



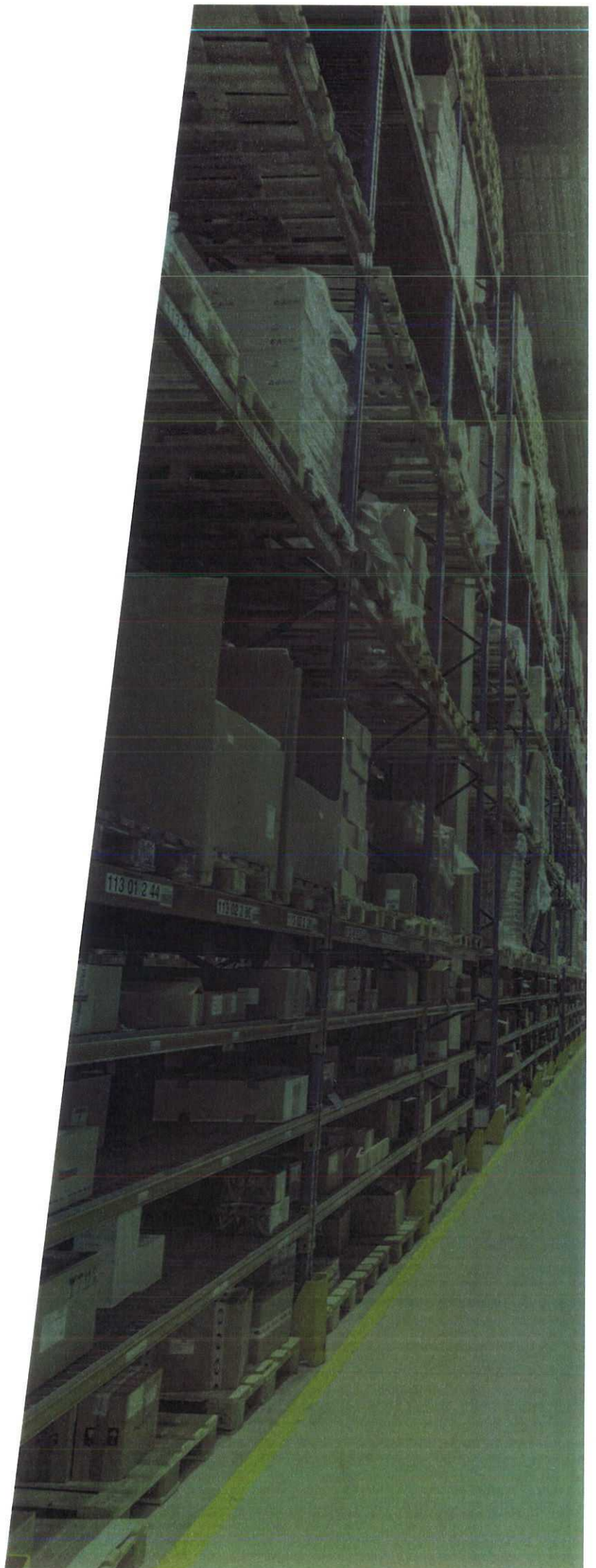
a PHOENIX company

VÝROČNÁ SPRÁVA

2019/2020



www.phoenix.sk





OBSAH

ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	4
ÚDAJE O SPOLOČNOSTI	6
VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI V ROKU 2019/2020	8
STRATEGICKÉ MIĽNÍKY ROKA 2019/2020	10
VPLYV SPOLOČNOSTI NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE, KOMUNITU, UDRŽATEĽNOSŤ A ZAMESTNANOSŤ	12
VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE	14
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOPODÁRENIA	16
ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV	17
ROZDELENIE ZISKU	17
INTEGROVANÝ SYSTÉM RIADENIA KVALITY	18
PRESKÚMANIA MANAŽMENTOM	19
SYSTÉM ENVIRONMENTÁLNEHO MANAŽÉRSTVA	19
INFORMAČNÁ BEZPEČNOSŤ ISO/IEC 27001:2015	19
INTERNÉ A EXTERNÉ KONTROLY KVALITY	20
AUDITY ŠTÁTNYCH AUTORÍT	22
DODÁVATEĽSKÉ AUDITY	22
ODBORNÉ TRÉNINGY ZAMESTNANCOV	24
PROCESNÉ ODCHÝLKY A ZMENY A SYSTÉM ŠTANDARDNÝCH PRACOVNÝCH POSTUPOV	25
UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	26
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SPOLOČNOSTI ZA ROK KONČIACI 31.1.2020 A SPRÁVA AUDÍTORA	27

Vážené dámy, vážení páni,



v októbri 2019 oslávila spoločnosť PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. 15 rokov na slovenskom trhu. Počas tohto obdobia si PHOENIX zásluhou svojich zamestnancov a služieb, ktoré poskytovali 80-tim farmaceutickým výrobcam a 1890-tim lekárňam, vybudoval pozíciu spoľahlivej slovenskej

distribučnej jednotky s ročným obratom 670 miliónov eur, čo znamená medziročný nárast o 12%, a trhovým podielom 37%.

So zvyšujúcimi sa nárokmi trhu a neustále sa vyvíjajúcou digitalizáciou sa dynamicky rozvíja aj naša spoločnosť, preto sme aj v roku 2019/20 sústredili svoje IT kapacity na prípravu upgradu informačného systému, zefektívnil sme jednotlivé operácie v logistike, našim zákazníkom sme vo virtuálnom združení Partner ponúkli marketingové nástroje pomocou programov Partner TOP Produkty, PARTNER Zľavy, Space Management a vernostný program Partner, do ktorého sa zapojilo viac ako 100 našich Partnerských lekární. Na týchto klientskych programoch neustále pracujeme a zdokonaľujeme ich v súlade s trendmi v zdravotníctve a požiadavkami našich klientov. Sme tiež najväčším poskytovateľom služby ISMOL na Slovensku a novinkou roka 2019/20 bolo zavedenie



opakovaného e-receptu a rozšírenie služby aj na žiadanky nemocničných lekární. Tieto služby poskytujeme pre viac ako 60% kategorizovaných liekov na trhu.

Ako spoločnosť rodiny Merckle, ktorá skupinu PHOENIX v roku 1994 založila, a oslávila 25 rokov činnosti na európskom trhu v 27 krajinách, si uvedomujeme hodnotu našich zamestnancov. Preto sme zaviedli nový koncept starostlivosti o zamestnancov opierajúci sa o 4 piliere, a to Zdravie, Príjemná atmosféra, Vzdelávanie a Benefits.

Zdravotníctvo ako odbor sa neustále veľmi dynamicky vyvíja, mení. Ľudia chcú byť čoraz viac aktívnou súčasťou zdravotníckeho systému a majú chuť prevziať zodpovednosť za svoj zdravý životný štýl. Digitalizácia, práca s dátami

a ďalšie trendy prinášajú inovatívne riešenia. PHOENIX ako integrovaný poskytovateľ zdravotnej starostlivosti chce byť aj v roku 2020/2021 určovateľom týchto zmien a spojovateľom subjektov slovenského zdravotníctva s vedomím, že k doručovaniu zdravia je potrebné nasadenie, spolupráca a digitálna excelentnosť.

Tomáš Slechan

Predseda predstavenstva

Ďalší z úspešných rokov skupiny PHOENIX na Slovensku...



ÚDAJE O SPOLOČNOSTI



OBCHODNÉ MENO A SÍDLO ÚČTOVNEJ JEDNOTKY:

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Pribylinská 2/A

831 04 Bratislava

IČO: 34 142 941

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti je nákup tovaru (maloobchod aj veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti a distribúcia (veľkoobchod) liečiv, psychotropných a omamných látok. Obsahom činností Spoločnosti nie je vykonávanie výskumu a vývoja.

Spoločnosť patrí do konsolidovaného celku spoločnosti

PHOENIX Pharma SE, SRN, nevlastní a nemá zriadenú žiadnu organizačnú zložku v zahraničí, nemá zahraničné dcérske podniky a nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

PREDSTAVENSTVO:

Predseda predstavenstva:

Petr Doležal (do 30. novembra 2019)

Tomáš Slechan (od 1. decembra 2019)

Členovia predstavenstva:

Ing. Róbert Nemčický

Ľubica Kocianová

Michal Zelenka

DOZORNÁ RADA:

Členovia dozornej rady:

Helmut Fischer

Oliver Thomas Windholz (do 19. decembra 2019)

Ing. Stanislav Sokol

Sven Seidel (od 20. decembra 2019)

HISTÓRIA SPOLOČNOSTI:

2004

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

1996

Fides Zdravotnícke
zásobovanie, a.s.

2002

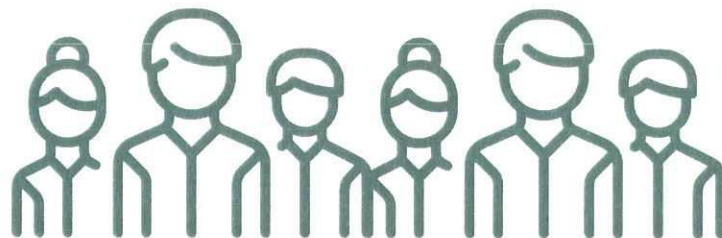
akvizícia BIAMA a.s. a
DRUGIMPEX Bratislava a.s.

1991

Fides s.r.o.

VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI V ROKU 2019/2020

458



priemerný počet zamestnancov



37%

trhový podiel

1 772 050

vybavených objednávok



TOP

1

distribútor liečiv
na Slovensku

obrat

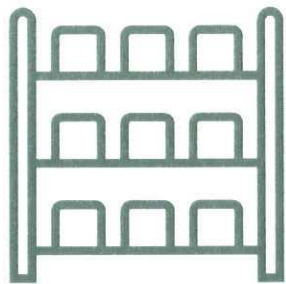
670

MILIÓNOV EUR



22 000

paletových miest
na skladovanie

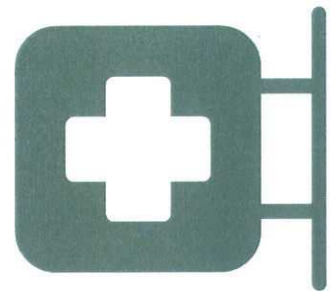


30 700m²

rozloha skladov

19 000

položiek na sklade



distribúcia obslúži
približne

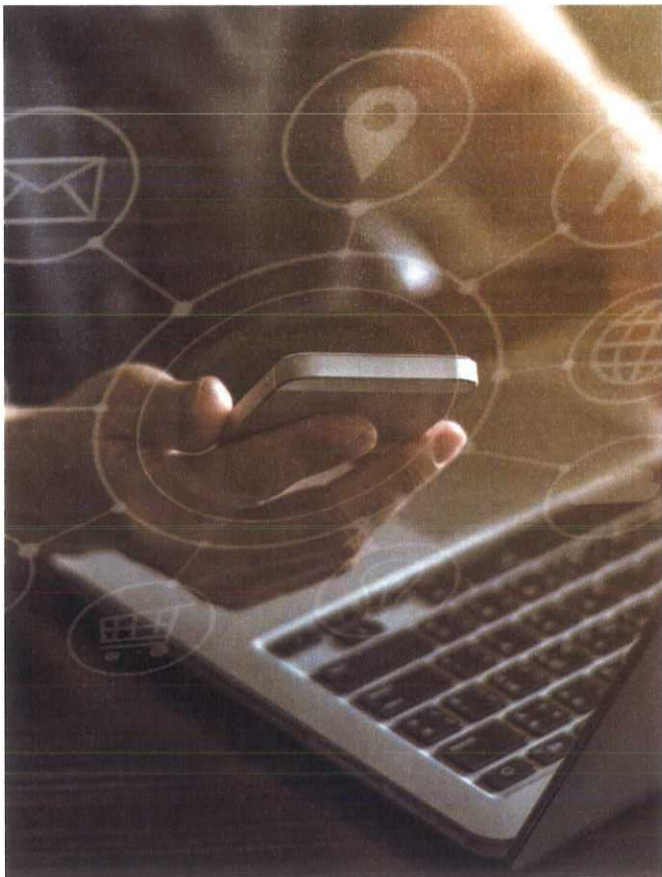
1890
LEKÁRNÍ

Služby pre
viac ako **80**
FARMACEUTICKÝCH
VÝROBCOV



Distribúciu zabezpečuje
Z 5 OBCHODNÝCH CENTIER

STRATEGICKÉ MÍLNIKY ROKA 2019/2020



LOGISTIKA A E-SHOP

Rok 2019/2020 bol v oblasti logistiky zameraný na zefektívnenie jednotlivých operácií v dôsledku zvýšených nárokov vyplývajúcich z rastúcich požiadaviek zákazníkov. Na spustenie prevádzky e-shopu z nového skladu bolo potrebné nastaviť nové procesy a prepojiť logistické činnosti PHOENIX a BENU.

UPGRADE INFORMAČNÉHO SYSTÉMU

V roku 2019/2020 sústredila Spoločnosť svoje IT kapacity na prípravu upgradu informačného systému.

Cieľom upgradu je:

- prejsť na verziu systému, ktorá bude naďalej podporovaná našim generálnym dodávateľom,
- užšie spojenie s týmto dodávateľom pri podpore a budúcom vývoji informačného systému,
- zvýšenie bezpečnosti, flexibility a urýchlenie vývoja nových funkcionalít.

Nezanedbateľným prínosom upgradu je taktiež zavedenie grafického užívateľského rozhrania, pre spríjemnenie práce našich zamestnancov a zvýšenie efektívnosti využitia licencií.

V nasledujúcom finančnom roku bude spoločnosť pokračovať v trende optimalizácie logistických činností a digitalizácie zameranom na zvýšenie podielu elektronickej komunikácie s našimi partnermi



V rámci finančného roka 2019/2020 Spoločnosť úspešne pokračovala v ponuke marketingových nástrojov pomocou programov **TOP Produkty** - preferovaný predaj produktov, **PARTNER Zľavy** - zľavový leták a **Space Management** - vystavenie v lekárňach, ktoré sú zabehnutými projektami kooperujúcich lekární vo virtuálnom združení PARTNER.



VERNOSTNÝ PROGRAM

Minuloročný štart **Vernostného programu** pre zákazníkov lekární PARTNER bol úspešným. Stanovený cieľ v podobe získania nových zákazníkov a zapojenia 100 nezávislých lekární do programu sa podarilo naplniť. Vernostný program sa neustále zdokonaľuje, aby oslovil aktuálnych aj nových zákazníkov a stal sa atraktívnym marketingovým nástrojom pre čo najväčší počet zapojených lekární PARTNER.

ISMOL

Spoločnosť bola aj vo finančnom roku 2019/2020 najväčším poskytovateľom služby „informačného systému na mimoriadne objednávanie liekov (ISMOL)“ na Slovensku. Pre spoločnú spoluprácu sa rozhodlo viac ako 150 držiteľov registrácie a vďaka tejto spolupráci Spoločnosť poskytuje ISMOL pre cca 60% kategorizovaných liekov. V súvislosti s prevádzkovaním tohto systému boli implementované rôzne logistické modely s väzbou na rozdielne požiadavky a potreby zákazníkov. Novinkou roka 2019/2020 bolo zavedenie opakovaného e-receptu a rozšírenie služby aj na žiadanky nemocničných lekární. V rámci finančného roka bolo vybavených v priemere 3 800 ISMOL objednávok, čím bola uľahčená cesta lieku ku konkrétnemu pacientovi približne 46 000 krát.



SOCIÁLNE SIETE A BRANDING

V rámci zvýšenia povedomia o sieti lekární a značke PARTNER, bol kladený väčší dôraz na komunikáciu prostredníctvom sociálnych sietí a na vyhotovenie nového brandingu lekární PARTNER. Úlohou brandingu má byť zvýšenie konkurenčnej schopnosti a rozpoznateľnosti značky v očiach zákazníka. V nasledujúcom finančnom roku má spoločnosť ambíciu rozprestrieť nový branding aspoň na 100 aktívnych lekární PARTNER.



VPLYV SPOLOČNOSTI NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE, KOMUNITU, UDRŽATEĽNOSŤ A ZAMESTNANOSŤ



ŽIVOTNÉ PROSTREDIE

Globálny trend digitalizácie ovplyvňuje aj prostredie Spoločnosti, ktorá podniká kroky na podporu bezpapierovej kancelárie. Spoločnosť sa neustále snaží o rast spracovávaných objednávok, dodacích listov a vystavovaných faktúr v elektronickej podobe. Okrem znižovania množstva papiera v rámci logistických a predajných služieb je eliminácia práce s papierom podporovaná aj v rámci jednotlivých administratívnych úsekov.



UDRŽATEĽNOSŤ

Spoločnosť uplatňuje zásady udržateľného rastu v súlade s konceptom celkového udržateľného rozvoja PHOENIX Group. Jednou z hlavných iniciatív je snaha o redukcii farmaceutického odpadu, v rámci ktorej sa prispieva k zachovávaniu existujúcich prírodných zdrojov. Nemenej významnou iniciatívou je ochrana dát, o ktorej boli poučení všetci zamestnanci a Spoločnosť uviedla do platnosti oficiálny dokument týkajúci sa ochrany osobných údajov PHOENIX Slovakia Group – ktorý vychádza z nariadenia GDPR.



MIESTNA KOMUNITA

Zamestnanci Spoločnosti sa v roku 2019/2020 aktívne zapájali do činností na podporu komunity. Približne 30 pracovníkov sa zapojilo do akcie „Naše Mesto“, ktoré je najväčším podujatím firemného dobrovoľníctva na Slovensku.



ZAMESTNANOSŤ

Spoločnosť PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. je zamestnávateľom, ktorému záleží na zdraví a spokojnosti zamestnancov. Poskytuje stabilnú prácu a zodpovedný prístup lídra zdravotnej starostlivosti na trhu. Vo finančnom roku 2019/2020 Spoločnosť zaviedla nový koncept starostlivosti o zamestnancov opierajúci sa o 4 piliere:

- Zdravie,
- Prijemnú atmosféru,
- Vzdelávanie,
- Benefity.



V rámci programu „**Zdravie**“ boli Spoločnosťou organizované „Dni zdravia“ na podporu zdravého životného štýlu zamestnancov, ktoré boli spojené s cvičením a odbornými vyšetreniami priamo v priestoroch spoločnosti. Veľký úspech zožali aj masáže na uvoľnenie stuhnutých šijí a čerstvo odšťavené šťavy spolu so zdravými raňajkami.



Ku príjemnej atmosfére v Spoločnosti prispievali okrem usmiatech kolegov aj teambuildingové aktivity zamerané na starostlivosť o naše okolie (upratovanie v rámci akcie „Naše mesto“), oddychové aktivity v podobe letnej akcie pri vode a rokmi osvedčený vianočný večierok s množstvom zaujímavých cien, ktoré mohli zamestnanci vyhrať v tombole.



V oblasti **vzdelávania** a odborného rastu Spoločnosť zabezpečovala jazykové vzdelávanie spojené s možnosťou získania jazykového certifikátu Cambridge a pripravila širokú ponuku školení zameranú na mäkké zručnosti zamestnancov. Zamestnanci ocenili najmä školenia o komunikácii a asertivite. V nasledujúcom roku sa Spoločnosť plánuje zamerať na rozvoj manažérskych zručností zamestnancov.



V oblasti **benefitov** ponúka Spoločnosť zamestnancom aj naďalej možnosť nákupu voľnopredajného sortimentu za výhodné zamestnanecké ceny a celofiremný 13. plat rozdelený na letný a zimný bonus.

Spoločnosť bude aj v nasledujúcom finančnom roku rozvíjať koncept starostlivosti o zamestnancov



VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

MAJETOK

(V tisícoch EUR)

	Bod	31.1.20	31.1.19
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	12	21,809	20,374
Dlhodobý nehmotný majetok	13	651	495
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
Dlhodobé pohľadávky	16	15	21
Neobežný majetok spolu		22,485	20,900
Obežný majetok			
Zásoby	15	44,965	41,057
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	16	109,722	102,727
IC Cash pooling pohľadávky	16	0	4,902
Ostatné pohľadávky	16	559	252
Opravná položka k pohľadávkam	16	-1,483	-1,216
Časové rozlíšenie	17	275	104
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	-14	6
Obežný majetok spolu		154,024	147,832
Spolu majetok		176,509	168,732

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.20	31.1.19
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	22,883	22,883
Fondy zo zisku	19	3,632	3,205
Nerozdelený zisk	19	20,171	20,287
Vlastné imanie spolu		46,686	46,375
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	175	168
Dlhodobé záväzky	24	1,382	23
Odložený daňový záväzok	22	50	124
Dlhodobé záväzky spolu		1,607	315
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	21	109,260	112,753
IC Cash pooling záväzky	21	8,487	0
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	24	10,377	8,097
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	22	18
Splatná daň z príjmu		70	1,174
Krátkodobé záväzky		128,216	122,042
Záväzky spolu		129,823	122,357
Vlastné imanie a záväzky spolu		176,509	168,732

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

(v tisícoch EUR)	Bod	31.1.20	31.1.19
Tržby z predaja tovaru	3	661,244	588,205
Tržby z predaja služieb	3	8,457	6,728
Náklady na predaj tovaru	4	-635,344	-564,106
Spotreba materiálu	4	-751	-624
Spotreba energie	4	-554	-497
Hrubý zisk		33,052	29,706
Ostatné prevádzkové výnosy	7	429	307
Osobné náklady	5	-11,962	-10,754
Služby	6	-11,321	-9,764
Odpisy	9	-2,270	-1,746
Ostatné prevádzkové náklady	8	-1,904	-1,555
Zisk z hospodárskej činnosti		6,024	6,194
Finančné výnosy		7	14
Finančné náklady		-594	-640
Strata z finančnej činnosti	10	-587	-626
Zisk/(strata) pred zdanením		5,437	5,568
Daň z príjmov	11	-1,273	-1,293
Zisk/(strata) za obdobie		4,164	4,275
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	20	-6	-1
Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		4,158	4,274

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV K 31. JANUÁRU 2020 BOLA NASLEDOVNÁ:

	Podiel na základom imaní	
	TEUR	%
PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	16,323	71.33
Spolu kmeňoví akcionári	16,323	71.33
Prioritní akcionári - PHOENIX Slovakia Holding s.r.o.	5,658	24.73
Prioritní akcionári - ostatní	902	3.94
Spolu prioritní akcionári	6,560	28.67
Spolu	22,883	100.00

Počas hospodárskeho roka 2019/2020 Spoločnosť nevykúpila od ostatných prioritných akcionárov žiadne akcie.

ROZDELENIE ZISKU

V HOSPODÁRSKOM ROKU 2019/2020 SPOLOČNOSŤ DOSIAHLA ZISK VO VÝŠKE 4 164 983,06 EUR, KTORÝ NAVRHUJE ROZDELIŤ NASLEDOVNÝM SPÔSOBOM:

Prídel do rezervného fondu	416,498.31
Vyplatenie dividend - kmeňové akcie	1,485,260.00
Vyplatenie dividend - prioritné akcie	596,880.62
Nerozdelený zisk spoločnosti	1,666,344.13

Dozorná rada súhlasí s návrhom rozdelenia zisku dosiahnutého za hospodársky rok 2019/2020 a odporúča valnému zhromaždeniu dosiahnutý zisk rozdeliť navrhovaným spôsobom. Dozorná rada berie na vedomie správu audítora o overení riadnej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti zostavenej k 31. januáru 2020 a odporúča valnému zhromaždeniu túto riadnu individuálnu účtovnú závierku zostavenú k 31. januáru 2020 schváliť.

INTEGROVANÝ SYSTÉM RIADENIA KVALITY

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

- ISO 9001:2019 – systém riadenia kvality;
- ISO 14001:2015 – systém environmentálneho manažérstva;
- OHSAS 18001:2007 – Systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci;
- ISO / IEC 27001: 2013 – systém informačnej bezpečnosti;
- ISO 13458:2016 – systém riadenia kvality zdravotníckych pomôcok.

Pre ISRQ má v spoločnosť vyškolených 6 interných audítorov pre integrovaný systém riadenia a jedného audítora pre systém informačnej bezpečnosti, ktorí vykonávajú interné audity a tak zabezpečujú požiadavky systémov v zmysle noriem. Každý rok sa vykonáva preškolenie interných audítorov a súčasne aj preškolenie zamestnancov skladov na požiadavky noriem.

POŽIADAVKY ISR

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

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

- kvality riadenia,
- kvality pracovných procesov na odborných oddeleniach,
- kvality starostlivosti o spotrebiteľa/klienta,
- kvality personálu,
- kvality zdrojov,
- kvality prostredia,
- špecifikácie prevádzkových činností z aspektov QMS a EMS, OHSAS,
- stanovenia cieľov a programov ISR,
- monitoringu a merania,
- a v neposlednom rade preskúmania vedením.

PRESKÚMANIA MANAŽMENTOM

Preskúmanie manažmentom bolo v roku 2019 na výrobnnej porade úseku logistiky, na ktorej informovali vedúci zamestnanci úseku farmácie a úseku logistiky o stave a udržiavaní systému a požiadavkách pre zabezpečenie QMS v budúcom roku.

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

SYSTÉM ENVIRONMENTÁLNEHO MANAŽÉRSTVA

Významom EMS pre spoločnosť je, že umožňuje riadiť environmentálne problémy v organizácii plánovaným a systematickým spôsobom a pomocou neho identifikovať cesty k neustálemu zlepšovaniu environmentálneho správania. Cieľavedomým zlepšovaním jednotlivých procesov a aktivít, môže organizácia prispievať nielen k lepšiemu životnému prostrediu, ale súčasne aj k znižovaniu svojich nákladov (znižovaním množstva odpadov, spotrebou energií, vody a plynu alebo vypúšťaných emisií), čo sa mu pozitívne odrazí na jeho zisku.

Celkovo je možné konštatovať, že sa intenzívne pracuje na zlepšovaní správania sa spoločnosti voči životnému prostrediu. Vďaka vysokej uvedomelosti zamestnancov a vďaka ich pracovnej disciplíne boli zo strany spoločnosti dodržané všetky predpísané environmentálne limity a podmienky.

INFORMAČNÁ BEZPEČNOSŤ ISO/IEC 27001:2015

V roku 2019 bol v našej spoločnosti vykonaný prvý dohľadový audit na normu ISO/IEC 27001:2015, ktorý potvrdil, že informačná bezpečnosť a ochrana informácií vo všetkých ich formách a počas ich životného cyklu – t. j. počas ich vytvárania, spracovania, skladovania, prenosu a likvidácie je v spoločnosti zabezpečená tak ako to uvedená norma požaduje.

V roku 2019 boli v spoločnosti vykonané audity na pracoviskách uvedených v tabuľke:

1. **Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdrav. pomôcok, OTC**
2. **Bratislava konsignačný sklad**
3. **Senec veľkodistribúcia liekov a zdrav. pomôcok, OTC**
4. **Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdrav. pomôcok, OTC**
5. **Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdrav. pomôcok, OTC**
6. **Košice veľkodistribúcia liekov a zdrav. pomôcok, OTC**
7. **Centrála –odbor personalistiky**
8. **Detailované pracovisko IT Krompachy**
9. **BENU – centrála – Marketing**
10. **BENU – centrála – oddelenie prevádzky**

Z preskúmania manažmentom, ako aj vykonaných interných auditov vyplýva, že systém manažérstva informačnej bezpečnosti je významným nástrojom pre plnenie požiadaviek nielen spoločnosti, ale aj externých dodávateľov a taktiež zabezpečuje plnenie požiadaviek normy GDPR.

INTERNÉ A EXTERNÉ KONTROLY KVALITY

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

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

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

Všetky boli odstránené podľa harmonogramu CAPA.

INTERNÉ KONTROLY

Číslo	Proces	Počet	Poznámky	CAPA	Stav
1	Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	16	1 x mesačne	1	Ukončené
2	Senec veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	12	1 x mesačne	0	Ukončené
3	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	25	1 x mesačne	1	Ukončené
4	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	12	1 x mesačne	1	Ukončené
5	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	12	1 x mesačne	0	Ukončené
6	Bratislava - výroba liekov	12	1 x mesačne	0	Ukončené

AUDITY VÝROBCOV

Číslo	Proces	Dátum	CAPA	Stav
1	Amicus BA centrálny sklad	10.1.2019	1	Ukončené
2	Theramex BA centrálny sklad	17.1.2019	2	Ukončené
3	NovoNordisk BA centrálny sklad	13.3.2019	0	Ukončené
4	Berlin Chemie BA centrálny sklad	19.3.2019	0	Ukončené
5	Eli Lilly BA centrálny sklad	5.6.2019	0	Ukončené
6	Gilead BA centrálny sklad	18.6.2019	0	Ukončené
7	Biomin BA centrálny sklad	18.6.2019	0	Ukončené
8	GSK BA centrálny sklad	29.07.2019	4	Ukončené
9	Novartis BA centrálny sklad	11.09.2019	0	Ukončené
10	Gilead BA centrálny sklad	10.10.2019	0	Ukončené
11	TEVA BA centrálny sklad	22.10.2019	0	Ukončené
12	LUNDBECK BA centrálny sklad	7.11.2019	0	Ukončené
13	Rivopharm BA centrálny sklad	14.11.2019	1	Ukončené
14	Gilead BA centrálny sklad	29.11.2019	0	Ukončené
15	Astra Zeneca BA centrálny sklad	5.12.2019	3	Ukončené

AUDITY ŠTÁTNYCH AUTORÍT

Štátne kontrolné autority vykonali v našej distribučnej spoločnosti tiež 12 inšpekcií, zameraných na správnu distribučnú prax.

Číslo	Proces	Dátum	CAPA	Stav
1	ŠUKL	Vstupná inšpekcia -E-shop	0	Ukončené
2	ŠUKL	Priebežná inšpekcia - NovoNordisk	0	Ukončené
3	ŠUKL	Cielená inšpekcia	0	Ukončené
4	ŠUKL	Priebežná inšpekcia - BerlinChemie	0	Ukončené
5	ÚŠKVBL	Priebežná inšpekcia -GDP / Zvolen	0	Ukončené
6	ÚŠKVBL	Priebežná inšpekcia -GDP/ BA	0	Ukončené
7	RÚVZ	Vstupná inšpekcia -E-shop	0	Ukončené
8	RÚVZ	Cielená inšpekcia	0	Ukončené
9	ÚŠKVBL	Priebežná inšpekcia / Zvolen	0	Ukončené
10	RÚVZ	Cielená inšpekcia /Zvolen	0	Ukončené
11	ŠUKL	Cielená inšpekcia	0	Ukončené
12	ÚŠKVBL	Priebežná inšpekcia - GMP / BA	0	Ukončené
13	RÚVZ	Cielená inšpekcia / Zvolen	0	Ukončené

DODÁVATEĽSKÉ AUDITY

V rámci dodávateľských auditov sme absolvovali 23 auditov GDP a GMP pri ktorých bol pozitívne hodnotený systém kvality spoločnosti PHOENIX Slovensko.

ROK: 2019				Nález				Stav
Č.	Dátum auditu	Spoločnosť	Krajina auditora	D	MINOR	MAJOR	CRITICAL	CAPA
1	10.1.2019	Amicus	Slovinsko	1	1	0	0	1
2	17.1.2019	Theramex	Anglicko	4	2	0	0	2
3	13.3.2019	NovoNordisk	Slovensko	0	0	0	0	0
4	19.3.2019	Berlin Chemie	Slovensko	0	0	0	0	0
5	5.6.2019	Eli Lilly	Česko	0	0	0	0	0
6	18.6.2019	Gilead	Slovensko	0	0	0	0	0
7	18.6.2019	Biomin	Slovensko	0	0	0	0	0
8	29.07.2019	GSK	Anglicko	0	4	0	0	4
9	11.09.2019	Novartis	Slovensko	0	0	0	0	0

ROK: 2019				Nález				Stav
Č.	Dátum auditu	Spoločnosť	Krajina auditora	D	MINOR	MAJOR	CRITICAL	CAPA
10	14.09.2019	A&D Pharma	Slovensko	0	0	0	0	0
11	10.10.2019	Gilead	Slovensko	0	0	0	0	0
12	22.10.2019	TEVA	Slovensko/ Česko	0	0	0	0	0
13	7.11.2019	LUNDBECK	Slovensko	0	0	0	0	0
14	14.11.2019	Rivopharm	Švajčiarsko	0	1	0	0	1
15	29.11.2019	Gilead	Slovensko	0	0	0	0	0
16	5.12.2019	Astra Zeneca	Švedsko	0	2	1	0	3

Č.	Dátum auditu	Spoločnosť	Dôvod inšpekcie	Nález				Stav
				Doporučenie	Nezávažné	Závažné	Kritické	Nápravné opatrenia
1	5.2.2019	ŠUKL	Vstupná inšpekcia -E-shop	0	0	0	0	0
2	20.3.2019	ŠUKL	Priebežná inšpekcia - NovoNordisk	0	0	0	0	0
3	27.3.2019	ŠUKL	Cielená inšpekcia	0	0	0	0	0
4	3.4.2019	ŠUKL	Priebežná inšpekcia - BerlinChemie	0	0	0	0	0
5	10.4.2019	ÚŠKVBL	Priebežná inšpekcia -GDP / Zvolen	0	0	0	0	0
6	13.5.2019	ÚŠKVBL	Priebežná inšpekcia -GDP/ BA	0	0	0	0	0
7	28.5.2019	RÚVZ	Vstupná inšpekcia -E-shop	0	0	0	0	0
8	24.6.2019	RÚVZ	Cielená inšpekcia	0	0	0	0	0
9	8.10.2019	ŠUKL	Cielená inšpekcia	0	0	0	0	0
10	27.11.2019	ÚŠKVBL	Priebežná inšpekcia - GMP / BA	0	0	0	0	0

ODBORNÉ TRÉNINGY ZAMESTNANCOV

INTERNÉ TRÉNINGY.

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

EXTERNÉ TRÉNINGY.

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

PERIODICKÝ TRÉNING ZAMESTNANCOV

		incidencia /ročne	počet školených zamestnancov	Stav
1	Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, TC	4	152	Ukončené
2	Senec veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	8	Ukončené
3	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	61	Ukončené
4	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	45	Ukončené
5	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	28	Ukončené
6	Bratislava - výroba liekov	4	3	Ukončené

PERIODICKÝ FARMAKOVIGILAČNÝ TRÉNING

		incidencia /ročne	počet školených zamestnancov	Stav
		1	62	Ukončené

		incidencia /ročne	počet školených zamestnancov	Stav
1	Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	10	Ukončené
2	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	9	Ukončené
3	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	6	Ukončené
4	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	8	Ukončené
5	TRANSMED - vodiči	2	77	Ukončené

PROCESNÉ ODCHÝLKY A ZMENY A SYSTÉM ŠTANDARDNÝCH PRACOVNÝCH POSTUPOV

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

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

Štandardné pracovné postupy - implementácia navrhnutých zmien

1	Správna veľkodistribučná prax - generálne procedúry	2	Ukončené
2	Správna výrobná prax	0	NA

Štandardné pracovné postupy - plánované revízie

			POČET ŠPP		
1	Správna veľkodistribučná prax - globálne procedúry	0	realizované	1	Ukončené
2	Správna veľkodistribučná prax - generálne procedúry	16	realizované	44	Ukončené
3	Správna veľkodistribučná prax - lokálne procedúry BA	2	realizované	12	Ukončené
4	Správna veľkodistribučná prax - lokálne procedúry SC	0	realizované	2	Ukončené
5	Správna výrobná prax	1	realizované	1	Ukončené

UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Koncom roka 2019 sa vo svete objavil koronavírus COVID-19. Po jeho rozšírení do Európy a hlavne po oznámení o ochoreniach aj na Slovensku sa významne zvýšil záujem odberateľov o niektoré produkty. Ďalší vývoj na trhu však nie je v súčasnosti známy. Manažment spoločnosti zvážil všetky potenciálne dopady COVID19 na svoje podnikateľské aktivity a dospel k záveru, že nemajú významný vplyv na schopnosť pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať ako zdravý subjekt. Napriek tomu bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu na vývoj Spoločnosti.

Po 31. januári 2020 nenastali žiadne iné udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie informácií v účtovnej závierke.

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 2020, uvedenú v priloženej výročnej správe Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 31. marca 2020 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

„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 2020, 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 2020, 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 jednotlivu 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 zachováваме 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 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."

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.

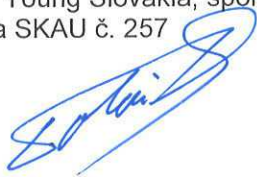
Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019/20 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.

7. júla 2020
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.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka zostavená
v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné
výkazníctvo platnými v Európskej únii
za rok končiaci 31. januára 2020

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 2020, 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 2020, 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 auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské 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 auditorských 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 auditorských 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.

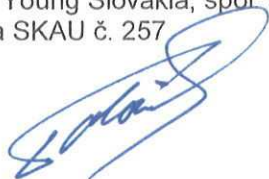
Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019/2020 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.

31. marca 2020
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 2020

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 2020

<i>(v tisícoch EUR)</i>	<i>Bod</i>	31.1.2020	31.1.2019
Tržby z predaja tovaru	3	661 244	588 205
Tržby z predaja služieb	3	8 457	6 728
Náklady na predaj tovaru	4	-635 344	-564 106
Spotreba materiálu	4	-751	-624
Spotreba energie	4	-554	-497
Hrubý zisk		33 052	29 706
Ostatné prevádzkové výnosy	7	429	307
Osobné náklady	5	-11 962	-10 754
Služby	6	-11 321	-9 764
Odpisy	9	-2 270	-1 746
Ostatné prevádzkové náklady	8	-1 904	-1 555
Zisk z hospodárskej činnosti		6 024	6 194
Finančné výnosy		7	14
Finančné náklady		-594	-640
Strata z finančnej činnosti	10	-587	-626
Zisk/(strata) pred zdanením		5 437	5 568
Daň z príjmov	11	-1 273	-1 293
Zisk/(strata) za obdobie		4 164	4 275
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	20	-6	-1
Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		4 158	4 274

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 34.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Výkaz finančnej pozície

za rok končiaci sa 31. januára 2020

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.2020	31.1.2019
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	12	21 809	20 374
Dlhodobý nehmotný majetok	13	651	495
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
Dlhodobé pohľadávky	16	15	21
Neobežný majetok spolu		22 485	20 900
Obežný majetok			
Zásoby	15	44 965	41 057
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	16	109 722	102 727
IC Cash pooling pohľadávky	16	0	4 902
Ostatné pohľadávky	16	559	252
Opravná položka k pohľadávkam	16	-1 483	-1 216
Časové rozlíšenie	17	275	104
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	-14	6
Obežný majetok spolu		154 024	147 832
Spolu majetok		176 509	168 732
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	22 883	22 883
Fondy zo zisku	19	3 632	3 205
Nerozdelený zisk	19	20 171	20 287
Vlastné imanie spolu		46 686	46 375
Záväzky			
Dlhodobé záväzky			
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	175	168
Dlhodobé záväzky	24	1 382	23
Odložený daňový záväzok	22	50	124
Dlhodobé záväzky spolu		1 607	315
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	21	109 260	112 753
IC Cash pooling záväzky	21	8 487	0
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	24	10 377	8 097
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	22	18
Splatná daň z príjmu		70	1 174
Krátkodobé záväzky		128 216	122 042
Záväzky spolu		129 823	122 357
Vlastné imanie a záväzky spolu		176 509	168 732

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 34.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Výkaz zmien vlastného imania

za rok končiaci sa 31. januára 2020

<i>(v tisícoch EUR)</i>	<i>Bod</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Výsledok v schvaľ.	Nerozdelený zisk	Spolu
Zostatok k 31. januáru 2018	<i>19</i>	22 883	2 862	275	4 649	16 013	46 682
Zisk/(strata) za obdobie 2018/19		0	0	0	4 275	0	4 275
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	-1	0	-1
Aplikácia nového štandardu/zmena účtovnej politiky (IFRS 9)		0	0	-397	0	0	-397
Rozdelenie zisku		0	465	0	-465	0	0
Dividendy		0	0	0	-4 184	0	-4 184
Zostatok k 31. januáru 2019	<i>19</i>	22 883	3 327	-122	4 274	16 013	46 375
Zisk/(strata) za obdobie 2019/20		0	0	0	4 164	0	4 164
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	-6	0	-6
Rozdelenie zisku		0	427	0	-427	0	0
Dividendy		0	0	0	-3 847	0	-3 847
Zostatok k 31. januáru 2020	<i>19</i>	22 883	3 754	-122	4 158	16 013	46 686

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 34.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. januára 2020

<i>(v tisícoch EUR)</i>		31.1.2020	31.1.2019
Zisk za účtovné obdobie	<i>Bod</i>	4 158	4 274
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odписы neobežného majetku a zmena opravnej položky k neobežnému majetku	9	2 270	1 746
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k pohľadávkam ovplyvňujúci hospodársky výsledok	8	266	390
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k zásobám		41	98
Prírastok rezerv		11	77
Dane z príjmov	11	1 273	1 293
Úroky, netto	10	547	485
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		<u>8 566</u>	<u>8 363</u>
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)		-7 467	-10 624
(Prírastok) / Úbytok zásob	15	-3 949	-4 950
Prírastok / (Úbytok) záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)		-2 856	14 391
Vrátená/(Zaplatená) daň z príjmov		-2 452	41
Zaplatené úroky	10	-550	-486
Prijaté úroky	10	4	1
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		<u><u>-8 704</u></u>	<u><u>6 736</u></u>
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku		-1 682	-2 117
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		2	0
Prijaté dividendy		0	2
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		<u><u>-1 680</u></u>	<u><u>-2 115</u></u>
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Zmena na účte Cash-poolingu	23	13 389	-434
Zaplatené lízingové záväzky		-537	0
Zmena dlhodobých záväzkov	20 a 24	1 359	-5
Vyplatené dividendy		-3 847	-4 184
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		<u><u>10 364</u></u>	<u><u>-4 623</u></u>
Úbytok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		-20	-2
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka	18	<u>6</u>	<u>8</u>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	18	<u><u>-14</u></u>	<u><u>6</u></u>

Neoddeliteľnou súčasťou výkazu komplexného výsledku hospodárenia sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 34.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2020

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 2019 do 31. januára 2020 bol 458, z toho 26 vedúcich zamestnancov (v období od 1. februára 2018 do 31. januára 2019 bol 463, z toho 25 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 2020 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 2019 do 31. januára 2020.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. januáru 2019, 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 22. júla 2019.

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo: Petr Doležal (do 30. novembra 2019)
Tomáš Slechan (od 1. decembra 2019)
Ing. Róbert Nemčický
Ľubica Kocianová
Michal Zelenka

Dozorná rada: Helmut Fischer
Oliver Thomas Windholz (do 19. decembra 2019)
Ing. Stanislav Sokol
Sven Seidel (od 20. decembra 2019)

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2020

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov k 31. januáru 2020 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.	5 658	24,73	0,00
Prioritní akcionári - ostatní	902	3,94	0,00
Spolu prioritní akcionári	6 560	28,67	0,00
Spolu	22 883	100,00	100,00

Štruktúra akcionárov k 31. januáru 2019 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.	5 658	24,73	0,00
Prioritní akcionári - ostatní	902	3,94	0,00
Spolu prioritní akcionári	6 560	28,67	0,00
Spolu	22 883	100,00	100,00

K 31. januáru 2020 základné imanie Spoločnosti pozostávalo zo 7 000 kmeňových akcií, každá s nominálnou hodnotou 331,93 EUR a zo 7 000 kmeňových akcií, každá s nominálnou hodnotou 2 000 EUR (predchádzajúce účtovné obdobie: 7 000 kmeňových akcií s nominálnou hodnotou 331,93 EUR a zo 7 000 kmeňových akcií s nominálnou hodnotou 2 000 EUR) a 3 940 prioritných akcií každá s nominálnou hodnotou 331,93 EUR a 2 626 prioritných akcií každá s nominálnou hodnotou 2 000 EUR (predchádzajúce účtovné obdobie: 3 940 prioritných akcií s nominálnou hodnotou 331,93 EUR a 2 626 prioritných akcií s nominálnou hodnotou 2 000 EUR). Majitelia prioritných akcií nemajú hlasovacie práva.

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť PHOENIX Pharma SE, 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“). IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“).

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

Účtovná závierka k 31. januáru 2020 bola štatutárnym orgánom schválená na zverejnenie 27. marca 2020.

b) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

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

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

c) Funkčná mena

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

d) Použitie odhadov a predpokladov

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

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

- poznámka 16 – Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé)
- poznámka 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 vyказuje ako zníženie vlastného imania. Vlastné akcie sú klasifikované ako tzv. „treasury shares“ a sú vyказované ako zníženie vlastného imania. Keď sa vlastné akcie predajú alebo sú následne vydané nové akcie, predajná cena sa vyказuje ako zvýšenie vlastného imania a rozdiel medzi 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 vyказujú 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 nevyказuje 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 vyказujú 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 vyказujú 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 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. Obstarávacia cena zásob zahŕňa náklady vzniknuté pri obstaraní zásob a náklady spojené s uvedením zásob do ich súčasného stavu a na ich súčasné umiestnenie. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena zásob pri bežnom obchodnom styku znížená o odhadované náklady spojené s uskutočnením predaja a odhadované odbytové náklady.

Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

m) Zníženie hodnoty majetku

Finančný majetok

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

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

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

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

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

Nefinančný majetok

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

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, preyšuje 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 odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na daný majetok.

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

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

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

n) Dlhodobý majetok určený na predaj

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

o) Úročené úvery a pôžičky

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

p) Rezervy

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

Rezerva na zamestnanecké požitky

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

q) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

r) Cudzía mena

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

s) Dividendy

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

t) Výnosy z predaja tovaru a služieb

IFRS 15 stanovuje päťstupňový model na účtovanie výnosov vyplývajúcich zo zmlúv so zákazníkmi a vyžaduje, aby boli výnosy vykázané v sume, ktorá odzrkadľuje protihodnotu, pre ktorú sa očakáva, že Spoločnosť má nárok na odmenu za prevod tovaru alebo služieb zákazníkovi.

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

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

V súvislosti s vernostnými odmenami pre zákazníkov, ktorí nakupujú niektoré tovary alebo služby, Spoločnosť zaučtováva 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 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 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) Zmeny účtovných zásad

Použitie účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v účtovnej závierke zostavenej k 31. januáru 2019.

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. februára 2019.

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

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

- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

IFRS 16 „Lízingy“ vydala rada IASB dňa 13. januára 2016. Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok s právom používania a záväzok z lízingu. Majetok s právom používania sa účtuje podobne ako ostatný nefinančný majetok a podľa toho sa aj odpisuje. Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný sadzbou v rámci lízingu (implicitná úroková miera lízingu), ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju prírastkovú úrokovú sadzbu pôžičky. Podľa IFRS 16, rovnako ako podľa jeho predchodcu IAS 17, prenajímatelia klasifikujú lízingy podľa charakteru ako operatívne a finančné. Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového aktíva. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájomov vykazuje prenajímateľ finančné výnosy počas doby trvania lízingu na základe štruktúry, ktorá zohľadňuje konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície. Prenajímateľ vykazuje splátky pri operatívnom prenájme ako výnosy na rovnomernom základe alebo na inom systematickom základe, ak lepšie zohľadňuje štruktúru, v ktorej sa úžitok z používania podkladového majetku znižuje.

Spoločnosť vyhodnotila dopad aplikácie IFRS 16 Lízingy na účtovnú závierku. Spoločnosť vykázala majetok s právom používania a záväzok z lízingu vo výške 2184 tisíc EUR k 1. februáru 2019 a zanedbateľný dopad na výkaz ziskov a strát a výkaz peňažných tokov k 31. januáru 2020. Spoločnosť použila pri diskontovaní úrokovú sadzbu pôžičky. Predmetom nájmov, v ktorých je spoločnosť nájomcom, je prenájom vozového parku a nebytových priestorov. Spoločnosť aplikuje štandard od 1. februára 2019 metódou zjednodušeného prístupu (bez úpravy predchádzajúcich období) a tiež sa rozhodla uplatniť štandard len na tie zmluvy, ktoré k dátumu prechodu spĺňali definíciu lízingu podľa predošlých štandardov IAS 17 a IFRIC 4. Zaučtovanie aktíva s právom na užívanie a lízingového záväzku nemá významný dopad na finančné ukazovatele spoločnosti.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2020

Aplikácia tohto štandardu mala nasledovný dopad na účtovnú závierku spoločnosti a nemala vplyv na vlastné imanie spoločnosti:

Výkaz finančnej pozície v tis. €	1. február 2019
Zvýšenie dlhodobého hmotného majetku	2 184
Zvýšenie krátkodobých záväzkov	552
Zvýšenie dlhodobých záväzkov	1 632
Dopad na vlastné imanie netto	0

Úpravy v súvislosti s IFRS 16 boli vo vybraných poznámkach k finančným výkazom aplikované iba pre aktuálne účtovné obdobie. Spoločnosť prijala retrospektívne IFRS 16. Zverejnené údaje porovnateľného obdobia ostali oproti predošlému účtovnému obdobiu nezmenené ako to umožňujú prechodné ustanovenia štandardu IFRS 16. Spoločnosť sa taktiež rozhodla uplatniť oslobodenie v prípade nájomných zmlúv, pri ktorých končí doba lízingu do 12 mesiacov od dátumu prvotného uplatnenia a považuje tieto líziny za krátkodobé a pre nájomné zmluvy, pri ktorých je podkladové aktívum nízkej hodnoty (aktíva s nízkou hodnotou).

V nasledujúcej tabuľke uvádzame odsúhlasenie záväzkov z lízingu k 1. februáru 2019 so záväzkami operatívneho lízingu k 31. januáru 2019:

	31. január 2019
Záväzky z operatívneho lízingu k 31. januáru 2019	2 382
Záväzky týkajúce sa krátkodobých nájmov	-14
Záväzky týkajúce sa lízingu aktív s nízkou hodnotou a vedľajšie náklady lízingu	-184
Záväzky z lízingu k 1. februáru 2019	2 184

V nasledujúcej tabuľke uvádzame hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát:

	Rok končiaci 31. januára 2020
Odpisy majetku z práva na užívanie	559
Úrokové náklady z lízingových záväzkov	50
Náklady týkajúce sa krátkodobých nájmov	14
Náklady týkajúce sa lízingu aktív s nízkou hodnotou	77
Vedľajšie náklady lízingu	190
Záväzky z lízingu k 1. februáru 2019	890

- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou - prijaté EÚ dňa 22. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

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

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

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

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

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k Odvolávkam na Konceptný rámec IFRS** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“** – Reforma referenčnej úrokovej sadzby - prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

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

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

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

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** - Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

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

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2020

3. TRŽBY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Hromadne vyrábané liečivé prípravky nevoľnopredajné	452 546	407 299
Hromadne vyrábané liečivé prípravky voľnopredajné (OTC)	96 329	85 365
Zdravotnícky materiál a doplnky	112 369	95 541
Tržby za predaj služieb	8 457	6 728
Tržby celkom	669 701	594 933

Informácia o geografických oblastiach

Spoločnosť generuje 99,99 % (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>	31.1.2020	31.1.2019
Náklady na predaj tovaru	635 344	564 106
Spotreba materiálu	751	624
Spotreba energie	554	497
Náklady na predaj spolu	636 649	565 227

5. OSOBNÉ NÁKLADY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Mzdové náklady	8 499	7 660
Zákonné sociálne poistenie	3 225	3 008
Ostatné sociálne náklady	238	86
Osobné náklady spolu	11 962	10 754

V aktuálnom účtovnom období vyplatila spoločnosť riadiacim pracovníkom 345 tisíc EUR (v predchádzajúcom období bolo vyplatených 327 tisíc EUR).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2020***6. SLUŽBY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Prepravné náklady	4 839	4 645
Služby IT	1 327	518
Reklama a inzercia	1 282	1 194
Služby na podporu predaja	658	483
Oprava a údržba	543	262
Služby materskej spoločnosti	343	0
Čistenie, odvoz odpadu	338	315
Marketingové náklady	335	316
Nájomné, Leasing*	303	728
Zabezpečenie objektu	231	211
Reprezentačné náklady	194	145
Poradenské služby	192	221
Pošta a telekomunikácie	168	147
Cestovné náklady	95	85
Právne služby	91	79
Audít	62	56
Ostatné náklady	320	359
Náklady na služby spolu	11 321	9 764

* v roku 2019/20 spoločnosť začala účtovať nájomné a leasingy podľa nového štandardu IFRS 16

Prehľad služieb poskytnutých audítorskou spoločnosťou je uvedený v tabuľke nižšie.

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	37	33
Iné uisťovacie audítorské služby	25	23
Daňové poradenstvo	2	5
Spolu	64	61

7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Zľavy a rabaty za cenové kompenzácie	247	232
Výnosy z predĺženia zmluvy	0	0
Výsledok z postúpenia pohľadávok	89	0
Inventarizačné prebytky	47	37
Výsledok z predaja majetku a materiálu	2	0
Ostatné prevádzkové výnosy	44	38
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	429	307

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2020***8. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Ostatné prevádzkové náklady - marketing, bonusy	1 365	1 052
Tvorba (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	266	275
Tvorba rezervy na ostatné riziká	0	9
Ostatné dane a poplatky	156	121
Poistné	77	67
Ostatné prevádzkové náklady	40	31
Ostatné prevádzkové náklady spolu	1 904	1 555

9. ODPISY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Odpisy hmotného a nehmotného majetku*	2 270	1 746
Odpisy spolu	2 270	1 746

* v roku 2019/20 spoločnosť začala účtovať nájomné a leasingy podľa nového štandardu IFRS 16

10. FINANČNÉ NÁKLADY A VÝNOSY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Nákladové úroky*	-550	-486
Kurzové straty	-16	-13
Ostatné finančné náklady	-28	-141
Celkové finančné náklady	-594	-640
Výnosové úroky	4	1
Kurzové zisky	3	7
Ostatné finančné výnosy	0	6
Celkové finančné výnosy	7	14
Strata z finančnej činnosti	-587	-626

* v roku 2019/20 spoločnosť začala účtovať nájomné a leasingy podľa nového štandardu IFRS 16

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2020

11. DAŇ Z PRÍJMOV

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Splatná daň z príjmov	-1 348	-1 277
Odložená daň z príjmov	75	-16
Spolu daň z príjmov vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	-1 273	-1 293

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

Zisk pred zdanením	5 437		5 568	
Daň z príjmov pri použití platnej sadzby dane	-1 142	21%	-1 169	21%
Efekt zmeny daňovej sadzby (Odložená daň)	0	0%	0	0%
Odložená daň z prvotnej aplikácie IFRS 9	0	0%	106	-2%
Vplyv odloženej dane	75	0%		
Daňovo neuznané náklady	-206	4%	-230	4%
Efektívna daňová sadzba	-1 273	23%	-1 293	23%

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2020

12. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Spoločnosť vykázala nasledovné pohyby dlhodobého hmotného majetku:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Prenajímaný majetok	Spolu
Obstarávacia cena/Vlastné náklady					
1. februára 2018	27 054	10 780	97	0	37 931
Prírastky	467	543	1 167	0	2 177
Presun	0	52	-52	0	0
Úbytky	0	-136	0	0	-136
31. januára 2019	27 521	11 239	1 212	0	39 972
Zmena účtovnej politiky (bod 25)				2 184	2 184
1. februára 2019	27 521	11 239	1 212	2 184	42 156
Prírastky	240	755	187	181	1 363
Presun	1 093	118	-1 211	0	0
Úbytky	0	-709	0	0	-709
31. januára 2020	28 854	11 403	188	2 365	42 810
Oprávky/Opravné položky					
1. februára 2018	8 652	9 266	0	0	17 918
Odpisy za obdobie	837	977	0	0	1 814
Úbytky	0	-134	0	0	-134
31. januára 2019	9 489	10 109	0	0	19 598
1. februára 2019	9 489	10 109	0	0	19 598
Odpisy za obdobie	881	667	0	559	2 107
Úbytky	0	-704	0	0	-704
31. januára 2020	10 370	10 072	0	559	21 001
Zostatková cena					
1. februára 2018	18 402	1 514	97	0	20 013
31. januára 2019	18 032	1 130	1 212	0	20 374
1. februára 2019	18 032	1 130	1 212	0	20 374
31. januára 2020	18 484	1 331	188	1 806	21 809

* v roku 2019/20 spoločnosť začala účtovať nájomné a leasingy podľa nového štandardu IFRS 16

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 39 008 tisíc EUR (za obdobie 1. februára 2018 do 31. januára 2019: 37 248 tisíc EUR).

K 31. januáru 2020 a k 31. januáru 2019 na dlhodobý hmotný majetok nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

12.1 PRENAJATÝ MAJETOK

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

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

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

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

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

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

Spoločnosť má uzatvorené lízingové zmluvy na prenájom osobných áut a skladových priestorov. Doba lízingu pre osobné autá sa všeobecne pohybuje v rozmedzí 3 až 4 rokov zatiaľ čo doba prenájomu skladových priestorov sa výrazne líši. Najvýznamnejšie lízingové zmluvy sú uzavreté na prenájom skladových priestorov v Košiciach v trvaní 10 rokov bez predĺženia zmluvy a skladových priestorov v Senci v trvaní 2 roky bez predĺženia zmluvy. Spoločnosť má taktiež uzatvorených viacero lízingových zmlúv klasifikovaných ako krátkodobé prenájom alebo prenájom s nízkou hodnotou.

Hodnota prenajímaného majetku

V tabuľke nižšie sú uvedené hodnoty prenajímaného majetku vrátane jeho pohybov v období od 1. februára 2019 do 31. januára 2020:

<i>V tisícoch EUR</i>	Budovy	Osobné autá	Spolu
k 1. februáru 2019	1 830	354	2 184
Prírastky	2	179	181
Odpisy	-393	-166	-559
k 31. januáru 2020	1 439	368	1 806

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2020

13. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Spoločnosť vykázala nasledovné pohyby dlhodobého nehmotného majetku:

<i>V tisícoch EUR</i>	Softvér	Oceniteľné práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena/Vlastné náklady					
1. februára 2018	1 422	12	0	337	1 771
Prírastky	272	0	0	23	295
Úbytky	0	0	0	-104	-104
Presuny	233	0	0	-233	0
31. januára 2019	1 927	12	0	23	1 962
1. februára 2019	1 927	12	0	23	1 962
Prírastky	58	0	0	261	319
Úbytky	-29	0	0	0	-29
Presuny	0	0	0	0	0
31. januára 2020	1 956	12	0	284	2 252
Oprávky/Opravné položky					
1. februára 2018	1 349	12	0	0	1 361
Odpisy za obdobie	106	0	0	0	106
31. januára 2019	1 455	12	0	0	1 467
1. februára 2019	1 455	12	0	0	1 467
Odpisy za obdobie	163	0	0	0	163
Úbytky	-29	0	0	0	-29
31. januára 2020	1 589	12	0	0	1 601
Zostatková cena					
1. februára 2018	73	0	0	337	410
31. januára 2019	472	0	0	23	495
1. februára 2019	472	0	0	23	495
31. januára 2020	367	0	0	284	651

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2020

14. DLHODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK

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

15. ZÁSoby

Spoločnosť vykázala zásoby v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Tovar	44 309	40 857
Tovar na ceste	493	22
Materiál na sklade	163	178
Zásoby spolu	44 965	41 057

Opravná položka je k 31. januáru 2020 vo výške 261 tisíc EUR (k 31. januáru 2019: 220 tisíc EUR).

Vývoj opravnej položky k zásobám

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Stav k 1. februáru	220	161
Tvorba opravnej položky	191	236
Zrušenie opravnej položky	-150	-177
Stav k 31. januáru	261	220

K 31. januáru 2020 a k 31. januáru 2019 na zásoby nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 43 800 tisíc EUR (k 31. januáru 2019: 42 250 tisíc EUR).

16. POHLADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU (KRÁTKODOBÉ)

Spoločnosť vykázala krátkodobé pohľadávky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Krátkodobé pohľadávky		
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	16 910	12 472
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	92 812	90 256
Krátkodobá časť pôžičiek poskytnutých odberateľom	83	100
IC poskytnuté pôžičky Cash pooling	0	4 902
Ostatné pohľadávky	98	112
Poskytnuté preddavky	378	39
Opravná položka k pohládkam	-1 483	-1 216
Krátkodobé pohľadávky spolu	108 798	106 665

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2020*

K 31. januáru 2020 Spoločnosť eviduje pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky v hodnote 20 229 tisíc EUR (k 31. januáru 2019: 20 722 tisíc EUR), na ktoré nebola vytvorená opravná položka. Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Pohľadávky v splatnosti *	20 229	20 722
Pohľadávky po splatnosti od 1 do 60 dní	0	0
Pohľadávky po splatnosti od 61 dní a viac	0	0
Pohľadávky nepodliehajúce tvorbe opravnej položky spolu	20 229	20 722

* v roku 2018/19 spoločnosť začala účtovať tvorbu opravnej položky podľa nového štandardu IFRS 9

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky

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

- Kategória 1** – finančné aktíva, ktoré majú k dátumu ich vykazovania nízke úverové riziko
- Kategória 2** – pohľadávky bez objektívneho dôvodu na zníženie hodnoty. Na kalkuláciu zníženia ich hodnoty je použitá sadzba nezaplatenia/omeškania (default rate).

Sadzba nezaplatenia/omeškania sa aktualizuje raz ročne a zohľadňuje priemerný vývoj tejto sadzby za posledné 3 roky. Táto sadzba je kalkulovaná ako pomer ročného počtu zákazníkov v úpadku voči celkovému počtu zákazníkov Spoločnosti.

Zákazníka v omeškaní môžeme definovať ako zákazníka, ktorého pohľadávky sú po splatnosti dlhšie ako 60 dní a zároveň majú hodnotu vyššiu ako 1 000 EUR.

Špecifické riziko krajiny bolo definované ako CDS krajiny.

Pri kalkulácii zníženia hodnoty finančných aktív v kategórii 2, Spoločnosť použila sadzbu špecifického rizika krajiny, pretože dosahovala vyššiu hodnotu ako sadzba nezaplatenia/omeškania. Na prepočet zníženia hodnoty finančných aktív k 31. januáru 2019 bola použitá sadzba nezaplatenia/omeškania (na základe sadzby špecifického rizika krajiny) vo výške 0,77250% (pre prvotné ocenenie k 1. februáru 2018 bola použitá sadzba vo výške 0,65067%). Na prepočet zníženia hodnoty finančných aktív k 31. januáru 2020 boli použité viaceré sadzby v závislosti od kategórie zákazníkov. Použité sadzby pre prepočet k 31.1.2020 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Sadzba pre Kategóriu 2	Percento k 31.1.2020	Percento k 31.1.2019	Podmienky
Sadzba 1	0,54%	0,77%	Súkromné lekárne a nemocnice
Sadzba 2	0,13%	0,77%	Štátne lekárne a nemocnice
Sadzba 3	0,13%	0,77%	Súkromné poisťovne
Sadzba 4	0,13%	0,77%	Štátne poisťovne
Sadzba 5	0,13%	0,77%	Maloobchod
Sadzba 6	0,54%	0,77%	Ostatní - distribútori, zahraniční odberatelia

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2020*

- c) **Kategória 3** – pohľadávky s objektívnym dôvodom na zníženie hodnoty. Zníženie hodnoty je určené individuálne na základe očakávaného pomeru návratnosti.

Kritéria objektívnych dôvodov pre zníženie hodnoty finančných aktív:

- pohľadávka je po splatnosti viac ako 60 dní,
- je pravdepodobné, že dlžník vstúpi do konkurzu alebo bude čeliť iným finančným ťažkostiam.

Od 1.2.2018 Spoločnosť účtuje podľa štandardu IFRS 9 ktorý nahrádza IAS 39 a zavádza model „očakávaných úverových strát“ pre znehodnotenie finančných aktív. Vplyv prvotného vykázania účtovaný na účty vlastného imania bol k 1.2.2018 v hodnote EUR 502 tisíc s vplyvom na opravnú položku k pohľadávkam.

K 31. januáru 2020 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam v hodnote 1 483 tisíc EUR (k 31. januáru 2019: 1 216 tisíc EUR). Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Pohľadávky v splatnosti S2*	86 074	83 135
Pohľadávky v splatnosti S3*	350	0
Pohľadávky po splatnosti od 1 do 60 dní	2 691	3 373
Pohľadávky po splatnosti od 61 do 330 dní	296	169
Pohľadávky po splatnosti od 331 dní a viac	641	482
Pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky spolu	90 052	87 159

* v roku 2018/19 spoločnosť začala účtovať tvorbu opravnej položky podľa nového štandardu IFRS 9 a začala tvoriť všeobecnú opravnú položku pre pohľadávky z obchodného styku

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam IFRS 9*V tisícoch EUR*

	Kategória 3	Kategória 2	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku & pôžičky			
Konečný stav opravnej položky predchádzajúceho obdobia	-577	-639	-1 216
Začiatkový stav opravnej položky súčasného obdobia	-577	-639	-1 216
Reklasifikovanie opravnej položky medzi jednotlivými kategóriami	-277	5	-272
Odpis (použitie)			0
Zmena opravnej položky z dôvodu nových obchodných pohľadávok očistených o pohľadávky, ktoré boli odúčtované z dôvodu ich vyrovnanania	-182	14	-168
Zmeny parametrov úverového rizika	0	173	173
Opravná položka k 31.1.2020	-1 036	-447	-1 483

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2020***Vývoj opravnej položky k pohľadávkam**

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Stav k 1. februáru	1 216	650
Aplikácia nového štandardu/ Zmena účtovnej politiky (IFRS 9)	0	502
Tvorba opravnej položky	459	375
Zrušenie opravnej položky	-192	-311
Stav k 31. januáru	1 483	1 216

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.

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

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

K 31. januáru 2020 a k 31. januáru 2019 nebolo na žiadnu z pohľadávok zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

17. OSTATNÉ POHĽADÁVKY A ČASOVÉ ROZLIŠENIE

Spoločnosť vykázala ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Náklady budúcich období	195	79
Príjmy budúcich období	80	25
Spolu	275	104

18. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Spoločnosť vykázala peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Bankové účty	1	1
Pokladnica	8	5
Ceniny	-23	0
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	-14	6

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2020

19. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Materská spoločnosť k 31. januáru 2020 vlastnila kmeňové akcie, ktoré tvorili 71,33% podiel na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2019: 71,33 %), ďalej prioritné akcie, ktoré tvorili 24,73 % podielu na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2019: 24,73%). Zvyšnú hodnotu základného imania predstavujú prioritné akcie vlastnené viacerými minoritnými akcionármi v celkovom podiele 3,94 % (k 31. januáru 2019: 3,94%). K 31. januáru 2020 Spoločnosť nemala v držbe žiadne vlastné prioritné akcie.

Počas účtovného obdobia nevykúpila materská spoločnosť PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o. od ostatných prioritných akcionárov žiadne prioritné akcie.

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 -122 tisíc. Počas účtovného obdobia končiaceho k 31. januáru 2019, bolo zaúčtované zníženie vo výške EUR 397 tisíc, z dôvodu prvotného vykázania vplyvu nového štandardu IFRS 9.

Vlastné akcie

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

Účtovný zisk za obdobie od 1. februára 2018 do 31. januára 2019 bol zaúčtovaný nasledovne:

	<i>V tisícoch EUR</i>
Prevod na nerozdelený zisk	0
Prídel do rezervného fondu	427
Dividendy	3 847
	<u>4 274</u>

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za účtovné obdobie od 1. februára 2019 do 31. januára 2020 vo výške 4 158 tisíc EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2018/19 akcionárom vlastiacim kmeňové akcie sumu 2 744 tis. EUR a to výške 55,79 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 336,15 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000 EUR.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2018/19 akcionárom vlastiacim prioritné akcie sumu 1 103 tis. EUR a to výške 55,79 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 336,15 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>	31.1.2020	31.1.2019
Dlhodobé rezervy		
Zamestnanecké požitky	175	168
Dlhodobé rezervy spolu	<u>175</u>	<u>168</u>
Krátkodobé rezervy		
Zamestnanecké požitky	22	18
Krátkodobé rezervy spolu	<u>22</u>	<u>18</u>

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2020

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 dovíšení 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:

V tisícoch EUR		
Pôžitok	31. január 2020	31. január 2019
Odchodné	124	111
Invalidný dôchodok	6	6
Pracovné jubileum	67	69
Spolu	197	186

Poistno-matematické predpoklady: - aktuárska správa

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

	2020
Diskontná sadzba k 31. januáru	0,50 %
Budúci rast platov	3,00 %
Predpokladaná priemerná fluktuácia	13,00 %
Inflácia	n/a
Dôchodkový vek	62 rokov

Informácie o pohyboch krátkodobých a dlhodobých rezerv za rok končiaci sa 31. januára 2020:

V tisícoch EUR	Účtovná hodnota		Zvýšenie rezerv	Použitie rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv	Aktuársky (zisk)/strata	Účtovná hodnota k 31. januáru 2020
	k 1. februáru 2019	l.					
Dlhodobé rezervy							
Zamestnanecké požitky	168	15	13	0	5	175	
Dlhodobé rezervy spolu	168	15	13	0	5	175	
Krátkodobé rezervy spolu	18	4	0	0	0	22	

21. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Spoločnosť vykázala záväzky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

V tisícoch EUR	31.1.2020	31.1.2019
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	587	562
Záväzky z obchodného styku	101 251	105 761
Neufakturované dodávky	7 422	6 430
IC Cashpooling záväzky	8 487	0
Krátkodobé záväzky	117 747	112 753

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2020

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

Záväzkov z nevyfakturovaných dodávok bol zaúčtovaný pri nákupoch tovaru a služieb, ktoré ešte Spoločnosti neboli fakturované zo strany jej dodávateľov k 31. januáru 2020.

K 31.1.2020 nebol žiaden z krátkodobých obchodných záväzkov Spoločnosti zabezpečovaný záložným právom (k 31. januáru 2019: záväzky neboli zabezpečované záložným právom).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Záväzky z obchodného styku do splatnosti	114 536	112 506
Záväzky z obchodného styku po splatnosti	3 211	247
Krátkodobé záväzky z obchodného styku celkom	117 747	112 753

22. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložený daňový záväzok k 31. januáru 2020 a k 31. januáru 2019 sa vzťahuje k položkám uvedeným v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch EUR</i>	Pohľadávka		Záväzok		Netto	
	31.1.2020	31.1.2019	31.1.2020	31.1.2019	31.1.2020	31.1.2019
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	0	0	-770	-673	-770	-673
Opravná položka k hmotnému majetku	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky - opravná položka	242	126	0	0	242	126
Prvotné ocenenie IFRS 9 k 1.2.2018	0	106	0	0	0	106
Zásoby - opravná položka	55	46	0	0	55	46
Rezervy	340	267	0	0	340	267
Ostatné	83	4	0	0	83	4
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok)	720	549	-770	-673	-50	-124
Vzájomné započítanie	-720	-673	720	673	0	0
Odložená daň, netto	0	-124	-50	0	-50	-124

Všetky pohyby v dočasných rozdieloch boli vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia v príslušných obdobiach, okrem pohybu vo výške 106 tisíc EUR – Prvotné ocenenie IFRS 9 – ktoré bolo vykázané ako pohyb vo vlastnom imaní. Pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku bola použitá sadzba dane z príjmov 21 %.

23. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Voči bankám nie sú evidované žiadne finančné záväzky s výnimkou záruk, ktoré poskytla UniCredit Bank Slovakia, a.s. pre colný úrad (350 tisíc EUR), ostatné bankové záruky, sprostredkované pre BENU (749 tisíc EUR), banková záruka za prenájom skladových priestorov v Senci (60 tisíc EUR) zabezpečené patronátnym vyhlásením od spoločnosti PHOENIX Pharmahandel GmbH&CO KG, Mannheim.

Spoločnosť PHOENIX International Beteiligungs GmbH poskytla Spoločnosti úverový rámec vo výške 40 mil. EUR na obdobie do 31.01.2021. Úverový rámec sa vzťahuje na úver (týždenné tranže) a na cash-poolingový účet. Čerpanie cash-poolingového účtu k 31. januáru 2020 je v hodnote 0 (nula) tisíc EUR (k 31. januáru 2019: cash-pooling 0 (nula) tisíc EUR). Stav Cash pooling k 31.1.2020: záväzok 8 487 tisíc EUR (k 31. januáru 2019: pohľadávka 4 902 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 2020***24. OSTATNÉ ZÁVÄZKY A ČASOVÉ ROZLIŠENIE**

Spoločnosť vykázala ostatné záväzky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Dlhodobé záväzky		
Záväzok voči zamestnancom zo sociálneho fondu	15	23
Dlhodobé záväzky z lízingu	1 367	0
Dlhodobé záväzky spolu	1 382	23
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé		
Výdavky budúcich období	4 484	3 905
Záväzky voči zamestnancom, poisťovniam a iné	1 968	1 720
Záväzok DPH	2 837	2 025
Ostatné záväzky	626	437
Krátkodobé záväzky z lízingu	461	0
Výnosy budúcich období	1	10
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé spolu	10 377	8 097

Prevažná časť výdavkov budúcich období vo výške 3 854 tisíc EUR (k 31. januáru 2019: 3 684 tisíc EUR) predstavujú výdavky v súvislosti s bonusmi poskytovanými v rámci Vernostného programu pre zákazníkov Spoločnosti.

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2020	31.1.2019
Stav k 1. februáru	23	28
Tvorba na ťarchu nákladov	47	50
Čerpanie	-55	-55
Stav k 31. januáru	15	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.

Záväzky z lízingu

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

Štruktúra budúcich lízingových záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2020

V tisícoch EUR	31.1.2020	1.2.2019
Záväzky z lízingu - osobné autá		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka *	176	158
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov *	202	228
	378	386
Záväzky z lízingu- administratívne a skladové priestory		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	322	232
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	1 013	1 081
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	232	485
	1 567	1 798
	1 945	2 184

25. OPERATÍVNY NÁJOM

Spoločnosť prenajíma skladové priestory. Príjmy z nájmu predstavovali za účtovné obdobie končiace k 31. januáru 2020: 28 tisíc EUR (k 31. januáru 2019: 74 tisíc EUR).

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

V tisícoch EUR	31.1.2020	31.1.2019
Operatívny nájom skladových priestorov		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	5	5
	5	5

26. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

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

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká v princípe z odberateľských pohľadávok Spoločnosti, ktoré sú uvedené v bode 16 *Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé)*. Manažment má úverovú politiku a rozsah úverového rizika neustále sleduje. Hodnotenia úverovej expozície sa vykonávajú u všetkých odberateľov, ktorí požadujú úver nad určitú sumu. Spoločnosť nevyžaduje bankové záruky v súvislosti s finančným majetkom.

K 31. januáru 2020 a k 31. januáru 2019 sa vyskytla významná koncentrácia úverových rizík v súvislosti so sieťami lekární.

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

Úrokové riziko

Úrokové sadzby na úvery prijaté k 31. januáru 2020 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 2020 o 122 tisíc EUR. (v účtovnom období končiacom 31. januára 2019: 108 tisíc EUR). Analýza senzitivity bola vykonaná za obe účtovné obdobia na rovnakom základe.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2020***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.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje majetok a záväzky podľa zmluvnej doby splatnosti:

31.1.2020

<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	-14	-14
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	3 021	74 283	31 083	14	0	397	108 798
Ostatný majetok	69	48	111	62	0	0	290
Spolu majetok	3 090	74 331	31 194	76	0	383	109 074
Záväzky							
Úročené úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0
Záväzky z obchodného styku	66 706	47 826	3 215	0	0	0	117 747
Rezervy	0	0	22	0	0	175	197
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	4 304	102	2 187	4 992	229	65	11 879
Spolu záväzky	71 010	47 928	5 424	4 992	229	240	129 823
Čistá pozícia k 31. januáru 2020	-67 920	26 403	25 770	-4 916	-229	143	-20 749

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 2020

31. január 2019

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	6	6
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	39 243	58 732	8 571	0	0	119	106 665
Ostatný majetok	58	30	11	26	0	0	125
Spolu majetok	39 301	58 762	8 582	26	0	125	106 796
Závazky							
Úročené úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0
Závazky z obchodného styku	59 142	51 476	2 135	0	0	0	112 753
Rezervy	0	0	0	0	0	186	186
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	3 024	1 201	1 362	3 685	0	147	9 419
Spolu záväzky	62 166	52 677	3 497	3 685	0	333	122 358
Čistá pozícia k 31. januáru 2019	-22 865	6 085	5 085	-3 659	0	-208	-15 562

Reálne hodnoty

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

Kapitálové záväzky

K 31. januáru 2020 Spoločnosť neviduje žiadne kapitálové záväzky.

Riadenie kapitálu

Cieľom predstavenstva Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať investorov, odberateľov a dôveru na trhu a udržať rozvoj Spoločnosti aj v budúcnosti. Predstavenstvo monitoruje návratnosť kapitálu, ktorý je definovaný ako podiel čistého prevádzkového zisku a vlastného imania zníženého o 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 31.1.2020 neboli žiadne zmeny v prístupe Spoločnosti v riadení kapitálu.

Spoločnosť nepodlieha externe stanoveným kapitálovým požiadavkám.

27. 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.

28. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Identita spriaznených osôb

Spriaznenými spoločnosťami Spoločnosti je:

- PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o. (do 31. januára 2016 ako podnik v skupine, od 1. februára 2016 ako materská spoločnosť),
- PHOENIX International Beteiligungs GmbH (do 31. januára 2016 ako materská spoločnosť, od 1. februára 2016 ako podnik v skupine),
- PHOENIX PIB Finance B.V.,
- členovia Predstavenstva a Dozornej Rady Spoločnosti, ich blízki príbuzní,
- ostatné podniky v skupine,
- akcionári.

Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

V priebehu účtovného obdobia nenastali žiadne transakcie s kľúčovými osobami manažmentu, okrem vyplatenia miezd a odmien za rok končiaci 31. januára 2020.

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 2020	31. január 2019
Cash-pooling, netto poskytnutá hodnota od iných podnikov v rámci skup.	-8 487	-434
Nákladové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	112	126
Výnosové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	0	0
Nákup tovaru od iných podnikov v rámci skupiny	1 052	914
Nákup služieb od iných podnikov v rámci skupiny	6 729	5 094
Nákup majetku od iných podnikov v rámci skupiny	0	43
Predaj tovaru a služieb iným podnikom v rámci skupiny	50 824	38 026
Dividendy deklarované akcionárom Spoločnosti	3 694	4 019

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

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

V tisícoch EUR

Zostatky transakcií so spriaznenými osobami	31.1.2020	31.1.2019
Pohľadávky za predaj tovarov a služieb voči iným podnikom v rámci skupiny	16 655	12 277
Cash-poolingový účet - od iných podnikov v rámci skupiny	-8 487	4 902
Cash-poolingový účet - od materskej spoločnosti	0	0
Spolu majetok voči spriazneným osobám	8 168	17 179

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám v účtovnom období končiacom 31. januára 2020 sú krátkodobé a nie sú zabezpečené záložným právom.

Spoločnosť netvorila v účtovnom období končiacom 31. januára 2020 k pohľadávkam voči spriazneným osobám opravné položky (k 31. januáru 2019: 0 tisíc EUR).

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2020

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

Koncom roka 2019 sa vo svete objavil koronavírus COVID-19. Po jeho rozšírení do Európy a hlavne po oznámení o ochoreniach aj na Slovensku sa významne zvýšil záujem odberateľov o niektoré produkty. Ďalší vývoj na trhu však nie je v súčasnosti známy. Manažment spoločnosti zvážil všetky potenciálne dopady COVID19 na svoje podnikateľské aktivity a dospel k záveru, že nemajú významný vplyv na schopnosť pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať ako zdravý subjekt. Napriek tomu bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu na vývoj Spoločnosti.

Po 31. januári 2020 nenastali žiadne iné udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie informácií v účtovnej závierke.

27. marca 2020

.....
Dátum


.....
MICHAL ZELENKA

Podpis osoby zodpovednej za zostavenie
účtovnej závierky


.....
RÓBERT NEMČICKÝ

Podpis štatutárneho orgánu


.....
MONIKA MATLÁKOVÁ

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva

