

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatými v EÚ (International Financial Reporting Standards, IFRS) a Správa nezávislého audítora za rok končiaci 31. januára 2018

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. januáru 2018, výkaz komplexného výsledku hospodárenia, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej pozície Spoločnosti k 31. januáru 2018, 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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, 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.

že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017/2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

29. marca 2018
Bratislava, Slovenská republika

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



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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Účtovná závierka
k 31. januáru 2018

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. januára 2018

(v tisícoch EUR)	Bod	31. január 2018	31. január 2017
Tržby z predaja tovaru	3	518 196	555 777
Tržby z predaja služieb	3	5 812	6 392
Náklady na predaj tovaru	4	-494 590	-532 708
Spotreba materiálu	4	-547	-504
Spotreba energie	4	-464	-493
Hrubý zisk		28 407	28 464
Ostatné prevádzkové výnosy	7	902	532
Osobné náklady	5	-9 472	-8 766
Služby	6	-10 015	-9 498
Odpisy	9	-1 659	-1 673
Ostatné prevádzkové náklady	8	-1 513	-1 642
Zisk z hospodárskej činnosti		6 650	7 417
Finančné výnosy		15	74
Finančné náklady		-484	-400
Strata z finančnej činnosti	10	-469	-326
Zisk/(s trata) pred zdanením		6 181	7 091
Daň z príjmov	11	-1 525	-1 729
Zisk/(s trata) za obdobie		4 656	5 362
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	20	-7	-9
Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		4 649	5 353

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 2018*

<i>(V tisícoch EUR)</i>	<i>Bod</i>	31. január 2018	31. január 2017
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	12	20 013	23 050
Dlhodobý nehmotný majetok	13	410	11
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
Dlhodobé pohľadávky	16	59	28
Odložená daňová pohľadávka	22	0	1 207
Neobežný majetok spolu		20 492	24 306
Obežný majetok			
Zásoby	15	36 207	38 697
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	16	92 286	95 781
IC Cash pooling pohľadávky	16	4 468	8 042
Ostatné pohľadávky	16	250	165
Splatná daň z príjmu	16	145	0
Opravná položka k pohľadávkam	16	-650	-6 871
Časové rozlíšenie	17	87	85
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	8	9
Obežný majetok spolu		132 801	135 908
Spolu majetok		153 293	160 214
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	22 883	22 883
Fondy zo zisku	19	3 137	2 602
Nerozdelený zisk	19	20 662	21 348
Vlastné imanie spolu		46 682	46 833
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	102	95
Dlhodobé záväzky	24	28	30
Odložený daňový záväzok	22	215	-
Dlhodobé záväzky spolu		345	125
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	21	98 798	104 768
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	24	7 461	8 312
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	7	2
Splatná daň z príjmu		0	174
Krátkodobé záväzky		106 266	113 256
Závazky spolu		106 611	113 381
Vlastné imanie a záväzky spolu		153 293	160 214

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 2018**(v tisícoch EUR)*

	<i>Bod</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Výsledok v schvaľ.	Nerozdelený zisk	Spolu
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
Zisk/(strata) za obdobie 2017/18		0	0	0	4 656	0	4 656
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	-7	0	-7
Rozdelenie zisku		0	535	0	-553	18	0
Dividendy		0	0	0	-4 800	0	-4 800
Zostatok k 31. januáru 2018	19	22 883	2 862	275	4 649	16 013	46 682

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 2018**(v tisícoch EUR)*

		31. január 2018	31. január 2017
Zisk za účtovné obdobie	<i>Bod</i>	4 649	5 353
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odписы neobčejného majetku a zmena opravnej položky k neobčejnému majetku	9	1 659	1 673
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k pohľadávkam ovplyvňujúci hospodársky výsledok	8	193	-21
Prírastok opravnej položky k zásobám		-32	76
Prírastok / (úbytok) rezerv		5	9
Zisk z predaja podielov a ostatného dlhodobého majetku	7	-571	-8
Dane z príjmov	11	1 525	1 729
Úroky, netto	10	446	301
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		<u>7 874</u>	<u>9 112</u>
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
(Prírastok) / Úbytok pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)		-2 958	176
(Prírastok) / Úbytok zásob	15	2 472	-1 589
Prírastok / (Úbytok) záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)		<u>-6 852</u>	<u>1 535</u>
Zaplatená daň z príjmov		-422	-170
Zaplatené úroky	10	-451	-366
Prijaté úroky	10	5	64
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		<u>-332</u>	<u>8 762</u>
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku		-1 260	-1 477
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		2 810	9
Prijaté dividendy		2	2
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		<u>1 552</u>	<u>-1 466</u>
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Cash-poolingový účet	23	3 574	-4 385
Zmena dlhodobých záväzkov	20 a 24	5	18
Vyplatené dividendy		-4 800	-2 933
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		<u>-1 221</u>	<u>-7 300</u>
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		-1	-4
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka	18	<u>9</u>	<u>13</u>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	18	<u>8</u>	<u>9</u>

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

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 2017 do 31. januára 2018 bol 436, z toho 27 vedúcich zamestnancov (v období od 1. februára 2016 do 31. januára 2017 bol 449, z toho 28 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 2018 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 2017 do 31. januára 2018.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. januáru 2017, 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 7. júla 2017.

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo: Petr Doležal
 Joachim Sowada
 Ing. Róbert Nemčický

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

PHOENIX Zdravotnícké zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2018

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov k 31. januáru 2018 bola nasledovná:

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

Štruktúra akcionárov k 31. januáru 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 2018 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 2018 bola štatutárnym orgánom schválená na zverejnenie 29. marca 2018.

b) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

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

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

c) Funkčná mena

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

d) Použitie odhadov a predpokladov

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a výšku vykazaného 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 vykazanú 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 predat' daný majetok. Finančné záväzky sa odúčtujú, ak záväzky Spoločnosti určené v zmluve zaniknú, sú vyrovnané alebo zrušené. Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov zahŕňajú peňažné zostatky a netermínované vklady.

Ostatné

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

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

Nákup vlastných akcií

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

g) Dlhodobý hmotný majetok

Vlastný majetok

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

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

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

Najatý majetok

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 prenájatý 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 Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy a údržbu dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

Odpisy

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2018*

Majetok	Doba odpisovania
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 využitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti.

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

h) Dlhodobý nehmotný majetok

Oceňovanie

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

Náklady po zaradení do užívania

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

Odpisy

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

Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

i) Dlhodobý finančný majetok

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

j) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov zahŕňajú peniaze v hotovosti a peniaze na účtoch v bankách. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú súčasťou riadenia likvidity 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. Obstarávací cena zásob zahŕňa náklady vzniknuté pri obstaraní zásob a náklady spojené s uvedením zásob do ich súčasného stavu a na ich súčasné umiestnenie. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena zásob pri bežnom obchodnom styku znížená o odhadované náklady spojené s uskutočnením predaja a odhadované odbytové náklady.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2018*

Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

m) Zníženie hodnoty majetku

Finančný majetok

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

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

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

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

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

Nefinančný majetok

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

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

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

Návratná hodnota nefinančného majetku je čistá predajná cena alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa očakávané budúce peňažné toky odúčročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na daný majetok.

Majetok sa testuje na zníženie hodnoty tak, že sa zoskupí do najmenších skupín majetku, ktoré generujú kladné peňažné prostriedky z používania tohto majetku a ktoré sú v prevažnej miere nezávislé od iných skupín majetku generujúcich peňažné prostriedky (tzv. cash-generating unit).

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene odhadov použitých na určenie návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v ktorom účtovná hodnota majetku neprevyšuje účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

n) Dlhodobý majetok určený na predaj

Ak sa očakáva, že hodnota dlhodobého majetku sa realizuje predovšetkým prostredníctvom jeho predaja a nie jeho používaním, tento majetok je klasifikovaný ako držaný za účelom predaja. Spoločnosť oceňuje takýto majetok účtovnou hodnotou alebo reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj, podľa toho ktorá je nižšia. Spoločnosť takýto majetok neodpisuje od dátumu, kedy majetok začal spĺňať klasifikačné kritériá pre majetok určený na predaj. Spoločnosť takýto majetok prezentuje samostatne priamo v súvahe a vo výkaze ziskov a strát.

o) Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o súvisiace transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky oceňujú v súvahe vo výške amortizovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia, a obstarávacími nákladmi sa vykáže vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery počas doby trvania úverového vzťahu.

p) Rezervy

O rezerve sa účtuje v prípade, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov.

Rezerva na zamestnanecké požitky

Spoločnosť tvorí rezervu na odchodné (iný dlhodobý zamestnanecký požitok). Výška budúceho záväzku Spoločnosti vyplývajúceho z iných dlhodobých zamestnaneckých požitkov je výška budúcich zamestnaneckých požitkov, ktoré prislúchajú zamestnancom za ich prácu v minulých a v súčasnom období. Záväzok sa vypočítava použitím metódy projektovaných jednotkových kreditov. Aktuárske zisky/straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

q) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou a následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

r) Cudzía mena

Transakcie v cudzích menách sú do meny euro prepočítané výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sú peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene prepočítané do meny euro výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v ten deň. Výsledné kurzové rozdiely, realizované i nerealizované, sú zohľadnené vo výkaze ziskov a strát. Nepeňažné položky majetku a záväzkov 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 tovary alebo služby („odmeny“) zákazníkovi, ktorí čerpajú svoje vernostné odmeny. Spoločnosť alokuje časť prostriedkov z pôvodného predaja k vernostným odmenám a vyказuje tieto prostriedky ako výnosy vtedy, ak sú splnené jej povinnosti.

u) Finančné náklady a výnosy

Finančné náklady zahŕňajú úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej sadzby (okrem tých, ktoré sa aktivujú do obstarávacej ceny majetku spĺňajúceho kritériá), zmeny reálnych hodnôt derivátov a kurzové straty.

Finančné výnosy zahŕňajú výnosové úroky, výnosy z dividend, zisky z predaja finančného majetku (zisky z predaja podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach) a kurzové zisky. Výnosové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery. Dividendy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v momente, kedy Spoločnosti vznikne právo platbu obdržať.

v) Daň z príjmov

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

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

Odložená daň je vypočítaná pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a sumami použitými pre daňové účely. Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať pre dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k vyrovnaniu ich vplyvu, podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

w) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nenadobudli účinnosť

Spoločnosť neaplikovala žiadne nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC v období končiacom k 31. januáru 2018.

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

- IFRS 2 Platby na základe podielov – Dodatok upresňujúci klasifikáciu a oceňovanie platieb na základe podielov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 4 Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr) obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvotnej aplikácii IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 19 Zamestnanecké požitky - Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2018

- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IAS 40 Investície do nehnuteľností – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRIC 23 Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
- Ročné výlepkovania IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Ročné výlepkovania IFRS (vydané v decembri 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ)

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie

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

Aplikácia tohto štandardu bude mať nasledovný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti:

Individuálny výkaz finančnej pozície k 1.2.2018:	v tisícoch EUR
Zníženie pohľadávok z obchodného styku	514
Zníženie vlastného imania	514

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 obdobia začínajúce 1. januára 2018, alebo neskôr, pričom je povolená skoršia aplikácia. Aplikácia tohto štandardu nebude mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 16 Lízingy

V januári 2016 IASB zverejnila nový štandard pre vykazovanie lízingov - IFRS 16 Lízingy, ktorý nahrádza IAS 17, IFRIC 4, SIC-15 a SIC-27. V prípade nájomcov, nový štandard stanovuje jednotný účtovný model a požaduje vykázanie aktív a záväzkov pre všetky nájomy. Výnimkou sú nájomy uzatvorené na dobu do 1 roka a nájomy s nízkou hodnotou podkladového aktíva. Tým sa odstraňuje doterajší rozdiel medzi operatívnym a finančným prenájmom u nájomcov. Prenajímatelia budú naďalej klasifikovať nájomy 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.

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2018***3. TRŽBY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Hromadne vyrábané liečivé prípravky nevoľnopredajné	355 981	397 125
Hromadne vyrábané liečivé prípravky voľnopredajné (OTC)	77 825	76 931
Zdravotnícky materiál a doplnky	84 390	81 721
Tržby za predaj služieb	5 812	6 392
Tržby celkom	524 008	562 169

Informácia o geografických oblastiach

Spoločnosť generuje 99,9 % (predchádzajúce obdobie 99,5%) 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 2018	31. január 2017
Náklady na predaj tovaru	494 590	532 708
Spotreba materiálu	547	504
Spotreba energie	464	493
Náklady na predaj spolu	495 601	533 705

5. OSOBNÉ NÁKLADY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Mzdové náklady	6 761	6 360
Zákonné sociálne poistenie	2 702	2 396
Ostatné sociálne náklady	9	9
Osobné náklady spolu	9 472	8 765

V aktuálnom účtovnom období vyplatila spoločnosť riadiacim pracovníkom 431 tisíc EUR (v predchádzajúcom období bolo vyplatených 456 tisíc EUR).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2018***6. SLUŽBY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Prepravné náklady	4 708	4 573
Služby na podporu predaja	875	889
Reklama a inzercia	896	716
Marketingové náklady	384	296
Nájomné	347	340
Poradenské služby	272	339
Leasing	265	250
Služby IT	529	483
Pošta a telekomunikácie	154	152
Oprava a údržba	282	249
Čistenie, odvoz odpadu	253	221
Zabezpečenie objektu	195	181
Cestovné náklady	66	58
Reprezentačné náklady	134	106
Právne služby	55	73
Audit	51	56
Ostatné náklady	549	516
Náklady na služby spolu	10 015	9 498

Prehľad služieb poskytnutých audítorskou spoločnosťou je uvedený v tabuľke nižšie.

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	26	28
Iné uisťovacie audítorské služby	25	28
Daňové poradenstvo	8	5
Spolu	59	61

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2018***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 2018	31. január 2017
Zľavy a rabaty za cenové kompenzácie	129	135
Výnosy z predĺženia zmluvy	150	250
Výsledok z postúpenia pohľadávok	-21	27
Inventarizačné prebytky	30	52
Výsledok z predaja majetku a materiálu	571	8
Ostatné prevádzkové výnosy	43	60
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	902	532

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 2018	31. január 2017
Ostatné prevádzkové náklady - marketing, bonusy	1 079	1 446
Tvorba (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	193	-21
Tvorba rezervy na ostatné riziká	28	13
Ostatné dane a poplatky	133	132
Poistné	71	71
Ostatné prevádzkové náklady	9	1
Ostatné prevádzkové náklady spolu	1 513	1 642

9. ODPISY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 659	1 673
Odpisy spolu	1 659	1 673

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2018***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 2018	31. január 2017
Nákladové úroky	-452	-366
Kurzové straty	-11	-9
Ostatné finančné náklady	-21	-25
Celkové finančné náklady	-484	-400
Výnosové úroky	4	7
Kurzové zisky	8	8
Ostatné finančné výnosy	3	59
Celkové finančné výnosy	15	74
Strata z finančnej činnosti	-469	-326

11. DAŇ Z PRÍJMOV

K 31. januáru 2014 dosiahla Spoločnosť kumulatívne daňové straty v hodnote 23 599 tisíc EUR, s možnosťou ich umorenia po dobu nasledujúcich 4 rokov. K 31. januáru 2018 si spoločnosť uplatnila stratu vo výške 5 900 tisíc EUR (k 31. januáru 2015: 5 900 tisíc EUR, k 31. januáru 2016: 5 900 tisíc EUR, k 31. januáru 2017: 5 900 tisíc EUR), čím si uplatnila posledných 25% z kumulovanej straty.

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Splatná daň z príjmov	-104	-261
Odložená daň z príjmov	-1 421	-1 468
Spolu daň z príjmov vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	-1 525	-1 729

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	%	31. január 2017	%
Zisk pred zdanením	6 181		7 090	
Daň z príjmov pri použití platnej sadzby dane	-1 298	21%	-1 560	22%
Efekt zmeny daňovej sadzby (Odložená daň)	0	0%	-57	1%
Daňovo neuznané náklady	-227	4%	-112	2%
Efektívna daňová sadzba	-1 525	25%	-1 729	24%

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2018***12. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK**

Spoločnosť vykázala nasledovné pohyby dlhodobého hmotného majetku:

V tisícoch EUR

	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
1. februára 2017	30 725	11 162	997	42 884
Prírastky	176	560	97	833
Presun	963	34	-997	0
Úbytky	-4 810	-976	0	-5 786
31. januára 2018	27 054	10 780	97	37 931
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
1. februára 2017	10 318	9 516	0	19 834
Odpisy za obdobie	906	725	0	1 631
Presun			0	0
Úbytky	-2 572	-975	0	-3 547
31. januára 2018	8 652	9 266	0	17 918
Zostatková cena				
1. februára 2016	21 280	1 767	12	23 059
31. januára 2017	20 407	1 646	997	23 050
1. februára 2017	20 407	1 646	997	23 050
31. januára 2018	18 402	1 514	97	20 013

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 35 290 tisíc EUR (za obdobie 1. februára 2016 do 31. januára 2017: 34 400 tisíc EUR).

K 31. januáru 2018 a k 31. januáru 2017 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 2018***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 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
1. februára 2017	1 332	12	0	0	1 344
Prírastky	90	0	0	337	427
Úbytky	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0
31. januára 2018	1 422	12	0	337	1 771
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
1. februára 2017	1 322	11	0	0	1 333
Odpisy za obdobie	27	1	0	0	28
Úbytky	0	0	0	0	0
31. januára 2018	1 349	12	0	0	1 361
Zostatková cena					
1. februára 2016	28	3	0	4	35
31. januára 2017	10	1	0	0	11
1. februára 2017	10	1	0	0	11
31. januára 2018	73	0	0	337	410

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2018***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 2018	31. január 2017
Tovar	35 292	37 398
Tovar na ceste	761	1 132
Materiál na sklade	154	167
Zásoby spolu	36 207	38 697

Opravná položka je k 31. januáru 2018 vo výške 161 tisíc EUR (k 31. januáru 2017: 193 tisíc EUR).

K 31. januáru 2018 a k 31. januáru 2017 na zásoby nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 41 150 tisíc EUR (k 31. januáru 2017: 37 749 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 2018	31. január 2017
Krátkodobé pohľadávky		
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	9 407	6 283
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	82 880	89 498
Krátkodobá časť pôžičiek poskytnutých odberateľom	28	94
IC poskytnuté pôžičky Cash pooling	4 468	8 042
Ostatné pohľadávky	107	40
Poskytnuté preddávky	114	31
Opravná položka k pohľadávkam	-650	-6 871
Krátkodobé pohľadávky spolu	96 354	97 117

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

K 31. januáru 2018 Spoločnosť eviduje pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky v hodnote 96 112 tisíc EUR (k 31. januáru 2017: 96 965 tisíc EUR), na ktoré nebola vytvorená opravná položka. Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Pohľadávky v splatnosti	94 817	95 889
Pohľadávky po splatnosti od 1 do 60 dní	1 295	1 076
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	96 112	96 965

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2018***Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky**

K 31. januáru 2018 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam v hodnote 650 tisíc EUR (k 31. januáru 2017: 6 871 tisíc EUR). Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Pohľadávky v splatnosti	92	116
Pohľadávky po splatnosti od 1 do 60 dní	0	32
Pohľadávky po splatnosti od 61 do 330 dní	395	229
Pohľadávky po splatnosti od 331 dní a viac	405	6 646
Pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky spolu	892	7 023

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť odpísala z účtovníctva nevymožiteľné pohľadávky v nominálnej hodnote 6 414 tisíc EUR a k nim prislúchajúcu opravnú položku v rovnakej výške.

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Stav k 1. februáru	6 871	14 946
Tvorba opravnej položky	193	158
Použitie opravnej položky	0	-179
Zrušenie opravnej položky	-6 414	-8 054
Stav k 31. januáru	650	6 871

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 2018 a k 31. januáru 2017 nie je žiadna z pohľadávok z obchodného styku krytá záložným právom.

K 31. januáru 2018 a k 31. januáru 2017 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 2018***17. OSTATNÉ POHLÁDKY A ČASOVÉ ROZLIŠENIE**

Spoločnosť vykázala ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Náklady budúcich období	77	79
Príjmy budúcich období	10	6
Náklady budúcich období - IC	0	0
Spolu	87	85

18. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Spoločnosť vykázala peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Bankové účty	1	1
Pokladnica	7	5
Ceniny	0	3
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	8	9

19. VLASTNÉ IMANIE**Základné imanie**

Materská spoločnosť k 31. januáru 2018 vlastnila kmeňové akcie, ktoré tvorili 71,33% podiel na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2017: 71,33 %), ďalej prioritné akcie, ktoré tvorili 24,70 % podielu na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2017: 24,66%). Zvyšnú hodnotu základného imania predstavujú prioritné akcie vlastnené viacerými minoritnými akcionármi v celkovom podiele 3,96 % (k 31. januáru 2016: 4,00%). K 31. januáru 2018 Spoločnosť nemala v držbe žiadne vlastné prioritné akcie.

Počas účtovného obdobia vykúpila materská spoločnosť PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o. od ostatných prioritných akcionárov 27 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 2018, 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 2018*

Účtovný zisk za obdobie od 1. februára 2016 do 31. januára 2017 bol zaúčtovaný nasledovne:

	<i>V tisícoch EUR</i>
Prevod na nerozdelený zisk	18
Prídel do rezervného fondu	535
Dividendy	4 800
	5 353

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za účtovné obdobie od 1. februára 2017 do 31. januára 2018 vo výške 4 649 tisíc EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2016/17 akcionárom vlastniacim kmeňové akcie sumu 3 424 tis. EUR a to výške 69,63 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 419,52 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000 EUR.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2016/17 akcionárom vlastniacim prioritné akcie sumu 1 376 tis. EUR a to výške 69,63 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 419,52 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 2018	31. január 2017
Dlhodobé rezervy		
Zamestnanecké požitky	102	95
Dlhodobé rezervy spolu	102	95
Krátkodobé rezervy		
Zamestnanecké požitky	7	2
Krátkodobé rezervy spolu	7	2

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>		
Požitek	31. január 2018	31. január 2017
Odchodné	104	91
Invalidný dôchodok	5	6
Spolu	109	97

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2018**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.

	2018
Diskontná sadzba k 31. januáru	1,60 %
Budúci rast platov	2,00 %
Predpokladaná priemerná fluktuácia	10,00 %
Inflácia	n/a
Dôchodkový vek	62 rokov

Informácie o pohyboch krátkodobých a dlhodobých rezerv za rok končiaci sa 31. januára 2018:

	Účtovná hodnota k 1. februáru 2017	Zvýšenie rezerv	Použitie rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv	Aktuársky (zisk)/strata	Účtovná hodnota k 31. januáru 2018
<i>V tisícoch EUR</i>						
Dlhodobé rezervy						
Zamestnanecké požitky	95	5	5	0	7	102
Dlhodobé rezervy spolu	95	5	5	0	7	102
Krátkodobé rezervy spolu	2	5	0	0	0	7

21. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Spoločnosť vykázala záväzky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	685	482
Záväzky z obchodného styku	93 737	101 639
Nevyfakturované dodávky	4 376	2 647
Krátkodobé záväzky	98 798	104 768

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 2018.

K 31.1.2018 nebol žiaden z krátkodobých obchodných záväzkov Spoločnosti zabezpečovaný záložným právom (k 31. januáru 2017: záväzky neboli zabezpečované záložným právom).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2018

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Záväzky z obchodného styku do splatnosti	98 345	104 262
Záväzky z obchodného styku po splatnosti	453	506
Krátkodobé záväzky z obchodného styku celkom	98 798	104 768

22. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložená daňová pohľadávka k 31. januáru 2018 a k 31. januáru 2017 sa vzťahuje k položkám uvedeným v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch EUR</i>	Pohľadávka		Záväzok		Netto	
	31.1.2018	31.1.2017	31.1.2018	31.1.2017	31.1.2018	31.1.2017
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	0	0	-644	-580	-644	-580
Opravná položka k hmotnému majetku	72	74	0	0	72	74
Pohľadávky - opravná položka	109	214	0	0	109	214
Zásoby - opravná položka	34	40	0	0	34	40
Rezervy	212	219	0	0	212	219
Ostatné	2	1	0	0	2	1
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	1 239	0	0	0	1 239
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok)	429	1 787	-644	-580	-215	1 207
Vzájomné započítanie	-429	-580	429	580	0	0
Odložená daň, netto	0	1 207	-215	0	-215	1 207

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

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 (0,35 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 31.01.2021. Úverový rámec sa vzťahuje na úver (týždenné tranže) a na cash-poolingový účet. Čerpanie cash-poolingového účtu k 31. januáru 2018 je v hodnote 0 (nula) tisíc EUR (k 31. januáru 2017: cash-pooling 0 (nula) tisíc EUR). Stav Cash poolingu k 31.1.2018: pohľadávka 4 468 tisíc EUR (k 31. januáru 2017: pohľadávka 8 042 tisíc EUR).

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2018***24. OSTATNÉ ZÁVÄZKY A ČASOVÉ ROZLIŠENIE**

Spoločnosť vykázala ostatné záväzky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2018	31. január 2017
Dlhodobé záväzky		
Závazok voči zamestnancom zo sociálneho fondu	28	30
Dlhodobé záväzky spolu	28	30
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé		
Výdavky budúcich období	3 316	4 563
Záväzky voči zamestnancom, poisťovniam a iné	1 485	1 341
Závazok DPH	2 307	1 921
Ostatné záväzky	347	464
Výnosy budúcich období	6	23
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé spolu	7 461	8 312

Prevažná časť výdavkov budúcich období vo výške 3 315 tisíc EUR (k 31. januáru 2017: 4 561 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 2018	31. január 2017
Stav k 1. februáru	30	23
Tvorba na ťarchu nákladov	35	33
Čerpanie	-37	-26
Stav k 31. januáru	28	30

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 2018	31. január 2017
Operatívny prenájom - osobné autá		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	223	177
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	321	178
	544	355
Operatívny prenájom - administratívne a skladové priestory		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	267	267
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	1 066	1 066
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	1 332	1 332
	2 665	2 665

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2018

V roku končiacom 31. januára 2018 si spoločnosť prenajímala prostredníctvom operatívneho lízingu 47 osobných áut (k 31. januáru 2017: 44 áut). Doba prenájmu je zvyčajne stanovená na 48 mesiacov. Náklady na nájom predstavovali za účtovné obdobie končiace k 31. januáru 2018: 265 tisíc EUR (k 31. januáru 2017: 250 tisíc EUR).

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 2018: 253 tisíc EUR (k 31. januáru 2017: 253 tisíc EUR).

26. OPERATÍVNY NÁJOM

Spoločnosť prenajíma skladové priestory. Príjmy z nájmu predstavovali za účtovné obdobie končiace k 31. januáru 2018: 76 tisíc EUR (k 31. januáru 2017: 77 tisíc EUR).

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

V tisícoch EUR

31. január 2018 31. január 2017

Operatívny nájom skladových priestorov

Zostatková doba splatnosti do 1 roka

5	5
5	5

27. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

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

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká v princípe z odberateľských pohľadávok Spoločnosti. 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 2018 a k 31. januáru 2017 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 2018 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 2018 o 100 tisíc EUR. (v účtovnom období končiacom 31. januára 2017: 81 tisíc EUR). Analýza senzitivity bola vykonaná za obe účtovné obdobia na rovnakom základe.

Menové riziko

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

Riziko likvidity

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2018*

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.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje majetok a záväzky podľa zmluvnej doby splatnosti:

31. január 2018

<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	8	8
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	34 895	59 288	2 054	0	0	117	96 354
Ostatný majetok	15	0	87	59	0	77	238
Spolu majetok	34 910	59 288	2 141	59	0	202	96 600
Záväzky							
Úročené úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0
Záväzky z obchodného styku	53 636	42 216	2 946	0	0	0	98 798
Rezervy	0	0	0	0	0	109	109
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2 836	19	1 146	3 316	0	286	7 603
Spolu záväzky	56 472	42 235	4 092	3 316	0	395	106 510
Čistá pozícia k 31. januáru 2018	-21 562	17 053	-1 951	-3 257	0	-193	-9 910

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2018***31. január 2017***V tisícoch EUR*

	Menej ako 30 dní	31 až 90 dní	91 dní až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez splatnosti	Spolu
Majetok							
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	0	0	0	0	0	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
Závazky							
Úročené úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0
Závazky 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

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 2018 Spoločnosť neevviduje 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 31.1.2018 neboli žiadne zmeny v prístupe Spoločnosti v riadení kapitálu.

Spoločnosť nepodlieha externe stanoveným kapitálovým požiadavkám.

28. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

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

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

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 2018.

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 2018	31. január 2017
Cash-pooling, netto poskytnutá hodnota od iných podnikov v rámci skup.	3 574	-4 385
Nákladové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	174	7
Výnosové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	1	57
Nákup tovaru od iných podnikov v rámci skupiny	356	477
Nákup služieb od iných podnikov v rámci skupiny	5 320	5 101
Nákup majetku od iných podnikov v rámci skupiny	269	36
Predaj tovaru a služieb iným podnikom v rámci skupiny	30 832	28 810
Dividendy deklarované akcionárom Spoločnosti	4 800	2 993

Pri oceňovaní 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 2018*

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

*V tisícoch EUR***31. január 2018****31. január 2017****Zostatky transakcií so spriaznenými osobami**

Pohľadávky za predaj tovarov a služieb voči iným podnikom v rámci skupiny	9 502	6 283
Cash-poolingový účet - od iných podnikov v rámci skupiny	4 468	8 042
Cash-poolingový účet - od materskej spoločnosti	0	0
Spolu majetok voči spriazneným osobám	13 970	14 325
Záväzky za nákup tovarov a služieb od iných podnikov v rámci skupiny	805	482
Spolu záväzky voči spriazneným osobám	805	482

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám v účtovnom období končiacom 31. januára 2018 sú krátkodobé a nie sú zabezpečené záložným právom.

Spoločnosť netvorila v účtovnom období končiacom 31. januára 2018 k pohľadávkam voči spriazneným osobám opravné položky (k 31. januáru 2017: 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 2018 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie informácií v účtovnej závierke.

29. marca 2018

Dátum

JOACHIM SOWADA

Podpis osoby zodpovednej za zostavenie
účtovnej závierky

JOACHIM SOWADA

Podpis štatutárneho orgánu

RÓBERT NEMČICKÝ

MICHAL ZELENKA

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva