



Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

a PHOENIX company

VÝROČNÁ SPRÁVA

2020/2021



www.phoenix.sk





OBSAH

ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	4
ÚDAJE O SPOLOČNOSTI	6
VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI V ROKU 2020/2021	8
STRATEGICKÉ MIĽNÍKY ROKA 2020/2021	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
PREDCHÁDZAJÚCE PRESKÚMANIA MANAŽMENTOM	19
INTERNÉ A EXTERNÉ KONTROLY KVALITY, INTERNÉ KONTROLY	20
AUDITY VÝROBCOV, AUDITY ŠTÁTNYCH AUTORÍT	21
ODBORNÉ TRÉNINGY ZAMESTNANCOV	22
PROCESNÉ ODCHÝLKY A ZMENY A SYSTÉM ŠTANDARDNÝCH PRACOVNÝCH POSTUPOV	23
UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	24
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SPOLOČNOSTI ZA ROK KONČIACI 31.1.2021 A SPRÁVA AUDÍTORA	25

Vážené dámy, vážení páni,



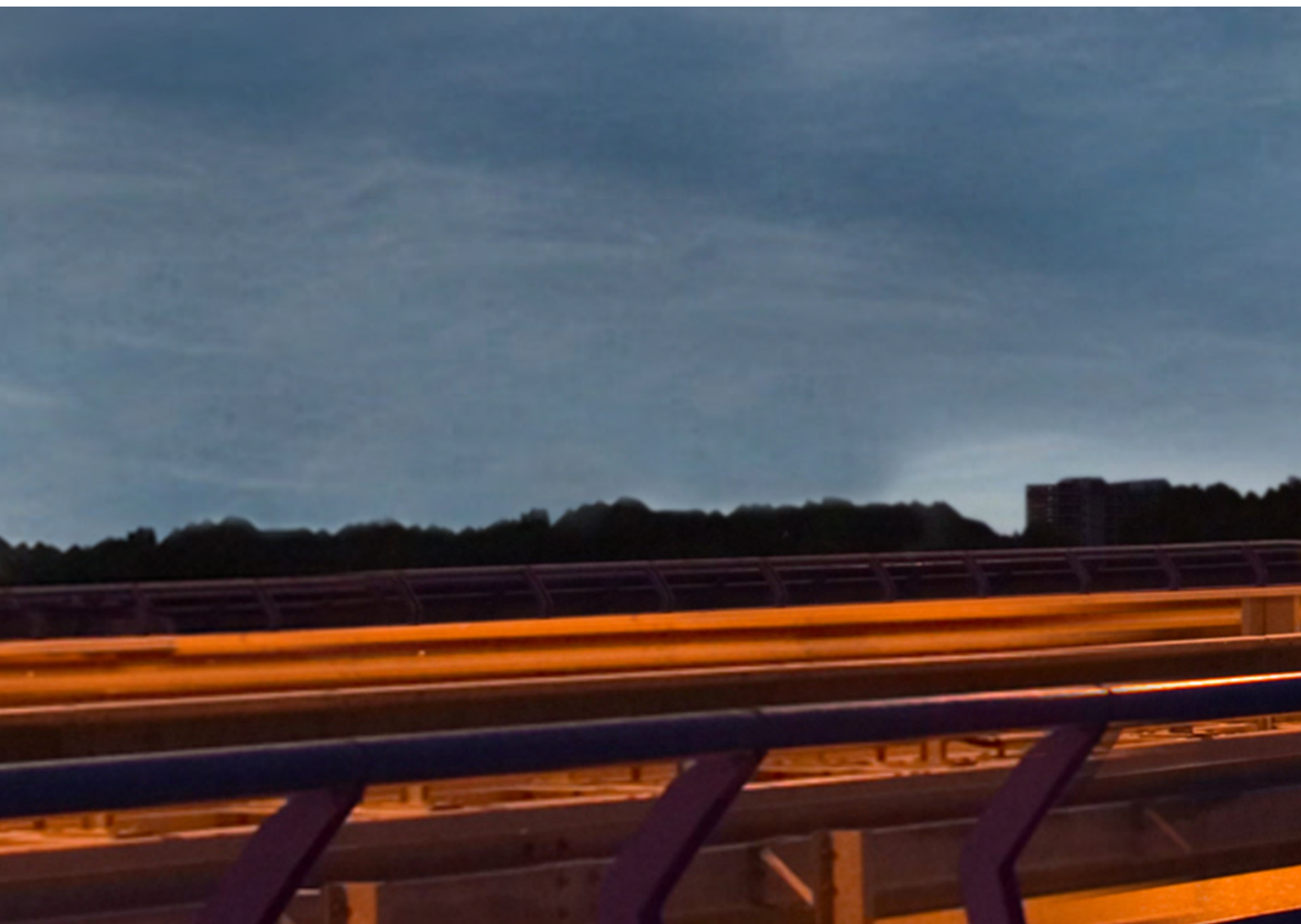
Finančný rok 2020/2021 bol veľmi náročný, neštandardný Covid rok, plný nepredvídateľných výkyvov, mimoriadnych opatrení a núdzových stavov. S celým Phoenix

tímom sme si dali spoločný záväzok, že budeme srdcom distribúcie liečiv na Slovensku a že pomôžeme stabilizovať celý

zdravotnícky systém v tejto náročnej pandemickej situácii.

Z pohľadu čísel sme v tomto vyššie uvedenom finančnom roku dosiahli tržby cez 681 miliónov EUR, čo znamená medziročný nárast o 1,8%. Náš trhový podiel sme na konci roku navýšili na 38,1%, čo len potvrdzuje, že sme ako líder distribúcie liečiv na Slovensku náš spoločný zámer naplnili.

Phoenix ako integrovaný poskytovateľ zdravotnej starostlivosti na slovenskom trhu svojou unikátnou



pozíciou lídra, spojovateľa a hlavne podporovateľa subjektov pôsobiacich v slovenskom zdravotníctve podporil zodpovedne taktiež tým, že spustil projekt automatizácie distribučného centra v Bratislave, ktorý bude dokončený na začiatku roku 2022, aby zaistil pre svojich partnerov stabilitu svojich logistických služieb i v ďalších náporových rokoch. Na záver musím vyzdvihnúť silu „ľudského kapitálu“ našej organizácie, pretože z môjho pohľadu to bol rozhodujúci faktor tohto roku a budeme samozrejme

na tomto našom najväčšom aktíve stavať náš rozvoj i v ďalších rokoch.

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:

Tomáš Slechan

Členovia predstavenstva:

Ing. Róbert Nemčický

Ľubica Kocianová

Michal Zelenka

DOZORNÁ RADA:

Členovia dozornej rady:

Helmut Fischer

Ing Stanislav Sokol (do 1. februára 2020)

Robert Horváth (od 2. februára 2020)

Sven Seidel

HISTÓRIA SPOLOČNOSTI:

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 začiatkom roka 2020 významne zvýšil záujem odberateľov o niektoré produkty. Tento nárast vystriedal mierny pokles tržieb v nasledujúcich

mesiacoch, ktorý bol spôsobený predzásobením sa odberateľov. V druhej polovici roka sa tržby znova dostali na štandardnú úroveň. Táto situácia nemala významný dopad na Spoločnosť.

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 2020/2021

459



priemerný počet zamestnancov



38%

trhový podiel

2 062 000

vybavených objednávok


TOP 1

distribútor liečiv
na Slovensku

obrat

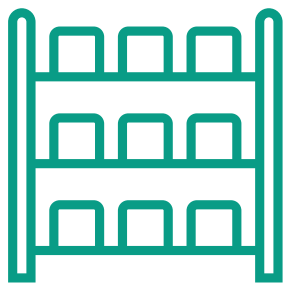
682

MILIÓNOV EUR



27 000

paletových miest
na skladovanie



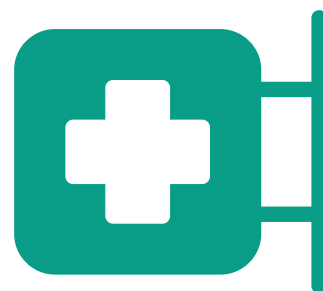
34 150_{m²}

rozloha skladov

Viac než

19 000

položiek na sklade



distribúcia obslúži
približne

1889

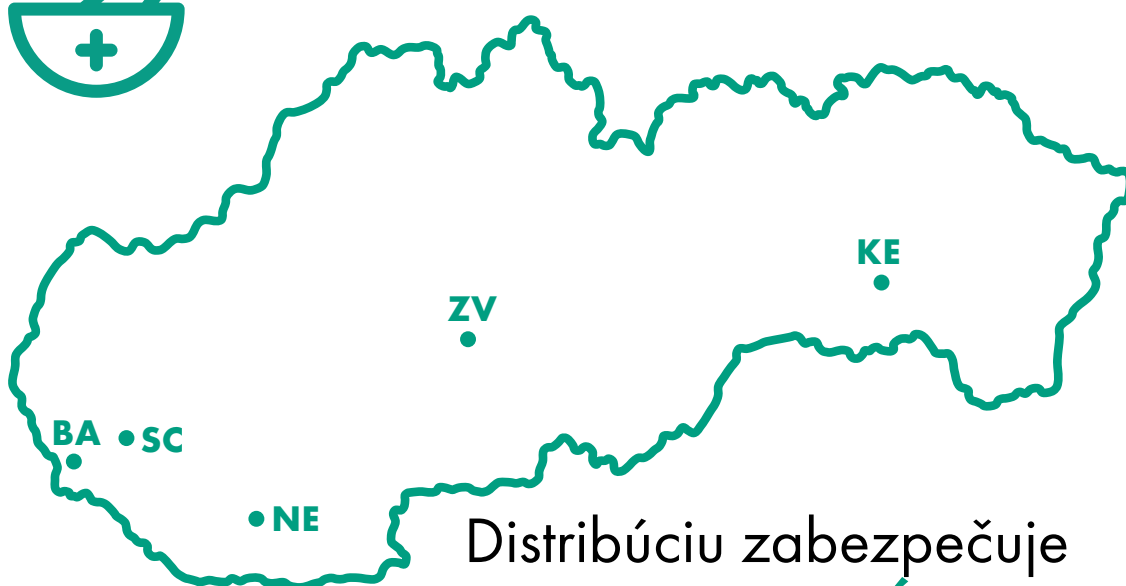
LEKÁRNÍ



Služby pre
viac ako

80

FARMACEUTICKÝCH
VÝROBCOV



Distribúciu zabezpečuje

Z 5 OBCHODNÝCH CENTIER

STRATEGICKÉ MÍĽNIKY ROKA 2020/2021

INFORMAČNÉ TECHNOLOGIE

V roku 2020/2021 Spoločnosť úspešne prešla na novú verziu ERP systému a spojila svoje vývojárske kapacity s dodávateľom, vďaka čomu vie urýchliť vývoj nových funkcionalít. Digitalizácia, optimalizácia logistických a administratívnych procesov sú smery, na ktoré budeme zameriavať vývoj informačných technológií v budúcnosti. Jedná sa predovšetkým o optimalizáciu prípravy objednávok, sledovanie dodávok až ku konečnému zákazníkovi ako i zavedenie automatov pre vychystávanie. V súlade s korporátnym cieľom transformácie spoločnosti na "Digital company" sa snažíme o zavedenie a široké využívanie BI nástrojov našimi zamestnancami. Ďalšou stratégiou spoločnosti je aj širšie využívanie cloudových služieb v oblasti administratívy (M365) a logistiky.



LOGISTIKA

Uplynulý obchodný rok 2020/2021 výrazne ovplyvnila pandémia vírusu COVID19 a s ním súvisiaci tlak na logistické kapacity. Aj v tomto náročnom období naša Spoločnosť potvrdila pozíciu trhového lídra a bola schopná plynulo zásobovať lekárne a optimalizovať kapacity v závislosti od požiadaviek trhu.

Rovnako na tom bol aj emergentný systém, ktorý ukázal svoju akcieschopnosť a úspešne zvládol aj prudké zmeny počtu objednávok spojených s lekáorskými predpismi, následnou dodávkou lieku pre konkrétneho pacienta a rôzne špecifické požiadavky držiteľov registrácie.

Uplynulý rok ukázal aj potrebu rozšíriť skladovacie kapacity pre služby segmentu „pre-wholesale“ a od septembra 2020 Spoločnosť prevádzkuje paletový sklad v novej lokalite v Senci s kapacitou takmer 9000 palet.



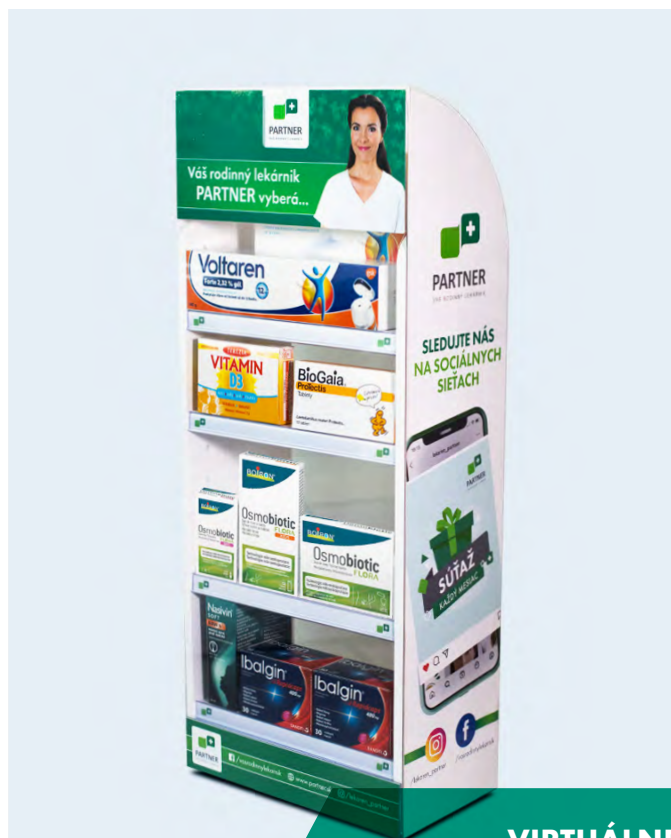


VERNOSTNÝ PROGRAM

Ďalší nárast počtu lekární zapojených do **Vernostného programu** pre zákazníkov lekární PARTNER bol zbrzdený pandemiou COVID. Vernostný program ostáva aj naďalej prioritou pre nasledujúce roky a neustále sa zdokonaľuje, aby oslovil aktuálnych aj nových zákazníkov a stal sa atraktívnym marketingovým nástrojom pre čo najväčší počet zapojených lekární PARTNER.

SOCIÁLNE SIETE, BRANDING A DOBROČINNOSŤ

V rámci zvýšenia povedomia o združení lekární a značke PARTNER a jej prepojenia na značku LIVSANE a BENU sme v roku 2020 odštartovali spoločnú mediálnu kampaň, v ktorej sme definovali spoločné akcie na vybrané portfólio produktov. Opäť sme zorganizovali dobročinnú akciu, ktorou sme cielene podporili ľudí v núdzi spôsobenej aktuálnou situáciou. Spoločnosť komunikovala prostredníctvom sociálnych sietí, kde opäť poukazovala na prepojenie značky PARTNER s dobročinnosťou, v čom plánujeme pokračovať aj v roku 2021 spolu so značkou LIVSANE.



VIRTUÁLNE ZDRUŽENIE PARTNER

V rámci finančného roka 2020/2021 Spoločnosť úspešne implementovala nový prvok v ponuke marketingových nástrojov - **Impulzný box**, ktorý priniesol nové benefity kooperujúcim lekárniam vo virtuálnom združení 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 redukciu 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 aj vo finančnom roku 2020/2021 zapojili do činností na podporu komunity. Do najväčšieho podujatia firemného dobrovoľníctva na Slovensku „Naše mesto“, ktoré sa výnimočne konalo v septembri, sa zapojilo 28 dobrovoľníkov. V tomto roku Spoločnosť zastupovali zamestnanci aj na 345 km dlhom štafetovom behu s názvom Od Tatier k Dunaju Jasná – Bratislava.

V závere roka zamestnanci Spoločnosti podporili vianočnou zbierkou hračiek a trvanlivých potravín azylový dom pre týrané matky s deťmi ako aj organizáciu starajúcu sa o nevyliečiteľné choré deti.



ZAMESTNANOSŤ

Napriek tomu, že sa Spoločnosť musela takmer celý rok 2020/2021 sústreďovať na prijímanie opatrení súvisiacich s prevenciou a ochranou zdravia zamestnancov v súvislosti so šíriacou sa nákazou COVID-19, sa Spoločnosti podarilo pokračovať v zavedenom koncepte starostlivosti o zamestnancov naprieč všetkými štyrmi piliermi:

- **Zdravie,**
- **Prijemná atmosféra,**
- **Vzdelávanie,**
- **Benefity.**



V rámci programu „**Zdravie**“ Spoločnosť zaviedla pravidelné testovania pre zamestnancov antigénovými testami vo vlastných priestoroch, ako aj distribúciu ochranných rúšok a pravidelnú dezinfekciu priestorov. Ďalšou z úspešných aktivít podporujúcou zdravie bolo očkovanie proti chrípke, ako aj poskytnutie vitamínových balíčkov a čerstvého ovocia na podporu imunity zamestnancov.



Počas roka, ktorý bol v administratíve poznačený najmä prechodom na výkon práce z domu, sa Spoločnosť zamerala na organizáciu aktivít na udržanie **dobrej atmosféry a pohody** zamestnancov. Zorganizovala sa séria webinárov na témy Stres manažment, Sebamotivácia a Sebariadenie pri práci z domu. Vianočný večierok bol v tomto roku nahradený symbolickou Vianočnou kapustnicou pri dodržaní všetkých protiepidemických pravidiel.



Oblasť **vzdelávania** a odborného rastu bola zastúpená najmä pokračujúcim jazykovým vzdelávaním s možnosťou získania jazykového certifikátu Cambridge. V závere roka sa Spoločnosť zamerala na vzdelávania formou on-line školení v oblasti manažérskej komunikácie, motivácie a udržania angažovanosti zamestnanca v čase výkonu práce z domu.



V oblasti **benefitov** spoločnosť dlhodobo ponúka zamestnancom nákup voľnopredajného sortimentu za zvýhodnené ceny, ako aj príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie a odmeňovanie formou letného a zimného bonusu.



VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

MAJETOK

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.21	31.1.20
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	12	23 479	21 809
Dlhodobý nehmotný majetok	13	688	651
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
Dlhodobé pohľadávky	16	6	15
Neobežný majetok spolu		24,183	22 485
Obežný majetok			
Zásoby	15	45 214	44 965
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	16	104 142	109 722
IC Cash pooling pohľadávky	16	11 174	0
Ostatné pohľadávky	16	547	559
Splatná daň z príjmu	16	206	0
Opravná položka k pohľadávkam	16	-1 411	-1 483
Časové rozlíšenie	17	1 079	275
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	51	-14
Obežný majetok spolu		161 002	154 024
Spolu majetok		185 185	176 509

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.21	31.1.20
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	22 883	22 883
Fondy zo zisku	19	4 049	3 632
Nerozdelený zisk	19	22 164	20 171
Vlastné imanie spolu		49 096	46 686
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	192	175
Dlhodobé záväzky	24	2 296	1 382
Odložený daňový záväzok	22	270	50
Dlhodobé záväzky spolu		2 758	1 607
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	21	121 376	109 260
IC Cash pooling záväzky	21	0	8 487
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	24	11 939	10 377
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	16	22
Splatná daň z príjmu		0	70
Krátkodobé záväzky		133 331	128 216
Záväzky spolu		136 089	129 823
Vlastné imanie a záväzky spolu		185 185	176 509

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

(v tisícoch EUR)	Bod	31.1.21	31.1.20
Tržby z predaja tovaru	3	673 044	661 244
Tržby z predaja služieb	3	8 743	8 457
Náklady na predaj tovaru	4	-645 814	-635 344
Spotreba materiálu	4	-676	-751
Spotreba energie	4	-612	-554
Hrubý zisk		34 685	33 052
Ostatné prevádzkové výnosy	7	334	429
Osobné náklady	5	-12 722	-11 962
Služby	6	-11 666	-11 321
Odpisy	9	-2 428	-2 270
Ostatné prevádzkové náklady	8	-1 569	-1 904
Zisk z hospodárskej činnosti		6 634	6 024
Finančné výnosy		31	7
Finančné náklady		-789	-594
Strata z finančnej činnosti	10	-758	-587
Zisk/(strata) pred zdanením		5 876	5 437
Daň z príjmov	11	-1 361	-1 273
Zisk/(strata) za obdobie		4 515	4 164
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	20	-23	-6
Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		4 492	4 158

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV K 31. JANUÁRU 2021 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.	5 660	24,74
Prioritní akcionári - ostatní	900	3,93
Spolu prioritní akcionári	6 560	28,67
Spolu	22 883	100,00

ROZDELENIE ZISKU

V HOSPODÁRSKOM ROKU 2020/2021 SPOLOČNOSŤ DOSIAHLA ZISK VO VÝŠKE 4 492 506,13 EUR, KTORÝ NAVRHUJE ROZDELIŤ NASLEDOVNÝM SPÔSOBOM:

Prídel do rezervného fondu	406 322,24 EUR
Vyplatenie dividend - kmeňové akcie	1 485 260 EUR
Vyplatenie dividend - prioritné akcie	596 880,62 EUR
Nerozdelený zisk spoločnosti	2 004 043,27 EUR

Dozorná rada súhlasí s návrhom rozdelenia zisku dosiahnutého za hospodársky rok 2020/2021 a odporúča valnému zhromaždeniu dosiahnutý zisk rozdeliť navrhovaným spôsobom. Dozorná rada zoberie na vedomie správu audítora o overení riadnej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti zostavenej k 31. januáru 2021 a bude odporúčať valnému zhromaždeniu túto riadnu individuálnu účtovnú závierku zostavenú k 31. januáru 2021 schváliť.

INTEGROVANÝ SYSTÉM RIADENIA KVALITY

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

- ISO 9001:2019 – systém riadenia kvality;
- ISO 14001:2015 – systém environmentálneho manažérstva;
- ISO 45001:2018 – Systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci;
- ISO / IEC 27001: 2013 – systém informačnej bezpečnosti;
- ISO 13458:2016 – systém riadenia kvality zdravotníckych pomôcok.

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

Norma ISO 9001 špecifikuje základné požiadavky na systém manažérstva kvality v spoločnosti tak, aby preukázala svoju schopnosť, trvalo poskytovať produkty v súlade s príslušnými predpismi a požiadavkami zákazníkov so zámerom zvyšovania spokojnosti zákazníka. Systém manažérstva kvality rieši súčasné problémy a eliminuje výskyt problémov v budúcnosti.

ISO 14001 je medzinárodne uznávaný štandard pre systémy riadenia životného prostredia. Implementáciou a udržiavaním tejto normy sa zabezpečuje účinné riadenie environmentálnych aspektov činností, výrobkov a služieb. ISO 14001 popisuje požiadavky na systém riadenia spoločnosti, ktorý umožňuje znižovať environmentálne dopady spojené s jej fungovaním.

Norma ISO 45001 stanovuje požiadavky na systém riadenia bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci. Tento systém manažérstva umožňuje kontrolovať riziká pre bezpečnosť práce a ochranu zdravia pri práci, zdokonaľovať bezpečnosť v spoločnosti a vytvárať bezpečné prostredie pre zamestnancov i dodávateľov.

ISO/IEC 27001 je samostatnou špecifikáciou pre systémy manažérstva bezpečnosti informácií (ISMS), ale zároveň je plne zlučiteľná s už zavedenými systémami manažérstva kvality podľa ISO 9001 alebo environmentálneho manažérstva podľa ISO 14001.

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

POŽIADAVKY ISR

Pre 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 súbežne aj preškolenie zamestnancov skladov na požiadavky noriem.

PREDCHÁDZAJÚCE PRESKÚMANIA MANAŽMENTOM

Preskúmanie manažmentom bolo v roku 2020 na stretnutí s predstavenstvom spoločnosti, 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.

V roku 2020 boli v našej spoločnosti vykonané dohľadové audity 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;
- ISO 9001:2019
- ISO 14001:2015
- Recertifikačný audit a zároveň prechod z normy OHSAS 18001 na ISO 45001:2018, ktorý potvrdil že norma pomáha spoločnosti plniť právne a iné požiadavky a zabezpečovať že informácie o zdravotných a bezpečnostných rizikách sa v podmienkach spoločnosti uplatňujú v zmysle požiadaviek. Základná požiadavka normy je zaviesť, zdokumentovať, uplatňovať a udržiavať systém manažérstva BOZP a zaviesť neustále zlepšovanie systému, čo naša spoločnosť pri recertifikácii preukázala.

V roku 2020 boli v spoločnosti vykonané audity na pracoviskách uvedených nižšie:

1. Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdrav. pomôcok, OTC
2. Centrála – právny odbor
3. Centrála – odbor farmácie
4. BENU – centrála – Marketing

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	12	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	12	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	1	Ukončené
6	Bratislava - výroba liekov	12	1 x mesačne	0	Ukončené

AUDITY VÝROBCOV

Číslo	Proces	Dátum	CAPA	Stav
1	POLPHARMA BA centrálny sklad	21.1.2020	1	Ukončené
2	Amomed BA centrálny sklad	13.2.2020	0	Ukončené
3	Xantis BA centrálny sklad	1.3.2020	0	Ukončené
4	Pharming BA centrálny sklad	20.4.2020	1	Ukončené
5	GSK BA centrálny sklad	29.5.2020	0	Ukončené
6	Worwag BA centrálny sklad	16.7.2020	0	Ukončené
7	Boiron BA centrálny sklad	9.9.2020	0	Ukončené
8	TEVA BA centrálny sklad	11.9.2020	0	Ukončené
9	MYLAN BA centrálny sklad	14.10.2020	0	Ukončené
10	TEVA PV BA centrálny sklad	21.10.2020	4	Ukončené
11	Berlin Chemie BA centrálny sklad	30.10.2020	0	Ukončené
12	Lundbeck BA centrálny sklad	10.11.2020	0	Ukončené
13	Pharmaselect BA centrálny sklad	11.11.2020	0	Ukončené
14	Dr.Falk Pharma BA centrálny sklad	20.11.2020	0	Ukončené
15	Zentiva BA centrálny sklad	23.11.2020	0	Ukončené
16	Vifor Pharma BA centrálny sklad	26.11.2020	2	Ukončené
17	Alpen Pharma BA centrálny sklad	7.12.2020	0	Ukončené
18	Gilead BA centrálny sklad	10.12.2020	0	Ukončené

AUDITY ŠTÁTNYCH AUTORÍT

Štátne kontrolné authority vykonali v našej distribučnej spoločnosti tiež 6 inšpekcií, zameraných na správnu distribučnú prax.

Číslo	Proces	Dátum	CAPA	Stav
1	ŠUKL Priebežná inšpekcia - Xantis	17.6.2020	0	Ukončené
2	ŠUKL Priebežná inšpekcia - GDP	9.3.-13.3.2020	4	Ukončené
3	ŠUKL Vstupná inšpekcia -PHOENIX _Senec DC6	31.07.2020	0	Ukončené
4	ŠUKL Vstupná inšpekcia -TEVA _Senec DC6	31.07.2020	0	Ukončené
5	ŠUKL Vstupná inšpekcia -Worwag	7.9.2020	0	Ukončené
6	ŠUKL Priebežná inšpekcia - Mylan	15.12.2020	0	Ukončené

ODBORNÉ TRÉNINGY ZAMESTNANCOV

INTERNÉ TRÉNINGY

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

EXTERNÉ TRÉNINGY

V špeciálnom tréningovom programe sú aj 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 vykonávajú 2 x ročne školenia pre prácu s omamnými a psychotropným liekmi na Slovenskej zdravotníckej univerzite. Na základe školenia a overenia spôsobilosti je zamestnancom vydané osvedčenie s platnosťou 2 roky.

PERIODICKÝ TRÉNING ZAMESTNANCOV

		ročne	počet školených zamestnancov
1	Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, TC	4	158
2	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	45
3	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	47
4	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	31
5	Bratislava - výroba liekov	4	3

PERIODICKÝ FARMAKOVIGILAČNÝ TRÉNING

	ročne	počet školených zamestnancov
	1	57

		ročne	počet školených zamestnancov
1	Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	9
2	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	12
3	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	7
4	Senec_ veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	1
5	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	3
6	TRANSMED - vodiči	2	75

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	1	Ukončené
3	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	1	Ukončené
4	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	1	Ukončené
5	Bratislava - výroba liekov	0	Ukončené

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

Štandardné pracovné postupy - implementácia navrhnutých zmien			
1	Správna veľkodistribučná prax - generálne procedúry	4	Ukončené
2	Správna výrobná prax	1	Ukončené

Štandardné pracovné postupy - plánované revízie			
			POČET ŠPP
1	Správna veľkodistribučná prax - generálne procedúry	39	Ukončené
2	Správna veľkodistribučná prax - lokálne procedúry	3	Ukončené
3	Správna výrobná prax	2	Ukončené

UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po 31. januári 2021 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie informácií v účtovnej závierke.

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. januáru 2021, 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 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať,

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

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon 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 2020/2021 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.

29. apríl 2021
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 2021

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 2021*

<i>(v tisícoch EUR)</i>	<i>Bod</i>	31.1.2021	31.1.2020
Tržby z predaja tovaru	3	673 044	661 244
Tržby z predaja služieb	3	8 743	8 457
Náklady na predaj tovaru	4	-645 814	-635 344
Spotreba materiálu	4	-676	-751
Spotreba energie	4	-612	-554
Hrubý zisk		34 685	33 052
Ostatné prevádzkové výnosy	7	334	429
Osobné náklady	5	-12 722	-11 962
Služby	6	-11 666	-11 321
Odpisy	9	-2 428	-2 270
Ostatné prevádzkové náklady	8	-1 569	-1 904
Zisk z hospodárskej činnosti		6 634	6 024
Finančné výnosy		31	7
Finančné náklady		-789	-594
Strata z finančnej činnosti	10	-758	-587
Zisk/(strata) pred zdanením		5 876	5 437
Daň z príjmov	11	-1 361	-1 273
Zisk/(strata) za obdobie		4 515	4 164
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	20	-23	-6
Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		4 492	4 158

Neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 32.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Výkaz finančnej pozície**za rok končiaci sa 31. januára 2021*

<i>(V tisícoch EUR)</i>	<i>Bod</i>	31.1.2021	31.1.2020
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	12	23 479	21 809
Dlhodobý nehmotný majetok	13	688	651
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
Dlhodobé pohľadávky	16	6	15
Neobežný majetok spolu		24 183	22 485
Obežný majetok			
Zásoby	15	45 214	44 965
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	16	104 142	109 722
IC Cash pooling pohľadávky	16	11 174	0
Ostatné pohľadávky	16	547	559
Splatná daň z príjmu	16	206	0
Opravná položka k pohľadávkam	16	-1 411	-1 483
Časové rozlíšenie	17	1 079	275
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	51	-14
Obežný majetok spolu		161 002	154 024
Spolu majetok		185 185	176 509
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	22 883	22 883
Fondy zo zisku	19	4 048	3 632
Nerozdelený zisk	19	22 165	20 171
Vlastné imanie spolu		49 096	46 686
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	192	175
Dlhodobé záväzky	24	2 296	1 382
Odložený daňový záväzok	22	270	50
Dlhodobé záväzky spolu		2 758	1 607
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	21	121 376	109 260
IC Cash pooling záväzky	21		8 487
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	24	11 939	10 377
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	16	22
Splatná daň z príjmu		0	70
Krátkodobé záväzky		133 331	128 216
Záväzky spolu		136 089	129 823
Vlastné imanie a záväzky spolu		185 185	176 509

Neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 32.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Výkaz zmien vlastného imania**za rok končiaci sa 31. januára 2021*

(v tisícoch EUR)	Bod	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Výsledok v schvaľ.	Nerozdelený zisk	Spolu
Zostatok k 31. januáru 2019	19	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	19	22 883	3 754	-122	4 158	16 013	46 686
Zisk/(strata) za obdobie 2020/21		0	0	0	4 515	0	4 515
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	-23	0	-23
Rozdelenie zisku		0	416	0	-2 076	1 660	0
Dividendy		0	0	0	-2 082	0	-2 082
Zostatok k 31. januáru 2021	19	22 883	4 170	-122	4 492	17 673	49 096

Neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 32.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Výkaz peňažných tokov**za rok končiaci sa 31. januára 2021**(v tisícoch EUR)*

		31.1.2021	31.1.2020
Zisk za účtovné obdobie	Bod	4 492	4 158
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odpisy neobežného majetku a zmena opravnej položky k neobežnému majetku	9	2 428	2 270
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k pohľadávkam ovplyvňujúci hospodársky výsledok	8	-72	266
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k zásobám		-52	41
Prírastok rezerv		11	11
Dane z príjmov	11	1 361	1 273
Úroky, netto	10	741	547
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		8 909	8 566
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)		4 798	-7 467
(Prírastok) / Úbytok zásob	15	-197	-3 949
Prírastok / (Úbytok) záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)		13 424	-2 856
Vrátená/(Zaplatená) daň z príjmov		-1 418	-2 452
Zaplatené úroky	10	-743	-550
Prijaté úroky	10	2	4
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		24 775	-8 704
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku		-2 478	-1 682
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		3	2
Prijaté dividendy		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-2 475	-1 680
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Zmena na účte Cash-poolingu	23	-19 661	13 389
Zaplatené lízingové záväzky		-492	-537
Zmena dlhodobých záväzkov	20 a 24	0	1 359
Vyplatené dividendy		-2 082	-3 847
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-22 235	10 364
Úbytok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		65	-20
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka	18	-14	6
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	18	51	-14

Neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 32.

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 2020 do 31. januára 2021 bol 459, z toho 26 vedúcich zamestnancov (v období od 1. februára 2019 do 31. januára 2020 bol 458, z toho 26 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 2021 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 2020 do 31. januára 2021.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. januáru 2020, 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 13. júla 2020.

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo: Tomáš Slechan
Ing. Róbert Nemčícký
Ľubica Kocianová
Michal Zelenka

Dozorná rada: Helmut Fischer
Ing. Stanislav Sokol (do 1. februára 2020)
Robert Horváth (od 2. februára 2020)
Sven Seidel

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2021

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov k 31. januáru 2021 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.	5 660	24,74	0,00
Prioritní akcionári - ostatní	900	3,93	0,00
Spolu prioritní akcionári	6 560	28,67	0,00
Spolu	22 883	100,00	100,00

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

K 31. januáru 2021 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 2021 bola štatutárnym orgánom schválená na zverejnenie 29. apríla 2021.

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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2021

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 vykazované ako zníženie vlastného imania. Keď sa vlastné akcie predajú alebo sú následne vydané nové akcie, predajná cena sa vyказuje ako zvýšenie vlastného imania a rozdiel medzi kúpnu a predajnou cenou sa prevedie do nerozdeleného výsledku hospodárenia minulých rokov.

g) Dlhodobý hmotný majetok

Vlastný majetok

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

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

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

Najatý majetok

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

Iný druh prenájmu sa klasifikuje ako *operatívny prenájom* a takýto najatý majetok sa 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 vykazujú ako dlhodobý hmotný majetok ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy a údržbu dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

Odpisy

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

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

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

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

Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

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

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

h) Dlhodobý nehmotný majetok

Oceňovanie

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

Náklady po zaradení do užívania

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

Odpisy

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

Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

i) Dlhodobý finančný majetok

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

j) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

k) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

l) Zásoby

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

Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

m) Zníženie hodnoty majetku

Finančný majetok

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

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

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

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

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

Nefinančný majetok

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

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

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

Návratná hodnota nefinančného majetku je čistá predajná cena alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa očakávané budúce peňažné toky odúčročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasnú trhové posúdenie budúcej hodnoty peňaží 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 nevyskytnú, ak existuje významná neistota, či bude odplata za predaj a s tým súvisiace náklady uhradené, alebo či bude tovar vrátený, alebo či bude potrebné naďalej manažérske zasahovanie v súvislosti s tovarom.

V súvislosti s vernostnými odmenami pre zákazníkov, ktorí nakupujú niektoré tovary alebo služby, Spoločnosť zaúčtováva svoju povinnosť poskytnúť za zvýhodnenú cenu tovaru alebo služby („odmeny“) 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

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. januáru 2020.

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť aplikovala nasledujúce novelizácie štandardov IFRS:

- IFRS 3 Podnikové kombinácie - Dodatok objasňujúci definíciu podniku
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie - Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Dodatok týkajúci sa definície významnosti
- IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby - Dodatok týkajúci sa definície významnosti
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR
- Dodatok o doplnení odkazov na koncepčný rámec v štandardoch IFRS

Prijatie týchto dodatkov ku štandardom nemalo vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné nové a doplnené štandardy:

- IFRS 3 Podnikové kombinácie - Dodatok aktualizujúci odkazy na koncepčný rámec (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 4 Poistné zmluvy - Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR - Fáza 2 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr)
- IFRS 4 Poistné zmluvy - Dodatok týkajúci sa odkladu IFRS 9 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR - Fáza 2 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie - Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR - Fáza 2 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 16 Lízingy - Dodatok o výnimke pre nájomcu z posudzovania, či je úprava nájomného pre COVID-19 modifikáciou lízingu (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr)
- IFRS 16 Lízingy - Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR - Fáza 2 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr)
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Dodatok týkajúci sa klasifikácie záväzkov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Dodatok týkajúci sa zverejňovania účtovnej politiky (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2021*

- IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby - Dodatok týkajúci sa definície účtovných odhadov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia - Dodatok zakazujúci spoločnosti odpočítat' z obstarávacej ceny nehnuteľnosti, strojov a zariadení zisky z predaja položiek vyrobených počas obdobia, keď spoločnosť pripravuje majetok na svoje zamýšľané použitie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva - Dodatok týkajúce sa nákladov, ktoré sa majú zahrnúť do posúdenia nevýhodnosti zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR - Fáza 2 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr)
- Ročné vylepšenia 2018 - 2020 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)

Neočakáva sa, že by nové a doplnené štandardy mohli mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

3. TRŽBY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Hromadne vyrábané liečivé prípravky nevoľnopredajné	449 848	452 546
Hromadne vyrábané liečivé prípravky voľnopredajné	92 511	96 329
Zdravotnícky materiál a doplnky	130 685	112 369
Tržby za predaj služieb	8 743	8 457
Tržby celkom	681 787	669 701

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>	31.1.2021	31.1.2020
Náklady na predaj tovaru	645 814	635 344
Spotreba materiálu	676	751
Spotreba energie	612	554
Náklady na predaj spolu	647 102	636 649

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2021

5. OSOBNÉ NÁKLADY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Mzdové náklady	9 097	8 499
Zákonné sociálne poistenie	3 486	3 225
Ostatné sociálne náklady	139	238
Osobné náklady spolu	12 722	11 962

V aktuálnom účtovnom období vyplatila spoločnosť riadiacim pracovníkom 359 tisíc EUR (v predchádzajúcom období bolo vyplatených 345 tisíc EUR).

6. SLUŽBY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Prepravné náklady	4 964	4 839
Služby IT	1 584	1 327
Reklama a inzercia	1 009	1 282
Služby na podporu predaja	831	658
Oprava a údržba	701	543
Nájomné, Leasing	375	303
Čistenie, odvoz odpadu	352	338
Marketingové náklady	313	335
Služby materskej spoločnosti	304	343
Zabezpečenie objektu	278	231
Pošta a telekomunikácie	159	168
Poradenské služby	137	192
Reprezentačné náklady	95	194
Právne služby	82	91
Audit	58	62
Cestovné náklady	30	95
Ostatné náklady	394	320
Náklady na služby spolu	11 666	11 321

Prehľad služieb poskytnutých audítorskou spoločnosťou je uvedený v tabuľke nižšie.

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	35	37
Iné uisťovacie audítorské služby	23	25
Daňové poradenstvo	6	2
Spolu	64	64

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2021

7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Zľavy a rabaty za cenové kompenzácie	114	247
Výnosy z predĺženia zmluvy	0	0
Výsledok z postúpenia pohľadávok	0	89
Inventarizačné prebytky	44	47
Výsledok z predaja majetku a materiálu	0	2
Ostatné prevádzkové výnosy	176	44
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	334	429

8. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Ostatné prevádzkové náklady - marketing, bonusy	1 350	1 365
Tvorba (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	-72	266
Tvorba rezervy na ostatné riziká	0	0
Ostatné dane a poplatky	147	156
Poistné	104	77
Ostatné prevádzkové náklady	40	40
Ostatné prevádzkové náklady spolu	1 569	1 904

9. ODPISY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 428	2 270
Odpisy spolu	2 428	2 270

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2021***10. FINANČNÉ NÁKLADY A VÝNOSY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Nákladové úroky	-743	-550
Kurzové straty	-16	-16
Ostatné finančné náklady	-30	-28
Celkové finančné náklady	-789	-594
Výnosové úroky	2	4
Kurzové zisky	15	3
Ostatné finančné výnosy	14	0
Celkové finančné výnosy	31	7
Strata z finančnej činnosti	-758	-587

11. DAŇ Z PRÍJMOV

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Splatná daň z príjmov	-1 142	-1 348
Odložená daň z príjmov	-219	75
Spolu daň z príjmov vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	-1 361	-1 273

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	%	31.1.2020	%
Zisk pred zdanením	5 876		5 437	
Daň z príjmov pri použití platnej sadzby dane	-1 234	21%	-1 142	21%
Efekt zmeny daňovej sadzby (Odložená daň)	0	0%	0	0%
Odložená daň z prvotnej aplikácie IFRS 9	0	0%	0	0%
Vplyv odloženej dane	-219	0%	75	
Daňovo neuznané náklady	92	-2%	-206	4%
Efektívna daňová sadzba	-1 361	23%	-1 273	23%

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2021

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 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
1. februára 2020	28 854	11 403	188	2 365	42 810
Prírastky	102	725	1 399	1 660	3 886
Presun	0	182	-182	0	0
Úbytky	0	-126	0	-278	-404
31. januára 2021	28 956	12 184	1 405	3 747	46 292
Oprávky/Opravné položky					
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
1. februára 2020	10 370	10 072	0	559	21 001
Odpisy za obdobie	1 102	483	0	628	2 213
Úbytky	0	-123	0	-278	-401
31. januára 2021	11 472	10 432	0	909	22 813
Zostatková cena					
1. februára 2019	18 032	1 130	1 212	0	20 374
31. januára 2020	18 484	1 331	188	0	21 809
1. februára 2020	18 484	1 331	188	0	21 809
31. januára 2021	17 484	1 752	1 405	2 838	23 479

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 40 408 tisíc EUR (za obdobie 1. februára 2019 do 31. januára 2020: 39 008 tisíc EUR).

K 31. januáru 2021 a k 31. januáru 2020 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 získať 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 ziskateľná, 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 prenájom skladových priestorov sa výrazne líši. Najvýznamnejšie lízingové zmluvy sú uzavreté na prenájom skladových priestorov v Košiciach v trvaní 10 rokov bez predĺženia zmluvy a skladových priestorov v Senci v trvaní 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 2020 do 31. januára 2021:

<i>V tisícoch EUR</i>	Budovy	Osobné autá	Spolu
k 1. februáru 2020	1 439	368	1 806
Prírastky	1 406	254	1 660
Odpisy	-417	-211	-628
k 31. januáru 2021	2 428	410	2 838

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2021***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 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
1. februára 2020	1 956	12	0	284	2 252
Prírastky	247	0	0	5	252
Úbytky	0	0	0	0	0
Presuny	284	0	0	-284	0
31. januára 2021	2 487	12	0	5	2 504
Oprávky/Opravné položky					
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
1. februára 2020	1 589	12	0	0	1 601
Odpisy za obdobie	215	0	0	0	215
Úbytky	0	0	0	0	0
31. januára 2021	1 804	12	0	0	1 816
Zostatková cena					
1. februára 2019	472	0	0	23	495
31. januára 2020	367	0	0	284	651
1. februára 2020	367	0	0	284	651
31. januára 2021	683	0	0	5	688

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2021

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>	31.1.2021	31.1.2020
Tovar	45 017	44 309
Tovar na ceste	20	493
Materiál na sklade	177	163
Zásoby spolu	45 214	44 965

Opravná položka je k 31. januáru 2021 vo výške 209 tisíc EUR (k 31. januáru 2020: 261 tisíc EUR).

Vývoj opravnej položky k zásobám

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Stav k 1. februáru	261	220
Tvorba opravnej položky	274	191
Zrušenie opravnej položky	-326	-150
Stav k 31. januáru	209	261

K 31. januáru 2021 a k 31. januáru 2020 na zásoby nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 47 650 tisíc EUR (k 31. januáru 2020: 43 800 tisíc EUR).

16. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU (KRÁTKODOBÉ)

Spoločnosť vykázala krátkodobé pohľadávky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Krátkodobé pohľadávky		
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	14 740	16 910
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	89 403	92 812
Krátkodobá časť pôžičiek poskytnutých odberateľom	107	83
IC poskytnuté pôžičky Cash pooling	11 174	0
Ostatné pohľadávky	258	98
Poskytnuté preddavky	181	378
Opravná položka k pohľadávkam	-1 411	-1 483
Krátkodobé pohľadávky spolu	114 452	108 798

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 2021*

K 31. januáru 2021 Spoločnosť eviduje pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky v hodnote 24 016 tisíc EUR (k 31. januáru 2020: 20 229 tisíc EUR), na ktoré nebola vytvorená opravná položka. Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Pohľadávky v splatnosti	24 016	20 229
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	24 016	20 229

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 2021 boli použité viaceré sadzby v závislosti od kategórie zákazníkov. Použité sadzby pre prepočet k 31.1.2021 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Sadzba pre Kategóriu 2	Percento k 31.1.2021	Podmienky
Sadzba 1	0,35%	Súkromné lekárne
Sadzba 2	0,23%	Štátne lekárne
Sadzba 3	0,23%	Súkromné nemocnice
Sadzba 4	0,23%	Štátne nemocnice
Sadzba 5	0,23%	Súkromné poisťovne
Sadzba 6	0,23%	Štátne poisťovne
Sadzba 7	0,23%	Ostatní - distribútori, zahraničný...

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:

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2021*

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

- 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 2021 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam v hodnote 1 411 tisíc EUR (k 31. januáru 2020: 1 483 tisíc EUR). Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Pohľadávky v splatnosti S2	86 982	86 074
Pohľadávky v splatnosti S3	168	350
Pohľadávky po splatnosti od 1 do 60 dní	3 666	2 691
Pohľadávky po splatnosti od 61 do 330 dní	287	296
Pohľadávky po splatnosti od 331 dní a viac	743	641
Pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky spolu	91 847	90 052

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	-1 036	-447	-1 483
Začiatkový stav opravnej položky súčasného obdobia	-1 036	-447	-1 483
Reklasifikovanie opravnej položky medzi jednotlivými kategóriami	-213		-213
Odpis (použitie)			0
Zmena opravnej položky z dôvodu nových obchodných pohľadávok očistených o pohľadávky, ktoré boli odúčtované z dôvodu ich vyrovnaní	119	61	180
Zmeny parametrov úverového rizika	0	105	105
Opravná položka k 31.1.2021	-1 130	-281	-1 411

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2021*

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Stav k 1. februáru	1 483	1 216
Tvorba opravnej položky	217	459
Zrušenie opravnej položky	-289	-192
Stav k 31. januáru	1 411	1 483

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 neodpísala z účtovníctva žiadne nevymožiteľné pohľadávky.

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

K 31. januáru 2021 a k 31. januáru 2020 nebolo na žiadnu z pohľadávok zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

17. OSTATNÉ POHLADÁVKY A ČASOVÉ ROZLIŠENIE

Spoločnosť vykázala ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Náklady budúcich období	1 073	195
Príjmy budúcich období	6	80
Spolu	1 079	275

18. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Spoločnosť vykázala peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Bankové účty	9	1
Pokladnica	42	8
Ceniny	0	-23
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	51	-14

19. VLASTNÉ IMANIE**Základné imanie**

Materská spoločnosť k 31. januáru 2021 vlastnila kmeňové akcie, ktoré tvorili 71,33% podiel na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2020: 71,33 %), ďalej prioritné akcie, ktoré tvorili 24,74 % podielu na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2020 24,73%). Zvyšnú hodnotu základného imania predstavujú prioritné akcie vlastnené viacerými minoritnými akcionármi v celkovom podiele 3,93 % (k 31. januáru 2020: 3,94%). K 31. januáru 2021 Spoločnosť nemala v držbe žiadne vlastné prioritné akcie.

Počas účtovného obdobia vykúpila materská spoločnosť PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o. od ostatných prioritných akcionárov 1 kus prioritných akcií v individuálnej nominálnej hodnote 2 000 EUR.

Zákonný rezervný fond

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

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

Ostatné fondy zo zisku

Spoločnosť má vytvorený fond zo zisku vo výške EUR -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 2019 do 31. januára 2020 bol zaúčtovaný nasledovne:

	<i>V tisícoch EUR</i>
Prevod na nerozdelený zisk	1 660
Prídel do rezervného fondu	416
Dividendy	2 082
	4 158

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za účtovné obdobie od 1. februára 2020 do 31. januára 2021 vo výške 4 492 tisíc EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2019/20 akcionárom vlastniacim kmeňové akcie sumu 1 485 tis. EUR a to výške 30,21 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 181,97 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000 EUR.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2019/20 akcionárom vlastniacim prioritné akcie sumu 597 tis. EUR a to výške 30,21 EUR na akciu v nominálnej hodnote 331,93 EUR a 181,97 EUR na akciu v nominálnej hodnote 2 000 EUR.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2021

20. REZERVY

Spoločnosť vykázala krátkodobé a dlhodobé rezervy v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Dlhodobé rezervy		
Zamestnanecké požitky	192	175
Dlhodobé rezervy spolu	192	175
 Krátkodobé rezervy		
Zamestnanecké požitky	16	22
Krátkodobé rezervy spolu	16	22

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

Rezerva na zamestnanecké požitky

Rezerva na zamestnanecké požitky súvisí s jednorazovou platbou každému zamestnancovi pri dovŕšení dôchodkového veku. Výška budúceho záväzku Spoločnosti vyplývajúca z dlhodobých zamestnaneckých požitkov je výška budúcich zamestnaneckých požitkov, ktoré prislúchajú zamestnancom za ich prácu v minulých a v súčasnom období. Záväzok sa vypočíta použitím projektovaných jednotkových kreditov a je odúročený na súčasnú hodnotu použitím bezrizikovej úrokovej sadzby. Prehodnocovanie (a s tým súvisiace znižovanie, resp. zvyšovanie) tejto rezervy sa očakáva na konci nasledujúceho účtovného obdobia.

Štruktúra zamestnaneckých požitkov je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. január 2021	31. január 2020
Pôžitok		
Odchodné	132	124
Invalidný dôchodok	7	6
Pracovné jubileum	69	67
Spolu	208	197

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.

	2021
Diskontná sadzba k 31. januáru	-0,784%
Budúci rast platov	4,00 %
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 2021:

<i>V tisícoch EUR</i>	Účtovná hodnota k 1. februáru 2020	Zvýšenie rezerv	Použitie rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv	Aktuársky (zisk)/strata	Účtovná hodnota k 31. januáru 2021
Dlhodobé rezervy						
Zamestnanecké požitky	175	18	24	0	23	192
Dlhodobé rezervy spolu	175	18	24	0	23	192
 Krátkodobé rezervy spolu	 22	 0	 6	 0	 0	 16

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2021***21. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU**

Spoločnosť vykázala záväzky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	548	587
Záväzky z obchodného styku	115 713	101 251
Nevyfakturované dodávky	5 115	7 422
IC Cashpooling záväzky	0	8 487
Krátkodobé záväzky	121 376	117 747

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

Záväzok z nevyfakturovaných dodávok bol zaúčtovaný pri nákupoch tovaru a služieb, ktoré ešte Spoločnosti neboli fakturované zo strany jej dodávateľov k 31. januáru 2021.

K 31.1.2021 nebol žiaden z krátkodobých obchodných záväzkov Spoločnosti zabezpečovaný záložným právom (k 31. januáru 2020: záväzky neboli zabezpečované záložným právom).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2021	31.1.2020
Záväzky z obchodného styku do splatnosti	119 980	114 536
Záväzky z obchodného styku po splatnosti	1 396	3 211
Krátkodobé záväzky z obchodného styku celkom	121 376	117 747

22. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložený daňový záväzok k 31. januáru 2021 a k 31. januáru 2020 sa vzťahuje k položkám uvedeným v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch EUR</i>	Pohládávka		Záväzok		Netto	
	31.1.2021	31.1.2020	31.1.2021	31.1.2020	31.1.2021	31.1.2020
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	0	0	-878	-770	-878	-770
Opravná položka k hmotnému majetku	0	0	0	0	0	0
Pohládávky - opravná položka	177	242	0	0	177	242
Zásoby - opravná položka	44	55	0	0	44	55
Rezervy	386	340	0	0	386	340
Ostatné	1	83	0	0	1	83
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok)	608	720	-878	-770	-270	-50
Vzájomné započítanie	-608	-720	608	720	0	0
Odložená daň, netto	0	0	-270	-50	-270	-50

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2021

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 (118 tisíc EUR) zabezpečené patronátnym vyhlásením od spoločnosti PHOENIX Pharmahandel GmbH&CO KG, Mannheim.

Spoločnosť PHOENIX International Beteiligungs GmbH poskytla Spoločnosti úverový rámec vo výške 40 mil. EUR na obdobie do 31.01.2022. Úverový rámec sa vzťahuje na úver (týždenné tranže) a na cash-poolingový účet. Čerpanie cash-poolingového účtu k 31. januáru 2021 je v hodnote 0 (nula) tisíc EUR (k 31. januáru 2020: cash-pooling 0 (nula) tisíc EUR). Stav Cash pooling k 31.1.2021: pohľadávka 11 174 tisíc EUR (k 31. januáru 2020: záväzok 8 487 tisíc EUR).

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

24. OSTATNÉ ZÁVÄZKY A ČASOVÉ ROZLIŠENIE

Spoločnosť vykázala ostatné záväzky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

V tisícoch EUR	31.1.2021	31.1.2020
Dlhodobé záväzky		
Záväzok voči zamestnancom zo sociálneho fondu	15	15
Dlhodobé záväzky z lízingu	2 281	1 367
Dlhodobé záväzky spolu	2 296	1 382
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé		
Výdavky budúcich období	4 487	4 484
Záväzky voči zamestnancom, poisťovniam a iné	2 129	1 968
Záväzok DPH	2 891	2 837
Ostatné záväzky	773	626
Krátkodobé záväzky z lízingu	714	461
Výnosy budúcich období	945	1
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé spolu	11 939	10 377

Prevažná časť výdavkov budúcich období vo výške 4 184 tisíc EUR (k 31. januáru 2020: 3 854 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:

V tisícoch EUR	31.1.2021	31.1.2020
Stav k 1. februáru	15	23
Tvorba na ťarchu nákladov	47	47
Čerpanie	-47	-55
Stav k 31. januáru	15	15

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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2021

Závazky z lízingu

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

Štruktúra budúcich lízingových záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke

V tisícoch EUR	31.1.2021	31.1.2020
Závazky z lízingu - osobné autá		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	192	176
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	230	202
	422	378
Závazky z lízingu- administratívne a skladové priestory		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	570	322
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	2 128	1 013
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	0	232
	2 698	1 567
Závazky z lízingu celkom	3 120	1 945

25. OPERATÍVNY NÁJOM

Spoločnosť prenája skladové priestory. Príjmy z nájmu predstavovali za účtovné obdobie končiacie k 31. januáru 2021: 26 tisíc EUR (k 31. januáru 2020: 28 tisíc EUR).

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

V tisícoch EUR	31.1.2021	31.1.2020
Operatívny nájom skladových priestorov		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	4	5
	4	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 2021 a k 31. januáru 2020 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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2021***Úrokové riziko**

Úrokové sadzby na úvery prijaté k 31. januáru 2021 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 2021 o 165 tisíc EUR. (v účtovnom období končiacom 31. januára 2020: 122 tisíc EUR). Analýza senzitivity bola vykonaná za obe účtovné obdobia na rovnakom základe.

Menové riziko

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

Riziko likvidity

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

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

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

Nasledujúca tabuľka zobrazuje majetok a záväzky podľa zmluvnej doby splatnosti:

31.1.2021*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	51	51
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	43 230	67 942	3 104	6	0	376	114 658
Ostatný majetok	981	21	61	22	0	0	1 085
Spolu majetok	44 211	67 963	3 165	28	0	427	115 794
Záväzky							
Úročené úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0
Záväzky z obchodného styku	68 621	50 602	2 153	0	0	0	121 376
Rezervy	0	0	16	0	0	192	208
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5 043	60	2 653	6 464	0	285	14 505
Spolu záväzky	73 664	50 662	4 822	6 464	0	477	136 089
Čistá pozícia k 31. januáru 2021	-29 453	17 301	-1 657	-6 436	0	-50	-20 295

Spoločnosť má úverový rámec poskytnutý v hodnote 40 mil. EUR od PHOENIX International Beteiligungs GmbH až do 31. januára 2022 (viď bod 23. *Úročené úvery a pôžičky*).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2021***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
Závazky							
Úročené úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0
Závazky 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

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 2021 Spoločnosť neeviduje žiadne kapitálové záväzky.

Riadenie kapitálu

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

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

V priebehu roka končiaceho 31.1.2021 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 2021.

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

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

V tisícoch EUR

Transakcie so spriaznenými osobami	31.1.2021	31.1.2020
Cash-pooling, netto poskytnutá hodnota od iných podnikov v rámci skup.	-19 661	-8 487
Nákladové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	312	112
Výnosové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	0	0
Nákup tovaru od iných podnikov v rámci skupiny	1 493	1 052
Nákup služieb od iných podnikov v rámci skupiny	6 982	6 729
Nákup majetku od iných podnikov v rámci skupiny	0	0
Predaj tovaru a služieb iným podnikom v rámci skupiny	60 970	50 824
Dividendy deklarované akcionárom Spoločnosti	2 000	3 694

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

	31.1.2021	31.1.2020
Zostatky transakcií so spriaznenými osobami		
Pohľadávky za predaj tovarov a služieb voči iným podnikom v rámci skupiny	14 484	16 655
Cash-poolingový účet - od iných podnikov v rámci skupiny	11 174	-8 487
Cash-poolingový účet - od materskej spoločnosti	0	0
Spolu majetok voči spriazneným osobám	25 658	8 168
Záväzky za nákup tovarov a služieb od iných podnikov v rámci skupiny	554	932
Spolu záväzky voči spriazneným osobám	554	932

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám v účtovnom období končiacom 31. januára 2021 sú krátkodobé a nie sú zabezpečené záložným právom.

Spoločnosť netvorila v účtovnom období končiacom 31. januára 2021 k pohľadávkam voči spriazneným osobám opravné položky (k 31. januáru 2020: 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 2021

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

Po 31. januári 2021 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie informácií v účtovnej závierke.

29. apríla 2021

.....
Dátum


MICHAL ZELENKA

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


TOMÁŠ SLECHAN

.....
Podpis štatutárneho orgánu


MONIKA MATLÁKOVÁ

.....
Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva

Independent Auditor's Report

To the Shareholders, Supervisory Board and Board of Directors of PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.:

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 January 2021, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements of the Company give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 January 2021, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by EU ("IFRS EU").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Act on Statutory Audit No 423/2015 Coll. and on amendments to the Act on Accounting No 431/2002 Coll., as amended by later legislation ("the Act on Statutory Audit") related to ethics, including Auditor's Code of Ethics, that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled other requirements of these provisions related to ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of the financial statements that give true and fair view in accordance with IFRS EU, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the

THIS IS A TRANSLATION OF THE ORIGINAL SLOVAK REPORT

aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements including the presented information as well as whether the financial statements captures the underlying transactions and events in a manner that leads to their fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Report on Information Disclosed in the Annual Report

Management is responsible for the information disclosed in the annual report, prepared based on requirements of the Act on Accounting No 431/2002 Coll., as amended by later legislation ("the Act on Accounting"). Our opinion on the financial statements expressed above does not apply to other information contained in the annual report.

In connection with audit of the financial statements it is our responsibility to understand the information disclosed in the annual report and to consider whether such information is not materially inconsistent with audited financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

We considered whether the Company's annual report contains information, disclosure of which is required by the Act on Accounting.

Based on procedures performed during the audit of financial statements, in our opinion:

- Information disclosed in the annual report prepared for 2020/2021 is consistent with the financial statements for the relevant year,
- The annual report contains information based on the Act on Accounting.

Additionally, based on our understanding of the Company and its situation, obtained in the audit of the financial statements, we are required to disclose whether material misstatements were identified in the annual report, which we received prior to the date of issue of this auditor's report. In this regard, there are no findings which we should disclose.

29 April 2021
Bratislava, Slovak Republic

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
SKAU Licence No. 257



Ing. Peter Potoček, statutory auditor
UDVA Licence No. 992

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Separate Financial Statements
for the year ended 31 January 2021

in accordance with International Financial Reporting
Standards (IFRS) as adopted by the European Union (EU)

**(Translation of the statutory separate financial statements
originally prepared in Slovak language)**

Statement of comprehensive income	1
Statement of financial position	2
Statement of changes in equity	3
Statement of cash flows	4
Notes to the financial statements	5

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Statement of comprehensive income**for the year ended 31 January 2021*

<i>(in thousands of EUR)</i>	<i>Note</i>	31 January 2021	31 January 2020
Revenue from merchandise	3	673 044	661 244
Revenue from services	3	8 743	8 457
Cost of sales of merchandise	4	-645 814	-635 344
Consumption of material	4	-676	-751
Energy consumption	4	-612	-554
Gross profit		34 685	33 052
Other operating income	7	334	429
Personnel costs	5	-12 722	-11 962
Cost of services	6	-11 666	-11 321
Depreciation and amortisation	9	-2 428	-2 270
Other operating costs	8	-1 569	-1 904
Profit from operations		6 634	6 024
Financial income		31	7
Financial expenses		-789	-594
Finance expenses, net	10	-758	-587
Profit/(loss) before tax		5 876	5 437
Income tax (expense)/income	11	-1 361	-1 273
Profit/(loss) for the period		4 515	4 164
Other comprehensive income	20	-23	-6
Total comprehensive income/(loss) for the period		4 492	4 158

The notes on pages 5 to 32 are an integral part of these separate financial statements.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Statement of financial position**as at 31 January 2021*

<i>(In thousands of EUR)</i>	<i>Note</i>	31 January 2021	31 January 2020
Assets			
Property, plant and equipment	12	23 479	21 809
Intangible assets	13	688	651
Non-current investments	14	10	10
Long-term receivables	16	6	15
Total non-current assets		24 183	22 485
Inventories	15	45 214	44 965
Trade receivables short-term	16	104 142	109 722
Cash pooling receivables IC	16	11 174	0
Other receivables	16	547	559
Income tax receivable	16	206	0
Bad debt provision	16	-1 411	-1 483
Other assets	17	1 079	275
Cash and cash equivalents	18	51	-14
Total current assets		161 002	154 024
Total assets		185 185	176 509
Equity			
Share capital	19	22 883	22 883
Reserves from profit	19	4 048	3 632
Retained earnings	19	22 165	20 171
Total equity		49 096	46 686
Liabilities			
Employee benefits provision	20	192	175
Long term liabilities	24	2 296	1 382
Deferred tax liability	22	270	50
Total non-current liabilities		2 758	1 607
Trade payables	21	121 376	109 260
Cash pooling liabilities IC	21	-	8 487
Other liabilities	24	11 939	10 377
Employee benefits provision - Short	20	16	22
Tax liability		-	70
Total current liabilities		133 331	128 216
Total liabilities		136 089	129 823
Total equity and liabilities		185 185	176 509

The notes on pages 5 to 32 are an integral part of these separate financial statements.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Statement of changes in equity
for the year ended 31 January 2021**(In thousands of EUR)*

	<i>Note</i>	Share capital	Legal reserve funds	Other reserve	Result in approval	Retained earnings	Total
Balance as of 31 January 2019	19	22 883	3 327	-122	4 274	16 013	46 375
Profit/(loss) for the period 2019/20		0	0	0	4 164	0	4 164
Other comprehensive income		0	0	0	-6	0	-6
Profit distribution		0	427	0	-427	0	0
Dividends		0	0	0	-3 847	0	-3 847
Balance as of 31 January 2020	19	22 883	3 754	-122	4 158	16 013	46 686
Profit/(loss) for the period 2020/21		0	0	0	4 515	0	4 515
Other comprehensive income		0	0	0	-23	0	-23
Profit distribution		0	416	0	-2 076	1 660	0
Dividends		0	0	0	-2 082	0	-2 082
Balance as of 31 January 2021	19	22 883	4 170	-122	4 492	17 673	49 096

The notes on pages 5 to 32 are an integral part of these separate financial statements.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Statement of cashflows**for the year ended 31 January 2021**(in thousands of EUR)*

		31 January 2021	31 January 2020
Profit for the period	<i>Note</i>	4 492	4 158
<i>Adjusted by non-cash operations:</i>			
Depreciation and change in impairment to non-current property, plant and equipment	9	2 428	2 270
Increase / (Decrease) in Bad debt provision	8	-72	266
Increase in Value adjustment to inventories		-52	41
Increase / (Decrease) in provisions		11	11
Income tax expenses	11	1 361	1 273
Interest expenses, net	10	741	547
Profit from operations before changes in working capital		8 909	8 566
<i>Changes in working capital:</i>			
(Increase) / Decrease in receivables, other receivables and other assets		4 798	-7 467
(Increase) / Decrease in inventories	15	-197	-3 949
Increase / (Decrease) in payables and other liabilities		13 424	-2 856
Income tax paid		-1 418	-2 452
Interest paid	10	-743	-550
Interest received	10	2	4
Net cash flow from operations		24 775	-8 704
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property, plant and equipment		-2 478	-1 682
Proceeds from sales of property, plant and equipment		3	2
Dividends received		0	0
Net cash used in investing activities		-2 475	-1 680
Cash flows from financing activities			
Cash-pooling	23	-19 661	13 389
Leasing liabilities paid		-492	-537
Decrease in non current liabilities	20 and 24	0	1 359
Dividends paid		-2 082	-3 847
Net cash from financing activities		-22 235	10 364
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		65	-20
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	18	-14	6
Cash and cash equivalents at the end of the period	18	51	-14

The notes on pages 5 to 32 are an integral part of these separate financial statements.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021*

1. GENERAL INFORMATION ABOUT THE COMPANY

Entity name and registered office of the Company

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. (hereinafter referred to as "the Company") was established on 29 April 1996 and was registered as a joint stock Company in the Commercial Register of the Slovak Republic on 3 July 1996 (Commercial Register of the District Court Bratislava I in Bratislava, section Sa, part No 1300/B) under the identification number 341 429 41. The identification number for tax purposes is 2020361717.

Principal activities of the Company comprise:

- Purchase of goods (retail and wholesale) within scope of free trade license
- Intermediation activities in commerce and services
- Distribution (wholesale) of drugs, psychotropic and intoxicating substances

Average number of employees

Average number of employees of the Company during 12 months ended at 31 January 2021 was 459, including 26 managers (during 12 months ended in 31 January 2020 the number of employees was 458 employees, including 26 managers).

Information on unlimited liability

The Company is not a partner with unlimited liability in other companies according to Article 56 (5) of the Commercial Code.

Legal reason for preparation of the Separate Financial statements

The Separate Financial Statements (further as Financial Statements) of the Company as at 31 January 2021 have been prepared as ordinary financial statements in accordance with Article 17a (2) of the Act No. 431/2002 Coll. on Accounting for the accounting period from 1 February 2020 to 31 January 2021.

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

The Financial Statements of the Company as at 31 January 2020, i.e., for the preceding accounting period, prepared according to Article 17 (6) of the Act No 431/2002 Z.z on Accounting were approved by the shareholders at the Company's general meeting on 13 July 2020.

Information about the accounting entity's bodies

Board of Directors	Tomáš Slechan Ing. Róbert Nemčický Ľubica Kocianová Michal Zelenka
--------------------	---

Supervisory Board	Helmut Fischer Ing. Stanislav Sokol (till 1 February 2020) Robert Horváth (from 2 February 2020) Sven Seidel
-------------------	---

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

Information about the shareholders of the accounting entity

The shareholders structure as at 31 January 2021 was as follows:

	Interest in share capital		Voting rights
	thousand of EUR	%	%
PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.	16 323	71,33	100,00
Total ordinary shareholders	16 323	71,33	100,00
Preference shareholders - PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.	5 660	24,74	0,00
Preference shareholders - other	900	3,93	0,00
Total preference shareholders	6 560	28,67	0,00
Total	22 883	100,00	100,00

The shareholders structure as at 31 January 2020 was as follows:

	Interest in share capital		Voting rights
	thousand of EUR	%	%
PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.	16 323	71,33	100,00
Total ordinary shareholders	16 323	71,33	100,00
Preference shareholders - PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o.	5 658	24,73	0,00
Preference shareholders - other	902	3,94	0,00
Total preference shareholders	6 560	28,67	0,00
Total	22 883	100,00	100,00

As of 31 January 2021 the Company's equity comprised 7,000 ordinary shares, each with a nominal value of EUR 331.93 and 7,000 ordinary shares, each with a nominal value of EUR 2,000 (the preceding accounting period: 7,000 ordinary shares with nominal value of EUR 331.93 and 7,000 ordinary shares with nominal value EUR 2,000) and 3,940 preference shares, each with a nominal value of EUR 331.93 and 2,626 preference shares, each with nominal value of EUR 2,000 (the preceding accounting period: 3,940 preference shares with nominal value of EUR 331.93 and 2,626 preference shares with a nominal value EUR 2,000). Owners of the preference shares do not have voting rights.

Information about the controlling and controlled parties

The company PHOENIX Pharma SE, Germany, prepares consolidated financial statements in accordance with the European Union legislation and these statements are audited and published in accordance with the European Union legislation. These consolidated Financial statements are available at the registered office of the company: Pfingstweidstrasse 10-12, D-68199 Mannheim, Germany.

2. INFORMATION ABOUT ACCOUNTING PRINCIPLES AND ACCOUNTING POLICIES**a) Statement of compliance**

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (IFRS). IFRSs include standards and interpretations approved by the International Accounting Standards Board ("IASB") and the International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC").

The Company prepares its individual financial statements in accordance with Slovak accounting regulations for statutory purposes.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021*

The Financial Statements as at 31 January 2021 were approved by the statutory body for publication at 29 April 2021.

b) Basis of measurement

The financial statements were prepared on the historical cost basis, except for the following:

- non-current assets held for sale and discontinued operations are valued at lower of carrying amount and fair value less cost to sell.

The financial statements were prepared on a going concern basis, assuming that the Company will continue in operation for the foreseeable future.

The accounting policies and accounting principles included below have been consistently applied by the Company for all periods reported in the financial statements.

c) Functional currency

Data in the financial statements are denominated in Euro (EUR) and are rounded to thousands, unless stated differently.

d) Use of estimates and assumptions

Preparation of the financial statements requires the management of the Company to make assumptions and set estimates and prerequisite that influence application of the accounting policies and amount of reported assets, liabilities, revenues and cost. Estimates and related assumptions that are based on past experience and various other factors are considered to be appropriate in the given circumstances. Actual results can vary from estimates made. Estimates and basic assumptions are regularly reassessed and corrections of accounting estimates are booked to an accounting period in which the estimate is corrected, if the correction influences only this accounting period, or booked to future accounting periods, if the correction influences the current period and also the future periods.

In particular, information about significant areas of estimation uncertainty and critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amount recognised in the financial statements are described in the following notes:

- Note 16 – Current trade receivables
- Note 20 – Provisions
- Note 27 – Financial risk management (Valuation of financial instruments)

Detailed analysis of various risks affecting the Company is disclosed in note 27 *Financial risk management*.

e) Non-derivative financial instruments

Non-derivative financial instruments comprise investments in equity securities, trade and other receivables, cash and cash equivalents, loans and borrowings, and trade and other payables.

Non-derivative financial instruments are recognised initially at fair value plus, for instruments not at fair value through profit or loss, any directly attributable transaction costs, except as described below. Subsequent to initial recognition non-derivative financial instruments are measured as described below.

Cash and cash equivalents comprise cash in hand and on bank accounts.

A financial instrument is recognised if the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Financial assets are derecognised if the Company's contractual rights to the cash flows from the financial assets expire or if the Company transfers the financial asset to another party without retaining control or substantially all risks and rewards of the asset.

Regular way purchases and sales of financial assets are accounted for at trade date, i.e., the date that the Company commits itself to purchase or sell the asset. Financial liabilities are derecognised if the Company's obligations specified in the contract expire or are discharged or cancelled. Cash and cash equivalents comprise cash balances and call deposits.

Other

Other non-derivative financial instruments are measured at amortised cost using the effective interest method, less any impairment losses.

f) Share capital

Ordinary shares

Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of ordinary shares are recognized as a deduction from equity, net of any tax effects.

Preference share capital

Preference share capital is classified as equity if it is non-redeemable, or redeemable only at the Company's option, and any dividends are discretionary. Dividends thereon are recognized as distributions within equity upon approval by the Company's shareholders.

Preference share capital is classified as a liability if it is redeemable on a specific date or at the option of the shareholders, or if dividend payments are not discretionary. Dividends thereon are recognized as interest expense in the profit or loss as accrued.

Repurchase of share capital

When share capital recognized as equity is repurchased, the amount of the consideration paid, which includes directly attributable costs, is net of any tax effects, and is recognized as a deduction from equity. Repurchased shares are classified as treasury shares and are presented as a deduction from total equity. When treasury shares are sold or reissued subsequently, the amount received is recognized as an increase in equity, and the resulting surplus or deficit on the transaction is transferred to/from retained earnings.

g) Property, plant and equipment

Recognition and measurements

Property, plant and equipment are valued at their acquisition cost after deducting accumulated depreciation and impairment loss. Acquisition cost consists of the price at which an asset has been acquired plus costs related to the acquisition.

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualified asset are capitalized as part of the cost of that asset.

Profit or loss from sale of property, plant and equipment is determined through comparison of proceeds from sale and carrying amount, and it is reported within other operating revenues or other operating costs in the income statement.

Leases

Leases in terms of which the Company assumes substantially all the risks and rewards of ownership are qualified as *finance lease*. Upon initial recognition a leased asset is measured at the lower of the fair value of the leased property and the present value of the minimum lease payments at inception of the lease. Subsequent to initial recognition, the asset is accounted for in accordance with accounting policies applicable to that asset.

An *operating lease* is a lease other than a finance lease, and assets leased under an operating lease are not reported in the Balance Sheet of the Company. Payments made under an operating lease are recognized in the profit or loss to cost straight-line during the agreed period of the lease.

Subsequent costs

Cost incurred after a non-current tangible asset is put in use is capitalized if it is probable that future economic benefits shall flow to the Company, and this cost can be measured reliably. Repair and maintenance costs are recognized as cost in the period when incurred.

Depreciation

Depreciation of non-current tangible assets is determined on the basis of estimated useful life. Land and works of art are not depreciated.

For depreciation of non-current tangible assets the Company uses the straight-line method and the estimated useful lives as described in the table below:

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021*

Asset	Estimated useful life
Structures	30 years
Machinery and equipment	3 - 12 years
Vehicles	5 years
Office equipment	6 - 12 years

Depreciation method, estimated useful lives and residual values are reassessed at each reporting date.

Impairment testing

Factors considered important, as part of an impairment testing, include the following:

- Technological advancements;
- Significant underperformance relative to expected historical or projected future operating results;
- Significant changes in the manner of the Company's use of the acquired assets or the strategy for the Company's overall business;

When the Company determines that the carrying value of non-current assets may not be recoverable based upon the existence of one or more of the above indicators of impairment. Any impairment is measured based on the Company's estimates of projected net discounted cash flows expected to result from that asset, including eventual disposition. The estimated impairment could prove insufficient if the analysis overestimated the cash flows or conditions change in the future.

h) Intangible assets**Measurement**

The Company reports software within non-current intangible assets. It is valued at its acquisition cost after deducting accumulated depreciation and accumulated impairment loss.

Subsequent costs

Cost incurred after a non-current intangible asset is put in use is capitalized if it is probable that future economic benefits shall flow to the Company and this cost can be measured reliably. All other costs are recognized as cost in the period when incurred.

Amortization

Amortization of non-current intangible assets is reported in the income statement on a systematic basis during the estimated useful life, and it commences on the first day of the month following the date the non-current asset was put into use. Software is amortized over an estimated useful life of 3 years using the straight-line method.

Impairment testing

Impairment testing of intangible assets is performed in a similar manner as for property, plant and equipment described in the accounting policy g) above.

i) Non-current financial assets

The Company reports securities and ownership interests in its subsidiaries, associates and joint-ventures within its non-current financial assets. These assets are valued at their acquisition cost less any impairment losses.

j) Cash and cash equivalents

Cash includes cash on hand and cash in current bank accounts. Bank overdraft facilities that are repayable at request and represent a part of the Company's liquidity management are reported in the Statement of Cash Flows within cash and cash equivalents.

k) Trade receivables and other receivables

Trade and other receivables are initially measured at their fair value, and subsequently at amortized cost and decreased by write-downs for any amounts expected to be irrecoverable.

l) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost or net realizable value. The cost includes the price at which inventory was acquired and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition. Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated cost of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

The cost of purchased inventory is based on the weighted average principle.

Inventory is written down for any impairment of value.

m) Impairment of assets

Financial assets

The Company assesses its financial assets at each reporting date for any objective indication that could lead to their impairment. A financial assets is considered to be impaired if objective evidence indicates that one or more events adversely affects estimated future cash flows from use of these assets.

An impairment loss of a financial asset measured at amortized cost represents the difference between its carrying value and the present value of the estimated future cash flows discounted at the initial effective interest rate.

Individually significant items of financial assets are tested for impairment separately. Remaining items of financial assets are assessed jointly in groups of assets that share similar credit risk characteristics.

All impairment losses are reported in the income statement.

An impairment loss is reversed if the reversal can be objectively assigned to an event that occurs after reporting of the impairment loss. In the case of financial assets that are measured at amortized cost, the reversal is reported in the income statement.

Non-financial assets

The Company assesses at each reporting date the carrying amount of its non-financial assets, except for inventory and deferred tax assets, for any indication of impairment. If any such indication exists, the Company estimates the recoverable amount of the asset.

An impairment loss is recognized when the carrying amount of an asset or cash generating unit exceeds the recoverable amount of the asset. Cash generating unit is the smallest identifiable group of assets that generates cash inflows that are largely independent of the cash inflows from other assets or group of assets.

An impairment loss and reversal of an impairment loss is recognized in the profit and loss account. Impairment loss recognized with respect to a cash generating unit is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the cash-generating unit (or group of units), and then, to the other assets of the unit (or group of units) pro rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit (group of units).

Recoverable amount of a non-financial asset is the greater of its net realizable value or value in use. For determination of value in use the Company uses estimated future cash flows discounted to their present value at a pre-tax discount rate that reflects the present market assessment of the time value of money and risks specific to the asset.

For the purpose of impairment testing, assets are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or groups of assets (the "cash-generating unit").

Impairment losses recognized in prior periods are reassessed at each reporting date for any indication that an impairment loss may have decreased or may no longer exist. Impairment loss recognized in prior periods for an asset is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount.

Reversal of impairment loss does not exceed the carrying amount of an asset that would have been determined (net of amortization or depreciation) had no impairment loss been recognized for the asset in prior years.

n) Non-current assets held for sale

Non-current assets, that are expected to be recovered primarily through sale or distribution rather than through continuing use, are classified as held for sale or distribution. The Company measures such assets at the lower of carrying amount and fair value less costs to sell. The Company ceases depreciation of such assets beginning on the date when the asset first meets the criteria as held for sale. The Company reports such assets and liabilities directly associated with assets held for sale separately and directly in the balance sheet and in the income statement.

o) Loans and borrowings

Loans and borrowings are initially measured at their fair value decreased by related transaction costs. Loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost and the difference between their repayable amounts and their acquisition cost is recognized in the income statement using effective interest rate method over period of credit relationship.

p) Provisions

A provision is recognized when the Company has present legal or constructive obligation as a result of a past event, for which a reliable estimate can be made, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation.

Long-term employee benefit provision

The Company recognizes an employee benefits provision for retirement bonuses (or other long-term employee benefits). The amount of future obligation of the Company relating to these long-term benefits represents an amount of future employment benefits that belong to employees for their work in prior and current periods. The obligation is calculated using the Projected Unit Credit Method. All actuarial gains and losses are recognized in profit or loss.

q) Trade liabilities and other liabilities

Trade and other liabilities are initially recognised at fair value and subsequently are measured at their amortized costs.

r) Foreign currency

Transactions in foreign currencies are translated to the Euro currency using the exchange rate announced by the European Central Bank on a day before the transaction date. At the reporting date monetary items of assets and liabilities denominated in foreign currency are translated to the Euro currency using the exchange rate announced by the European Central Bank for this reporting date. Subsequent foreign exchange differences (both realized and unrealized) are recognized in the income statement. Non-monetary items of assets and liabilities denominated in foreign currency that are measured in historical prices are translated to the Euro currency using the exchange rate valid at the transaction date.

s) Dividends

Dividends are recognized as a liability in the accounting period when they are declared.

t) Revenue from sale of goods and services

IFRS 15 establishes a new five-step model to be applied to revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15 revenue is recognized at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

Revenue from sale of goods is measured at the fair value of the consideration received or receivable, decreased by claimed and returned goods, discounts, volume rebates and the value of financial credit notes that have been provided to customers on the basis of redemption of loyalty bonuses within the Loyalty Programme provided by the Company to its customers.

Revenue from sale of goods is recognized when all significant risks and rewards of ownership of goods have been transferred to the buyer. Revenue is not recognized if significant uncertainty arises about the collectability of the amount of consideration for sale and related costs, or whether the goods shall be returned or whether managerial control shall be necessary in respect of these goods.

The Company recognizes liabilities to provide its goods or services for discounted consideration ("bonuses") to those customers who redeem their loyalty bonuses, for entities that offer their customers a Customer Loyalty Programme. The Company allocates a portion of the original revenue to loyalty bonuses and recognizes these items in revenue only after the Company's obligation is met.

u) Finance income and expenses

Finance expense includes interest cost from loans and borrowings, calculated using a method of effective interest rate (except of those activated in the costs of the qualified asset), changes in fair value of derivatives and foreign exchange losses.

Finance income includes interest income, dividends received, gains on sales of financial assets (gains on sale of ownership interest in subsidiaries and associates) and foreign exchange gains. Interest income is recognised as it accrues in profit or loss, using the effective interest method. Dividend income is recognised in profit or loss on the date that the Company's right to receive payment is established.

v) Income tax

Income tax for the current period consists of current income tax and deferred tax. Income tax is recognized in the income statement except for those items recognized directly in equity, in which case it is recognized in equity.

Current income tax is calculated from taxable income for the accounting period using the income tax rate valid at the reporting date and using potential tax liability of the prior periods.

Deferred tax is calculated using the Balance Sheet Method from temporary differences between the accounting value of assets and liabilities reported for purposes of financial reporting, and values of these assets and liabilities used for tax purposes. Deferred tax calculation uses the income tax rate that is expected to be effective for temporary differences at the time when the effects of the differences shall be settled, based on legislation or a proposal of legislation that is effective at the reporting date.

Deferred tax asset is recognized to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the deductible temporary difference can be utilized. Deferred tax asset is reassessed at each reporting date and is decreased by the amount that exceeds probable future taxable profits available.

w) Changes in accounting policies

The accounting policies adopted are consistent with those applied in the separate financial statements at 31 January 2020.

The Company has adopted the following amendments to IFRS during the accounting period:

- IFRS 3 Business Combinations - Amendments to clarify the definition of a business
- IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures - Amendment regarding issues in the context of the IBOR reform
- IFRS 9 Financial Instruments: Classification and Measurement - Amendment regarding pre-replacement issues in the context of the IBOR reform
- IAS 1 Presentation of Financial Statements - Amendments regarding the definition of material
- IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors - Amendments regarding the definition of material
- IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement - Amendment regarding pre-replacement issues in the context of the IBOR reform
- Amendment to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards

Application of these amendments to standards did not have any impact on the financial statements of the Company.

Issued but not yet effective International Financial Reporting Standards

At the date of authorization of these financial statements, the following new and amended Standards were in issue but not yet effective:

- IFRS 3 Business Combinations - Amendments updating a reference to the Conceptual Framework (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022, this standard has not been approved by EU yet)
- IFRS 4 Insurance Contracts - Amendment regarding issues in the context of the IBOR reform - Phase 2 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021)
- IFRS 4 Insurance Contracts - Amendments regarding the deferral of IFRS 9 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021)
- IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures - Amendment regarding issues in the context of the IBOR reform - Phase 2 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021)
- IFRS 9 Financial Instruments: Classification and Measurement - Amendment regarding pre-replacement issues in the context of the IBOR reform - Phase 2 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021)
- IFRS 14 Regulatory Deferral Accounts (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016, this standard has not been approved by EU yet)
- IFRS 16 Leases - Amendment to provide lessees with an exemption from assessing whether a COVID-19-related rent concession is a lease modification (effective for annual periods beginning on or after 1 June 2020)
- IFRS 16 Leases - Amendment regarding issues in the context of the IBOR reform - Phase 2 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021)
- IFRS 17 Insurance Contracts (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023, this standard has not been approved by EU yet)

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021*

- IAS 1 Presentation of Financial Statements - Amendments regarding the classification of liabilities (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023, this amendment has not been approved by EU yet)
- IAS 1 Presentation of Financial Statements - Amendments regarding the disclosure of accounting policies (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023, this amendment has not been approved by EU yet)
- IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors - Amendments regarding the definition of accounting estimates (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023, this amendment has not been approved by EU yet)
- IAS 16 Property, Plant and Equipment - Amendments prohibiting a company from deducting from the cost of property, plant and equipment amounts received from selling items produced while the company is preparing the asset for its intended use (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022, this amendment has not been approved by EU yet)
- IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets - Amendments regarding the costs to include when assessing whether a contract is onerous (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022, this amendment has not been approved by EU yet)
- IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement - Amendment regarding pre-replacement issues in the context of the IBOR reform - Phase 2 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021)
- Annual Improvements 2018 - 2020 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022, these improvements have not been approved by EU yet)

Application of the new and amended standards are not expected to have a material impact on the financial statements of the Company.

3. REVENUE

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

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Revenue from sale of mass scale produced medicine (non-OTC*)	449 848	452 546
Revenue from sale of mass scale produced medicine (OTC*)	92 511	96 329
Revenue from sales of special medical material and accessories	130 685	112 369
Revenue from sale of services	8 743	8 457
Revenue total	681 787	669 701

*OTC – over the counter

Information about geographic areas

The Company earns 99.9% of all its external revenue from customers within the geographic area of the Slovak Republic (99.9% in prior period). Revenues from outside Slovakia relate to transaction withing the PHOENIX Group.

4. COST OF SALES

Cost of sales incurred by the Company in the current and the prior period is presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Cost of acquisition of goods	645 814	635 344
Consumption of material	676	751
Consumption of energy	612	554
Cost of sales total	647 102	636 649

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

5. PERSONNEL COST

Personnel cost incurred by the Company in the current and the prior period is presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Gross wages and salaries	9 097	8 499
Legal social insurance cost	3 486	3 225
Other social cost	139	238
Cost of sales total	12 722	11 962

In current period the top management was paid in total EUR 359 thousand (prior period: EUR 345 thousand).

6. COST OF SERVICES

Cost of services incurred by the Company in the current and the prior period is presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Transportation cost	4 964	4 839
IT services	1 584	1 327
Promotion and advertisement	1 009	1 282
Sales support	831	658
Repair and maintenance	701	543
Rental costs, Operating leases	375	303
Cleaning and waste disposal	352	338
Marketing costs	313	335
Services of headquarter	304	343
Security services	278	231
Post and telecommunications	159	168
Advisory services	137	192
Entertainment costs	95	194
Legal services	82	91
Audit	58	62
Travelling costs	30	95
Other costs	394	320
Cost of services total	11 666	11 321

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

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Audit of the individual financial statements	35	37
Other assurance audit services	23	25
Tax advisory	6	2
Total	64	64

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

7. OTHER OPERATING INCOME

Other operating income earned by the Company in the current and the prior periods is presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Discounts and rebates for price compensations	114	247
Income from contract prolongation	0	0
Gains from assigned receivables	0	89
Stock count surpluses	44	47
Gain on sale of property, plant and equipment and material	0	2
Other operating income	176	44
Other operating income total	334	429

8. OTHER OPERATING COSTS

Other operating cost incurred by the Company in the current and the prior period is presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Other operating costs - marketing, rebates	1 350	1 365
Release of bad debt provision	-72	266
Creation or release of provision for other risks	0	0
Other taxes and fees	147	156
Insurance	104	77
Other operating expenses	40	40
Other operating expenses total	1 569	1 904

9. DEPRECIATION AND AMORTIZATION

Depreciation and amortization incurred by the Company in the current and the prior period is presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Depreciation and amortization	2 428	2 270
Depreciation and amortization total	2 428	2 270

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

10. FINANCE INCOME AND EXPENSES

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

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Interest cost	-743	-550
Foreign exchange rate losses	-16	-16
Other finance cost	-30	-28
Finance cost total	-789	-594
Interest income	2	4
Foreign exchange rate gains	15	3
Other financial income	14	0
Financial income total	31	7
Net finance expense	-758	-587

11. INCOME TAX

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

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Current income tax	-1 142	-1 348
Deferred tax	-219	75
Income tax total recognized in the Statement of comprehensive income	-1 361	-1 273

Reconciliation of the effective tax rate:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	%	31 January 2020	%
Profit before tax	5 876		5 437	
Tax expense using actual tax rate	-1 234	21%	-1 142	21%
Effect of change in tax rate (deferred)	0	0%	0	0%
Deferred tax on initial application of IFRS 9	0	0%	0	0%
Deferred tax application	-219	0%	75	
Tax non-deductible expenses	92	-2%	-206	4%
Effective tax rate	-1 361	23%	-1 273	23%

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

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

<i>In thousands of EUR</i>	Land and structures	Machinery and equipment	Assets under construction	Right-of-use asset	Total
Acquisition cost					
1 February 2019	27 521	11 239	1 212	2 184	42 156
Additions	240	755	187	181	1 363
Transfers	1 093	118	-1 211	0	0
Disposals	0	-709	0	0	-709
31 January 2020	28 854	11 403	188	2 365	42 810
1 February 2020	28 854	11 403	188	2 365	42 810
Additions	102	725	1 399	1 660	3 886
Transfers	0	182	-182	0	0
Disposals	0	-126	0	-278	-404
31 January 2021	28 956	12 184	1 405	3 747	46 292
Accumulated depreciation/Impairment					
1 February 2019	9 489	10 109	0	0	19 598
Depreciation for the period	881	667	0	559	2 107
Disposals	0	-704	0	0	-704
31 January 2020	10 370	10 072	0	559	21 001
1 February 2020	10 370	10 072	0	559	21 001
Depreciation for the period	1 102	483	0	628	2 213
Disposals	0	-123	0	-278	-401
31 January 2021	11 472	10 432	0	909	22 813
Carrying amount					
1 February 2019	18 032	1 130	1 212	0	20 374
31 January 2020	18 484	1 331	188	0	21 809
1 February 2020	18 484	1 331	188	0	21 809
31 January 2021	17 484	1 752	1 405	2 838	23 479

Non-current tangible assets are insured against natural disaster up to EUR 40,408 thousand (February 2019 – January 2020: EUR 39,008 thousand).

As of 31 January 2021 and 31 January 2020 the Company's non-current tangible assets are not encumbered by any right of lien in favour of any creditor.

12.1 LEASED ASSET

The assessment of whether or not a contract contains or represents a lease depends on the substance of the contract and requires an assessment of whether the performance of the contract depends on the use of a specific, clearly identifiable asset or whether the contract grants the right to use the asset for a period of time for equivalent. The lessee has the right to control the use of the asset and obtain significant economic benefits from its use.

The Company does not apply IFRS 16 to leases of intangible assets, short-term lease contracts (less than one year) and to leases where the underlying asset has low value.

At the date of the lease, as a lessee, the Company recognises an asset with the right of use and recognise lease liability. An asset with the right of use is initially measured at cost and recognised in the separate balance sheet line "Property, plant and equipment". An asset with the right of use is subsequently measured using the cost model. The amortization period is equal to the estimated useful life of the underlying asset or the lease term. Depreciated assets with the right of use are tested for impairment whenever the events or changes in conditions occur that could mean the carrying amount may not be recoverable, but at least as of balance sheet date.

The lease liability is initially recognised at the present value of future lease payments and is presented in the separate balance sheet line "Long term liabilities" and "Other liabilities" in relation to maturity breakdown of future lease payments. Subsequently, the lease liability is increased by the relevant interest calculated on the basis of the incremental interest rate and reduced by the lease payments. Interest is reported in the individual statement of profit or loss and other comprehensive income in the line "Cost of financing".

Leases for an indefinite period of time are limited to the earliest date on which the lease can be terminated by the lessee or the lessor (taking into account previous customs and economic reasons for those practices). The useful life of fixed-term leasing contracts corresponds to the contractual period.

Total lease payments under exceptions (leases of intangible assets, short-term lease contracts and leases where the underlying asset is of low value) are recognised as an expense on a straight-line basis over the lease term in the individual income statement and other comprehensive income.

The Company has concluded lease contracts for the rental of cars and warehouses. The leasing period for cars generally ranges from 3 to 4 years, while the rental period of the warehouses varies considerably. The most significant leasing contracts are concluded for the lease of warehouse in Košice for 10 years without extension of the contract and warehouse in Senec for 2 years without extension of the contract. The Company also has several lease contracts classified as short-term or low value leases.

Value of right-of-use asset

In the table below, the Company presents the value of its right-of-use assets, including their movements, in the period February 2020 – January 2021:

<i>In thousands EUR</i>	Buildings	Cars	Total
as of 1 February 2020	1 439	368	1 806
Additions	1 406	254	1 660
Depreciation	-417	-211	-628
as of 31 January 2021	2 428	410	2 838

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

13. INTANGIBLE ASSETS

The Company reports the following movements in its intangible assets:

<i>In thousands of EUR</i>	Software	Valuable rights	Other intangible assets	Assets under construction	Total
Acquisition cost					
1 February 2019	1 927	12	0	23	1 962
Additions	58	0	0	261	319
Disposals	-29	0	0	0	-29
Transfer	0	0	0	0	0
31 January 2020	1 956	12	0	284	2 252
1 February 2020	1 956	12	0	284	2 252
Additions	247	0	0	5	252
Disposals	0	0	0	0	0
Transfer	284	0	0	-284	0
31 January 2021	2 487	12	0	5	2 504
Amortization/Impairment					
1 February 2019	1 455	12	0	0	1 467
Amortization for the period	163	0	0	0	163
Disposals	-29	0	0	0	-29
31 January 2020	1 589	12	0	0	1 601
1 February 2020	1 589	12	0	0	1 601
Amortization for the period	215	0	0	0	215
Disposals	0	0	0	0	0
31 January 2021	1 804	12	0	0	1 816
Carrying amount					
1 February 2019	472	0	0	23	495
31 January 2020	367	0	0	284	651
1 February 2020	367	0	0	284	651
31 January 2021	683	0	0	5	688

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

14. NON-CURRENT INVESTMENTS

There were no movements in non-current financial assets in current period.

15. INVENTORY

The Company reports inventory in the following structure:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Merchandise	45 017	44 309
Merchandise in transit	20	493
Material	177	163
Inventory total	45 214	44 965

As of 31 January 2021 the Company wrote down inventories by EUR 209 thousand (31 January 2020: EUR 261 thousand).

Structure of movements in stock provision

<i>In thousands EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Balance as of 1 February	261	220
Allowances for stock provision	274	191
Reversal of allowances	-326	-150
Balance as of 31 January	209	261

As of 31 January 2021 and 31 January 2020 the Company's inventory is not encumbered by any right of lien in favour of any creditor.

Inventory is insured against natural disaster up to EUR 47,650 thousand (31 January 2020: EUR 43,800 thousand).

16. CURRENT TRADE RECEIVABLES

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

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Current trade receivables		
Trade receivables due from related parties	14 740	16 910
Other trade receivables	89 403	92 812
Borrowings provided to customers	107	83
IC receivables - Cash pooling	11 174	0
Other receivables	258	98
Advance payments made	181	378
Bad debt provision	-1 411	-1 483
Current trade receivables total	114 452	108 798

Analysis of overdue trade and other receivables that are not impaired

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

As at 31 January 2021, trade and other receivables of EUR 24,016 thousand (31 January 2020: EUR 20,229 thousand) were not impaired. The ageing analysis of these trade and other receivables is as follows:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Receivables not yet due	24 016	20 229
Receivables overdue from 1 to 60 days	0	0
Receivables overdue from 61 and more	0	0
Not impaired receivables total	24 016	20 229

Impaired trade and other receivables

Since application of IFRS 9 Company splits the financial assets into the following groups:

- a) **Stage 1** – financial assets that have a low credit risk at the reporting date.
- b) **Stage 2** – receivables without objective evidence for impairment. Default rate is used for calculation of impairment.

Historical defaults are updated once a year, which comprise of average of last 3 years default rates. Historical default rate is calculated as ratio of the yearly defaulted customers over the overall number of customers.

Defaulted customer is a customer, which becomes overdue more than 60 days with amount higher than EUR 1,000 during the measured period.

Country specific risk was defined as country CDS.

Default rate used for impairment of receivables in stage S2 was set as higher of Country specific risk and historical default rate.

Company used several default rates for impairment of receivables as of 31 January 2021 in relation to category of customers. Used rates as of 31 January 2021 are in following structure:

Rate for Stage 2	Percentage as of 31 January 2021	Conditions
Rate 1	0,35%	Privately owned pharmacies
Rate 2	0,23%	State owned pharmacies
Rate 3	0,23%	Privately owned hospitals
Rate 4	0,23%	State owned hospitals
Rate 5	0,23%	Privately owned health insurances
Rate 6	0,23%	State owned health insurances
Rate 7	0,23%	Others

Company used several default rates for impairment of receivables as of 31 January 2020 in relation to category of customers. Used rates as of 31 January 2020 are in following structure:

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

Rate for Stage 2	Percentage as of 31 January 2020	Conditions
Rate 1	0,54%	Private pharmacies and hospitals
Rate 2	0,13%	Pharmacies and hospitals owned by state
Rate 3	0,13%	Private insurance companies
Rate 4	0,13%	Insurance companies owned by state
Rate 5	0,13%	Retail
Rate 6	0,54%	Others - distributors, foreign customers

- c) **Stage 3** – receivables with objective evidence for impairment. Impairment is set individually based on expected recoverability ratio.

Criteria for objective evidence for impairment:

- receivable is overdue more than 60 days
- it is becoming probable that the debtor will file for bankruptcy or faces other financial difficulties

From 1 February 2018, the Company began to recognize provision based on new standard IFRS 9, which replaces IAS 39 and introduces a model of "expected credit losses" for impairment of financial assets. As at 1 February 2018 the effect of initial recognition posted to equity accounts was EUR 502 thousand, with an impact on the provision for receivables.

As at 31 January 2021, trade and other receivables of EUR 1,411 thousand (31 January 2020: EUR 1,483 thousand) were impaired and provided for. The ageing of these receivables is as follows:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Receivables not yet due S2	86 982	86 074
Receivables not yet due S3	168	350
Receivables overdue from 1 to 60 days	3 666	2 691
Receivables overdue from 61 to 330 days	287	296
Receivables overdue more than 331 days	743	641
Impaired receivables total	91 847	90 052

Structure of movements in bad debt provision IFRS 9

<i>In thousands of EUR</i>	Lifetime ECL - credit impaired (stage 3)	Lifetime ECL - simplified approach (stage 2)	Total
Trade Receivables & Loans			
Loss allowances at Closing Balance previous period	-1 036	-447	-1 483
Loss allowances at Opening Balance current period	-1 036	-447	-1 483
Transfer to Lifetime ECL impaired	-213		-213
Amounts written off (consumption)			0
Change in loss allowance due to new trade receivables originated net of those derecognised due to settlement	119	61	180
Changes in credit risk parameters	0	105	105
Loss allowances as of 31 January 2021	-1 130	-281	-1 411

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

Structure of movements in bad debt provision

In thousands EUR

	31 January 2021	31 January 2020
Balance as of 1 February	1 483	1 216
Allowances for receivables	217	459
Reversal of allowances	-289	-192
Balance as of 31 January	1 411	1 483

During the current accounting period the Company created bad debt provision to customers in significant financial difficulties, and also due to higher number of execution and litigations in current accounting period. The Company decreased (released) the bad debt provision due to settlement of related receivables and due to write-off of related receivables.

Company writes off receivable when they are considered irrecoverable but considers also tax deductibility. During the current accounting period the Company has not written-off any irrecoverable receivables.

Ageing structure of current trade receivables that are subject to credit risk is presented above.

As of 31 January 2021 and 31 January 2020 none of the Company's receivables are pledged.

17. OTHER ASSETS

The Company presents its other receivables and accruals / deferrals in the table below:

In thousands of EUR

	31 January 2021	31 January 2020
Prepaid expenses	1 073	195
Accrued income	6	80
Total	1 079	275

18. CASH AND CASH EQUIVALENTS

The Company presents its cash and cash equivalents in the table below:

In thousands of EUR

	31 January 2021	31 January 2020
Bank deposit	9	1
Cash on hand	42	8
Stamps and vouchers	0	-23
Total cash and cash equivalents in the statement of cash flows	51	-14

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021*

19. EQUITY

Share capital

The parent company held as of 31 January 2021 ordinary shares representing 71.33 % interest in the total share capital of the Company (31 January 2020: 71.33 %) and preference shares representing 24.74 % interest in the total share capital (31 January 2020: 24.73 %). The remaining part 3.93 % of the preference shares is held by minority shareholders (31 January 2020: 3.94%). As of 31 January 2021 the Company had no own priority shares.

In actual reporting period the company PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o has purchased from other shareholders 1 preference share in individual nominal value of 2,000 EUR.

Legal reserve fund

According to provisions of the Commercial Act the Company is obliged to create a legal reserve fund in the amount of 10 % of net profit (annually) at a minimum, up to an amount of 20 % of total share capital subscribed in the Commercial Register.

This Fund is not available for drawing. According to the Commercial Act the Company is allowed to draw this fund solely to cover the Company's losses.

Other funds created from profit

The Company reports a fund created from the Company's profit totaling EUR -122 thousand. During period ended 31 January 2019 there was change in equity in the amount of EUR 397 thousand influenced by initial recognition of IFRS 9.

Own shares

During the year Company has not acquired any own shares.

The Company's result for the period from 1 February 2019 to 31 January 2020 was settled as follows:

	<i>In thousands of EUR</i>
Transfer to retained earnings	1 660
Social fund	416
Dividends	2 082
	4 158

The decision on the distribution of the current year's profit in the amount of EUR 4,492 thousand will be taken on the General meeting.

The Company has paid dividends for the period 2019/20 to the ordinary shareholders in the amount of EUR 1,485 thousand, 30.21 EUR per share with the nominal value 331.93 EUR and 181.97 EUR per share with the nominal value of 2,000 EUR.

The Company has paid dividends for the period 2019/20 to the preference shareholders in the amount of EUR 597 thousand, 30.21 EUR per share with the nominal value 331.93 EUR and 181.97 EUR per share with the nominal value of 2,000 EUR.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

20. PROVISIONS

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

In thousands of EUR

	31 January 2021	31 January 2020
Non-current provisions		
Employee benefits	192	175
Non-current provisions total	192	175
Current provisions		
Employee benefits - Short	16	22
Current provisions total	16	22

The amount of provisions is subject to several uncertainties related to the timing and the amount of the related cash flows.

Employee benefits provision

Employee benefits provision relates to one-off payments to every employee of the Company upon reaching his/her retirement age (severance payment). Amount of future obligation of the Company relating to these long-term benefits represents an amount of future employee benefits that belong to employees for their work in prior and current periods. The obligation is calculated using the Projected Unit Credit Method and is discounted to its present value at a risk-free interest rate. Reassessment (and related release or increase) of the reserve is expected to be performed at the end of the following accounting period.

The liability for the employee benefits of the Company is summarized in the table below:

In thousands of EUR

Benefit	31 January 2021	31 January 2020
Benefit upon first retirement	132	124
Disability retirement	7	6
Working jubilee	69	67
Total	208	197

Actuarial assumptions

Assumptions regarding future probability of awarding a disability pension are based on residents' health state statistics for years 2002 to 2005. (Source: "Ústav zdravotníckych informácií a štatistiky"). Assumptions regarding future mortality are based on published mortality tables valid in the Slovak Republic in the year 2009 issued by the Statistical Office of the Slovak Republic.

	2021
Discount rate at 31 January	-0,784%
Future salary growth	4,00 %
Average rate of employee fluctuation used in calculation	13,00 %
Inflation	n/a
Retirement age	62 years

Information on movements in current and non-current provisions:

<i>In thousands of EUR</i>	Carrying value as of 1 February 2020	Additions to provisions	Use (and release) of provisions	Reversal of unused provisions	Actuarial gain/loss	Carrying value as of 31 January 2021
Non-current provisions						
Employee benefits	175	18	24	0	23	192
Non-current provisions total	175	18	24	0	23	192
Current provisions total	22	0	6	0	0	16

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

21. TRADE PAYABLES

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

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Trade payables due to related parties	548	587
Other trade payables	115 713	101 251
Unbilled supplies	5 115	7 422
Cashpooling liabilities IC	0	8 487
Current trade payables total	121 376	117 747

The Company's exposure to liquidity risk related to trade payables is disclosed in note 27 *Financial risk management*.

Liabilities relating to unbilled supplies were recognized for those purchases by the Company of goods and services which have not been invoiced by suppliers as of 31 January 2021.

None of the trade payables are secured by a lien as of 31 January 2021 (31 January 2020: none of the Company's trade payables were secured by a lien).

Ageing structure of the Company's trade payables is as follows:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Current trade payables - due	119 980	114 536
Current trade payables - overdue	1 396	3 211
Current trade payables total	121 376	117 747

22. DEFERRED TAX ASSET/LIABILITY

Deferred tax liability as of 31 January 2021 and 31 January 2020 relates to items presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	ASSET		LIABILITY		NET	
	31.1.2021	31.1.2020	31.1.2021	31.1.2020	31.1.2021	31.1.2020
Non-current tangible & intangible assets - depreciation	0	0	-878	-770	-878	-770
Non-current tangible & intangible assets-value adjustment	0	0	0	0	0	0
Bad debt provision	177	242	0	0	177	242
Inventory - provision	44	55	0	0	44	55
Provisions	386	340	0	0	386	340
Others	1	83	0	0	1	83
Tax loss carried forward for future periods	0	0	0	0	0	0
Deferred tax assets / (liability)	608	720	-878	-770	-270	-50
Offset	-608	-720	608	720	0	0
Deferred tax, net	0	0	-270	-50	-270	-50

All movements in temporary differences were recognized in the statement of comprehensive income in the relevant periods. In the calculation of deferred tax liability and deferred tax asset a tax rate of 21 % was used.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

23. INTEREST-BEARING LOANS AND BORROWINGS

There are no other financial liabilities to banks, except for guarantee provided by UniCredit Bank Slovakia, a.s. for the custom office (EUR 350 thousand), other guarantees, provided to BENU (EUR 749 thousand), guarantee provided in relation to rent of warehouse premises in Senec (118 thousand). These guarantees are secured by the letter of comfort issued by PHOENIX Pharmahandel GmbH&CO KG, Mannheim.

PHOENIX International Beteiligungs GmbH provided the Company with credit limit in amount of EUR 40 mil. for the period ending 31 January 2022. The credit limit relates to the loan (weekly tranches) and to the cash-pooling. Drawing of the cash-pooling as at 31 January 2021 is in amount of 0 (zero) thousand EUR (31 January 2020: 0 (zero) thousand EUR. Status of the Cash-pooling at 31 January 2021 are the receivable EUR 11,174 thousand (31 January 2020: liability EUR 8,487 thousand).

More information on liquidity risks, interest rates and foreign currencies that could have an impact on the Company is available in a section 27 *Financial Risk Management*.

24. OTHER LIABILITIES AND ACCRUALS / DEFERRALS

The Company presents its other payables and accruals / deferrals in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Non-current liabilities		
Social fund	15	15
Long term lease liabilities	2 281	1 367
Non-current liabilities total	2 296	1 382
Other current liabilities and accruals / deferrals		
Deferred income	4 487	4 484
Liabilities to employees, insurance companies, etc.	2 129	1 968
VAT liability	2 891	2 837
Other current liabilities	773	626
Current lease liabilities	714	461
Accrued expenses	945	1
Other current liabilities and accruals / deferrals total	11 939	10 377

A major part of the Company's deferred income in the amount of EUR 4,184 thousand (31 January 2020: EUR 3,854 thousand) represents revenue relating to loyalty bonuses provided to the Company's customers within its Customer Loyalty Programme.

The creation and drawing from the social fund during the accounting period are presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Balance as at 1 February	15	23
Creation via profit&loss	47	47
Drawing	-47	-55
Balance as at 31 January	15	15

According to the Act on the Social Fund, part of the social fund must be created against expenses and part can be created from retained earnings. According to the Act, the social fund is used to satisfy social, health, recreational and other needs of employees.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

Leasing liabilities

The most significant lease agreements which the Company has established are cancellable, however, they imply an obligation for the Company to pay the full amount of the lease. Consequently, the Company also considers future lease obligations to be the minimum installments arising from the existing lease contracts.

Structure of future payments relating to the Company's operating leases is presented in the table below:

<i>In thousands EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
<i>Lease liabilities - vehicles:</i>		
Liabilities due up to 1 year	192	176
Liabilities due within 1 - 5 years	230	202
	422	378
<i>Lease liabilities - administration premises:</i>		
Liabilities due up to 1 year	570	322
Liabilities due within 1 - 5 years	2 128	1 013
Liabilities due over 5 years	0	232
	2 698	1 567
<i>Lease liabilities total</i>	3 120	1 945

25. PROPERTY LEASED TO OTHER PARTIES

The Company leases part of the warehouse premises to third parties. As of 31 January 2021 the rental income recorded in amount of EUR 26 thousand (31 January 2020: EUR 28 thousand).

The structure of future rental income relating to the leased warehouses is presented in the table below:

<i>In thousands EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
<i>Leased - warehouses:</i>		
Amount due up to 1 year	4	5
	4	5

26. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

As part of its operations, the Company is exposed to different market risks, notably the risk of changes in interest rates, exchange rates and commodity prices as well as liquidity risk and credit risk.

Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Company's receivables from customers and investment securities, which are presented in note 16 *Current trade receivables (current)*. Management has a credit policy in place and the exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis. Credit risk exposure evaluations are performed on all customers requiring credit over a certain amount. The Company does not require bank guarantees to cover its financial assets.

As of 31 January 2021 and 31 January 2020 the Company was exposed to a significant concentration of credit risks in relation to pharmacy chains.

The Company recognizes a provision to decrease the carrying amount of receivables by the amount that represents the best estimate of losses relating to trade and other receivables. A major part of this provision is represented by specific provisions concerning individually significant receivables and general provisions created as a result of applying of standard IFRS 9.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021*

Interest rate risk

Interest rates of loans received as of 31 January 2021 are presented in note 23 *Interest-bearing loans and borrowings*. A variable interest rate is applied to all loans.

Sensitivity analysis

An increase of interest rates by 1 percentage point, if other conditions remained unchanged, would increase the Company's finance costs for the period ended 31 January 2021 by EUR 165 thousand (period ended 31 January 2020: by EUR 122 thousand). The analysis was performed on the same basis for both periods.

Currency risk

Due to the fact that effective from 1 January 2009 the Slovak Republic adopted the euro currency as its official currency there is limited currency risk.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its financial obligations as they fall due. The Company manages its liquidity in order to secure sufficient disposable sources to be able to settle all its obligations due to be paid.

Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and/or available sources of fundings through committed credit lines. Considering the dynamic nature of the underlying business, the Company's treasury management aims at maintaining flexibility by keeping committed credit lines available.

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

31 January 2021

<i>In thousands of EUR</i>	< 1 month	31 - 90 days	91 days - 1 year	1 - 5 years	> 5 years	without maturity	Total
Assets							
Cash and cash equivalents	0	0	0	0	0	51	51
Trade and other receivables	43 230	67 942	3 104	6	0	376	114 658
Other assets	981	21	61	22	0	0	1 085
Assets total	44 211	67 963	3 165	28	0	427	115 794
Liabilities							
Interest bearing loans and borrowings	0	0	0	0	0	0	0
Trade payables	68 621	50 602	2 153	0	0	0	121 376
Provisions	0	0	16	0	0	192	208
Other payables and accruals / deferrals	5 043	60	2 653	6 464	0	285	14 505
Liabilities total	73 664	50 662	4 822	6 464	0	477	136 089
Net position as of 31 January 2021	-29 453	17 301	-1 657	-6 436	0	-50	-20 295

The Company has been provided by credit lines in total amount of EUR 40 million from PHOENIX International Beteiligungs GmbH until 31 January 2022 (see note 23 *Interest-bearing loans and borrowings*).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

31 January 2020

<i>In thousands of EUR</i>	< 1 month	31 - 90 days	91 days - 1 year	1 - 5 years	> 5 years	without maturity	Total
Assets							
Cash and cash equivalents						-14	-14
Trade and other receivables	3 021	74 283	31 083	14	0	397	108 798
Other assets	69	48	111	62	0	0	290
Assets total	3 090	74 331	31 194	76	0	383	109 074
Liabilities							
Interest bearing loans and borrowings	0	0	0	0	0	0	0
Trade payables	66 706	47 826	3 215	0	0	0	117 747
Provisions	0	0	22	0	0	175	197
Other payables and accruals / deferrals	4 304	102	2 187	4 992	229	65	11 879
Liabilities total	71 010	47 928	5 424	4 992	229	240	129 823
Net position as of 31 January 2020	-67 920	26 403	25 770	-4 916	-229	143	-20 749

Fair values

Due to short maturity dates and application of variable interest rates, the fair values of the Company's monetary and financial assets and monetary and financial liabilities approximate their carrying values recognized in the Balance Sheet.

Capital commitments

As of 31 January 2021 the Company has no capital commitments.

Capital management

The Board's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. The Board of Directors monitors the return on capital, which the Company defines as net operating income divided by the shareholder's equity, excluding non-redeemable preferences shares. The Board of Directors also monitors the level of dividends to ordinary shareholders.

The Company purchases its own preferences shares in order to sell them to the parent company (or is acts on behalf of the parent company in share purchase transactions).

During the period ending 31 January 2021 there were no changes in the approach of the Company to its Capital management.

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

27. CONTINGENT LIABILITIES

Many parts of Slovak tax legislation remain unproved in application, and there is uncertainty about the interpretation that the tax authorities may apply in a number of areas. The effect of this uncertainty cannot be quantified and will only be resolved as legislative precedents are set or when the official interpretations of the authorities are available.

The Company is not subject to any litigations (in the position of defendant). The company is not aware of any other litigations which could possibly have a significant impact on the Company's financial position.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2021

28. INFORMATION ABOUT THE COMPANY'S TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**Identification of related parties**

The Company's related parties are represented by:

- PHOENIX Slovakia Holding, s.r.o. (until 31 January 2016 as entity within the Group, from 1 February 2016 as parent company),
- PHOENIX International Beteiligungs GmbH (until 31 January 2016 as parent company, from 1 February 2016 as entity within the Group),
- PHOENIX PIB Finance B.V.,
- members of the Company's Board of Directors and the Supervisory Board, their close relatives,
- other entities within the Group,
- shareholders.

Transactions with the key members of the Company's management

During the period ended 31 January 2021 there have not occurred any transactions with the key members of the Company's management except for settlement of salaries and bonuses.

Other transactions with related parties

The Company carried out the following transactions with the related parties identified above:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Related parties transactions		
Cash-pooling (netto) - from other entities within the Group	-19 661	-8 487
Interest expense related to IC loan other entities within the Group	312	112
Interest income related to IC loan from other entities within the Group	0	0
Purchase of goods from other entities within the Group	1 493	1 052
Purchase of services from other entities within the Group	6 982	6 729
Purchase of asset from other entities within the Group	0	0
Sale of goods and services to other entities within the Group	60 970	50 824
Dividends to the Company's shareholders	2 000	3 694

The disclosed transactions were valued on the arm's length principle basis.

Balances of assets and liabilities arising from the related parties transactions are presented as follows:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2021	31 January 2020
Balances of related parties transactions		
Receivables from sales of goods and services to other entities within the Group	14 484	16 655
Cash-pooling - from entities within the Group	11 174	-8 487
Cash-pooling - from parent company	0	0
Total assets from related parties transactions	25 658	8 168
Liabilities from purchase of goods and services from other entities within the Group	554	932
Total liabilities from related parties transactions	554	932

All trade assets and trade liabilities from related parties transactions recognized as of 31 January 2021 are of a short-term character and are not secured by any lien.

For the period ended 31 January 2021 the Company recognized no provisions to balances of receivables arising from the related parties transactions (31 January 2020: EUR 0 thousand).

More information on the intercompany loans are described in note 23 *Interest-bearing loans and borrowings*.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements

for the year ended 31 January 2021

29. SUBSEQUENT EVENTS

No events occurred after 31 January 2021 which have a material impact on the true and fair presentation of the Company's financial statements.

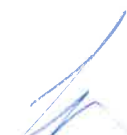
29 April 2021

.....
Date



.....
TOMÁŠ SLECHAN

Signature of the statutory body



.....**MICHAL ZELENKA**.....
Signature of the person responsible
for preparation of the financial
statements



.....**MONIKA MATLÁKOVÁ**.....
Signature of the person responsible
for bookkeeping



a PHOENIX company

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Pribylinská 2/A

831 04 Bratislava

IČO: 34 142 941

www.phoenix.sk