

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

Účtovná závierka  
k 31. januáru 2025

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 2025*

<i>(v tisícoch EUR)</i>	<i>Bod</i>	<b>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Tržby z predaja tovaru	3	854 573	816 153
Tržby z predaja služieb	3	14 261	13 879
Náklady na predaj tovaru	4	-820 039	-782 443
Spotreba materiálu	4	-840	-720
Spotreba energie	4	-1 139	-1 173
<b>Hrubý zisk</b>		<b>46 816</b>	<b>45 696</b>
Ostatné prevádzkové výnosy	7	156	295
Osobné náklady	5	-17 905	-17 502
Služby	6	-15 967	-14 193
Odpisy	9, 12, 13	-3 263	-3 314
Rozpustenie / (tvorba) opravných položiek k finančným aktívam (pohľadávkam)		113	27
Ostatné prevádzkové náklady	8	-888	-572
<b>Zisk z hospodárskej činnosti</b>		<b>9 062</b>	<b>10 437</b>
Finančné výnosy		12	19
Finančné náklady		-1 974	-1 998
<b>Strata z finančnej činnosti</b>	10	<b>-1 962</b>	<b>-1 979</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>7 100</b>	<b>8 458</b>
Daň z príjmov	11	-2 492	-2 171
<b>Čistý zisk po zdanení</b>		<b>4 608</b>	<b>6 287</b>
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	18	-18	9
<b>Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie</b>		<b>4 590</b>	<b>6 296</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 2025

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.2025	31.1.2024
<b>Neobežný majetok</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	12	23 267	23 894
Dlhodobý nehmotný majetok	13	382	483
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
<b>Neobežný majetok spolu</b>		<b>23 659</b>	<b>24 387</b>
<b>Obežný majetok</b>			
Zásoby	15	61 113	57 769
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	16	146 818	158 585
IC Cash pooling pohľadávky	21, 26	14 024	3 886
Ostatné pohľadávky		650	296
Splatná daň z príjmu		512	116
Časové rozlíšenie		263	266
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		1 780	50
<b>Obežný majetok spolu</b>		<b>225 160</b>	<b>220 968</b>
<b>Spolu majetok</b>		<b>248 819</b>	<b>245 355</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	17	22 883	22 883
Fondy zo zisku	17	4 455	4 455
Nerozdelený zisk	17	37 378	34 183
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>64 716</b>	<b>61 521</b>
<b>Závazky</b>			
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Rezerva na zamestnanecké požitky	18	250	239
Dlhodobé záväzky	22	1 637	1 699
Odložený daňový záväzok	20	608	390
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>2 495</b>	<b>2 328</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku	19	167 930	166 595
IC Cash pooling záväzky	19	0	0
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	22	13 641	14 872
Rezerva na zamestnanecké požitky	18	37	39
Splatná daň z príjmu		0	0
<b>Krátkodobé záväzky</b>		<b>181 608</b>	<b>181 506</b>
<b>Závazky spolu</b>		<b>184 103</b>	<b>183 834</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>248 819</b>	<b>245 355</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 2025

(v tisícoch EUR)

	Bod	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Výsledok v schvaľ.	Nerozdelený zisk	Spolu
<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>
Čistý zisk po zdanení za rok končiaci sa 31. januára 2024		0	0	0	6 287	0	6 287
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	9	0	9
Rozdelenie zisku		0	0	0	-4 405	4 405	0
Dividendy		0	0	0	-1 510	0	-1 510
<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>
Čistý zisk po zdanení za rok končiaci sa 31. januára 2025		0	0	0	4 608	0	4 608
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	-18	0	-18
Rozdelenie zisku		0	0	0	-4 901	4 901	0
Dividendy		0	0	0	-1 395	0	-1 395
<b>Zostatok k 31. januáru 2025</b>	17	<b>22 883</b>	<b>4 577</b>	<b>-122</b>	<b>4 590</b>	<b>32 788</b>	<b>64 716</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 2025*

<i>(v tisícoch EUR)</i>		<b>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>	<i>Bod</i>	<b>4 590</b>	<b>6 296</b>
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odpisy neobežného majetku a zmena opravnej položky k neobežnému majetku	9,12,13	3 263	3 314
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k pohľadávkam ovplyvňujúci hospodársky výsledok	8	-144	-27
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k zásobám		-10	16
Prírastok rezerv		9	17
Výsledok z predaja dlhodobého majetku		-2	0
Dividendy		-10	-10
Dane z príjmov	11	2 492	2 171
Úroky, netto	10	1 940	1 909
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		<u>12 128</u>	<u>13 686</u>
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok		11 560	-27 455
(Prírastok) / Úbytok zásob	15	-3 333	-6 644
Prírastok / (Úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		-786	16 786
Zmena na účte Cash-poolingu	26	-10 138	11 769
Vrátená/(Zaplatená) daň z príjmov		-1 822	-2 364
Zaplatené úroky	10	-1 941	-1 899
Prijaté úroky	10	1	0
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<u><b>5 669</b></u>	<u><b>3 879</b></u>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Nákup dlhodobého majetku		-1 694	-1 606
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		2	9
Prijaté dividendy		10	10
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<u><b>-1 682</b></u>	<u><b>-1 587</b></u>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Zaplatené lízingové záväzky		-862	-811
Zmena dlhodobých záväzkov	18, 22	0	-3
Vyplatené dividendy		-1 395	-1 510
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<u><b>-2 257</b></u>	<u><b>-2 324</b></u>
Čistý prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		1 730	-32
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka		<u>50</u>	<u>82</u>
<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka</b>		<u><b>1 780</b></u>	<u><b>50</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 2025*

---

### **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 2024 do 31. januára 2025 bol 486 (v období od 1. februára 2023 do 31. januára 2024 bol 490). Počet zamestnancov Spoločnosti k 31. januáru 2025 bol 475, z toho 30 vedúcich zamestnancov (k 31. januáru 2024 bol 506, z toho 30 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 2025 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 2024 do 31. januára 2025.

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. januáru 2024, za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 29. júla 2024.

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

Predstavenstvo: Tomáš Slechan  
Ľubica Kocianová  
Michal Zelenka (do 31. decembra 2024)  
Zuzana Báto  
Juraj Daniš (od 1. januára 2025)

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 2025

**Informácie o akcionároch účtovnej jednotky**

Štruktúra akcionárov k 31. januáru 2025 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.	5 669	24,77	0,00
Prioritní akcionári - ostatní	891	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 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>

K 31. januáru 2025 základné imanie Spoločnosti pozostávalo zo 7 000 kmeňových akcií, každá s nominálnou hodnotou 331,93 EUR a zo 7 000 kmeňových akcií, každá s nominálnou hodnotou 2 000 EUR (predchádzajúce účtovné obdobie: 7 000 kmeňových akcií s nominálnou hodnotou 331,93 EUR a zo 7 000 kmeňových akcií s nominálnou hodnotou 2 000 EUR) a 3 940 prioritných akcií každá s nominálnou hodnotou 331,93 EUR a 2 626 prioritných akcií každá s nominálnou hodnotou 2 000 EUR (predchádzajúce účtovné obdobie: 3 940 prioritných akcií s nominálnou hodnotou 331,93 EUR a 2 626 prioritných akcií s nominálnou hodnotou 2 000 EUR). Majitelia prioritných akcií nemajú hlasovacie práva.

**Informácie o konsolidovanom celku**

Spoločnosť PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. je súčasťou konsolidovaného celku za ktorý zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosť PHOENIX Pharma SE, SRN. Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená podľa právnych predpisov Európskej únie, overená audítorom, ako aj zverejnená podľa právnych predpisov Európskej únie. Táto konsolidovaná účtovná závierka predstavuje zároveň konsolidovanú účtovnú závierku za najširšiu skupinu podnikov a je k dispozícii priamo v sídle uvedenej spoločnosti na adrese: Pfingstweidstrasse 10-12, D-68199 Mannheim, Nemecko.

**2. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY****a) Vyhlásenie o zhode**

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“).

Spoločnosť zostavuje svoju individuálnu účtovnú závierku pre štatutárne účely v súlade so Zákom o účtovníctve.

Účtovná závierka k 31. januáru 2025 bola štatutárnym orgánom schválená na zverejnenie 29. júla 2025.

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

*Poznámky k účtovnej závierke*

*za rok končiaci sa 31. januára 2025*

---

### **b) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

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

- finančné aktíva a záväzky, ktoré sú prvotne ocenené v reálnej hodnote a následne metódou umorovaných nákladov s použitím efektívnej úrokovej miery.

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.

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

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa účtujú ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu, t.j. ku dňu, kedy sa Spoločnosť zaviazala kúpiť alebo predat' daný majetok. Finančné záväzky sa odúčtujú, ak záväzky Spoločnosti určené v zmluve zaniknú, sú vyrovnané alebo zrušené.

### **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 2025*

---

### **f) Základné imanie**

#### ***Kmeňové akcie***

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

#### ***Prioritné akcie***

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

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

#### ***Nákup vlastných akcií***

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

### **g) Dlhodobý hmotný majetok**

#### ***Vlastný majetok***

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

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

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

#### ***Najatý majetok***

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

Spoločnosť neuplatňuje IFRS 16 na líziny nehmotných aktív, krátkodobé lízingové zmluvy (kratšie ako jeden rok) a na líziny, 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 2025*

---

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

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

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

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

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

### ***Odpisy***

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

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

<u>Majetok</u>	<u>Doba odpisovania</u>
Stavby	30 rokov
Stroje a zariadenia	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 využitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku, účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, zníženie hodnoty majetku Spoločnosť určí na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa podmienky zmenia v budúcnosti.

## **h) Dlhodobý nehmotný majetok**

### ***Oceňovanie***

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

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

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

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

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2025*

---

### **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 iných spoločnostiach, v ktorých nemá významný vplyv. Tieto finančné investície 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 jednotlivito. 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 2025*

---

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 nerealizované, 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.

**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 zákazníčkovi.

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 zákazníčkovi 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 zákazníčkovi, 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 zákazníčka alebo sieť lekární. Výška odmeny je vypočítaná na mesačnej báze na základe splnenia výšky odberu tovaru a splatnosti vystavených faktúr zo strany zákazníčka, pričom pri jej určovaní sú zohľadnené obchodné podmienky dohodnuté so zákazníčkovi 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 vyrovnáť 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) 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 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:

- **IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky** - Dodatok týkajúci sa klasifikácie krátkodobých a dlhodobých záväzkov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tento nový dodatok k štandardu nemá významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.
- **IAS 7 Prehľad peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia** - Dodatok týkajúci sa dohody o financovaní dodávateľov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tento nový dodatok k štandardu nemá významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.
- **IFRS 16 Lízingy** - Dodatok týkajúci sa lízingových záväzkov pri predaji a spätnom lízingu (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tento nový dodatok k štandardu nemá významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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:

- **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.

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 štandardov IFRS 9 a IFRS 7: Zverejnenia** - Dodatky týkajúce sa zmien a doplnení klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov a zverejnení k zmluvám závislým od elektriny prírodného pôvodu (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr).
- **Ročné zlepšenia IFRS účtovných štandardov: Zväzok 11** – Zväzok týkajúci sa neurgentných ale potrebných objasnení a zmien štandardov IFRS (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr).
- **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke** – Dodatok týkajúci sa zmien v zverejňovaní príjmov, výdajov a výkonnostných ukazovateľov definovaných manažmentom (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr).
- **IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia** – Dodatok týkajúci sa zmien v povinnom zverejňovaní informácií týkajúcich sa dcérskych spoločností bez verejnej zodpovednosti (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr).
- **Zmeny a doplnenia IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov** – Dodatok týkajúci sa zmien v oblasti predaja alebo vkladu aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (v decembri 2015 IASB odložila dátum účinnosti týchto dodatkov na neurčito, kým nebude známy výsledok jej výskumného projektu týkajúceho sa metódy účtovania vlastného imania).

Uvedené dátumy účinnosti boli stanovené v normách uverejnených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy. Skutočné dátumy prijatia týchto noriem v Európskej únii sa môžu líšiť od dátumov stanovených v normách a budú oznámené, hneď ako budú schválené na uplatňovanie v Európskej únii.

## PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2025

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

### 3. TRŽBY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Hromadne vyrábané liečivé prípravky nevoľnopredajné	580 461	525 367
Hromadne vyrábané liečivé prípravky voľnopredajné	115 272	121 850
Zdravotnícky materiál a doplnky	158 840	168 935
Tržby z predaja tovaru	854 573	816 153
Tržby za predaj služieb	14 261	13 879
<b>Tržby celkom</b>	<b>868 834</b>	<b>830 032</b>

Spoločnosť dosiahla výnosy z regulovanej činnosti vo výške 65 424 tisíc EUR za mesiac január 2025.

Informácia o geografických oblastiach

Spoločnosť generuje 99,7 % (predchádzajúce obdobie 99,9%) svojich externých tržieb od odberateľov na území Slovenskej republiky. Zahraniczne 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>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Náklady na predaj tovaru	820 039	782 443
Spotreba materiálu	840	720
Spotreba energie	1 139	1 173
<b>Náklady na predaj spolu</b>	<b>822 018</b>	<b>784 336</b>

### 5. OSOBNÉ NÁKLADY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Mzdové náklady	12 637	12 239
Zákonné sociálne a zdravotné poistenie	4 938	4 900
Ostatné sociálne náklady	330	363
<b>Osobné náklady spolu</b>	<b>17 905</b>	<b>17 502</b>

V aktuálnom účtovnom období vyplatila Spoločnosť riadiacim pracovníkom odmeny vo výške 417 tisíc EUR (v predchádzajúcom období bolo vyplatených 354 tisíc EUR).

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2025***6. SLUŽBY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Prepravné náklady	6 734	6 547
Služby IT	2 448	2 193
Služby materskej spoločnosti	1 291	501
Oprava a údržba	1 112	914
Reklama a inzercia	853	894
Nájomné, Leasing	537	364
Čistenie, odvoz odpadu	525	485
Poradenské služby	517	411
Marketingové náklady	415	447
Reprezentačné náklady	376	256
Zabezpečenie objektu	325	299
Ostatné náklady	308	402
Pošta a telekomunikácie	273	272
Cestovné náklady	94	89
Právne služby	88	56
Audit	71	63
<b>Náklady na služby spolu</b>	<b>15 967</b>	<b>14 193</b>

Prehľad služieb poskytnutých spoločnosťami v sieti, do ktorej patrí audítorská spoločnosť Spoločnosti je uvedený v tabuľke nižšie:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	71	63
Iné uisťovacie audítorské služby	0	0
Daňové poradenstvo	44	37
<b>Spolu</b>	<b>115</b>	<b>100</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>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Zľavy a rabaty za cenové kompenzácie	0	0
Výnosy z predĺženia zmluvy	0	0
Výsledok z postúpenia pohľadávok	0	9
Inventarizačné prebytky	68	87
Výsledok z predaja majetku a materiálu	2	1
Ostatné prevádzkové výnosy	86	198
<b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>156</b>	<b>295</b>

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

Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2025

**8. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2025	31.1.2024
Ostatné prevádzkové náklady - marketing, bonusy	120	116
Tvorba rezervy na ostatné riziká	0	0
Ostatné dane a poplatky	278	212
Poistné	433	186
Ostatné prevádzkové náklady	57	58
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>888</b>	<b>572</b>

**9. ODPISY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2025	31.1.2024
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	3 263	3 314
<b>Odpisy spolu</b>	<b>3 263</b>	<b>3 314</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>	31.1.2025	31.1.2024
Nákladové úroky	-1 883	-1 899
Nákladové úroky - leasing	-58	-51
Kurzové straty	-2	-15
Ostatné finančné náklady	-31	-33
<b>Celkové finančné náklady</b>	<b>-1 974</b>	<b>-1 998</b>
Výnosové úroky	1	0
Kurzové zisky	1	9
Ostatné finančné výnosy	10	10
<b>Celkové finančné výnosy</b>	<b>12</b>	<b>19</b>
<b>Strata z finančnej činnosti</b>	<b>-1 962</b>	<b>-1 979</b>

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2025***11. DAŇ Z PRÍJMOV**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Splatná daň z príjmov	2 274	1 909
Odložená daň z príjmov	218	262
<b>Spolu daň z príjmov vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia</b>	<b>2 492</b>	<b>2 171</b>

**Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2025</b>	<b>%</b>	<b>31.1.2024</b>	<b>%</b>
Zisk pred zdanením	7 100		8 458	
Daň z príjmov pri použití platnej sadzby dane	1 491	21%	1 776	21%
Efekt zmeny daňovej sadzby (Odložená daň)	-76	-1%	0	0%
Vplyv odloženej dane	0	0%	0	0%
Dodatočná daňová povinnosť *	872	12%	270	3%
Daňovo neuznané náklady	205	3%	125	1%
<b>Efektívna daňová sadzba</b>	<b>2 492</b>	<b>35%</b>	<b>2 171</b>	<b>26%</b>

\*osobitný odvod z regulovaných činností

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

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2025

**12. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK**

Spoločnosť vykázala nasledovné pohyby dlhodobého hmotného majetku:

<i>V tisícoch EUR</i>			Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Prenajímaný majetok	Spolu
<b>Obstarávacia cena/Vlastné náklady</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>
1. februára 2024	31 115	15 762	965	5 385	53 227
Prírastky	75	1 083	414	841	2 413
Presun	0	867	-867	0	0
Úbytky	0	-531	0	0	-531
31. januára 2025	<b>31 190</b>	<b>17 181</b>	<b>512</b>	<b>6 226</b>	<b>55 109</b>
<b>Oprávky</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>
1. februára 2024	14 291	12 062	0	2 980	29 333
Odpisy za obdobie	944	1 239	0	857	3 040
Úbytky	0	-531	0	0	-531
31. januára 2025	<b>15 235</b>	<b>12 770</b>	<b>0</b>	<b>3 837</b>	<b>31 842</b>
<b>Zostatková cena</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>
1. februára 2024	16 824	3 700	965	2 405	23 894
31. januára 2025	<b>15 955</b>	<b>4 411</b>	<b>512</b>	<b>2 389</b>	<b>23 267</b>

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 71 573 tisíc EUR (za obdobie 1. februára 2023 do 31. januára 2024: 65 968 tisíc EUR). K 31. januáru 2025 a k 31. januáru 2024 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 2025

**12.1 PRENAJATÝ MAJETOK**

V tabuľke nižšie sú uvedené hodnoty prenajímaného majetku vrátane jeho pohybov v období od 1.februára 2024 do 31.januára 2025:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>Budovy</b>	<b>Osobné autá</b>	<b>Spolu</b>
<b>k 1. februáru 2024</b>	1 575	830	2 405
Prírastky	475	366	841
Odpisy	-549	-308	-857
<b>k 31. januára 2025</b>	<b>1 501</b>	<b>888</b>	<b>2 389</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 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>
1. februára 2024	2 948	12	0	121	0	3 081
Prírastky	119	3	0	0	0	122
Úbytky	-91	0	0	0	0	-91
Presuny	0	0	0	0	0	0
31. januára 2025	<b>2 976</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>0</b>	<b>3 112</b>
<b>Oprávky</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>
1. februára 2024	2 586	12	0	0	0	2 598
Odpisy za obdobie	223	0	0	0	0	223
Úbytky	-91	0	0	0	0	-91
31. januára 2025	<b>2 718</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 730</b>
<b>Zostatková cena</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>
1. februára 2024	362	0	0	121	0	483
31. januára 2025	<b>258</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>0</b>	<b>382</b>

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

Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2025

**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>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Tovar	60 014	57 229
Tovar na ceste	914	346
Materiál na sklade	185	194
<b>Zásoby spolu</b>	<b>61 113</b>	<b>57 769</b>

Opravná položka je k 31. januáru 2025 vo výške 191 tisíc EUR (k 31. januáru 2024: 202 tisíc EUR).

**Vývoj opravnej položky k zásobám**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Stav k 1. februáru	202	186
Tvorba opravnej položky	0	16
Zrušenie opravnej položky	-11	0
<b>Stav k 31. januáru</b>	<b>191</b>	<b>202</b>

K 31. januáru 2025 a k 31. januáru 2024 na zásoby nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 67 938 tisíc EUR (k 31. januáru 2024: 51 750 tisíc EUR).

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

Spoločnosť vykázala krátkodobé pohľadávky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	26 327	36 916
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	121 736	123 059
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>	<i>148 064</i>	<i>159 975</i>
Opravná položka k pohľadávkam	-1 246	-1 390
<b>Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé spolu</b>	<b>146 818</b>	<b>158 585</b>

## PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2025

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

K 31. januáru 2025 Spoločnosť eviduje pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky v hodnote 32 842 tisíc EUR (k 31. januáru 2024: 40 023 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 2025 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam v hodnote 1 246 tisíc EUR (k 31. januáru 2024: 1 390 tisíc EUR). Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

V tisícoch EUR	31.1.2025	31.1.2024
Pohľadávky v splatnosti kategória 2	108 090	114 188
Pohľadávky v splatnosti kategória 3	179	119
Pohľadávky po splatnosti od 1 do 60 dní	4 834	3 717
Pohľadávky po splatnosti od 61 do 330 dní	1 708	1 262
Pohľadávky po splatnosti od 331 dní a viac	1 061	962
<b>Pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky spolu</b>	<b>115 872</b>	<b>120 248</b>

### Vývoj opravnej položky k pohľadávkam

V tisícoch EUR	31.1.2025	31.1.2024
Stav k 1. februáru	1 390	1 417
Tvorba opravnej položky	19	169
Zrušenie opravnej položky	-163	-196
<b>Stav k 31. januáru</b>	<b>1 246</b>	<b>1 390</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 2025*

---

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

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

K 31. januáru 2025 a k 31. januáru 2024 nebolo na žiadnu z pohľadávok zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

### **17. VLASTNÉ IMANIE**

#### **Základné imanie**

Materská spoločnosť k 31. januáru 2025 vlastnila kmeňové akcie, ktoré tvorili 71,33% podiel na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2024: 71,33 %), ďalej prioritné akcie, ktoré tvorili 24,77 % podielu na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2024 24,77%). Zvyšnú hodnotu základného imania predstavujú prioritné akcie vlastnené viacerými minoritnými akcionármi v celkovom podiele 3,90 % (k 31. januáru 2024: 3,90%). K 31. januáru 2025 Spoločnosť nemala v držbe žiadne vlastné prioritné akcie (k 31. januáru 2024 Spoločnosť nemala v držbe žiadne vlastné prioritné akcie).

Počas účtovného obdobia vykúpila materská spoločnosť PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o. od ostatných prioritných akcionárov 2 kusy prioritných akcií v individuálnej nominálnej hodnote 331,93 EUR.

#### **Zákonný rezervný fond**

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

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

#### **Vlastné akcie**

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

Účtovný zisk za obdobie od 1. februára 2023 do 31. januára 2024 bol zaúčtovaný nasledovne:

	<i>V tisícoch EUR</i>
Prevod na nerozdelený zisk	4 901
Prídel do rezervného fondu	0
Dividendy	1 395
	<u>6 296</u>

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za účtovné obdobie od 1. februára 2024 do 31. januára 2025 vo výške 4 608 tisíc EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2023/24 akcionárom vlastniacim kmeňové akcie sumu 995 tis. EUR a to výške 20,24 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 121,93 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000 EUR.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2023/24 akcionárom vlastniacim prioritné akcie sumu 400 tis. EUR a to výške 20,24 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 121,93 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000 EUR.

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2025***18. REZERVY**

Spoločnosť vykázala krátkodobé a dlhodobé rezervy v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2025	31.1.2024
<b>Dlhodobé rezervy</b>		
Zamestnanecké požitky	250	239
<b>Dlhodobé rezervy spolu</b>	<b>250</b>	<b>239</b>
<b>Krátkodobé rezervy</b>		
Zamestnanecké požitky	37	39
<b>Krátkodobé rezervy spolu</b>	<b>37</b>	<b>39</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>	31. január 2025	31. január 2024
<b>Pôžitok</b>		
Odchodné	121	118
Invalidný dôchodok	8	7
Pracovné jubileum	158	153
<b>Spolu</b>	<b>287</b>	<b>278</b>

<i>V tisícoch EUR</i>	Odchod do starobného dôchodku	Odchod do invalidného dôchodku	Pracovné jubileum 5,10,15,20	Celkom
<b>Záväzok k 1. februáru 2024</b>	<b>118</b>	<b>7</b>	<b>153</b>	<b>278</b>
Úrokový náklad	3	0	3	6
Náklady minulej služby	0	0	0	0
Náklady súčasnej služby	10	1	16	26
Vyplatené pôžitky	-17	0	-24	-41
Aktuárske zisky(-)/straty(+)	9	-1	10	18
<b>Záväzok k 31. januáru 2025</b>	<b>122</b>	<b>7</b>	<b>158</b>	<b>287</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.

	2025	2024
Diskontná sadzba k 31. januáru	2,16 %	2,49 %
Budúci rast platov	4,00 %	5,00 %
Predpokladaná priemerná fluktuácia	12,00 %	12,00 %
Inflácia	n/a	n/a
Dôchodkový vek	62 rokov	62 rokov

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

Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2025

**Informácie o pohyboch krátkodobých a dlhodobých rezerv za rok končiaci sa 31. januára 2025:**

<i>V tisícoch EUR</i>	Účtovná hodnota k 1. februáru 2024	Zvýšenie rezerv	Použitie rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv	Aktuársky (zisk)/strata	Účtovná hodnota k 31. januáru 2025
<b>Dlhodobé rezervy</b>						
Zamestnanecké požitky	239	32	39	0	18	250
<b>Dlhodobé rezervy spolu</b>	<b>239</b>	<b>32</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>250</b>
<b>Krátkodobé rezervy spolu</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37</b>

**19. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU**

Spoločnosť vykázala záväzky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Bod</i>	<b>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	26	219	709
Záväzky z obchodného styku		155 505	158 726
Nevyfakturované dodávky		12 206	7 160
IC Cashpooling záväzky		0	0
<b>Krátkodobé záväzky</b>		<b>167 930</b>	<b>166 595</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 2025.

K 31.1.2025 nebol žiaden z krátkodobých obchodných záväzkov Spoločnosti zabezpečovaný záložným právom (k 31. januáru 2024: záväzky neboli zabezpečované záložným právom).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Záväzky z obchodného styku do splatnosti	148 526	153 062
Záväzky z obchodného styku po splatnosti	19 404	13 533
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku celkom</b>	<b>167 930</b>	<b>166 595</b>

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2025***20. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK**

Odložený daňový záväzok k 31. januáru 2025 a k 31. januáru 2024 sa vzťahuje k položkám uvedeným v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch EUR</i>	Pohľadávka		Záväzok		Netto	
	31.1.2025	31.1.2024	31.1.2025	31.1.2024	31.1.2025	31.1.2024
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	0	0	-1 536	-1 210	-1 536	-1 210
Opravná položka k hmotnému majetku	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky - opravná položka	66	103	0	0	66	103
Zásoby - opravná položka	46	42	0	0	46	42
Rezervy a ostatné záväzky	805	672	0	0	805	672
Ostatné	11	3	0	0	11	3
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok)	928	820	-1 536	-1 210	-608	-390
Vzájomné započítanie	-928	-820	928	820	0	0
<b>Odložená daň, netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-608</b>	<b>-390</b>	<b>-608</b>	<b>-390</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 24 % k 31. januáru 2025 (k 31. januáru 2024 bola použitá sadzba 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 (1 821 tisíc EUR), banková záruka za prenájom skladových priestorov v Senci (213 tisíc EUR) zabezpečené patronátnym vyhlásením od spoločnosti PHOENIX Pharmahandel GmbH&CO KG, Mannheim.

Spoločnosť PHOENIX International Holdings GmbH poskytla Spoločnosti úverový rámec vo výške 25 mil. EUR na obdobie do 31.01.2026. Úverový rámec sa vzťahuje na úver (týždenné tranže) a na cash-poolingový účet. Stav Cash-poolingu k 31.1.2025: pohľadávka 14 024 tisíc EUR (k 31. januáru 2024: pohľadávka 3 886 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>	31.1.2025	31.1.2024
<b>Dlhodobé záväzky</b>		
Záväzok voči zamestnancom zo sociálneho fondu	11	11
Dlhodobé záväzky z lízingu	1 626	1 688
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>1 637</b>	<b>1 699</b>
<b>Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé</b>		
Výdavky budúcich období	4 686	5 189
Záväzky voči zamestnancom, poisťovniam a iné	2 549	2 925
Záväzok DPH	3 117	4 054
Ostatné záväzky	2 407	1 863
Krátkodobé záväzky z lízingu	881	840
Výnosy budúcich období	1	1
<b>Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé spolu</b>	<b>13 641</b>	<b>14 872</b>

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2025*

Prevažná časť výdavkov budúcich období vo výške 3 709 tisíc EUR (k 31. januáru 2024: 4 438 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>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
Stav k 1. februáru	11	8
Tvorba na ťarchu nákladov	52	46
Čerpanie	-52	-43
<b>Stav k 31. januáru</b>	<b>11</b>	<b>11</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.

**Závazky 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>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
<b>Závazky z lízingu - osobné autá</b>		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	309	272
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	599	570
	<b>908</b>	<b>842</b>
<b>Závazky z lízingu- administratívne a skladové priestory</b>		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	756	568
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	1 348	1 118
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	0	0
	<b>2 104</b>	<b>1 686</b>
<b>Závazky z lízingu celkom</b>	<b>3 012</b>	<b>2 528</b>

**23. OPERATÍVNY NÁJOM**

Spoločnosť prenajíma skladové priestory. Príjmy z nájmu predstavovali za účtovné obdobie končiace k 31. januáru 2025: 26 tisíc EUR (k 31. januáru 2024: 26 tisíc EUR).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>31.1.2025</b>	<b>31.1.2024</b>
<b>Operatívny nájom skladových priestorov</b>		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	4	4
	<b>4</b>	<b>4</b>

## **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 2025 a k 31. januáru 2024 sa vyskytla významná koncentrácia úverových rizík v súvislosti so sieťami lekární.

Spoločnosť vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty pohľadávok, ktorá zodpovedá odhadu strát v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami. Jej hlavnými súčasťami sú špecifické opravné položky tvorené na individuálne významné pohľadávky a všeobecné opravné položky pre pohľadávky z obchodného styku tvorené v dôsledku zavedenia nového štandardu IFRS 9.

### **Úrokové riziko**

Na všetky úvery od skupiny sa vzťahuje variabilná úroková sadzba (ESTR+1,11%). Spoločnosť nemá externé formy financovania k 31. januáru 2025, pozri bod 21. *Úročené úvery a pôžičky*.

### **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 2025 o 414 tisíc EUR. (v účtovnom období končiacom 31. januára 2024: 409 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 2025

Nasledujúca tabuľka zobrazuje majetok a záväzky podľa zmluvnej doby splatnosti:

**31.1.2025**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>Menej ako 30 dní</b>	<b>31 až 90 dní</b>	<b>91 dní až 1 rok</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>	<b>Bez splatnosti</b>	<b>Spolu</b>
<b>Majetok</b>							
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	0	0	0	1 780	1 780
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	47 018	93 160	6 640	0	0	0	146 818
Ostatné pohľadávky	97	72	20	0	0	461	650
IC Cash pooling pohľadávky	14 024	0	0	0	0	0	14 024
Splatná daň z príjmu	0	512	0	0	0	0	512
Časové rozlíšenie	94	50	64	55	0	0	263
Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0
<b>Spolu majetok</b>	<b>61 233</b>	<b>93 794</b>	<b>6 724</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>2 241</b>	<b>164 047</b>
<b>Záväzky</b>							
Záväzky z obchodného styku	102 520	63 044	2 366	0	0	0	167 930
IC Cash pooling záväzky	0	0	0	0	0	0	0
Rezerva na zamestnanecké pôžičky	0	0	37	0	0	250	287
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	6 576	28	7 037	0	0	0	13 641
Dlhodobé záväzky	0	0	0	1 637	0	0	1 637
Odložený daňový záväzok	0	0	0	0	0	608	608
Splatná daň z príjmu	0	0	0	0	0	0	0
<b>Spolu záväzky</b>	<b>109 096</b>	<b>63 072</b>	<b>9 440</b>	<b>1 637</b>	<b>0</b>	<b>858</b>	<b>184 103</b>
<b>Čistá pozícia k 31. januáru 2025</b>	<b>-47 863</b>	<b>30 722</b>	<b>-2 716</b>	<b>-1 582</b>	<b>0</b>	<b>1 383</b>	<b>-20 056</b>

Spoločnosť má úverový rámec poskytnutý v hodnote 25 mil. EUR od PHOENIX International Holdings GmbH až do 31. januára 2026 (viď bod 21. *Úročené úvery a pôžičky*).

**PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.***Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2025***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>Závazky</b>							
Závazky 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>

**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 2025 Spoločnosť neeviduje žiadne kapitálové záväzky.

**Riadenie kapitálu**

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

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

V priebehu roka končiaceho 31.1.2025 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 2025

### 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 2025.

#### Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

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

*V tisícoch EUR*

Transakcie so spriaznenými osobami	31.1.2025	31.1.2024
Cash-pooling, netto poskytnutá hodnota iným podnikom v rámci skup.	10 138	0
Cash-pooling, netto prijatá od iných podnikov v rámci skup.	0	-11 768
Nákladové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	666	586
Nákup tovaru od iných podnikov v rámci skupiny	5 332	3 964
Nákup služieb od iných podnikov v rámci skupiny	4 688	3 066
Predaj tovaru a služieb materskej spoločnosti	6	6
Predaj tovaru a služieb iným podnikom v rámci skupiny	131 516	112 206
Dividendy deklarované materskej spoločnosti	1 341	1 451

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

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

*V tisícoch EUR*

Zostatky transakcií so spriaznenými osobami	31.1.2025	31.1.2024
Pohľadávky za predaj tovarov a služieb voči iným podnikom v rámci skupiny	26 327	36 916
Cash-poolingový účet - od iných podnikov v rámci skupiny	14 024	3 886
Cash-poolingový účet - od materskej spoločnosti	0	0
<b>Spolu majetok voči spriazneným osobám</b>	<b>40 351</b>	<b>40 802</b>
Záväzky za nákup tovarov a služieb od iných podnikov v rámci skupiny	219	709
<b>Spolu záväzky voči spriazneným osobám</b>	<b>219</b>	<b>709</b>

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

*Poznámky k účtovnej závierke  
za rok končiaci sa 31. januára 2025*

---

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám v účtovnom období končiacom 31. januára 2025 sú krátkodobé a nie sú zabezpečené záložným právom.

Spoločnosť netvorila v účtovnom období končiacom 31. januára 2025 k pohľadávkam voči spriazneným osobám opravné položky (k 31. januáru 2024: 0 tisíc EUR).

Viac informácií o transakciách so spriaznenými osobami sú uvedené v bodoch 16. *Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé)*, 17. *Vlastné imanie*, 19. *Záväzky z obchodného styku*, 21. *Úročené úvery a pôžičky*, 24. *Riadenie finančných rizík*.

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

Po 31. januári 2025 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

29. júla 2025

.....  
Dátum



.....  
**JURAJ DANIŠ**

Podpis osoby zodpovednej za zostavenie  
účtovnej závierky



.....  
**TOMÁŠ SLECHAN**

Podpis štatutárneho orgánu



.....  
**VERONIKA BALLOVÁ**

Podpis osoby zodpovednej za  
vedenie účtovníctva

