

Výročná správa

2016/2017

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
k výročnej správe v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite
a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov
(ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)

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

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“) k 31. januáru 2017, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 30. marca 2017 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

„Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

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

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

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské 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, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

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

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

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

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

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

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

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

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

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

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

30. júna 2017
Bratislava, Slovenská republika

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



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

Obsah

Úvodné slovo predsedu predstavenstva	3
2. Stručná charakteristika spoločnosti.....	5
2.1. História spoločnosti.....	5
2.2. Základné údaje o spoločnosti	5
2.3. Obchodné strediská v roku 2016/2017	6
2.4. Dlhodobý majetok.....	7
2.5. Ostatné informácie.....	8
3. Výsledky spoločnosti v roku 2016/2017	9
3.1. Výkaz finančnej pozície	9
3.2. Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	10
3.3. Nákup vlastných akcií, zmena v štruktúre vlastníkov	10
3.4. Zisk a jeho rozdelenie	11
4. Správa audítora a riadna individuálna účtovná závierka	11
5. Stanovisko dozornej rady.....	11
6. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia	12

Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Vážené dámy a páni,

Náš obchodný rok 2016/2017 sa začal 1. februára 2016 a skončil 31. januára 2017. Všetky informácie poskytnuté v tejto výročnej správe pojednávajú o obchodnom roku 2016/2017.

Túto správu vypracovalo predstavenstvo spoločnosti, v zložení: Petr Doležal, výkonný riaditeľ, Joachim Sowada, finančný riaditeľ a Ing. Róbert Nemčický, člen predstavenstva.

Obchodné výsledky v hospodárskom roku 2016/2017

V roku 2016/2017 PHOENIX posilnil svoju pozíciu lídra na trhu napriek veľkým tlakom zo strany regulačných orgánov i konkurencie. PHOENIX zdôrazňoval a rozšíril podporu individuálnych lekární.

V súčasnosti PHOENIX ponúka množstvo marketingových nástrojov, ktoré spadajú pod zákaznícky program PARTNER pre vaše zdravie a pomáhajú individuálnym lekárňam v náročnom prostredí:

Top Produkty a Space Management

PARTNER Zlavy

Internetová podpora

PharmAkadémia

Aktiv Plus

Tieto projekty v kombinácii s vynikajúcimi službami poskytovanými spoločnosťou PHOENIX pomohli v roku 2016/2017 upevniť pozíciu PHOENIXu ako jednotky na trhu farmaceutických distribútorov.

Kľúčové projekty pre rok 2016/2017

Projekt TOP PRODUKTY

Projekt TOP PRODUKTY priniesol ďalšie vylepšenia oproti predchádzajúcemu obdobiu. Lekárne ocenili naše kroky, pokračovali v spolupráci na tomto projekte a ich aktivita v rámci projektu počas celého obchodného roka rástla. Lekárne veľmi pozitívne prijali aj online nástroje projektu. Toto všetko pomohlo lekárňam zlepšiť manažment skladových zásob, efektívnejšie pracovať s generickou substitúciou a v konečnom dôsledku aj ušetriť náklady lekárne.

Finančné údaje

Tržby z predaja tovaru a služieb dosiahli za rok 2016/2017 sumu 562 169 tisíc EUR, čo predstavuje nárast o 1,84 % oproti roku 2015/2016. Náklady na predaj tovaru vzrástli o 1,83%.

Hrubý zisk vzrástol o 549 tisíc EUR. Osobné náklady vzrástli v porovnaní s minulým rokom o 267 tisíc EUR.

V hospodárskom roku 2016/2017 spoločnosť dosiahla hospodársky výsledok pred zdanením vo výške 7 091 tisíc EUR, výsledok po zdanení predstavuje zisk v sume 5 362 tisíc EUR.

Spoločnosť PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. je 100% financovaná skupinovým úverom PHOENIX Group. Uvedené financovanie bude zabezpečené aj v budúcnosti.

Rozvoj spoločnosti bude pokračovať aj v novom obchodnom roku 2017/2018.

V obchodnom roku 2017/2018 sa budeme aj naďalej zameriavať na posilnenie individuálnych lekární. Prinesieme ďalšie vylepšenia projektov a ponúkžeme aj nové s cieľom pomôcť individuálnym lekárňam v zložitom trhovom prostredí.

S programom Aktiv Plus môžu aj naďalej lekárne využiť zľavy na doplatkoch, aby ponúkli výhody priamo pacientom. Vďaka týmto výhodám rastie lojalita pacientov voči lekárňam zapojeným do tohto programu.

Projekt Space management pomáha pacientom pri výbere voľno predajného sortimentu. Spolu s posilneným brandingom mení vzhľad lekárne, čo pomáha odlíšiť lekárne od konkurencie. Zákazníci vďaka týmto zmenám a modernému vzhľadu budú uprednostňovať tieto lekárne pred inými.

Náš cieľ je pomáhať našim partnerským lekárňam s ich marketingovou komunikáciou so zákazníkom. Budeme spoločne intenzívne podporovať spontánnu znalosť značky Partner a to najmä výraznejším označením lekární (branding a vnútorné usporiadanie lekárne) a intenzívnejšou marketingovou komunikáciou so zákazníkmi.

Novinkami pre obchodný rok 2017/2018 sú aj schránková inzercia letákov Partner zľavy, online marketing, možnosť lokalizovať partnerské lekárne, spolupráca s najčítanejšími printovými médiami po celom Slovensku.

Obchodný rok 2017/2018 bude prelomový z pohľadu značky Partner a prácou s koncovým zákazníkom -pacientom. Za predchádzajúci obchodný rok sme obrandovali 100 lekární. Týmto sme odlíšili lekárne združenia Partner od konkurencie a začína dávať veľký zmysel nový koncept vernostného programu pre pacienta. V tomto obchodnom roku plánujeme zvýšiť počet brandovaných lekární na 200, rozmiestnených po celom Slovensku. Vďaka brandingovej zviditeľníme značku Partner a zároveň jednoduchšie nasmerujeme pacientov do našich lekární.

Samozrejme PHOENIX vždy bol a aj v budúcnosti bude poskytovať najvyššiu úroveň služieb na slovenskom trhu. Tento cieľ dosahujeme vďaka výborným a motivovaným zamestnancom, ktorí dennodenne rozvíjajú vzťahy s našimi zákazníkmi a obchodnými partnermi.

Petr Doležal
Predseda predstavenstva/ Výkonný riaditeľ

2. Stručná charakteristika spoločnosti

2.1. História spoločnosti

Akciová spoločnosť FIDES Zdravotnícke zásobovanie bola založená 29. apríla 1996 a do Obchodného registra zapísaná 3. júla 1996, avšak svoju aktívnu činnosť začala až po roku intenzívnych príprav 1. augusta 1997. Pokračovala v rozvoji zásad správnej distribučnej praxe spoločnosti FIDES s.r.o., ktorá vznikla v roku 1991. V roku 2002 úspešne realizovala akvizície ďalších distribučných spoločností BIAMA a.s. a DRUGIMPEX Bratislava a.s..

V roku 2004 sa FIDES Zdravotnícke zásobovanie a.s. premenovala na PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie a.s. a stala sa súčasťou nadnárodnej veľkodistribučnej spoločnosti PHOENIX Group, ktorá je aktívna v 26 európskych krajinách.

2.2. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno:

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Sídlo:

Pribylinská 2/A, 831 04 Bratislava

IČO:

34 142 941

Spoločnosť zapísaná:

v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I

Oddiel:

Sa

Vložka číslo:

1300/B

Právna forma:

akciová spoločnosť

Štruktúra akcionárov k 31.1.2017:

71,34 % PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.

24,66 % prioritní akcionári - PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.

4,00 % prioritní akcionári ostatní

Základné imanie:

22 883 314,20 EUR

Predstavenstvo k 31.01.2017:

Petr Doležal – predseda predstavenstva
Joachim Sowada – člen predstavenstva
Ing. Róbert Nemčický – člen predstavenstva

Dozorná rada k 31.01.2017:

Helmut Fischer
Oliver Thomas Windholz
Ing. Stanislav Sokol

2.3. Obchodné strediská v roku 2016/2017

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. má približne 1 600 aktívnych odberateľov – lekárni, ktorým ponúka takmer 18 000 prípravkov z oblasti liekov, zdravotníckych pomôcok a doplnkového sortimentu. Pre približne 100 zahraničných a slovenských partnerov zabezpečuje prevádzkovanie ich vlastných alebo konsignačných skladov.

V roku 2016/2017 disponoval PHOENIX 4 obchodnými strediskami v Bratislave, Nesvadoch, Zvolene a Košiciach. Jednotlivé strediská sú budované tak, aby spĺňali náročné kritériá SDP (správnej distribučnej praxe) ako aj príslušné ustanovenia zákona o liekoch a zdravotných pomôckach č. 362/2011 Z.z. (predtým 140/98 Zb.)

2.4. Dlhodobý majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku od 1. februára 2016 do 31. januára 2017:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena/Vlastné náklady				
1. februára 2016	30 661	11 062	12	41 735
Prírastky	64	575	995	1 634
Presun	0	10	-10	0
Úbytky		-485		-485
31. januára 2017	30 725	11 162	997	42 884
Oprávky/Opravné položky				
1. februára 2016	9 381	9 295	0	18 676
Odpisy za obdobie	937	706	0	1 643
Presun			0	0
Úbytky		-485	0	-485
31. januára 2017	10 318	9 516	0	19 834
Zostatková cena				
1. februára 2016	21 280	1 767	12	23 059
31. januára 2017	20 407	1 646	997	23 050

<i>V tisícoch EUR</i>	Softvér	Oceniteľné práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena/Vlastné náklady					
1. februára 2016	1 890	12	0	4	1 906
Prírastky	6	0	0	0	6
Úbytky	-568	0	0	0	-568
Presuny	4	0	0	-4	0
31. januára 2017	1 332	12	0	0	1 344
Oprávky/Opravné položky					
1. februára 2016	1 862	9	0	0	1 871
Odpisy za obdobie	28	2	0	0	30
Úbytky	-568	0	0	0	-568
31. januára 2017	1 322	11	0	0	1 333
Zostatková cena					
1. februára 2016	28	3	0	4	35
31. januára 2017	10	1	0	0	11

2.5. Ostatné informácie

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v období od 1. februára 2016 do 31. januára 2017 bol 449 (v období od 1. februára 2015 do 31. januára 2016 bol 433).

Spoločnosť nevykonáva výskum ani vývoj.

Spoločnosť nemá obchodnú zložku v zahraničí.

3. Výsledky spoločnosti v roku 2016/2017

3.1. Výkaz finančnej pozície

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

3.2. Výkaz komplexného výsledku hospodárenia

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

3.3. Nákup vlastných akcií, zmena v štruktúre vlastníkov

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

3.4. Zisk a jeho rozdelenie

Na základe skutočných celkových výnosov a nákladov spoločnosť v hospodárskom roku 2016/2017 dosiahla hospodársky výsledok po zdanení zisk 5 352 975,60 EUR, čo predstavuje hrubú výnosnosť k základnému imaniu 23,30%. Spoločnosť musí doplniť rezervný fond, pretože nedosahuje výšku 20 % z hodnoty základného imania v zmysle stanov.

4. Správa audítora a riadna individuálna účtovná závierka

vid'. Príloha č.1

5. Stanovisko dozornej rady

Dozorná rada prijala nasledovné stanovisko :

DR berie na vedomie správu audítora o overení riadnej individuálnej účtovnej závierke spoločnosti zostavenej k 31. januáru 2017.

DR odporúča valnému zhromaždeniu schváliť riadnu individuálnu účtovnú závierku spoločnosti zostavenú k 31. januáru 2017.

DR berie na vedomie informáciu predstavenstva o dosiahnutom výsledku hospodárenia v hospodárskom roku 2016/2017. Na základe skutočných celkových výnosov a nákladov dosiahla spoločnosť v hospodárskom roku 2016/2017 zisk v sume 5 352 975,60 EUR

Spoločnosť nemá vytvorený rezervný fond v plnej výške v zmysle stanov a musí ho doplniť.

DR súhlasí s návrhom Predstavenstva a navrhuje valnému zhromaždeniu rozhodnúť o rozdelení zisku dosiahnutého za hospodársky rok 2016/2017 nasledovne:

- **Prídel do rezervného fondu** – 10% z dosiahnutého čistého zisku v sume 535 297,56 EUR
- **Vyplatiť dividendy za hospodársky rok 2016/17 akcionárom vlastniacim kmeňové akcie** sumu 3 424 050,00 EUR a to vo výške 69,63 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 419,52 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000,- EUR.
- **Vyplatiť dividendy za hospodársky rok 2016/17 akcionárom vlastniacim prioritné akcie** sumu 1 376 001,72 EUR a to vo výške 69,63 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 419,52 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000,- EUR.
- Čiastku 17 626,32 EUR ponechať v spoločnosti ako **nerozdelený zisk minulých rokov.**

6. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Po 31. januári 2017 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie informácií 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 2017, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

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

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské 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, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.



Building a better
working world

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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



Building a better
working world

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

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

30. marca 2017
Bratislava, Slovenská republika

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Účtovná zvierka
k 31. januáru 2017

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Obsah

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.
*Výkaz komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. januára 2017*

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.
Výkaz finančnej pozície
za rok končiaci sa 31. januára 2017

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

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia 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 2017

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Výkaz peňažných tokov**za rok končiaci sa 31. januára 2017*

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

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia 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 2017

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Obchodné meno a sídlo účtovnej jednotky

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

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

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

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

Priemerný počet zamestnancov

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

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

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

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

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

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo: Petr Doležal
Joachim Sowada
Ing. Róbert Nemčický

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2017

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov k 31. januára 2017 bola nasledovná:

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

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

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

Informácie o konsolidovanom celku

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

2. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

a) Vyhlásenie o zhode

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

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

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

b) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2017

c) Funkčná mena

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

d) Použitie odhadov a predpokladov

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

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

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

Podrobná analýza rizík, ktorým je spoločnosť vystavená je uvedená v bode 27 *Riadenie Finančných rizík*.

e) Nederivátové finančné nástroje

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

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

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

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

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

Ostatné

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

f) Základné imanie

Kmeňové akcie

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

Prioritné akcie

Prioritné akcie sú klasifikované ako vlastné imanie, ak sú neumoriteľné, alebo sú umoriteľné iba na základe rozhodnutia spoločnosti a výplata dividendy je na 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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2017

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

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

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

Náklady po zaradení do užívania

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

Odpisy

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

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

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

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

Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

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

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

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

h) Dlhodobý nehmotný majetok

Oceňovanie

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

Náklady po zaradení do užívania

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

Odpisy

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

Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

i) Dlhodobý finančný majetok

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

j) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

k) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

l) Zásoby

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

Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

m) Zníženie hodnoty majetku

Finančný majetok

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

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzobou.

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2017

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

Nefinančný majetok

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

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

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

Návratná hodnota nefinančného majetku je čistá predajná cena alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa očakávané budúce peňažné toky odúčťujú na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné 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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2017

r) Cudzia mena

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

s) Dividendy

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

t) Výnosy z predaja tovaru a služieb

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

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

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

u) Finančné náklady a výnosy

Finančné náklady zahŕňajú úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej sadzby (okrem tých, ktoré sa aktivujú do obstarávacej ceny majetku 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 platiť obdržať.

v) Daň z príjmov

Daň z príjmov za bežný rok zahŕňa daň z príjmov splatnú a odloženú. Daň z príjmov sa vyказuje vo výkaze ziskov a strát okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní a vyказuje 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) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nenadobudli účinnosť

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC

k 1. januáru 2016, všetky prijaté v rámci Európskej únie (ďalej ako „EÚ“):

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

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

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

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2017

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

Ročné vylepšenia IFRS (vydané v septembri 2014)

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie

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

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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

IFRS 16 Lízingy

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

IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok - Dodatky týkajúce sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej zavierke**za rok končiaci sa 31. januára 2017***3. TRŽBY**

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

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

Informácia o geografických oblastiach

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

4. NÁKLADY NA PREDAJ

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

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

5. OSOBNÉ NÁKLADY

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

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

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

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

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

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

Prehľad služieb poskytnutých audítorskou spoločnosťou je uvedený v tabuľke nižšie.

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2017***7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY**

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

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

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

9. ODPISY

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2017

10. FINANČNÉ NÁKLADY A VÝNOSY

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

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

11. DAŇ Z PRÍJMOV

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

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

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

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

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

12. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Spoločnosť vykázala nasledovné pohyby dlhodobého hmotného majetku:

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

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

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

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

13. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Spoločnosť vykázala nasledovné pohyby dlhodobého nehmotného majetku:

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2017***14. DLHODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK**

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

15. ZÁSoby

Spoločnosť vykázala zásoby v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2017	31. január 2016
Tovar	37 398	34 210
Tovar na ceste	1 132	2 851
Materiál na sklade	167	123
Zásoby spolu	38 697	37 184

Opravná položka je k 31. januáru 2017 vo výške 193 tisíc EUR (k 31. januáru 2016: 117 tisíc EUR).

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

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 37 749 tisíc EUR (k 31. januáru 2016: 35 500 tisíc EUR).

16. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU (KRÁTKODOBÉ)

Spoločnosť vykázala krátkodobé pohľadávky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2017	31. január 2016
Krátkodobé pohľadávky		
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	6 283	103
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	89 498	103 865
Krátkodobá časť pôžičiek poskytnutých odberateľom	94	159
IC poskytnuté pôžičky Cash pooling	8 042	3 657
Ostatné pohľadávky	40	91
Poskytnuté preddavky	31	69
Opravná položka k pohľadávkam	-6 871	-14 946
Krátkodobé pohľadávky spolu	97 117	92 998

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

K 31. januáru 2017 Spoločnosť eviduje pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky v hodnote 96 965 tisíc EUR (k 31. januáru 2016: 92 819 tisíc EUR), na ktoré nebola vytvorená opravná položka. Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2017	31. január 2016
Pohľadávky v splatnosti	95 889	91 708
Pohľadávky po splatnosti od 1 do 60 dní	1 076	1 111
Pohľadávky po splatnosti od 61 do 330 dní	0	0
Pohľadávky po splatnosti 331 dní a viac	0	0
Pohľadávky nepodliehajúce tvorbe opravnej položky spolu	96 965	92 819

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

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

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

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

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam

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

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.

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

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2017***17. OSTATNÉ POHĽADÁVKY A ČASOVÉ ROZLIŠENIE**

Spoločnosť vykázala ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

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

18. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Spoločnosť vykázala peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v nasledovnej štruktúre:

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

19. VLASTNÉ IMANIE**Základné imanie**

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

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

Zákonný rezervný fond

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

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

Ostatné fondy zo zisku

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

Vlastné akcie

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

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

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

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

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

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

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

20. REZERVY

Spoločnosť vykázala krátkodobé a dlhodobé rezervy v nasledovnej štruktúre:

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

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 2017	31. január 2016
Požitok		
Odchodné	91	79
Invalídny dôchodok	6	5
Spolu	<u>97</u>	<u>84</u>

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2017**Poistno-matematické predpoklady:*

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

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

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

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

21. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Spoločnosť vykázala záväzky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

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

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

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2017

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

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

22. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

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

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

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

23. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

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

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

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2017***24. OSTATNÉ ZÁVÄZKY A ČASOVÉ ROZLIŠENIE**

Spoločnosť vykázala ostatné záväzky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

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

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

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

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

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

25. OPERATÍVNY PRENÁJOM

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

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2017

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

26. OPERATÍVNY NÁJOM

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

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

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

27. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

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

Úverové riziko

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

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

Úrokové riziko

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

Analýza senzitivity

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

Menové riziko

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

Riziko likvidity

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

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

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

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

Nasledujúca tabuľka zobrazuje majetok a záväzky podľa zmluvnej doby splatnosti:

31. január 2017

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2017***31. január 2016**

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

Reálne hodnoty

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

Kapitálové záväzky

K 31. januáru 2017 Spoločnosť neeviduje žiadne kapitálové záväzky.

Riadenia kapitálu

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

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

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

Spoločnosť nepodlieha externe stanoveným kapitálovým požiadavkám.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2017

28. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

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

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

29. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Identita spriaznených osôb

Spriaznenými spoločnosťami Spoločnosti je:

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

Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

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

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

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

V tisícoch EUR

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

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

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

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

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

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

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

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

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

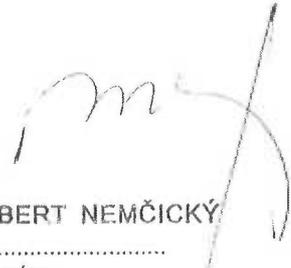
30. UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

30. marca 2017

.....
 Dátum


 JOACHIM SOWADA


 RÓBERT NEMČICKÝ

.....
 Podpis štatutárneho orgánu


 JOACHIM SOWADA

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


 MICHAL ZELENKA

.....
 Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva