpadu	485	427
Marketingové náklady	447	465
Poradenské služby	411	281
Nájomné, Leasing	364	344
Zabezpečenie objektu	299	272
Pošta a telekomunikácie	272	206
Reprezentačné náklady	256	220
Cestovné náklady	89	58
Audit	63	73
Právne služby	56	45
Služby na podporu predaja	0	1 278
Ostatné náklady	402	551
<b>Náklady na služby spolu</b>	<b>14 193</b>	<b>14 488</b>

Prehľad služieb poskytnutých audítorskou spoločnosťou je uvedený v tabuľke nižšie.

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	63	44
Iné uisťovacie audítorské služby	0	29
Daňové poradenstvo	37	21
<b>Spolu</b>	<b>100</b>	<b>94</b>

**7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Zľavy a rabaty za cenové kompenzácie	0	18
Výnosy z predĺženia zmluvy	0	0
Výsledok z postúpenia pohľadávok	9	0
Inventarizačné prebytky	87	59
Výsledok z predaja majetku a materiálu	1	7
Ostatné prevádzkové výnosy	198	100
<b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>295</b>	<b>184</b>

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2024***8. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Ostatné prevádzkové náklady - marketing, bonusy	116	1 533
Tvorba (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	-27	100
Tvorba rezervy na ostatné riziká	0	0
Ostatné dane a poplatky	212	189
Poistné	186	159
Ostatné prevádzkové náklady	58	104
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>545</b>	<b>2 085</b>

**9. ODPISY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	3 314	2 947
<b>Odpisy spolu</b>	<b>3 314</b>	<b>2 947</b>

**10. FINANČNÉ NÁKLADY A VÝNOSY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Nákladové úroky	-1 899	-819
Nákladové úroky - leasing	-51	-42
Kurzové straty	-15	-96
Ostatné finančné náklady	-33	-38
<b>Celkové finančné náklady</b>	<b>-1 998</b>	<b>-995</b>
Výnosové úroky	0	0
Kurzové zisky	9	53
Ostatné finančné výnosy	10	20
<b>Celkové finančné výnosy</b>	<b>19</b>	<b>73</b>
<b>Strata z finančnej činnosti</b>	<b>-1 979</b>	<b>-922</b>

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2024***11. DAŇ Z PRÍJMOV**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Splatná daň z príjmov	-1 909	-2 002
Odložená daň z príjmov	-262	164
<b>Spolu daň z príjmov vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia</b>	<b>-2 171</b>	<b>-1 838</b>

**Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	%	<b>31.1.2023</b>	%
Zisk pred zdanením	8 458		7 737	
Daň z príjmov pri použití platnej sadzby dane	-1 776	21%	-1 625	21%
Efekt zmeny daňovej sadzby (Odložená daň)	0	0%	0	0%
Vplyv odloženej dane	0	0%	0	0%
Dodatočná daňová povinnosť	-270	3%	-46	-1%
Daňovo neuznané náklady	-125	1%	-167	2%
<b>Efektívna daňová sadzba</b>	<b>-2 171</b>	<b>26%</b>	<b>-1 838</b>	<b>24%</b>

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2024***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	Prenajímaný majetok	Spolu
<b>Obstarávacia cena/Vlastné náklady</b>					
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	<b>31 093</b>	<b>15 224</b>	<b>581</b>	<b>4 132</b>	<b>51 030</b>
1. februára 2023	31 093	15 224	581	4 132	51 030
Prírastky	21	574	802	1 291	2 688
Presun	1	417	-418	0	0
Úbytky	0	-453	0	-38	-491
31. januára 2024	<b>31 115</b>	<b>15 762</b>	<b>965</b>	<b>5 385</b>	<b>53 227</b>
<b>Oprávky/Opravné položky</b>					
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	<b>13 343</b>	<b>11 285</b>	<b>0</b>	<b>2 206</b>	<b>26 834</b>
1. februára 2023	13 343	11 285	0	2 206	26 834
Odpisy za obdobie	948	1 230	0	811	2 989
Úbytky	0	-453	0	-37	-490
31. januára 2024	<b>14 291</b>	<b>12 062</b>	<b>0</b>	<b>2 980</b>	<b>29 333</b>
<b>Zostatková cena</b>					
1. februára 2022	16 736	2 075	2 188	2 444	23 443
31. januára 2023	<b>17 750</b>	<b>3 939</b>	<b>581</b>	<b>1 926</b>	<b>24 196</b>
1. februára 2023	17 750	3 939	581	1 926	24 196
31. januára 2024	<b>16 824</b>	<b>3 700</b>	<b>965</b>	<b>2 405</b>	<b>23 894</b>

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 65 968 tisíc EUR (za obdobie 1. februára 2022 do 31. januára 2023: 44 021 tisíc EUR). K 31. januáru 2024 a k 31. januáru 2023 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 2024***12.1 PRENAJATÝ MAJETOK**

V tabuľke nižšie sú uvedené hodnoty prenájaného majetku vrátane jeho pohybov v období od 1. februára 2023 do 31. januára 2024:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>Budovy</b>	<b>Osobné autá</b>	<b>Spolu</b>
<b>k 1. februáru 2023</b>	1 402	523	1 925
Prírastky	720	571	1 291
Odpisy	-547	-264	-811
<b>k 31. januáru 2024</b>	<b>1 575</b>	<b>830</b>	<b>2 405</b>

**13. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK**

Spoločnosť vykázala nasledovné pohyby dlhodobého nehmotného majetku:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>Softvér</b>	<b>Oceniteľné práva</b>	<b>Ostatný dlhodobý nehmotný majetok</b>	<b>Goodwill</b>	<b>Obstarávaný nehmotný majetok</b>	<b>Spolu</b>
<b>Obstarávacia cena/Vlastné náklady</b>						
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	<b>2 728</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>53</b>	<b>2 914</b>
1. februára 2023	2 728	12	0	121	53	2 914
Prírastky	209	0	0	0	0	209
Úbytky	-42	0	0	0	0	-42
Presuny	53	0	0	0	-53	0
31. januára 2024	<b>2 948</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>0</b>	<b>3 081</b>
<b>Oprávky/Opravné položky</b>						
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	<b>2 303</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 315</b>
1. februára 2023	2 303	12	0	0	0	2 315
Odpisy za obdobie	325	0	0	0	0	325
Úbytky	-42	0	0	0	0	-42
31. januára 2024	<b>2 586</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 598</b>
<b>Zostatková cena</b>						
1. februára 2022	562	0	0	0	0	562
31. januára 2023	<b>425</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>53</b>	<b>599</b>
1. februára 2023	425	0	0	121	53	599
31. januára 2024	<b>362</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>0</b>	<b>483</b>

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

Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2024

---

**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>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Tovar	57 229	50 393
Tovar na ceste	346	561
Materiál na sklade	194	187
<b>Zásoby spolu</b>	<b>57 769</b>	<b>51 141</b>

Opravná položka je k 31. januáru 2024 vo výške 202 tisíc EUR (k 31. januáru 2023: 186 tisíc EUR).

**Vývoj opravnej položky k zásobám**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Stav k 1. februáru	186	292
Tvorba opravnej položky	16	0
Zrušenie opravnej položky	0	-106
<b>Stav k 31. januáru</b>	<b>202</b>	<b>186</b>

K 31. januáru 2024 a k 31. januáru 2023 na zásoby nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 51 750 tisíc EUR (k 31. januáru 2023: 49 600 tisíc EUR).

**16. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU (KRÁTKODOBÉ)**

Spoločnosť vykázala krátkodobé pohľadávky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	36 916	14 456
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	123 059	117 566
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>	<i>159 975</i>	<i>132 022</i>
Opravná položka k pohládkam	-1 390	-1 417
<b>Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé spolu</b>	<b>158 585</b>	<b>130 605</b>

## PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2024

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

K 31. januáru 2024 Spoločnosť eviduje pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky v hodnote 40 023 tisíc EUR (k 31. januáru 2023: 36 042 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 2024 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam v hodnote 1 390 tisíc EUR (k 31. januáru 2023: 1 417 tisíc EUR). Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Pohľadávky v splatnosti kategória 2	114 188	108 168
Pohľadávky v splatnosti kategória 3	119	26
Pohľadávky po splatnosti od 1 do 60 dní	3 717	2 946
Pohľadávky po splatnosti od 61 do 330 dní	1 262	724
Pohľadávky po splatnosti od 331 dní a viac	962	898
<b>Pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky spolu</b>	<b>120 248</b>	<b>112 762</b>

### Vývoj opravnej položky k pohľadávkam

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Stav k 1. februáru	1 417	1 318
Tvorba opravnej položky	169	295
Zrušenie opravnej položky	-196	-196
<b>Stav k 31. januáru</b>	<b>1 390</b>	<b>1 417</b>

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 2024*

---

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

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

K 31. januáru 2024 a k 31. januáru 2023 nebolo na žiadnu z pohľadávok zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

## **17. VLASTNÉ IMANIE**

### **Základné imanie**

Materská spoločnosť k 31. januáru 2024 vlastnila kmeňové akcie, ktoré tvorili 71,33% podiel na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2023: 71,33 %), ďalej prioritné akcie, ktoré tvorili 24,77 % podielu na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2023 24,74%). Zvyšnú hodnotu základného imania predstavujú prioritné akcie vlastnené viacerými minoritnými akcionármi v celkovom podiele 3,90 % (k 31. januáru 2023: 3,93%). K 31. januáru 2024 Spoločnosť nemala v držbe žiadne vlastné prioritné akcie (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 7 kusov prioritných akcií v individuálnej nominálnej hodnote 331,93 EUR a 2 kusy prioritných akcií v individuálnej nominálnej hodnote 2000,00 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 2022 do 31. januára 2023 bol zaúčtovaný nasledovne:

	<i>V tisícoch EUR</i>
Prevod na nerozdelený zisk	4 405
Prídel do rezervného fondu	0
Dividendy	1 510
	<u>5 915</u>

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za účtovné obdobie od 1. februára 2023 do 31. januára 2024 vo výške 6 296 tisíc EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2022/23 akcionárom vlastniacim kmeňové akcie sumu 1 077 tis. EUR a to výške 21,91 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 131,98 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000 EUR.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2022/23 akcionárom vlastniacim prioritné akcie sumu 432 tis. EUR a to výške 21,91 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 131,98 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000 EUR.

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2024***18. REZERVY**

Spoločnosť vykázala krátkodobé a dlhodobé rezervy v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
<b>Dlhodobé rezervy</b>		
Zamestnanecké požitky	239	219
<b>Dlhodobé rezervy spolu</b>	<b>239</b>	<b>219</b>
<b>Krátkodobé rezervy</b>		
Zamestnanecké požitky	39	42
<b>Krátkodobé rezervy spolu</b>	<b>39</b>	<b>42</b>

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

**Rezerva na zamestnanecké požitky**

Rezerva na zamestnanecké požitky súvisí s jednorazovou platbou každému zamestnancovi pri 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>	<b>31. január 2024</b>	<b>31. január 2023</b>
<b>Pôžitok</b>		
Odchodné	118	131
Invalidný dôchodok	7	7
Pracovné jubileum	153	123
<b>Spolu</b>	<b>278</b>	<b>261</b>

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>Odchod do starobného dôchodku</b>	<b>Odchod do invalidného dôchodku</b>	<b>Pracovné jubileum 5,10,15,20</b>	<b>Celkom</b>
<b>Záväzok k 1. februáru 2023</b>	<b>131</b>	<b>7</b>	<b>123</b>	<b>261</b>
Úrokový náklad	3	0	3	6
Náklady minulej služby	0	0	58	58
Náklady súčasnej služby	11	1	16	28
Vyplatené požitky	-15	0	-51	-66
Aktuárske zisky(-)/straty(+)	-12	-1	4	-9
<b>Záväzok k 31. januáru 2024</b>	<b>118</b>	<b>7</b>	<b>153</b>	<b>278</b>

**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.

	<b>2024</b>
Diskontná sadzba k 31. januáru	2,49 %
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 2024***Informácie o pohyboch krátkodobých a dlhodobých rezerv za rok končiaci sa 31. januára 2024:**

<i>V tisícoch EUR</i>	Účtovná hodnota k 1. februáru 2023	Zvýšenie rezerv	Použitie rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv	Aktuársky (zisk)/strata	Účtovná hodnota k 31. januáru 2024
<b>Dlhodobé rezervy</b>						
Zamestnanecké požitky	219	92	63	0	-9	239
<b>Dlhodobé rezervy spolu</b>	<b>219</b>	<b>92</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>	<b>239</b>
<b>Krátkodobé rezervy spolu</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39</b>

**19. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU**

Spoločnosť vykázala záväzky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2024	31.1.2023
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	709	34
Záväzky z obchodného styku	158 726	142 831
Nevyfakturované dodávky	7 160	7 095
IC Cashpooling záväzky	0	0
<b>Krátkodobé záväzky</b>	<b>166 595</b>	<b>149 960</b>

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 2024.

K 31.1.2024 nebol žiaden z krátkodobých obchodných záväzkov Spoločnosti zabezpečovaný záložným právom (k 31. januáru 2023: záväzky neboli zabezpečované záložným právom).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2024	31.1.2023
Záväzky z obchodného styku do splatnosti	153 062	136 061
Záväzky z obchodného styku po splatnosti	13 533	13 899
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku celkom</b>	<b>166 595</b>	<b>149 960</b>

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2024***20. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK**

Odložený daňový záväzok k 31. januáru 2024 a k 31. januáru 2023 sa vzťahuje k položkám uvedeným v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch EUR</i>	Pohľadávka		Záväzok		Netto	
	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2024	31.1.2023
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	0	0	-1 210	-1 085	-1 210	-1 085
Opravná položka k hmotnému majetku	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky - opravná položka	103	145	0	0	103	145
Zásoby - opravná položka	42	39	0	0	42	39
Rezervy a ostatné záväzky	672	770	0	0	672	770
Ostatné	3	3	0	0	3	3
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok)	820	957	-1 210	-1 085	-390	-128
Vzájomné započítanie	-820	-957	820	957	0	0
<b>Odložená daň, netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-390</b>	<b>-128</b>	<b>-390</b>	<b>-128</b>

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 (1 329 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 31.01.2025. Úverový rámec sa vzťahuje na úver (týždenné tranže) a na cash-poolingový účet. Stav Cash-poolingu k 31.1.2024: pohľadávka 3 886 tisíc EUR (k 31. januáru 2023: pohľadávka 15 654 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>	31.1.2024	31.1.2023
<b>Dlhodobé záväzky</b>		
Záväzok voči zamestnancom zo sociálneho fondu	11	8
Dlhodobé záväzky z lízingu	1 688	1 295
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>1 699</b>	<b>1 303</b>
<b>Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé</b>		
Výdavky budúcich období	5 189	5 514
Záväzky voči zamestnancom, poisťovniam a iné	2 925	2 999
Záväzok DPH	4 054	3 332
Ostatné záväzky	1 863	2 035
Krátkodobé záväzky z lízingu	840	752
Výnosy budúcich období	1	1
<b>Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé spolu</b>	<b>14 872</b>	<b>14 633</b>

## PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2024

Prevažná časť výdavkov budúcich období vo výške 4 438 tisíc EUR (k 31. januáru 2023: 4 820 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>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Stav k 1. februáru	8	17
Tvorba na ťarchu nákladov	46	64
Čerpanie	-43	-73
<b>Stav k 31. januáru</b>	<b>11</b>	<b>8</b>

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.

### Závázky 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>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
<b>Závázky z lízingu - osobné autá</b>		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	272	205
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	570	324
	<b>842</b>	<b>529</b>
<b>Závázky z lízingu- administratívne a skladové priestory</b>		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	568	547
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	1 118	971
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	0	0
	<b>1 686</b>	<b>1 518</b>
<b>Závázky z lízingu celkom</b>	<b>2 528</b>	<b>2 047</b>

## 23. OPERATÍVNY NÁJOM

Spoločnosť prenajíma skladové priestory. Príjmy z nájmu predstavovali za účtovné obdobie končiace k 31. januáru 2024: 26 tisíc EUR (k 31. januáru 2023: 26 tisíc EUR).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
<b>Operatívny nájom skladových priestorov</b>		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	4	4
	<b>4</b>	<b>4</b>

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

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2024*

---

### **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 2024 a k 31. januáru 2023 sa vyskytla významná koncentrácia úverových rizík v súvislosti so sieťami lekármi.

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 2024 sú uvedené v bode 21. *Úročené úvery a pôžičky*. Na všetky úvery od skupiny sa vzťahuje variabilná úroková sadzba (€STR+0,85%).

#### **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 2024 o 409 tisíc EUR. (v účtovnom období končiacom 31. januára 2023: 191 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 2024*

Nasledujúca tabuľka zobrazuje majetok a záväzky podľa zmluvnej doby splatnosti:

**31.1.2024***V tisícoch EUR*

	<b>Menej ako 30 dní</b>	<b>31 až 90 dní</b>	<b>91 dní až 1 rok</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>	<b>Bez splatnosti</b>	<b>Spolu</b>
<b>Majetok</b>							
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	0	0	0	50	<b>50</b>
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	60 069	98 308	208	0	0	0	<b>158 585</b>
Ostatné pohľadávky	146	5	0	0	0	145	<b>296</b>
IC Cash pooling pohľadávky	3 886	0	0	0	0	0	<b>3 886</b>
Splatná daň z príjmu	0	116	0	0	0	0	<b>116</b>
Časové rozlíšenie	82	43	124	17	0	0	<b>266</b>
Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Spolu majetok</b>	<b>64 183</b>	<b>98 472</b>	<b>332</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>195</b>	<b>163 199</b>
<b>Záväzky</b>							
Záväzky z obchodného styku	93 959	69 656	2 980	0	0	0	<b>166 595</b>
IC Cash pooling záväzky	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	0	0	39	0	0	239	<b>278</b>
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	6 393	27	8 452	0	0	0	<b>14 872</b>
Dlhodobé záväzky	0	0	0	1 699	0	0	<b>1 699</b>
Odložený daňový záväzok	0	0	0	0	0	390	<b>390</b>
Splatná daň z príjmu	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Spolu záväzky</b>	<b>100 352</b>	<b>69 683</b>	<b>11 471</b>	<b>1 699</b>	<b>0</b>	<b>629</b>	<b>183 834</b>
<b>Čistá pozícia k 31. januáru 2024</b>	<b>-36 169</b>	<b>28 789</b>	<b>-11 139</b>	<b>-1 682</b>	<b>0</b>	<b>-434</b>	<b>-20 635</b>

Spoločnosť má úverový rámec poskytnutý v hodnote 40 mil. EUR od PHOENIX International Beteiligungs GmbH až do 31. januára 2025 (viď bod 21. *Úročené úvery a pôžičky*).

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2024***31.1.2023***V tisícoch EUR*

	<b>Menej ako 30 dní</b>	<b>31 až 90 dní</b>	<b>91 dní až 1 rok</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>	<b>Bez splatnosti</b>	<b>Spolu</b>
<b>Majetok</b>							
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	0	0	0	82	<b>82</b>
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	49 679	77 358	3 569	0	0	-1	<b>130 605</b>
Ostatné pohľadávky	207	5	0	0	0	916	<b>1 128</b>
IC Cash pooling pohľadávky	15 654	0	0	0	0	0	<b>15 654</b>
Splatná daň z príjmu	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Časové rozlíšenie	95	46	45	27	0	0	<b>213</b>
Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Spolu majetok</b>	<b>65 635</b>	<b>77 409</b>	<b>3 614</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>997</b>	<b>147 682</b>
<b>Závazky</b>							
Závazky z obchodného styku	85 233	64 111	616	0	0	0	<b>149 960</b>
IC Cash pooling záväzky	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	0	0	42	0	0	219	<b>261</b>
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5 708	1 092	7 833	0	0	0	<b>14 633</b>
Dlhodobé záväzky	0	0	0	1 303	0	0	<b>1 303</b>
Odložený daňový záväzok	0	0	0	0	0	128	<b>128</b>
Splatná daň z príjmu	0	608	0	0	0	0	<b>608</b>
<b>Spolu záväzky</b>	<b>90 941</b>	<b>65 811</b>	<b>8 491</b>	<b>1 303</b>	<b>0</b>	<b>347</b>	<b>166 893</b>
<b>Čistá pozícia k 31. januáru 2023</b>	<b>-25 306</b>	<b>11 598</b>	<b>-4 877</b>	<b>-1 276</b>	<b>0</b>	<b>650</b>	<b>-19 211</b>

**Reálne hodnoty**

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

**Kapitálové záväzky**

K 31. januáru 2024 Spoločnosť neviduje 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 31.1.2024 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 2024

### 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 Holdings 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 2024.

#### Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

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

*V tisícoch EUR*

<b>Transakcie so spriaznenými osobami</b>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Cash-pooling, netto poskytnutá hodnota od iných podnikov v rámci skup.	11 786	-20 366
Nákladové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	586	223
Výnosové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	0	0
Nákup tovaru od iných podnikov v rámci skupiny	3 964	2 802
Nákup služieb od iných podnikov v rámci skupiny	3 066	6 111
Nákup majetku od iných podnikov v rámci skupiny	0	201
Predaj tovaru a služieb iným podnikom v rámci skupiny	112 212	95 142
Dividendy deklarované akcionárom Spoločnosti	1 451	1 560

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*

<b>Zostatky transakcií so spriaznenými osobami</b>	<b>31.1.2024</b>	<b>31.1.2023</b>
Pohľadávky za predaj tovarov a služieb voči iným podnikom v rámci skupiny	36 916	14 456
Cash-poolingový účet - od iných podnikov v rámci skupiny	3 886	15 654
Cash-poolingový účet - od materskej spoločnosti	0	0
<b>Spolu majetok voči spriazneným osobám</b>	<b>40 802</b>	<b>30 110</b>
Záväzky za nákup tovarov a služieb od iných podnikov v rámci skupiny	709	34
<b>Spolu záväzky voči spriazneným osobám</b>	<b>709</b>	<b>34</b>

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

*Poznámky k účtovnej závierke*

*za rok končiaci sa 31. januára 2024*

---

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám v účtovnom období končiacom 31. januára 2024 sú krátkodobé a nie sú zabezpečené záložným právom.

Spoločnosť netvorila v účtovnom období končiacom 31. januára 2024 k pohľadávkam voči spriazneným osobám opravné položky (k 31. januáru 2023: 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**

Po 31. januári 2024 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

14. júna 2024

.....  
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 Zdravotnicke zásobovanie, a.s.:

### *Report on the Audit of the Financial Statements*

#### *Opinion*

We have audited the financial statements of PHOENIX Zdravotnicke zásobovanie, a.s. ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 January 2024, statement of total comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

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 2024, and of its financial performance and its cash flows for the year 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 an audit conducted in accordance with ISA will always detect a material misstatement when it exists.

THIS IS A TRANSLATION OF THE ORIGINAL SLOVAK REPORT

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 skepticism 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 2024 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.

14 June 2024  
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 2024

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 2024*

<i>(in thousands of EUR)</i>	<i>Note</i>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Revenue from merchandise	3	816 153	788 863
Revenue from services	3	13 879	12 669
Cost of sales of merchandise	4	-782 443	-754 936
Consumption of material	4	-720	-892
Energy consumption	4	-1 173	-1 197
<b>Gross profit</b>		<b>45 696</b>	<b>44 507</b>
Other operating income	7	295	184
Personnel costs	5	-17 502	-16 512
Cost of services	6	-14 193	-14 488
Depreciation and amortisation	9	-3 314	-2 947
Other operating costs	8	-545	-2 085
<b>Profit from operations</b>		<b>10 437</b>	<b>8 659</b>
Financial income		19	73
Financial expenses		-1 998	-995
<b>Finance expenses, net</b>	10	<b>-1 979</b>	<b>-922</b>
<b>Profit/(loss) before tax</b>		<b>8 458</b>	<b>7 737</b>
Income tax (expense)/income	11	-2 171	-1 838
<b>Profit/(loss) for the period</b>		<b>6 287</b>	<b>5 899</b>
Other comprehensive income	18	9	16
<b>Total comprehensive income/(loss) for the period</b>		<b>6 296</b>	<b>5 915</b>

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 2024*

<i>(In thousands of EUR)</i>	<i>Note</i>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
<b>Assets</b>			
Property, plant and equipment	12	23 894	24 196
Intangible assets	13	483	599
Non-current investments	14	10	10
<b>Total non-current assets</b>		<b>24 387</b>	<b>24 805</b>
Inventories	15	57 769	51 141
Trade receivables short-term	16	158 585	130 605
Cash pooling receivables IC		3 886	15 654
Other receivables		296	1 128
Income tax receivable		116	0
Other assets		266	213
Cash and cash equivalents		50	82
<b>Total current assets</b>		<b>220 968</b>	<b>198 823</b>
<b>Total assets</b>		<b>245 355</b>	<b>223 628</b>
<b>Equity</b>			
Share capital	17	22 883	22 883
Funds from profit	17	4 455	4 455
Retained earnings	17	34 183	29 397
<b>Total equity</b>		<b>61 521</b>	<b>56 735</b>
<b>Liabilities</b>			
Employee benefits provision	18	239	219
Long term liabilities	22	1 699	1 303
Deferred tax liability	20	390	128
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>2 328</b>	<b>1 650</b>
Trade payables	19	166 595	149 960
Cash pooling liabilities IC	19	0	0
Other liabilities	22	14 872	14 633
Employee benefits provision	18	39	42
Current income tax liability		0	608
<b>Total current liabilities</b>		<b>181 506</b>	<b>165 243</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>183 834</b>	<b>166 893</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>245 355</b>	<b>223 628</b>

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 2024**(In thousands of EUR)*

	Note	Share capital	Legal reserve funds	Other reserve	Result in approval	Retained earnings	Total
<b>Balance as of 31 January 2022</b>	17	<b>22 883</b>	<b>4 577</b>	<b>-122</b>	<b>5 429</b>	<b>19 677</b>	<b>52 444</b>
Profit/(loss) for the period 2022/23		0	0	0	5 899	0	<b>5 899</b>
Other comprehensive income		0	0	0	16	0	<b>16</b>
Profit distribution		0	0	0	-3 805	3 805	<b>0</b>
Dividends		0	0	0	-1 624	0	<b>-1 624</b>
<b>Balance as of 31 January 2023</b>	17	<b>22 883</b>	<b>4 577</b>	<b>-122</b>	<b>5 915</b>	<b>23 482</b>	<b>56 735</b>
Profit/(loss) for the period 2023/24		0	0	0	6 287	0	<b>6 287</b>
Other comprehensive income		0	0	0	9	0	<b>9</b>
Profit distribution		0	0	0	-4 405	4 405	<b>0</b>
Dividends		0	0	0	-1 510	0	<b>-1 510</b>
<b>Balance as of 31 January 2024</b>	17	<b>22 883</b>	<b>4 577</b>	<b>-122</b>	<b>6 296</b>	<b>27 887</b>	<b>61 521</b>

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 2024**(in thousands of EUR)*

		<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
<b>Profit for the period</b>	<i>Note</i>	<b>6 296</b>	<b>5 915</b>
<i>Adjusted by non-cash operations:</i>			
Depreciation and change in impairment to non-current property, plant and equipment	9	3 314	2 947
Increase / (decrease) in Bad debt provision	8	-27	100
Increase / (decrease) in provision to inventories		16	-106
Increase in provisions		17	51
Income tax expenses	11	2 171	1 838
Interest expenses, net	10	1 899	819
Profit from operations before changes in working capital		<u>13 686</u>	<u>11 564</u>
<i>Changes in working capital:</i>			
Increase in trade and other receivables		-27 455	-9 693
(Increase) / Decrease in inventories	15	-6 644	-6 033
Increase / (Decrease) in payables and other liabilities		16 786	33 057
Change of Cash-pooling	21	11 769	-20 366
Income tax returned / (paid)		-2 364	-1 812
Interest paid	10	-1 899	-819
Interest received	10	0	0
<b>Net cash flow from operations</b>		<b><u>3 879</u></b>	<b><u>5 898</u></b>
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Acquisition of property, plant and equipment		-1 606	-3 547
Proceeds from sales of property, plant and equipment		9	23
Dividends received		10	20
<b>Net cash used in investing activities</b>		<b><u>-1 587</u></b>	<b><u>-3 504</u></b>
<b>Cash flows from financing activities</b>			
Leasing liabilities paid		-811	-749
Decrease in non current liabilities	18 and 22	-3	9
Dividends paid		-1 510	-1 624
<b>Net cash from financing activities</b>		<b><u>-2 324</u></b>	<b><u>-2 364</u></b>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-32	30
<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the period</b>		<b><u>82</u></b>	<b><u>52</u></b>
<b>Cash and cash equivalents at the end of the period</b>		<b><u>50</u></b>	<b><u>82</u></b>

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 2024*

---

## **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 on 31 January 2024 was 490, including 30 managers (in period from 1 February 2022 to 31 January 2023 the number of employees was 486 employees, including 31 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 2024 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 2023 to 31 January 2024.

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

The Financial Statements of the Company as at 31 January 2023, 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 26 July 2023.

### **Information about the accounting entity's bodies**

Board of Directors            Tomáš Slechan  
   Ing. Róbert Nemčický (untill 1 March 2023)  
   Ľubica Kocianová  
   Michal Zelenka  
   Zuzana Báto (from 1 March 2023)

Supervisory Board            Robert Horváth (untill 2 February 2024)  
   Sven Seidel  
   Carsten Sauerland  
   Denis Heleš (from 3 February 2024)

## PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements  
for the year ended 31 January 2024

### Information about the shareholders of the accounting entity

The shareholders structure as at 31 January 2024 was as follows:

	Interest in share capital		Voting rights
	thousand of EUR	%	%
PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.	16 323	71,33	100,00
<b>Total ordinary shareholders</b>	<b>16 323</b>	<b>71,33</b>	<b>100,00</b>
Preference shareholders - PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.	5 668	24,77	0,00
Preference shareholders - other	892	3,90	0,00
<b>Total preference shareholders</b>	<b>6 560</b>	<b>28,67</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>	<b>22 883</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Total ordinary shareholders</b>	<b>16 323</b>	<b>71,33</b>	<b>100,00</b>
Preference shareholders - PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.	5 662	24,74	0,00
Preference shareholders - other	898	3,93	0,00
<b>Total preference shareholders</b>	<b>6 560</b>	<b>28,67</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>	<b>22 883</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

As of 31 January 2024 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 2024 were approved by the statutory body for publication at 14 June 2024.

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

*Notes to the financial statements  
for the year ended 31 January 2024*

---

### **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 2024*

---

### **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 2024*

---

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:

<b>Asset</b>	<b>Estimated useful life</b>
Structures	30 years
Machinery and equipment	2 - 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 2024*

---

### ***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 to 5 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 2024*

---

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 2024*

---

### **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 2023.

**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:

- **IFRS 17 “Insurance Contracts”, including amendments to IFRS 17;**
- **IAS 1 Presentation of Financial Statements and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting policies (Amendments);**
- **IAS 8 Accounting policies, Changes in Accounting Estimates and Errors: Definition of Accounting Estimates (Amendments);**
- **IAS 12 Income taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction (Amendments);**
- **IAS 12 Income taxes: International Tax Reform - Pillar Two Model Rules (Amendments).** Due to the issued amendments to IAS 12 "Income taxes", which introduce a mandatory temporary exception to the requirements of IAS 12 under which the Company does not recognise or disclose information about deferred tax assets and liabilities related to the proposed Pillar Two model rules, the Company has decided to apply a temporary exception at 31 January 2024.

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:

- **Amendments to IAS 1 ‘Presentation of Financial Statements – Classification of Liabilities as Current or Noncurrent’** – not yet endorsed by the EU till the date of approval of these financial statements – effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024;
- **Amendments to IFRS 16 ‘Leases – Lease Liability in a Sale and Leaseback’** (issued on 22 September 2022) – not yet endorsed by the EU till the date of approval of these financial statements – effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024.

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):

- **Amendments to IAS 7 ‘Statement of Cash Flows’ and IFRS 7 ‘Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements’** (issued on 25 May 2023) – not yet endorsed by the EU till the date of approval of these financial statements – effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024;
- **Amendments to IAS 21 ‘The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability’ (issued on 15 August 2023)** – not yet endorsed by the EU till the date of approval of these financial statements – effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025;
- **Amendments to IFRS 10 and IAS 28 ‘Sale or Contribution of Assets Between an Investor and its Associate or Joint Venture’** (issued on 11 September 2014) – work for the endorsement of these amendments has been postponed by the EU – the effective date of these amendments has been deferred indefinitely by the IASB;

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.

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

Notes to the financial statements  
for the year ended 31 January 2024

---

**3. REVENUE**

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

<i>In thousands of EUR</i>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Revenue from sale of mass scale produced medicine (non-OTC*)	525 367	509 256
Revenue from sale of mass scale produced medicine (OTC*)	121 850	116 687
Revenue from sales of special medical material and accessories	168 935	162 921
Revenue from sale of services	13 879	12 669
<b>Revenue total</b>	<b>830 032</b>	<b>801 532</b>

\*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.

**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>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Cost of sales of merchandise	782 443	754 936
Consumption of material	720	892
Consumption of energy	1 173	1 197
<b>Cost of sales total</b>	<b>784 336</b>	<b>757 025</b>

**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>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Gross wages and salaries	12 239	11 825
Legal social insurance cost	4 900	4 403
Other social cost	363	284
<b>Cost of sales total</b>	<b>17 502</b>	<b>16 512</b>

In current period the top management was paid bonuses in total EUR 354 thousand (prior period: EUR 353 thousand).

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

Notes to the financial statements  
for the year ended 31 January 2024

---

**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>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Transportation cost	6 547	6 271
IT services	2 193	1 782
Repair and maintenance	914	987
Promotion and advertisement	894	873
Services of headquarter	501	355
Cleaning and waste disposal	485	427
Marketing costs	447	465
Advisory services	411	281
Rental costs, Operating leases	364	344
Security services	299	272
Post and telecommunications	272	206
Entertainment costs	256	220
Travelling costs	89	58
Audit	63	73
Legal services	56	45
Sales suport	0	1 278
Other costs	402	551
<b>Cost of services total</b>	<b>14 193</b>	<b>14 488</b>

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

<i>In thousands of EUR</i>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Audit of the individual financial statements	63	44
Other assurance audit services	0	29
Tax advisory	37	21
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>94</b>

**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>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Discounts and rebates for price compensations	0	18
Income from contract prolongation	0	0
Gains from assigned receivables	9	0
Stock count surpluses	87	59
Gain on sale of property, plant and equipment and material	1	7
Other operating income	198	100
<b>Other operating income total</b>	<b>295</b>	<b>184</b>

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

Notes to the financial statements  
for the year ended 31 January 2024

---

**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>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Other operating costs - marketing, rebates	116	1 533
Creation (release) of bad debt provision	-27	100
Creation of provision for other risks	0	0
Other taxes and fees	212	189
Insurance	186	159
Other operating expenses	58	104
<b>Other operating expenses total</b>	<b>545</b>	<b>2 085</b>

**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>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Depreciation and amortization	3 314	2 947
<b>Depreciation and amortization total</b>	<b>3 314</b>	<b>2 947</b>

**10. FINANCE INCOME AND EXPENSES**

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

<i>In thousands of EUR</i>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Interest expense	-1 899	-819
Interest expense - leasing	-51	-42
Foreign exchange rate losses	-15	-96
Other financial expenses	-33	-38
<b>Financial expenses total</b>	<b>-1 998</b>	<b>-995</b>
Interest income	0	0
Foreign exchange rate gains	9	53
Other financial income	10	20
<b>Financial income total</b>	<b>19</b>	<b>73</b>
<b>Net finance expense</b>	<b>-1 979</b>	<b>-922</b>

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

Notes to the financial statements  
for the year ended 31 January 2024

---

**11. INCOME TAX**

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

<i>In thousands of EUR</i>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Current income tax	-1 909	-2 002
Deferred tax	-262	164
<b>Income tax total recognized in the Statement of comprehensive income</b>	<b>-2 171</b>	<b>-1 838</b>

**Reconciliation of the effective tax rate:**

<i>In thousands of EUR</i>	<b>31 January 2024</b>	%	<b>31 January 2023</b>	%
Profit before tax	8 458		7 737	
Tax expense using actual tax rate	-1 776	21%	-1 625	21%
Effect of change in tax rate (deferred)	0	0%	0	0%
Deferred tax application	0	0%	0	0%
Additional tax liability	-270	3%	-46	0%
Tax non-deductible expenses	-125	1%	-167	1%
<b>Effective tax rate</b>	<b>-2 171</b>	<b>-26%</b>	<b>-1 838</b>	<b>-24%</b>

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

Notes to the financial statements  
for the year ended 31 January 2024

**12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

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

<i>In thousands of EUR</i>	<b>Land and structures</b>	<b>Machinery and equipment</b>	<b>Assets under construction</b>	<b>Right-of-use asset</b>	<b>Total</b>
<b>Acquisition cost</b>					
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
<b>31 January 2023</b>	<b>31 093</b>	<b>15 224</b>	<b>581</b>	<b>4 132</b>	<b>51 030</b>
1 February 2023	31 093	15 224	581	4 132	51 030
Additions	21	574	802	1 291	2 688
Transfers	1	417	-418	0	0
Disposals	0	-453	0	-38	-491
<b>31 January 2024</b>	<b>31 115</b>	<b>15 762</b>	<b>965</b>	<b>5 385</b>	<b>53 227</b>
<b>Accumulated depreciation/Impairment</b>					
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
<b>31 January 2023</b>	<b>13 343</b>	<b>11 285</b>	<b>0</b>	<b>2 206</b>	<b>26 834</b>
1 February 2023	13 343	11 285	0	2 206	26 834
Depreciation for the period	948	1 230	0	811	2 989
Disposals	0	-453	0	-37	-490
<b>31 January 2024</b>	<b>14 291</b>	<b>12 062</b>	<b>0</b>	<b>2 980</b>	<b>29 333</b>
<b>Carrying amount</b>					
1 February 2022	16 736	2 075	2 188	2 444	23 443
31 January 2023	<b>17 750</b>	<b>3 939</b>	<b>581</b>	<b>1 926</b>	<b>24 196</b>
1 February 2023	17 750	3 939	581	1 926	24 196
<b>31 January 2024</b>	<b>16 824</b>	<b>3 700</b>	<b>965</b>	<b>2 405</b>	<b>23 894</b>

Non-current tangible assets are insured against natural disaster up to EUR 65,968 thousand (February 2022 – January 2023: EUR 44,021 thousand). As of 31 January 2024 and 31 January 2023 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 2024

**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 2023 – January 2024:

<i>In thousands EUR</i>	<b>Buildings</b>	<b>Cars</b>	<b>Total</b>
<b>as of 1 February 2023</b>	1 402	523	1 925
Additions	720	571	1 291
Depreciation	-547	-264	-811
<b>as of 31 January 2024</b>	<b>1 575</b>	<b>830</b>	<b>2 405</b>

**13. INTANGIBLE ASSETS**

The Company reports the following movements in its intangible assets:

<i>In thousands of EUR</i>	<b>Software</b>	<b>Valuable rights</b>	<b>Other intangible assets</b>	<b>Goodwill</b>	<b>Assets under construction</b>	<b>Total</b>
<b>Acquisition cost</b>						
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
<b>31 January 2023</b>	<b>2 728</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>53</b>	<b>2 914</b>
1 February 2023	2 728	12	0	121	53	2 914
Additions	209	0	0	0	0	209
Disposals	-42	0	0	0	0	-42
Transfer	53	0	0	0	-53	0
<b>31 January 2024</b>	<b>2 948</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>0</b>	<b>3 081</b>
<b>Amortization/Impairment</b>						
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
<b>31 January 2023</b>	<b>2 303</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 315</b>
1 February 2023	2 303	12	0	0	0	2 315
Amortization for the period	325	0	0	0	0	325
Disposals	-42	0	0	0	0	-42
<b>31 January 2024</b>	<b>2 586</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 598</b>
<b>Carrying amount</b>						
1 February 2022	562	0	0	0	0	562
31 January 2023	<b>425</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>53</b>	<b>599</b>
1 February 2023	<b>425</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>53</b>	<b>599</b>
31 January 2024	<b>362</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>0</b>	<b>483</b>

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

Notes to the financial statements  
for the year ended 31 January 2024

---

**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>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Merchandise	57 229	50 393
Merchandise in transit	346	561
Material	194	187
<b>Inventory total</b>	<b>57 769</b>	<b>51 141</b>

As of 31 January 2024 the Company impaired inventories by EUR 202 thousand (31 January 2023: EUR 186 thousand).

**Structure of movements in stock provision**

<i>In thousands EUR</i>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Balance as of 1 February	186	292
Allowances for stock provision	16	0
Reversal of allowances	0	-106
<b>Balance as of 31 January</b>	<b>202</b>	<b>186</b>

As of 31 January 2024 and 31 January 2023 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 51,750 thousand (31 January 2023: 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>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Trade receivables due from related parties	36 916	14 456
Other trade receivables	123 059	117 566
<i>Trade receivables</i>	<i>159 975</i>	<i>132 022</i>
Bad debt provision	-1 390	-1 417
<b>Trade receivables short-term total</b>	<b>158 585</b>	<b>130 605</b>

## PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements  
for the year ended 31 January 2024

### Analysis of overdue trade and other receivables that are not impaired

As of 31 January 2024, trade and other receivables of EUR 40,023 thousand (31 January 2023: EUR 36,042 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 2024, trade and other receivables of EUR 1,390 thousand (31 January 2023: EUR 1,417 thousand) were impaired and provided for. The ageing of these receivables is as follows:

<i>In thousands of EUR</i>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Receivables not yet due stage 2	114 188	108 168
Receivables not yet due stage 3	119	26
Receivables overdue from 1 to 60 days	3 717	2 946
Receivables overdue from 61 to 330 days	1 262	724
Receivables overdue more than 331 days	962	898
<b>Impaired receivables total</b>	<b>120 248</b>	<b>112 762</b>

### Structure of movements in bad debt provision

<i>In thousands EUR</i>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
Balance as of 1 February	1 417	1 318
Allowances for receivables	169	295
Reversal of allowances	-196	-196
<b>Balance as of 31 January</b>	<b>1 390</b>	<b>1 417</b>

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 2024*

---

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 2024 and 31 January 2023 none of the Company's receivables are pledged.

### **17. EQUITY**

#### **Share capital**

The parent company held as of 31 January 2024 ordinary shares representing 71.33 % interest in the total share capital of the Company (31 January 2023: 71.33 %) and preference shares representing 24.77 % interest in the total share capital (31 January 2023: 24.74 %). The remaining part 3.90 % of the preference shares is held by minority shareholders (31 January 2023: 3.93%). As of 31 January 2024 the Company had no own priority shares. (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 7 preference shares in individual nominal value of 331.93 EUR and 2 preference shares in individual nominal value of 2,000 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 2022 to 31 January 2023 was settled as follows:

	<i>In thousands of EUR</i>
Transfer to retained earnings	4 405
Social fund	0
Dividends	1 510
	<u>5 915</u>

The decision on the distribution of the current year's profit in the amount of EUR 6,296 thousand will be taken on the General meeting.

The Company has paid dividends for the period 2022/23 to the ordinary shareholders in the amount of EUR 1,077 thousand, 21.91 EUR per share with the nominal value 331.93 EUR and 131.98 EUR per share with the nominal value of 2,000 EUR.

The Company has paid dividends for the period 2022/23 to the preference shareholders in the amount of EUR 432 thousand, 21.91 EUR per share with the nominal value 331.93 EUR and 131.98 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 2024

**18. PROVISIONS**

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

<i>In thousands of EUR</i>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
<b>Non-current provisions</b>		
Employee benefits	239	219
<b>Non-current provisions total</b>	<b>239</b>	<b>219</b>
<b>Current provisions</b>		
Employee benefits - Short	39	42
<b>Current provisions total</b>	<b>39</b>	<b>42</b>

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>	<b>31 January 2024</b>	<b>31 January 2023</b>
<b>Benefit</b>		
Benefit upon first retirement	118	131
Disability retirement	7	7
Working jubilee	153	123
<b>Total</b>	<b>278</b>	<b>261</b>

<i>In thousands of EUR</i>	<b>Retirement benefit</b>	<b>Disability retirement benefit</b>	<b>Work jubilee benefit 5,10,15,20</b>	<b>Total</b>
<b>Provision as of 1 February 2023</b>	<b>131</b>	<b>7</b>	<b>123</b>	<b>261</b>
Interest cost	3	0	3	6
Past service cost	0	0	58	58
Current service cost	11	1	16	28
Benefits paid	-15	0	-51	-66
Actuarial gain(-)/loss(+) on obligation	-12	-1	4	-9
<b>Provision as of 31 January 2024</b>	<b>118</b>	<b>7</b>	<b>153</b>	<b>278</b>

**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.

	<b>2024</b>
Discount rate at 31 January	2,49 %
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 2024

**Information on movements in current and non-current provisions for the year ending 31 January 2024:**

<i>In thousands of EUR</i>	Carrying value as of 1 February 2023	Additions to provisions	Use (and release) of provisions	Reversal of unused provisions	Actuarial gain/loss	Carrying value as of 31 January 2024
<b>Non-current provisions</b>						
Employee benefits	219	92	63	0	-9	<b>239</b>
<b>Non-current provisions total</b>	<b>219</b>	<b>92</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>	<b>239</b>
<b>Current provisions total</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39</b>

**19. TRADE PAYABLES**

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

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2024	31 January 2023
Trade payables due to related parties	709	34
Other trade payables	158 726	142 831
Unbilled supplies	7 160	7 095
Cashpooling liabilities IC	0	0
<b>Current trade payables total</b>	<b>166 595</b>	<b>149 960</b>

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 2024.

None of the trade payables are secured by a lien as of 31 January 2024 (31 January 2023: 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 2024	31 January 2023
Current trade payables - due	153 062	136 061
Current trade payables - overdue	13 533	13 899
<b>Current trade payables total</b>	<b>166 595</b>	<b>149 960</b>

## PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements  
for the year ended 31 January 2024

### 20. DEFERRED TAX ASSET/LIABILITY

Deferred tax liability as of 31 January 2024 and 31 January 2023 relates to items presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	ASSET		LIABILITY		NET	
	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2024	31.1.2023
Non-current tangible & intangible assets	0	0	-1 210	-1 085	-1 210	-1 085
Impairment of non-current tangible assets	0	0	0	0	0	0
Bad debt provision	103	145	0	0	103	145
Inventory - provision	42	39	0	0	42	39
Provisions and other liabilities	672	770	0	0	672	770
Others	3	3	0	0	3	3
Tax loss carried forward for future periods	0	0	0	0	0	0
Deferred tax assets / (liability)	820	957	-1 210	-1 085	-390	-128
Offset	-820	-957	820	957	0	0
<b>Deferred tax, net</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-390</b>	<b>-128</b>	<b>-390</b>	<b>-128</b>

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 1,329 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 2025. The credit limit relates to the loan (weekly tranches) and to the cash-pooling. Status of the Cash-pooling on 31 January 2024 is the receivable EUR 3,886 thousand (31 January 2023: receivable EUR 15,654 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 2024	31 January 2023
<b>Non-current liabilities</b>		
Social fund	11	8
Long term lease liabilities	1 688	1 295
<b>Non-current liabilities total</b>	<b>1 699</b>	<b>1 303</b>
<b>Other current liabilities and accruals / deferrals</b>		
Accrued expenses	5 189	5 514
Liabilities to employees, insurance companies, etc.	2 925	2 999
VAT liability	4 054	3 332
Other current liabilities	1 863	2 035
Current lease liabilities	840	752
Deffered income	1	1
<b>Other current liabilities and accruals / deferrals total</b>	<b>14 872</b>	<b>14 633</b>

## PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements  
for the year ended 31 January 2024

A major part of the Company's deferred income in the amount of EUR 4,438 thousand (31 January 2023: EUR 4,820 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 2024	31 January 2023
Balance as at 1 February	8	17
Creation via profit&loss	46	64
Drawing	-43	-73
<b>Balance as at 31 January</b>	<b>11</b>	<b>8</b>

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 2024	31 January 2023
<b><i>Lease liabilities - vehicles:</i></b>		
Liabilities due up to 1 year	272	205
Liabilities due within 1 - 5 years	570	324
	<b>842</b>	<b>529</b>
<b><i>Lease liabilities - administration premises:</i></b>		
Liabilities due up to 1 year	568	547
Liabilities due within 1 - 5 years	1 118	971
Liabilities due over 5 years	0	0
	<b>1 686</b>	<b>1 518</b>
<b><i>Lease liabilities total</i></b>	<b>2 528</b>	<b>2 047</b>

### 23. PROPERTY LEASED TO OTHER PARTIES

The Company leases part of the warehouse premises to third parties. As of 31 January 2024 the rental income recorded in amount of EUR 26 thousand (31 January 2023: 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 2024	31 January 2023
<b><i>Leased - warehouses:</i></b>		
Amount due up to 1 year	4	4
	<b>4</b>	<b>4</b>

## **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 2024 and 31 January 2023 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 2024 are presented in note 21 *Interest-bearing loans and borrowings*. A variable interest rate (€STR+0.85%) is applied to all intercompany 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 2024 by EUR 409 thousand (period ended 31 January 2023: by EUR 191 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 2024

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

**31 January 2024**

<i>In thousands of EUR</i>	< 1 month	31 - 90 days	91 days - 1 year	1 - 5 years	> 5 years	without maturity	Total
<b>Assets</b>							
Cash and cash equivalents	0	0	0	0	0	50	<b>50</b>
Trade receivables short-term	60 069	98 308	208	0	0	0	<b>158 585</b>
Other receivables	146	5	0	0	0	145	<b>296</b>
Cash pooling receivables IC	3 886	0	0	0	0	0	<b>3 886</b>
Income tax receivable	0	116	0	0	0	0	<b>116</b>
Other assets	82	43	124	17	0	0	<b>266</b>
Long-term receivables	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Assets total</b>	<b>64 183</b>	<b>98 472</b>	<b>332</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>195</b>	<b>163 199</b>
<b>Liabilities</b>							
Trade payables	93 959	69 656	2 980	0	0	0	<b>166 595</b>
Cash pooling liabilities IC	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Employee benefits provisions	0	0	39	0	0	239	<b>278</b>
Other liabilities	6 393	27	8 452	0	0	0	<b>14 872</b>
Long term liabilities	0	0	0	1 699	0	0	<b>1 699</b>
Deferred tax liability	0	0	0	0	0	390	<b>390</b>
Tax liability	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Liabilities total</b>	<b>100 352</b>	<b>69 683</b>	<b>11 471</b>	<b>1 699</b>	<b>0</b>	<b>629</b>	<b>183 834</b>
<b>Net position as of 31 January 2024</b>	<b>-36 169</b>	<b>28 789</b>	<b>-11 139</b>	<b>-1 682</b>	<b>0</b>	<b>-434</b>	<b>-20 635</b>

The Company has been provided by credit lines in total amount of EUR 40 million from PHOENIX International Beteiligungs GmbH until 31 January 2025 (see note 21 *Interest-bearing loans and borrowings*).

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

Notes to the financial statements  
for the year ended 31 January 2024

**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
<b>Assets</b>							
Cash and cash equivalents	0	0	0	0	0	82	<b>82</b>
Trade receivables short-term	49 679	77 358	3 569	0	0	-1	<b>130 605</b>
Other receivables	207	5	0	0	0	916	<b>1 128</b>
Cash pooling receivables IC	15 654	0	0	0	0	0	<b>15 654</b>
Income tax receivable	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Other assets	95	46	45	27	0	0	<b>213</b>
Long-term receivables	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Assets total</b>	<b>65 635</b>	<b>77 409</b>	<b>3 614</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>997</b>	<b>147 682</b>
<b>Liabilities</b>							
Trade payables	85 233	64 111	616	0	0	0	<b>149 960</b>
Cash pooling liabilities IC	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Employee benefits provisions	0	0	42	0	0	219	<b>261</b>
Other liabilities	5 708	1 092	7 833	0	0	0	<b>14 633</b>
Long term liabilities	0	0	0	1 303	0	0	<b>1 303</b>
Deferred tax liability	0	0	0	0	0	128	<b>128</b>
Tax liability	0	608	0	0	0	0	<b>608</b>
<b>Liabilities total</b>	<b>90 941</b>	<b>65 811</b>	<b>8 491</b>	<b>1 303</b>	<b>0</b>	<b>347</b>	<b>166 893</b>
<b>Net position as of 31 January 2023</b>	<b>-25 306</b>	<b>11 598</b>	<b>-4 877</b>	<b>-1 276</b>	<b>0</b>	<b>650</b>	<b>-19 211</b>

**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 2024 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 2024 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 2024

### 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 Holdings 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 2024 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 2024	31 January 2023
<b>Related parties transactions</b>		
Cash-pooling (netto) - from other entities within the Group	11 768	-20 366
Interest expense related to IC loan other entities within the Group	586	223
Interest income related to IC loan from other entities within the Group	0	0
Purchase of goods from other entities within the Group	3 964	2 802
Purchase of services from other entities within the Group	3 066	6 111
Purchase of asset from other entities within the Group	0	201
Sale of goods and services to other entities within the Group	112 212	95 142
Dividends to the Company's shareholders	1 451	1 560

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 2024	31 January 2023
<b>Balances of related parties transactions</b>		
Receivables from sales of goods and services to other entities within the Group	36 916	14 456
Cash-pooling - from entities within the Group	3 886	15 654
Cash-pooling - from parent company	0	0
<b>Total assets from related parties transactions</b>	<b>40 802</b>	<b>30 110</b>
Liabilities from purchase of goods and services from other entities within the Group	709	34
<b>Total liabilities from related parties transactions</b>	<b>709</b>	<b>34</b>

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

*Notes to the financial statements  
for the year ended 31 January 2024*

---

All trade assets and trade liabilities from related parties transactions recognized as of 31 January 2024 are of a short-term character and are not secured by any lien.

For the period ended 31 January 2024 the Company recognized no provisions to balances of receivables arising from the related parties transactions (31 January 2023: EUR 0 thousand).

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

**27. SUBSEQUENT EVENTS**

No events occurred subsequent to 31 January 2024 that might have a material effect on the fair presentation of the matters disclosed in these financial statements.

14 June 2024

.....  
Date




**TOMÁŠ 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](http://www.phoenix.sk)