



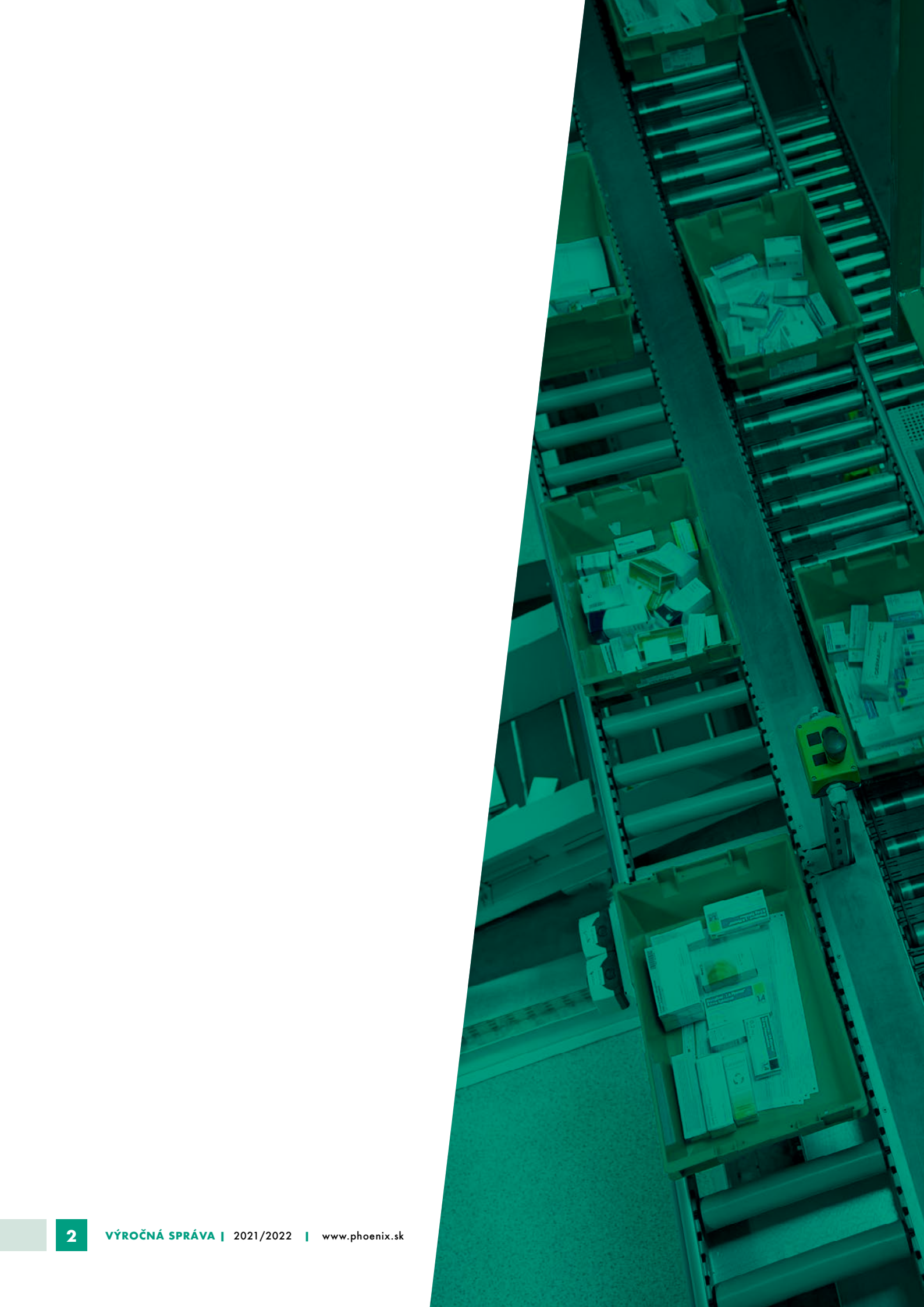
Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

a PHOENIX company

VÝROČNÁ SPRÁVA

2021/2022





OBSAH

ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	4
ÚDAJE O SPOLOČNOSTI	6
VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI V ROKU 2021/2022	8
PREHĽAD ROKA 2021/2022	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 31.1.2022 A SPRÁVA AUDÍTORA	25

Vážené dámy, vážení páni,



PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. má už viac ako 17 rokov významnú pozíciu na farmaceutickom distribučnom a lekárenskom trhu na Slovensku.

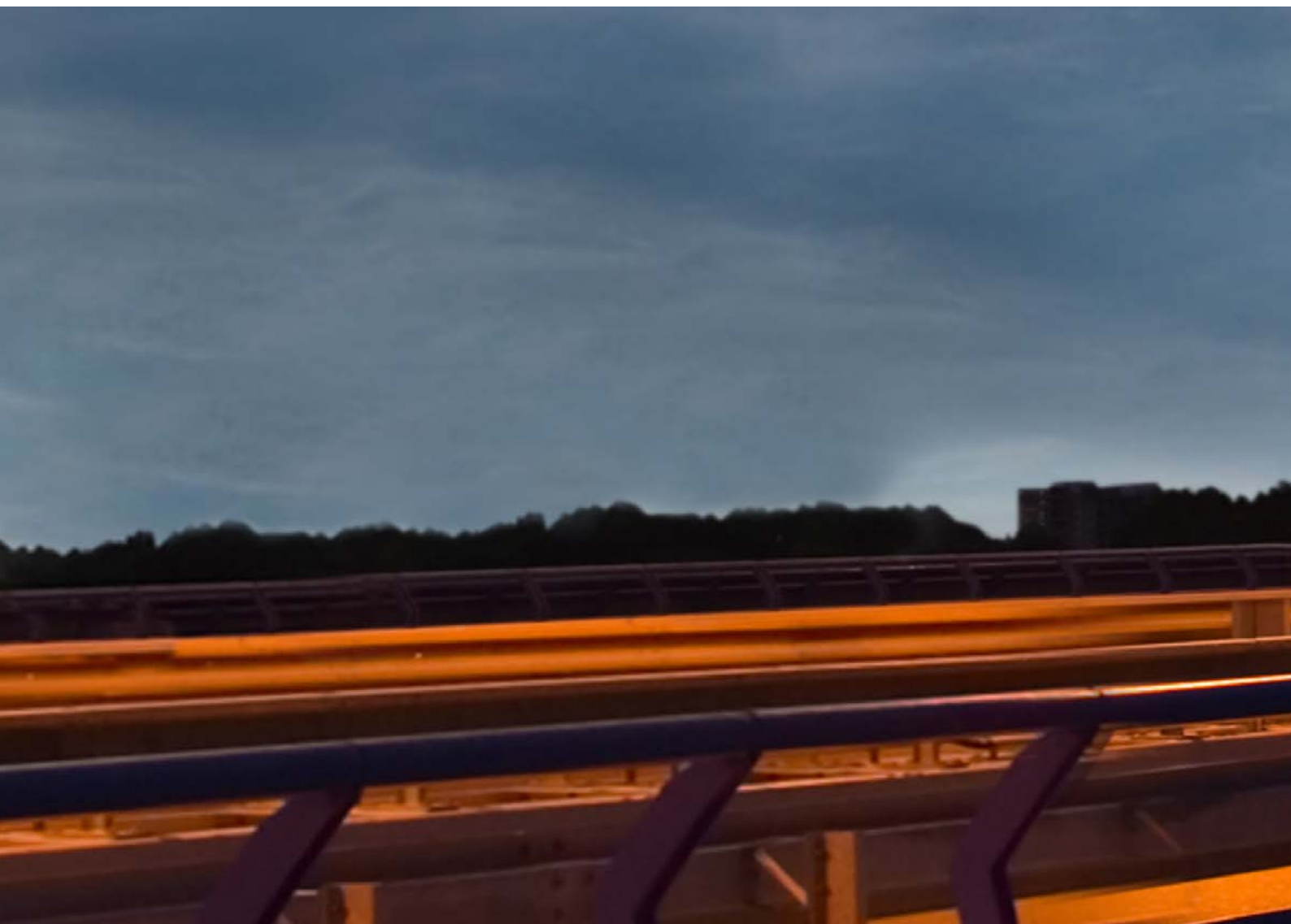
Sme súčasťou skupiny PHOENIX, ktorá je jednou z najväčších poskytovateľov zdravotnej starostlivosti v Európe, zaoberajúca sa veľkodistribúciou

liečiv, logistickými službami pre farmaceutických výrobcov a prevádzkovaním lekární. 39-tisíc zamestnancov našej skupiny dennodenne dodáva zákazníkom a pacientom lieky, zdravotnícke pomôcky a doplnkový sortiment. Sme tak dôležitou súčasťou zdravotníckeho systému vo všetkých 27 krajinách, kde pôsobíme. V Európe prevádzkujeme

161 distribučných skladov a viac ako 2 800 lekární.

Sme spojivom medzi farmaceutickými výrobcami a pacientami. Ako veľkodistribútor liečiv na Slovensku spoľahlivo zaisťujeme zásobovanie takmer 2 000 lekární, nemocníc, výdajní zdravotníckych potrieb a ďalších zákazníkov, ktorým ponúkame takmer 19 000 sortimentných položiek. Dôraz kladieme predovšetkým na kvalitu poskytovaných služieb, rozsah sortimentu a ústretový prístup našich zamestnancov. Podporujeme individuálne lekárne, prevádzkujeme virtuálne združenie našich 435 lekární Partner. Zaisťujeme služby pre viac ako 83 farmaceutických výrobcov.

V priebehu roka 2021/2022 sme zásluhou našich zamestnancov potvrdili pozíciu jednotky na slovenskom trhu a dosiahli sme 740 miliónov eur tržieb, čo znamená medziročný nárast 8% a trhovú podiel 38,86%.



Hlavným aktívom našej spoločnosti sú ľudia v našom tíme. Ich profesionalita, pracovné nasadenie a ochota pomáhať je našou kľúčovou konkurenčnou výhodou. Výsledky zamestnaneckých prieskumov nám prinášajú mnoho inšpirácie ku zlepšovaniu komunikácie, vzdelávania a pracovných podmienok. Minulý rok priniesol mnoho reštrikcií v pracovnom i súkromnom živote všetkých našich kolegov. Podporovali sme ich preto dodatočnými benefitmi – a to ako finančnými, tak vecnými – ochrannými pomôckami pre nich a ich rodinných príslušníkov, zvýšenými bonusmi.

Naše ciele vychádzajú z firemných hodnôt. Poskytovanie kvalitných služieb a spokojný zákazník sú pre nás prioritou. Všetkým chceme aj naďalej ponúkať tie najlepšie produkty a najvhodnejšie služby. Chceme intenzívnejšie využiť naše integrované pozície a odlišiť sa kvalitou poskytovaných

služieb. Posilňovanie kvality a rýchlosti distribúcie je toho najlepším príkladom. Kvalita a presnosť práce v skladoch ovplyvňuje všetky lekárne, a preto v roku 2022/2023 realizujeme projekt automatizácie distribučného centra v Bratislave. To nám umožní uspokojiť stále rastúci dopyt našich zákazníkov.

Naším cieľom je prinášať zdravie celému Slovensku.

Tomáš Slechan

Výkonný riaditeľ | 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 Slečan

Členovia predstavenstva:

Ing. Róbert Nemčický

Ľubica Kocianová

Michal Zelenka

DOZORNÁ RADA:

Členovia dozornej rady:

Helmut Fischer

Robert Horváth

Sven Seidel

HISTÓRIA SPOLOČNOSTI:

1996

Fides Zdravotnícke
zásobovanie, a.s.



2004

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



1991

Fides s.r.o.

VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI V ROKU 2021/2022

466



priemerný počet zamestnancov



38,86%

trhový podiel



TOP

distribútor liečiv
na Slovensku

2 440 000

vybavených objednávok

obrat

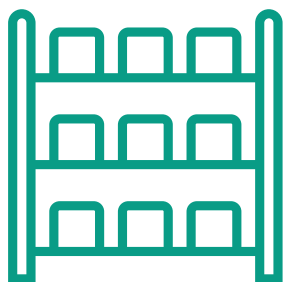
740

MILIÓNOV EUR



26 000

paletových miest
na skladovanie

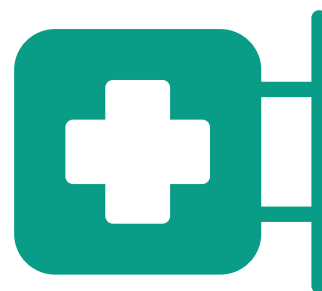


34 249m²

rozloha skladov

18 891

položiek na sklade

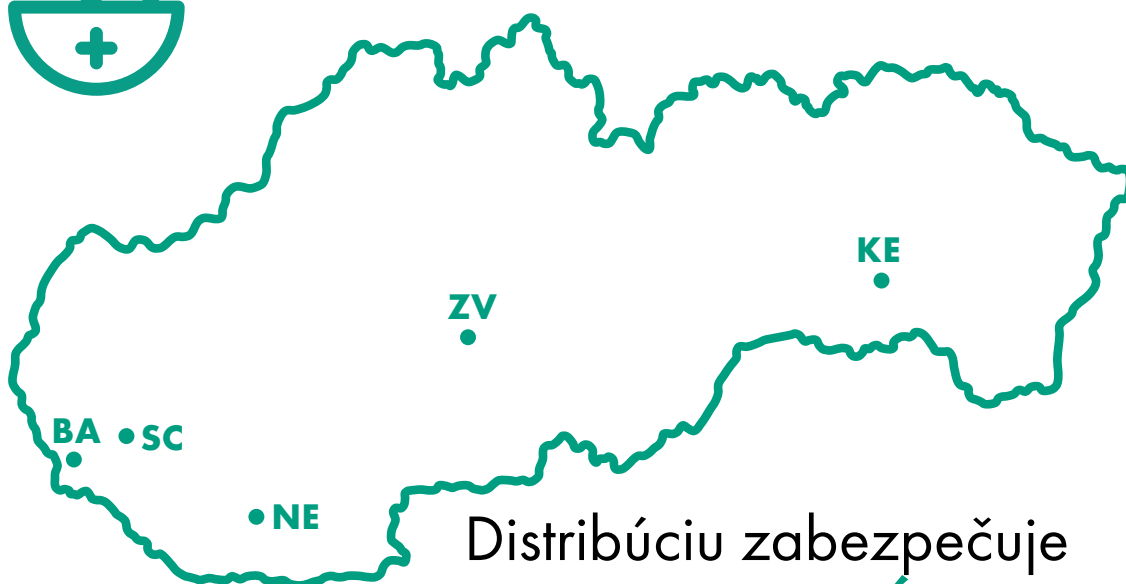


distribúcia obslúži
približne

2 000
LEKÁRNÍ

Služby pre
viac ako

83
FARMACEUTICKÝCH
VÝROBCOV



Distribúciu zabezpečuje
Z 5 OBCHODNÝCH CENTIER

PREHĽAD ROKA



LOGISTIKA

Finančný rok 2021/22 sa v logistike niesol v znamení racionalizácie procesov. V snahe optimalizovať náklady sme zmenili spôsob ukladania tovaru v prepravných baleniach. Zmenili sme spôsob používania prepravných dokladov, čím sme zjednodušili potvrdenie prevzatia zásielok. V oblasti spolupráce s dodávateľmi sme sa zamerali na elektronickú komunikáciu.



INFORMAČNÉ TECHNOLOGIE

V novembri 2021 sme podstúpili recertifikačný audit pre ISO normu 27001 – informačnú bezpečnosť. Vo finančnom roku 2021/22 sa audit konal podľa nových pravidiel, keď sa nevzťahoval len na centrálu firmy v Bratislave, ale aj na všetky pobočky. Prvé dva dni bol audítor v Bratislave, tretí deň osobne skontroloval Nesvady a Senec a online sa pripojil aj do Zvolena a Košíc. Audit sme zvládli bez problémov a medzinárodne platný a uznávaný ISO certifikát 27001 nám zostal naďalej.

V januári 2022 sme odštartovali pomerne rozsiahly projekt Klasifikácie informácií. Podnet pre tento projekt prišiel z materskej firmy v Nemecku, ktorá od nás – a od všetkých štátov v rámci PhoenixGroup – vyžaduje, aby sme mali presne definované kto je vlastníkom akej informácie, kde tie informácie vznikajú, kde sa ukladajú, kto k nim môže prístupovať a či môžu alebo nemôžu preniknúť mimo firmu do verejného informačného priestoru. Tento projekt sa pomaly chýli ku koncu a výsledok bude k dispozícii koncom marca 2022. Na tento projekt bude nadväzovať projekt Uchovávanie informácií a projekt Kontrola a ochrana pred unikaním informácií.

Od marca 2020 kladie materská firma v Nemecku veľký



dôraz na všetky aspekty informačnej bezpečnosti. Centrálny vznikol úplne nový organizačný útvar – Competence Center (CC) – ktorý pokrýva všetky požiadavky tak informačnej bezpečnosti, ako aj požiadavky ochrany údajov a špeciálne ochrany osobných údajov (GDPR). Každá partnerská firma v rámci PhoenixGroup musela menovať jedného pracovníka, ktorý je lokálnym partnerom pre Competence Center a lokálne zabezpečuje splnenie všetkých pokynov a požiadaviek, ktoré z centrálného CC prichádzajú, pričom má dosah na všetky organizačné zložky lokálnej organizácie Phoenix. Pre slovenský PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie bol do tejto funkcie menovaný Ing. Róbert Vnuk.

2021 / 2022

INFORMAČNÝ SYSTÉM NA MIMORIADNE OBJEDNÁVANIE LIEKOV

Spoločnosť PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. bola aj vo finančnom roku 2021/2022 najväčším poskytovateľom služby „informačného systému na mimoriadne objednávanie liekov (ISMOL)“ na Slovensku. Zabezpečiť prevádzkovanie ISMOL musí každý držiteľ registrácie kategorizovaného lieku v zmysle §60 ods. (1) písm. z) Zákona o lieku (362/2011 Z.z.).

Sme veľmi radi, že so službami našej spoločnosti je dlhodobo spokojných viac ako 150 držiteľov registrácie a vďaka tomu poskytujeme ISMOL pre cca 60% kategorizovaných liekov. Medzi našimi zákazníkmi pre túto službu sú tak najväčšie (napr. Novartis, GSK, Teva, Viatrix...), ako aj menšie farmaceutické spoločnosti, pričom v súvislosti s ňou sme úspešne implementovali rôzne logistické modely podľa požiadaviek a potrieb našich zákazníkov.

Vo finančnom roku 2021/2022 sme vybavili priemerne viac ako 9 200 ISMOL objednávok mesačne a keďže k ISMOL objednávke musí byť priložený lekársky predpis v anonymizovanej podobe (vždy vystavený pre konkrétneho pacienta), prípadne tzv. nemocničná žiadanka, a zároveň sa tento systém používa v prípade, že lekárne nedostane daný liek v rámci štandardnej distribúcie, môžeme s hrdosťou povedať, že vo finančnom roku 2021/2022 sme uľahčili cestu lieku za konkrétnym pacientom približne 111 000-krát.

DOBROČINNOSŤ, SOCIÁLNE SIETE

Počas roka 2021/22 sa nám podarilo úspešne zrealizovať ďalšiu dobročinnú aktivitu v rámci podpory zvýšenia povedomia združení lekární PARTNER, BENU a jej prepojenia na značku LIVSANE. Spoločne so psychológmi a psychologičkami z OZ IPčko, ktoré sa venuje duševnému zdraviu, sme vytvorili KRABIČKU BEZPEČIA. Tá je určená pre mladých ľudí, ktorí majú nedostatok životných skúseností na zvládanie ťažkých situácií, preto sa u nich často objavuje tendencia k extrémnemu riešeniu, ktorým môže byť sebapoškodzovanie. Je naplnená predmetmi, ktoré pomáhajú zvládaf náročné emočné okamihy, nutkanie si ublížiť alebo pomáhajú pri ošetrovaní rán, obsahuje zdravotnícky materiál LIVSANE.

VERNOSTNÝ PROGRAM

Počas pandémie COVID-19 sa počet zapojených lekární do vernostného programu zákazníkov lekární PARTNER zbrzdil, avšak za minulý rok sme do projektu zaradili až 20 nových lekární. Vernostný program je našou prioritou, preto sme ho i počas minulého roka zdokonaľovali a vylepšovali, aby sme tak oslovili stálych i nových zákazníkov a udržali si tak trend rozvíjajúcej sa značky.



VPLYV SPOLOČNOSTI NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE, KOMUNITU, UDRŽATEĽNOSŤ A ZAMESTNANOSŤ



ŽIVOTNÉ PROSTREDIE

Naša spoločnosť sa snaží v súlade so všeobecnými environmentálnymi trendami zabezpečiť starostlivosť o pracovné podmienky a životné prostredie vo svojich politikách.

Vyhodnocuje riziká a predchádza možným dopadom svojej činnosti na zložky životného prostredia.

Nakladanie s odpadom patrí na Slovensku medzi dôležité témy, a to z dôvodu udržateľnosti kvality životného prostredia, rastu ekonomiky a spotreby. Slovensko patrí zatiaľ medzi krajiny Európskej únie s najnižšou mierou recyklácie a s najvyššou mierou skládkovania.

Spoločnosť sa preto už v roku 2015 rozhodla implementovať a certifikovať normu ISO 14001, ktorá špecifikuje požiadavky na systém environmentálneho manažérstva, slúži na riadenie a usmerňovanie organizácie s ohľadom

TRVALÁ UDRŽATEĽNOSŤ

Za hlavný cieľ trvalej udržateľnosti sa považuje zosúladenie hospodárskeho rozvoja s ochranou prírody. Ekologické hľadisko trvalo udržateľného rozvoja je jedným z rozhodujúcich, pretože je úzko spojené so štruktúrou a fungovaním ekosystémov, ako základných funkčných jednotiek prírody. V podstate ide o hľadanie odpovede na otázku, ako dlhodobo uspokojiť aspoň základné potreby obyvateľov a pritom nezničiť krehkú biosféru, nevyčerpať všetky neobnoviteľné zdroje, zabezpečiť funkčnú dynamickú rovnováhu medzi ľudskou civilizáciou a prírodou.

Trvalo udržateľný život je najkomplexnejšou koncepciou trvalosti, pretože život implikuje predstavu evolúcie, vývinu a istú mieru dynamiky. Súčasťou života sú zmeny, modifikácie a diverzita. Takýto život uznáva, že príroda a jej časti majú svoju hodnotu nezávisle na momentálnych potrebách človeka. Zásadná výzva trvalo udržateľného života nie je reštriktívna, ale inšpiratívna. Apeluje na zvyšovanie kvality života, zahŕňa v sebe vzťah človeka k prírode, vzťah k slobode a zodpovednosti, vzťah k vlastnému životu, k budúcim generáciám.

Spoločnosť uplatňuje zásady udržateľného rastu v súlade

na kvalitu životného prostredia. Základná požiadavka normy ISO 14001 je zaviesť, zdokumentovať, uplatňovať a udržiavať systém environmentálneho manažérstva a zaviesť neustále zlepšovanie systému. Realizujeme separáciu jednotlivých druhov odpadov v zmysle požiadaviek EÚ a zákona č. 79/2015 Zákon o odpadoch a tak minimalizujeme množstvo komunálneho odpadu a zvyšujeme množstvo odovzdaných druhotných surovín. Taktiež globálny trend digitalizácie ovplyvňuje prostredie Spoločnosti, ktorá podniká kroky na podporu bezpapierovej kancelárie.

Zodpovednosť za životné prostredie musí byť primerane rozdelená medzi všetkých zainteresovaných. Svoj diel zodpovednosti si uvedomuje aj naša Spoločnosť, pretože nám záleží v akom prostredí budeme žiť.



s konceptom celkového udržateľného rozvoja PHOENIX Group. Jednou z hlavných iniciatív je snaha o redukcii farmaceutického odpadu, v rámci ktorej sa prispieva k zachovávaniu existujúcich prírodných zdrojov.



ZAMESTNANOSŤ

K 31.1.2022 sme v spoločnosti PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s. zamestnávali 498 zamestnancov. Väčšia časť našich zamestnancov bola tvorená ženami – 308.

Počas celého roka sme pokračovali v prijímaní opatrení súvisiacich s prevenciou a ochranou zdravia zamestnancov Spoločnosti v súvislosti so šíriacou sa nákazou COVID-19, zabezpečovali sme pre zamestnancov pravidelné testovanie antigénovými testami v priestoroch spoločnosti, distribúciu respirátorov ako aj a zvýšenej dezinfekcii pracovných priestorov. V jesennom období mali zamestnanci možnosť zaočkovania sa proti chrípke, a chladné dni sme si spestrili ponukou čerstvého ovocia na podporu imunity našich zamestnancov.

Oblasť vzdelávania a odborného rastu bola zastúpená širokou škálou odborných školení pre pracovníkov skladov v oblasti ochrany zdravia, odbornej spôsobilosti na výkon činnosti a iných špecializačných školení. Vzdelávanie zamestnancov bolo aktívne podporované v časti zvyšovania kvalifikácie v špecializačnom odbore. Zároveň sme realizovali rozvojový program určený pre manažment na podporu ich riadiacich zručností. Aj v tomto roku sme pokračovali v jazykovom vzdelávaní zamestnancov.

V oblasti benefitov Spoločnosť dlhodobo ponúka zamestnancom nákup voľnopredajného sortimentu za zvýhodnené ceny, ako aj príspevok na Doplnkové dôchodkové sporenie. V tomto roku sme ponuku benefitov rozšírili o možnosť využitia kariet a zľavových kupónov u spolupracujúcich partnerov.

MIESTNA KOMUNITA

Vo finančnom roku 2021/2022 sme sa aj napriek náročnej epidemickej situácii ako spoločnosť zapojili do viacerých komunitných aktivít. Celkovo 17 dobrovoľníkov z radov našich zamestnancov sa zapojilo do najväčšieho podujatia firemného dobrovoľníctva na Slovensku „Naše mesto“. Tradične sme mali zastúpenie aj na 345 km dlhom štafetovom behu z názvom Od Tatier k Dunaju Jasná – Bratislava.

V závere roka sme darovaním vitamínových balíčkov podporili denný stacionár pre seniorov v mestskej časti Bratislava – Rača. Túto mestskú časť sme zároveň podporili aj darovaním dezinfekčných prípravkov, ktoré využili najmä pre školy a zdravotnícke zariadenia v ich správe.



VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE MAJETOK

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.2022	31.1.2021
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	12	23 443	23 479
Dlhodobý nehmotný majetok	13	562	688
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
Dlhodobé pohľadávky	16	0	6
Neobežný majetok spolu		24 015	24 183
Obežný majetok			
Zásoby	15	45 002	45 214
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	16	120 652	102 731
IC Cash pooling pohľadávky	16	0	11 174
Ostatné pohľadávky	16	680	547
Splatná daň z príjmu	16	0	206
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	17	1 059	1 079
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	52	51
Obežný majetok spolu		167 445	161 002
Spolu majetok		191 460	185 185

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.2022	31.1.2021
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	22 883	22 883
Fondy zo zisku	19	4 455	4 048
Nerozdelený zisk	19	25 106	22 165
Vlastné imanie spolu		52 444	49 096
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	191	192
Dlhodobé záväzky	24	1 850	2 296
Odložený daňový záväzok	22	292	270
Dlhodobé záväzky spolu		2 333	2 758
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	21	118 210	121 376
IC Cash pooling záväzky	21	4 712	0
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	24	13 329	11 939
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	19	16
Splatná daň z príjmu		413	0
Krátkodobé záväzky		136 683	133 331
Záväzky spolu		139 016	136 089
Vlastné imanie a záväzky spolu		191 460	185 185

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

(v tisícoch EUR)	Bod	31.1.2022	31.1.2021
Tržby z predaja tovaru	3	729 430	673 044
Tržby z predaja služieb	3	10 960	8 743
Náklady na predaj tovaru	4	-700 444	-645 814
Spotreba materiálu	4	-761	-676
Spotreba energie	4	-633	-612
Hrubý zisk		38 552	34 685
Ostatné prevádzkové výnosy	7	184	334
Osobné náklady	5	-14 166	-12 722
Služby	6	-12 419	-11 666
Odpisy	9	-2 661	-2 428
Ostatné prevádzkové náklady	8	-1 728	-1 569
Zisk z hospodárskej činnosti		7 762	6 634
Finančné výnosy		32	31
Finančné náklady		-789	-789
Finančné náklady, netto	10	-757	-758
Zisk/(strata) pred zdanením		7 005	5 876
Daň z príjmov	11	-1 577	-1 361
Zisk/(strata) za obdobie		5 428	4 515
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	20	1	-23
Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		5 429	4 492

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV K 31. JANUÁRU 2022 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 2021/2022 SPOLOČNOSŤ DOSIAHLA ZISK VO VÝŠKE 5 429 294,94 EUR, KTORÝ NAVRHUJE ROZDELIŤ NASLEDOVNÝM SPÔSOBOM:

Vyplatenie dividend - kmeňové akcie	1 158 500,00 EUR
Vyplatenie dividend - prioritné akcie	465 560,84 EUR
Nerozdelený zisk spoločnosti	3 805 234,10 EUR

Dozorná rada súhlasí s návrhom rozdelenia zisku dosiahnutého za hospodársky rok 2021/2022 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 2022 a bude odporúčať valnému zhromaždeniu túto riadnu individuálnu účtovnú závierku zostavenú k 31. januáru 2022 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;
- OHSAS 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.

ISO 13485 : 2013 špecifikuje požiadavky na systém riadenia kvality v organizáciách, ktoré chcú preukázať kvalitu súvisiacu s vývojom, výrobou, distribúciou, inštaláciou a predajom zdravotníckych zariadení. Vychádza z normy ISO 9001 a je doplnená o požiadavky súvisiace so zdravotníckymi zariadeniami ako napríklad komplexná analýza rizík, sterilná výroba a dohľadateľnosť informácií k výrobkom.

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, ktoré sa vyhodnocujú a na základe výsledkov sa stanovujú ďalšie zlepšenia. 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 súčasne aj preškolenie zamestnancov skladov na požiadavky noriem.

PREDCHÁDZAJÚCE PRESKÚMANIA MANAŽMENTOM

Preskúmanie manažmentom bolo v novembri 2021 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 2021 boli v našej spoločnosti vykonané dohľadové audity na normu:

- ISO 9001:2019
- ISO 14001:2015
- ISO 13458:2016
- ISO 45001:2018, ktorý potvrdil že normy pomáhajú spoločnosti plniť právne a iné požiadavky a zabezpečovať že informácie o zdravotných a bezpečnostných rizikách sa v podmienkach spoločnosti uplatňujú v zmysle požiadaviek a
- Recertifikačný audit na ISO/IEC 27001:2015, ktorý potvrdil že informačná bezpečnosť a ochrana informácií vo všetkých ich formách a počas ich životného cyklu – t. j. počas ich vytvárania, spracovania, skladovania, prenosu a likvidácie je v spoločnosti zabezpečená tak ako to uvedená norma požaduje.

V roku 2021 boli v spoločnosti vykonané audity na pracoviskách uvedených nižšie:

1. Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdrav. pomôcok, OTC
2. Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdrav. pomôcok, OTC
3. Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdrav. pomôcok, OTC
4. Košice veľkodistribúcia liekov a zdrav. pomôcok, OTC
5. Senec veľkodistribúcia liekov a zdrav. pomôcok, OTC
6. Centrála – odbor personalistiky
7. Centrála – právny odbor
8. Centrála – odbor farmácie
9. BENU – centrála – Marketing

Zpreskúmania manažmentom, ako aj vykonaných interných auditov vyplýva, že systém manažérstva ISR, ako aj 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 Zdravotníckej 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 výrobnjej 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	0	Ukončené
5	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	12	1 x mesačne	0	Ukončené
6	Bratislava - výroba liekov	12	1 x mesačne	0	Ukončené

AUDITY VÝROBCOV

Číslo	Proces	Dátum	CAPA	Stav	
1	STADA Pharma	BA centrálny sklad	23.2.2021	0	Ukončené
2	TAKEDA	BA centrálny sklad	16.3.2021	0	Ukončené
3	Gilead	BA centrálny sklad	4.5.2021	0	Ukončené
4	UCB	BA centrálny sklad	26.5.2021	2	Ukončené
5	Vipharm	BA centrálny sklad	6.7.2021	0	Ukončené
6	Medigroup	BA centrálny sklad	8.7.2021	0	Ukončené
7	Gilead	BA centrálny sklad	12.7.2021	0	Ukončené
8	Stallergenes	BA centrálny sklad	13.7.2021	0	Ukončené
9	Sanofi	BA centrálny sklad	13.7.2021	0	Ukončené
10	NovoNordisk	BA centrálny sklad	15.7. - 16.7.2021	4	Ukončené
11	Reckitt Benckiser	Nesvady	21.7.2021	0	Ukončené
12	Theramex	BA centrálny sklad	6.9.2021	0	Ukončené
13	Biomarin	BA centrálny sklad	9.9.2021	1	Ukončené
14	Gilead	BA centrálny sklad	29.9.2021	0	Ukončené
15	Novartis	BA centrálny sklad	28.9.2021	0	Ukončené
16	Boiron	BA centrálny sklad	15.10.2021	0	Ukončené
17	Lundbeck	BA centrálny sklad	20.10.2021	0	Ukončené
18	Xantis	BA centrálny sklad	17.12.2021	0	Ukončené

AUDITY ŠTÁTNYCH AUTORÍT

Štátne kontrolné authority vykonali v našej distribučnej spoločnosti tiež 10 inšpekcií, zameraných na správnu distribučnú prax.

Číslo	Proces	Dátum	CAPA	Stav	
1	ŠUKL	ŠUKL -PHOENIX priebežná inšpekcia BA	26.2.2021	2	Ukončené
2	ŠUKL	ŠUKL -PHOENIX priebežná inšpekcia KE	24.3.2021	0	Ukončené
3	ŠUKL	ŠUKL -PHOENIX priebežná inšpekcia SC	30.3.2021	1	Ukončené
4	ŠUKL	ŠUKL -GSK	29.4.2021	0	Ukončené
5	ŠUKL	ŠUKL - MagnaPharm	26.5.2021	0	Ukončené
6	ŠUKL	ŠUKL -PHOENIX priebežná inšpekcia Nesvady	10.6.2021	1	Ukončené
7	ŠUKL	ŠUKL -GILEAD	18.6.2021	0	Ukončené
8	ÚŠKVBL	Nesvady	4.8.2021	1	Ukončené
9	ŠUKL	ŠUKL-BGP	3.9.2021	2	Ukončené
10	ŠUKL	ŠUKL-LUNDBECK	20.10.2021	1	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, OTC	4	161
2	Senec veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	11
3	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	45
4	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	46
5	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	4	31
6	Bratislava - výroba liekov	4	3

PERIODICKÝ FARMAKOVIGILAČNÝ TRÉNING

	ročne	počet školených zamestnancov
	1	77

		ročne	počet školených zamestnancov
1	Bratislava veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	11
2	Zvolen veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	10
3	Košice veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	6
4	Senec_ veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	1
5	Nesvady veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok, OTC	2	7
6	TRANSMED - vodiči	2	96

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	1	Ukončené

Procesné odchýlky

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	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	35	Ukončené
2	Správna výrobná prax	2	Ukončené
3	Správna veľkodistribučná prax - špeciálne postupy	2	Ukončené

Štandardné pracovné postupy - plánované revízie

POČET ŠPP

1	Správna veľkodistribučná prax - generálne procedúry	25	Ukončené
2	Správna veľkodistribučná prax - lokálne procedúry	5	Ukončené
3	Správna výrobná prax	2	Ukončené

UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Vo februári 2022 vypukol na Ukrajine vojenský konflikt, ktorý v čase zostavenia tejto účtovnej závierky stále trvá. V súvislosti s tým došlo okrem iného k dopadom na podnikanie na Ukrajine a v Rusku z dôvodu vojny a ekonomických sankcií, k nárastu trhových cien surovín, palív a energií a k zvýšenej volatilitě menových kurzov. Spoločnosť považuje tento konflikt za udalosť po súvahovom dni, ktorá si nevyžaduje úpravu

vo finančných výkazoch pripravených k 31. januáru 2022. Aj keď kvantifikáciu prípadných dopadov na Spoločnosť nie je v súčasnosti možné dostatočne spoľahlivo odhadnúť, Spoločnosť analyzovala možný vplyv meniacich sa mikro- a makroekonomických podmienok na výkonnosť, finančnú situáciu a činnosti Spoločnosti a neidentifikovala neistotu v súvislosti s nepretržitým pokračovaním vo svojej činnosti.

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 2022, výkaz komplexného výsledku hospodárenia, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za hospodársky 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 2022, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za hospodársky rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). 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 hospodársky rok končiaci sa 31. januára 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný hospodársky 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.

13. mája 2022
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Peter Bobík, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1065

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Účtovná závierka
k 31. januáru 2022

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 2022

(v tisícoch EUR)	Bod	31.1.2022	31.1.2021
Tržby z predaja tovaru	3	729 430	673 044
Tržby z predaja služieb	3	10 960	8 743
Náklady na predaj tovaru	4	-700 444	-645 814
Spotreba materiálu	4	-761	-676
Spotreba energie	4	-633	-612
Hrubý zisk		38 552	34 685
Ostatné prevádzkové výnosy	7	184	334
Osobné náklady	5	-14 166	-12 722
Služby	6	-12 419	-11 666
Odpisy	9	-2 661	-2 428
Ostatné prevádzkové náklady	8	-1 728	-1 569
Zisk z hospodárskej činnosti		7 762	6 634
Finančné výnosy		32	31
Finančné náklady		-789	-789
Strata z finančnej činnosti	10	-757	-758
Zisk/(strata) pred zdanením		7 005	5 876
Daň z príjmov	11	-1 577	-1 361
Zisk/(strata) za obdobie		5 428	4 515
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	20	1	-23
Spolu komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		5 429	4 492

Neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 30.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Výkaz finančnej pozície

za rok končiaci sa 31. januára 2022

(V tisícoch EUR)	Bod	31.1.2022	31.1.2021
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	12	23 443	23 479
Dlhodobý nehmotný majetok	13	562	688
Dlhodobý finančný majetok	14	10	10
Dlhodobé pohľadávky	16	0	6
Neobežný majetok spolu		24 015	24 183
Obežný majetok			
Zásoby	15	45 002	45 214
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	16	120 652	102 731
IC Cash pooling pohľadávky		0	11 174
Ostatné pohľadávky		680	547
Splatná daň z príjmu		0	206
Časové rozlíšenie	17	1 059	1 079
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	52	51
Obežný majetok spolu		167 445	161 002
Spolu majetok		191 460	185 185
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	22 883	22 883
Fondy zo zisku	19	4 455	4 048
Nerozdelený zisk	19	25 106	22 165
Vlastné imanie spolu		52 444	49 096
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	191	192
Dlhodobé záväzky	24	1 850	2 296
Odložený daňový záväzok	22	292	270
Dlhodobé záväzky spolu		2 333	2 758
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	21	118 210	121 376
IC Cash pooling záväzky	21	4 712	
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	24	13 329	11 939
Rezerva na zamestnanecké požitky	20	19	16
Splatná daň z príjmu		413	0
Krátkodobé záväzky		136 683	133 331
Záväzky spolu		139 016	136 089
Vlastné imanie a záväzky spolu		191 460	185 185

Neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 30.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Výkaz zmien vlastného imania

za rok končiaci sa 31. januára 2022

(v tisícoch EUR)	Bod	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Výsledok v schvaľ.	Nerozdelený zisk	Spolu
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
Zisk/(strata) za obdobie 2021/22		0	0	0	5 428	0	5 428
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0	0	1	0	1
Rozdelenie zisku		0	407	0	-2 411	2 004	0
Dividendy		0	0	0	-2 081	0	-2 081
Zostatok k 31. januáru 2022	19	22 883	4 577	-122	5 429	19 677	52 444

Neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 30.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. januára 2022

(v tisícoch EUR)		31.1.2022	31.1.2021
Zisk za účtovné obdobie	<i>Bod</i>	5 429	4 492
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odpisy neobežného majetku a zmena opravnej položky k neobežnému majetku	9	2 661	2 428
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k pohľadávkam ovplyvňujúci hospodársky výsledok	8	-93	-72
Prírastok / (úbytok) opravnej položky k zásobám		83	-52
Prírastok rezerv		2	11
Dane z príjmov	11	1 577	1 361
Úroky, netto	10	673	741
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		<u>10 332</u>	<u>8 909</u>
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)		-17 935	4 798
(Prírastok) / Úbytok zásob	15	129	-197
Prírastok / (Úbytok) záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)		-1 816	13 424
Vrátená/(Zaplatená) daň z príjmov		-936	-1 418
Zaplatené úroky	10	-673	-743
Prijaté úroky	10	0	2
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		<u>-10 899</u>	<u>24 775</u>
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku		-2 157	-2 478
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		18	3
Prijaté dividendy		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		<u>-2 139</u>	<u>-2 475</u>
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Zmena na účte Cash-poolingu	23	15 886	-19 661
Zaplatené lízingové záväzky		-763	-492
Zmena dlhodobých záväzkov	20 a 24	-3	0
Vyplatené dividendy		-2 081	-2 082
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		<u>13 039</u>	<u>-22 235</u>
Úbytok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		1	65
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka	18	<u>51</u>	<u>-14</u>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	18	<u>52</u>	<u>51</u>

Neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov sú poznámky k účtovnej závierke na stranách 5 až 30.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2022*

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 2021 do 31. januára 2022 bol 466, z toho 29 vedúcich zamestnancov (v období od 1. februára 2020 do 31. januára 2021 bol 459, 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 2022 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 2021 do 31. januára 2022.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. januáru 2021, 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 21. júla 2021.

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

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

Dozorná rada: Helmut Fischer
Robert Horváth
Sven Seidel

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2022

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov k 31. januáru 2022 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 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

K 31. januáru 2022 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: Pflingstweidstrasse 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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2022*

Účtovná závierka k 31. januáru 2022 bola štatutárnym orgánom schválená na zverejnenie 13. mája 2022.

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 predáť daný majetok. Finančné záväzky sa odúčtujú, ak záväzky Spoločnosti určené v zmluve zaniknú, sú vyrovnané alebo zrušené. Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov zahŕňajú peňažné zostatky a netermínované vklady.

Ostatné

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2022

f) Základné imanie

Kmeňové akcie

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

Prioritné akcie

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

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

Nákup vlastných akcií

Keď akcie tvoriace základné imanie, ktoré sú vykázané ako vlastné imanie sú odkúpené späť, kúpna cena, ktorá zahŕňa priamo priraditeľné náklady po odpočítaní daňového vplyvu, sa 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

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 získateľná, minimálne však ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2022

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

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

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

Náklady po zaradení do užívania

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

Odpisy

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

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

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

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

Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

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

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

h) Dlhodobý nehmotný majetok

Oceňovanie

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

Náklady po zaradení do užívania

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2022

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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2022

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

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

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

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

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

n) Dlhodobý majetok určený na predaj

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

o) Úročené úvery a pôžičky

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

p) Rezervy

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

Rezerva na zamestnanecké požitky

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

q) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

r) Cudzía mena

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

s) Dividendy

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2022

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 zákazníkovi Spoločnosti.

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

V súvislosti s vernostnými odmenami pre zákazníkov, ktorí nakupujú niektoré tovary alebo služby, Spoločnosť účtuje o svojej povinnosti poskytnúť za zvýhodnenú cenu tovary alebo služby („odmeny“) zákazníkovi, ktorí čerpajú svoje vernostné odmeny. Výška odmeny je stanovená individuálne pre každého zákazníka alebo sieť lekární. Výška odmeny je vypočítaná na mesačnej báze na základe splnenia výšky odberu tovaru a splatnosti vystavených faktúr zo strany zákazníka, pričom pri jej určovaní sú zohľadnené obchodné podmienky dohodnuté so zákazníkmi a taktiež konkrétne trhové podmienky. Spoločnosť alokuje časť prostriedkov z pôvodného predaja k vernostným odmenám a vykazuje tieto prostriedky ako poníženie výnosov na riadku Tržby z predaja tovaru a pasívum na riadku Ostatné záväzky a časové rozlíšenie.

u) Finančné náklady a výnosy

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

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

v) Daň z príjmov

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

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

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

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

w) Zmeny účtovných zásad

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2021:

- IFRS 16 Lízingy - Covid 19 a súvisiace úľavy na nájomné (dodatok).
- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (dodatky) - Reforma referenčných úrokových sadzieb - 2. fáza

Tieto nové štandardy a dodatky nemajú významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2022

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2021, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

- Novela IFRS 10 a IAS 28 - Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- Novela IAS 1 - Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- IFRS 16 Lízingy - Covid 19 a súvisiace úľavy na nájomné po 30. júni 2021 (dodatok). Novela je účinná retrospektívne od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. apríla 2021 alebo neskôr.
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Dodatok týkajúci sa zverejňovania účtovnej politiky (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby - Dodatok týkajúci sa definície účtovných odhadov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- IAS 12 Dane z príjmov – Dodatok týkajúci sa odloženej dane vzťahujúcej sa na aktíva a pasíva vyplývajúce z jednej transakcie (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- IFRS 3 Podnikové kombinácie - Dodatok aktualizujúci odkazy na koncepčný rámec (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia - Dodatok zakazujúci spoločnosti odpočítať 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)
- IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva - Dodatok týkajúci sa nákladov, ktoré sa majú zahrnúť do posúdenia nevýhodnosti zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)
- Ročné vylepšenia 2018 - 2020 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)

3. TRŽBY

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

V tisícoch EUR	31.1.2022	31.1.2021
Hromadne vyrábané liečivé prípravky nevoľnopredajné	482 698	449 848
Hromadne vyrábané liečivé prípravky voľnopredajné	95 701	92 511
Zdravotnícky materiál a doplnky	151 031	130 685
Tržby za predaj služieb	10 960	8 743
Tržby celkom	740 390	681 787

Informácia o geografických oblastiach

Spoločnosť generuje 99,9 % (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:

V tisícoch EUR	31.1.2022	31.1.2021
Náklady na predaj tovaru	700 444	645 814
Spotreba materiálu	761	676
Spotreba energie	633	612
Náklady na predaj spolu	701 838	647 102

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2022***5. OSOBNÉ NÁKLADY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Mzdové náklady	10 100	9 097
Zákonné sociálne poistenie	3 883	3 486
Ostatné sociálne náklady	183	139
Osobné náklady spolu	14 166	12 722

V aktuálnom účtovnom období vyplatila spoločnosť riadiacim pracovníkom odmeny vo výške 243 tisíc EUR (v predchádzajúcom období bolo vyplatených 249 tisíc EUR).

6. SLUŽBY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Prepravné náklady	5 172	4 964
Služby IT	1 792	1 584
Služby na podporu predaja	965	831
Reklama a inzercia	789	1 009
Oprava a údržba	631	701
Služby materskej spoločnosti	433	304
Čistenie, odvoz odpadu	378	352
Marketingové náklady	369	313
Nájomné, Leasing	354	375
Poradenské služby	329	137
Zabezpečenie objektu	270	278
Pošta a telekomunikácie	171	159
Reprezentačné náklady	152	95
Audit	61	58
Právne služby	51	82
Cestovné náklady	27	30
Ostatné náklady	475	394
Náklady na služby spolu	12 419	11 666

Prehľad služieb poskytnutých audítorskou spoločnosťou je uvedený v tabuľke nižšie.

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	37	35
Iné uisťovacie audítorské služby	24	23
Daňové poradenstvo	13	6
Spolu	74	64

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2022***7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Zľavy a rabaty za cenové kompenzácie	93	114
Výnosy z predĺženia zmluvy	0	0
Výsledok z postúpenia pohľadávok	0	0
Inventarizačné prebytky	38	44
Výsledok z predaja majetku a materiálu	4	0
Ostatné prevádzkové výnosy	49	176
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	184	334

8. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Ostatné prevádzkové náklady - marketing, bonusy	1 429	1 350
Tvorba (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	-92	-72
Tvorba rezervy na ostatné riziká	0	0
Ostatné dane a poplatky	146	147
Poistné	139	104
Ostatné prevádzkové náklady	106	40
Ostatné prevádzkové náklady spolu	1 728	1 569

9. ODPISY

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 661	2 428
Odpisy spolu	2 661	2 428

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2022***10. FINANČNÉ NÁKLADY A VÝNOSY**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Nákladové úroky	-673	-743
Kurzové straty	-82	-16
Ostatné finančné náklady	-34	-30
<i>Celkové finančné náklady</i>	-789	-789
Výnosové úroky	0	2
Kurzové zisky	32	15
Ostatné finančné výnosy	0	14
<i>Celkové finančné výnosy</i>	32	31
Strata z finančnej činnosti	-757	-758

11. DAŇ Z PRÍJMOV

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Splatná daň z príjmov	-1 555	-1 142
Odložená daň z príjmov	-22	-219
Spolu daň z príjmov vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	-1 577	-1 361

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	%	31.1.2021	%
Zisk pred zdanením	7 004		5 876	
Daň z príjmov pri použití platnej sadzby dane	-1 471	21%	-1 234	21%
Efekt zmeny daňovej sadzby (Odložená daň)	0	0%	0	0%
Vplyv odloženej dane	-22	0%	-219	0%
Daňovo neuznané náklady	-84	1%	92	-2%
Efektívna daňová sadzba	-1 577	23%	-1 361	23%

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2022

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 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
1. februára 2021	28 956	12 184	1 405	3 747	46 292
Prírastky	73	918	1 060	355	2 406
Presun	130	147	-277	0	0
Úbytky	-22	-272	0	-160	-454
31. januára 2022	29 137	12 977	2 188	3 942	48 244
Oprávky/Opravné položky					
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
1. februára 2021	11 472	10 432	0	909	22 813
Odpisy za obdobie	951	729	0	749	2 429
Úbytky	-22	-259	0	-160	-441
31. januára 2022	12 401	10 902	0	1 498	24 801
Zostatková cena					
1. februára 2020	18 484	1 331	188	0	21 809
31. januára 2021	17 484	1 752	1 405	2 838	23 479
1. februára 2021	17 484	1 752	1 405	2 838	23 479
31. januára 2022	16 736	2 075	2 188	2 444	23 443

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 40 825 tisíc EUR (za obdobie 1. februára 2020 do 31. januára 2021: 40 408 tisíc EUR). K 31. januáru 2022 a k 31. januáru 2021 na dlhodobý hmotný majetok nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2022***12.1 PRENAJATÝ MAJETOK**

V tabuľke nižšie sú uvedené hodnoty prenájaného majetku vrátane jeho pohybov v období od 1.februára 2021 do 31.januára 2022:

<i>V tisícoch EUR</i>	Budovy	Osobné autá	Spolu
k 1. februáru 2021	2 428	410	2 838
Prírastky	0	355	355
Odpisy	-513	-237	-749
k 31. januáru 2022	1 915	529	2 444

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 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
1. februára 2021	2 487	12	0	5	2 504
Prírastky	106	0	0	0	106
Úbytky	0	0	0	0	0
Presuny	5	0	0	-5	0
31. januára 2022	2 598	12	0	0	2 610
Oprávky/Opravné položky					
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
1. februára 2021	1 804	12	0	0	1 816
Odpisy za obdobie	232	0	0	0	232
Úbytky	0	0	0	0	0
31. januára 2022	2 036	12	0	0	2 048
Zostatková cena					
1. februára 2020	367	0	0	284	651
31. januára 2021	683	0	0	5	688
1. februára 2021	683	0	0	5	688
31. januára 2022	562	0	0	0	562

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2022

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>	31.1.2022	31.1.2021
Tovar	44 666	45 017
Tovar na ceste	137	20
Materiál na sklade	199	177
Zásoby spolu	45 002	45 214

Opravná položka je k 31. januáru 2022 vo výške 292 tisíc EUR (k 31. januáru 2021: 209 tisíc EUR).

Vývoj opravnej položky k zásobám

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Stav k 1. februáru	209	261
Tvorba opravnej položky	83	274
Zrušenie opravnej položky	0	-326
Stav k 31. januáru	292	209

K 31. januáru 2022 a k 31. januáru 2021 na zásoby nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 49 600 tisíc EUR (k 31. januáru 2021: 47 650 tisíc EUR).

16. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU (KRÁTKODOBÉ)

Spoločnosť vykázala krátkodobé pohľadávky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	24 182	14 740
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	97 788	89 402
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>	<i>121 970</i>	<i>104 142</i>
Opravná položka k pohládkam	-1 318	-1 411
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé spolu	120 652	102 731

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2022

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

K 31. januáru 2022 Spoločnosť eviduje pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky v hodnote 30 620 tisíc EUR (k 31. januáru 2021: 24 016 tisíc EUR), na ktoré nebola vytvorená opravná položka.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky

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

- a) **Kategória 1** – finančné aktíva, ktoré majú k dátumu ich vykazovania nízke úverové riziko a na ktoré sa nevytvára opravná položka
- b) **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.

- 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.

K 31. januáru 2022 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam v hodnote 1 318 tisíc EUR (k 31. januáru 2021: 1 411 tisíc EUR). Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Pohľadávky v splatnosti kategória 2	87 160	86 982
Pohľadávky v splatnosti kategória 3	512	168
Pohľadávky po splatnosti od 1 do 60 dní	3 360	3 666
Pohľadávky po splatnosti od 61 do 330 dní	176	287
Pohľadávky po splatnosti od 331 dní a viac	822	743
Pohľadávky podliehajúce tvorbe opravnej položky spolu	92 030	91 847

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Stav k 1. februáru	1 411	1 483
Tvorba opravnej položky	153	217
Zrušenie opravnej položky	-245	-289
Stav k 31. januáru	1 318	1 411

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť tvorila opravnú položku voči zákazníkom, ktorí sa nachádzajú vo významných finančných ťažkostiach, ako aj z dôvodu zvýšenia počtu súdnych sporov a exekúcií v bežnom účtovnom období. Spoločnosť znížila (rozpustila) opravnú položku k pohľadávkam v bežnom účtovnom období z dôvodu prijatých platieb za predmetné pohľadávky.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2022

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

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

K 31. januáru 2022 a k 31. januáru 2021 nebolo na žiadnu z pohľadávok zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

17. OSTATNÉ POHĽADÁVKY A ČASOVÉ ROZLIŠENIE

Spoločnosť vykázala ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Náklady budúcich období	1 056	1 073
Príjmy budúcich období	3	6
Spolu	1 059	1 079

18. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Spoločnosť vykázala peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Bankové účty	0	9
Pokladnica	52	42
Ceniny	0	0
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	52	51

19. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Materská spoločnosť k 31. januáru 2022 vlastnila kmeňové akcie, ktoré tvorili 71,33% podiel na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2021: 71,33%), ďalej prioritné akcie, ktoré tvorili 24,74 % podielu na celkovom základnom imaní (k 31. januáru 2021 24,74%). Zvyšnú hodnotu základného imania predstavujú prioritné akcie vlastnené viacerými minoritnými akcionármi v celkovom podiele 3,93 % (k 31. januáru 2021: 3,93%). K 31. januáru 2022 Spoločnosť nemala v držbe žiadne vlastné prioritné akcie.

Zákonný rezervný fond

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2022

Vlastné akcie

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

Účtovný zisk za obdobie od 1. februára 2020 do 31. januára 2021 bol zaúčtovaný nasledovne:

	<i>V tisícoch EUR</i>
Prevod na nerozdelený zisk	2 004
Prídel do rezervného fondu	407
Dividendy	2 081
	4 492

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za účtovné obdobie od 1. februára 2021 do 31. januára 2022 vo výške 5 429 tisíc EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Spoločnosť vyplatila dividendy za hospodársky rok 2020/21 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 2020/21 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.

20. REZERVY

Spoločnosť vykázala krátkodobé a dlhodobé rezervy v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Dlhodobé rezervy		
Zamestnanecké požitky	191	192
Dlhodobé rezervy spolu	191	192
Krátkodobé rezervy		
Zamestnanecké požitky	19	16
Krátkodobé rezervy spolu	19	16

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>		
Pôžitok	31. január 2022	31. január 2021
Odchodné	135	132
Invalidný dôchodok	7	7
Pracovné jubileum	68	69
Spolu	210	208

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2022**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.

	2022
Diskontná sadzba k 31. januáru	-0,656%
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 2022:

<i>V tisícoch EUR</i>	Účtovná hodnota		Použitie rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv		Aktuársky (zisk)/strata	Účtovná hodnota k 31. januáru 2022
	k 1. februáru 2021	Zvýšenie rezerv		ne	strata		
Dlhodobé rezervy							
Zamestnanecké požitky	192	16	16	0	-1		191
Dlhodobé rezervy spolu	192	16	16	0	-1		191
Krátkodobé rezervy spolu	16	3	0	0	0		19

21. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Spoločnosť vykázala záväzky z obchodného styku v nasledovnej štruktúre:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	917	548
Záväzky z obchodného styku	112 304	115 713
Nevyfakturované dodávky	4 989	5 115
IC Cashpooling záväzky	4 712	0
Krátkodobé záväzky	122 922	121 376

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 2022.

K 31.1.2022 nebol žiaden z krátkodobých obchodných záväzkov Spoločnosti zabezpečovaný záložným právom (k 31. januáru 2021: záväzky neboli zabezpečované záložným právom).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Záväzky z obchodného styku do splatnosti	112 332	119 980
Záväzky z obchodného styku po splatnosti	10 590	1 396
Krátkodobé záväzky z obchodného styku celkom	122 922	121 376

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2022

22. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložený daňový záväzok k 31. januáru 2022 a k 31. januáru 2021 sa vzťahuje k položkám uvedeným v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch EUR	Pohľadávka		Záväzok		Netto	
	31.1.2022	31.1.2021	31.1.2022	31.1.2021	31.1.2022	31.1.2021
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	0	0	-967	-878	-967	-878
Opravná položka k hmotnému majetku	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky - opravná položka	131	177	0	0	131	177
Zásoby - opravná položka	61	44	0	0	61	44
Rezervy	444	386	0	0	444	386
Ostatné	39	1	0	0	39	1
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok)	675	608	-967	-878	-292	-270
Vzájomné započítanie	-675	-608	675	608	0	0
Odložená daň, netto	0	0	-292	-270	-292	-270

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 %.

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 (948 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 31.01.2023. Úverový rámec sa vzťahuje na úver (týždenné tranže) a na cash-poolingový účet. Stav Cash pooling k 31.1.2022: záväzok 4 712 tisíc EUR (k 31. januáru 2021: pohľadávka 11 174 tisíc EUR).

Pre podrobnejšie informácie k rizikám likvidity, úrokových zmien a zahraničných mien, ktoré vplyvajú 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	31.1.2022	31.1.2021
Dlhodobé záväzky		
Záväzok voči zamestnancom zo sociálneho fondu	17	15
Dlhodobé záväzky z lízingu	1 833	2 281
Dlhodobé záväzky spolu	1 850	2 296
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé		
Výdavky budúcich období	4 867	4 487
Záväzky voči zamestnancom, poisťovniam a iné	2 470	2 129
Záväzok DPH	3 317	2 891
Ostatné záväzky	980	773
Krátkodobé záväzky z lízingu	756	714
Výnosy budúcich období	939	945
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie krátkodobé spolu	13 329	11 939

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2022

Prevažná časť výdavkov budúcich období vo výške 4 483 tisíc EUR (k 31. januáru 2021: 4 184 tisíc EUR) predstavujú výdavky v súvislosti s bonusmi poskytovanými v rámci Vernostného programu pre zákazníkov Spoločnosti.

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Stav k 1. februáru	15	15
Tvorba na ťarchu nákladov	51	47
Čerpanie	-49	-47
Stav k 31. januáru	17	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.

Záväzky z lízingu

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

Štruktúra budúcich lízingových záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Záväzky z lízingu - osobné autá		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	220	187
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	314	227
	534	414
Záväzky z lízingu- administratívne a skladové priestory		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	537	527
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	1 518	2 054
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	0	0
	2 055	2 581
Záväzky z lízingu celkom	2 589	2 995

25. OPERATÍVNY NÁJOM

Spoločnosť prenájma skladové priestory. Príjmy z nájmu predstavovali za účtovné obdobie končiace k 31. januáru 2022: 26 tisíc EUR (k 31. januáru 2021: 26 tisíc EUR).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31.1.2022	31.1.2021
Operatívny nájom skladových priestorov		
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	4	4
	4	4

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 2022 a k 31. januáru 2021 sa vyskytla významná koncentrácia úverových rizík v súvislosti so sieťami lekární.

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

Úrokové riziko

Úrokové sadzby na úvery prijaté k 31. januáru 2022 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 2022 o 149 tisíc EUR. (v účtovnom období končiacom 31. januára 2021: 165 tisíc EUR). Analýza senzitivity bola vykonaná za obe účtovné obdobia na rovnakom základe.

Menové riziko

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

Riziko likvidity

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

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

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2022*

Nasledujúca tabuľka zobrazuje majetok a záväzky podľa zmluvnej doby splatnosti:

31.1.2022*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 peňažné ekvivalenty	0	0	0	0	0	52	52
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	41 103	68 543	11 006	0	0	0	120 652
Ostatné pohľadávky	168	3	6	0	0	503	680
IC Cash pooling pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0
Splatná daň z príjmu	0	0	0	0	0	0	0
Časové rozlíšenie	963	16	37	43	0	0	1 059
Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0
Spolu majetok	42 234	68 562	11 049	43	0	555	122 443
Záväzky							
Záväzky z obchodného styku	65 671	49 312	3 227	0	0	0	118 210
IC Cash pooling záväzky	4 712	0	0	0	0	0	4 712
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	0	0	19	0	0	191	210
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5 805	25	1 167	6 315	0	17	13 329
Dlhodobé záväzky	0	0	1 850	0	0	0	1 850
Odložený daňový záväzok	0	0	0	0	0	292	292
Splatná daň z príjmu	0	413	0	0	0	0	413
Spolu záväzky	76 188	49 750	6 263	6 315	0	500	139 016
Čistá pozícia k 31. januáru 2021	-33 954	18 812	4 786	-6 272	0	55	-16 573

Spoločnosť má úverový rámec poskytnutý v hodnote 40 mil. EUR od PHOENIX International Beteiligungs GmbH až do 31. januára 2023 (viď bod 23. *Úročené úvery a pôžičky*).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Poznámky k účtovnej závierke**za rok končiaci sa 31. januára 2022***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 peňažné ekvivalenty	0	0	0	0	0	51	51
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé	31 987	67 680	3 064	0	0	0	102 731
Ostatné pohľadávky	69	56	40	6	0	376	547
IC Cash pooling pohľadávky	11 174	0	0	0	0	0	11 174
Splatná daň z príjmu	0	206	0	0	0	0	206
Časové rozlíšenie	981	21	61	16	0	0	1 079
Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	6	0	0	6
Spolu majetok	44 211	67 963	3 165	28	0	427	115 794
Závazky							
Závazky z obchodného styku	68 621	50602	2 153	0	0	0	121 376
IC Cash pooling záväzky	0	0	0	0	0	0	0
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	0	0	16	0	0	192	208
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5 043	60	357	6 464	0	15	11 939
Dlhodobé záväzky	0	0	2 296	0	0	0	2 296
Odložený daňový záväzok	0	0	0	0	0	270	270
Splatná daň z príjmu	0	0	0	0	0	0	0
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

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 2022 Spoločnosť neviduje žiadne kapitálové záväzky.

Riadenie kapitálu

Cieľom predstavenstva Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať investorov, odberateľov a dôveru na trhu a udržať rozvoj Spoločnosti aj v budúcnosti. Predstavenstvo monitoruje návratnosť kapitálu, ktorý je definovaný ako podiel čistého prevádzkového zisku a vlastného imania zníženého o 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 31.1.2022 neboli žiadne zmeny v prístupe Spoločnosti v riadení kapitálu.

Spoločnosť nepodlieha externe stanoveným kapitálovým požiadavkám.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke
za rok končiaci sa 31. januára 2022

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 2022.

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	31.1.2022	31.1.2021
Cash-pooling, netto poskytnutá hodnota od iných podnikov v rámci skup.	15 886	-19 661
Nákladové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	225	312
Výnosové úroky na poskytnuté pôžičky od iných podnikov v rámci skup.	0	0
Nákup tovaru od iných podnikov v rámci skupiny	2 332	1 493
Nákup služieb od iných podnikov v rámci skupiny	7 480	6 982
Nákup majetku od iných podnikov v rámci skupiny	0	0
Predaj tovaru a služieb iným podnikom v rámci skupiny	76 666	60 970
Dividendy deklarované akcionárom Spoločnosti	2 000	2 000

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

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

V tisícoch EUR

Zostatky transakcií so spriaznenými osobami	31.1.2022	31.1.2021
Pohľadávky za predaj tovarov a služieb voči iným podnikom v rámci skupiny	23 865	14 484
Cash-poolingový účet - od iných podnikov v rámci skupiny	-4 712	11 174
Cash-poolingový účet - od materskej spoločnosti	0	0
Spolu majetok voči spriazneným osobám	19 153	25 658
Záväzky za nákup tovarov a služieb od iných podnikov v rámci skupiny	955	554
Spolu záväzky voči spriazneným osobám	955	554

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci sa 31. januára 2022

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám v účtovnom období končiacom 31. januára 2022 sú krátkodobé a nie sú zabezpečené záložným právom.

Spoločnosť netvorila v účtovnom období končiacom 31. januára 2022 k pohľadávkam voči spriazneným osobám opravné položky (k 31. januáru 2021: 0 tisíc EUR).

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

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

Vo februári 2022 vypukol na Ukrajine vojenský konflikt, ktorý v čase zostavenia tejto účtovnej závierky stále trvá. V súvislosti s tým došlo okrem iného k dopadom na podnikanie na Ukrajine a v Rusku z dôvodu vojny a ekonomických sankcií, k nárastu trhových cien surovín, palív a energií a k zvýšenej volatilitě menových kurzov. Spoločnosť považuje tento konflikt za udalosť po súvahovom dni, ktorá si nevyžaduje úpravu vo finančných výkazoch pripravených k 31. januáru 2022. Aj keď kvantifikáciu prípadných dopadov na Spoločnosť nie je v súčasnosti možné dostatočne spoľahlivo odhadnúť, Spoločnosť analyzovala možný vplyv meniacich sa mikro- a makroekonomických podmienok na výkonnosť, finančnú situáciu a činnosti Spoločnosti a neidentifikovala neistotu v súvislosti s nepretržitým pokračovaním vo svojej činnosti.

13. mája 2022

.....
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 2022, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the 12-month period 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 2022, and of its financial performance and its cash flows for the 12-month period 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 ("ISA"). 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 ISA 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 ISA, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism 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 the 12-month period ended 31 January 2022 is consistent with the financial statements for that 12-month period,
- 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.

13 May 2022
Bratislava, Slovak Republic

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

Ing. Peter Bobík, statutory auditor
UDVA Licence No. 1065

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Separate Financial Statements
for the year ended 31 January 2022

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 2022*

<i>(in thousands of EUR)</i>	<i>Note</i>	31 January 2022	31 January 2021
Revenue from merchandise	3	729 430	673 044
Revenue from services	3	10 960	8 743
Cost of sales of merchandise	4	-700 444	-645 814
Consumption of material	4	-761	-676
Energy consumption	4	-633	-612
Gross profit		38 552	34 685
Other operating income	7	184	334
Personnel costs	5	-14 166	-12 722
Cost of services	6	-12 419	-11 666
Depreciation and amortisation	9	-2 661	-2 428
Other operating costs	8	-1 728	-1 569
Profit from operations		7 762	6 634
Financial income		32	31
Financial expenses		-789	-789
Finance expenses, net	10	-757	-758
Profit/(loss) before tax		7 005	5 876
Income tax (expense)/income	11	-1 577	-1 361
Profit/(loss) for the period		5 428	4 515
Other comprehensive income	20	1	-23
Total comprehensive income/(loss) for the period		5 429	4 492

The notes on pages 5 to 30 are an integral part of these separate financial statements.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Statement of financial position**as at 31 January 2022*

<i>(In thousands of EUR)</i>	<i>Note</i>	31 January 2022	31 January 2021
Assets			
Property, plant and equipment	12	23 443	23 479
Intangible assets	13	562	688
Non-current investments	14	10	10
Long-term receivables	16	0	6
Total non-current assets		24 015	24 183
Inventories	15	45 002	45 214
Trade receivables short-term	16	120 652	102 731
Cash pooling receivables IC	16	0	11 174
Other receivables	16	680	547
Income tax receivable	16	0	206
Other assets	17	1 059	1 079
Cash and cash equivalents	18	52	51
Total current assets		167 445	161 002
Total assets		191 460	185 185
Equity			
Share capital	19	22 883	22 883
Reserves from profit	19	4 455	4 048
Retained earnings	19	25 106	22 165
Total equity		52 444	49 096
Liabilities			
Employee benefits provision	20	191	192
Long term liabilities	24	1 850	2 296
Deferred tax liability	22	292	270
Total non-current liabilities		2 333	2 758
Trade payables	21	118 210	121 376
Cash pooling liabilities IC	21	4 712	-
Other liabilities	24	13 329	11 939
Employee benefits provision - Short	20	19	16
Tax liability		413	-
Total current liabilities		136 683	133 331
Total liabilities		139 016	136 089
Total equity and liabilities		191 460	185 185

The notes on pages 5 to 30 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 2022

(In thousands of EUR)

	Note	Share capital	Legal reserve funds	Other reserve	Result in approval	Retained earnings	Total
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
Profit/(loss) for the period 2021/22		0	0	0	5 428	0	5 428
Other comprehensive income		0	0	0	1	0	1
Profit distribution		0	407	0	-2 411	2 004	0
Dividends		0	0	0	-2 081	0	-2 081
Balance as of 31 January 2022	19	22 883	4 577	-122	5 429	19 677	52 444

The notes on pages 5 to 30 are an integral part of these separate financial statements.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.*Statement of cashflows**for the year ended 31 January 2022*

<i>(in thousands of EUR)</i>		31 January 2022	31 January 2021
Profit for the period	<i>Note</i>	5 429	4 492
<i>Adjusted by non-cash operations:</i>			
Depreciation and change in impairment to non-current property, plant and equipment	9	2 661	2 428
Increase / (Decrease) in Bad debt provision	8	-93	-72
Increase in Value adjustment to inventories		83	-52
Increase / (Decrease) in provisions		2	11
Income tax expenses	11	1 577	1 361
Interest expenses, net	10	673	741
Profit from operations before changes in working capital		<u>10 332</u>	<u>8 909</u>
<i>Changes in working capital:</i>			
(Increase) / Decrease in receivables, other receivables and other assets		-17 935	4 798
(Increase) / Decrease in inventories	15	129	-197
Increase / (Decrease) in payables and other liabilities		-1 816	13 424
Income tax paid		-936	-1 418
Interest paid	10	-673	-743
Interest received	10	0	2
Net cash flow from operations		<u>-10 899</u>	<u>24 775</u>
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property, plant and equipment		-2 157	-2 478
Proceeds from sales of property, plant and equipment		18	3
Dividends received		0	0
Net cash used in investing activities		<u>-2 139</u>	<u>-2 475</u>
Cash flows from financing activities			
Cash-pooling	23	15 886	-19 661
Leasing liabilities paid		-763	-492
Decrease in non current liabilities	20 and 24	-3	0
Dividends paid		-2 081	-2 082
Net cash from financing activities		<u>13 039</u>	<u>-22 235</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		1	65
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	18	<u>51</u>	<u>-14</u>
Cash and cash equivalents at the end of the period	18	<u>52</u>	<u>51</u>

The notes on pages 5 to 30 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 2022*

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 2022 was 466, including 29 managers (during 12 months ended in 31 January 2021 the number of employees was 459 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 2022 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 2021 to 31 January 2022.

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

The Financial Statements of the Company as at 31 January 2021, 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 21 July 2021.

Information about the accounting entity's bodies

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

Supervisory Board	Helmut Fischer Robert Horváth Sven Seidel
-------------------	---

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

Information about the shareholders of the accounting entity

The shareholders structure as at 31 January 2022 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 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

As of 31 January 2022 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 2022*

The Financial Statements as at 31 January 2022 were approved by the statutory body for publication at 13 May 2022.

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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022*

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

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".

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022*

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 5 years without extension of the contract. The Company also has several lease contracts classified as short-term or low value leases.

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:

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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022*

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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022*

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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022*

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 amount of the bonus is determined individually for each customer or network of pharmacies. The amount of the remuneration is calculated on a monthly basis on the basis of the customer’s fulfillment of the amount of goods taken and the maturity of the issued invoices, taking into account the business conditions agreed with the customer as well as specific market conditions. The Company allocates a portion of the original revenue to loyalty bonuses and recognizes these items as a decrease in revenues on the line Revenue from merchandise and liabilities on the line Other liabilities.

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

- IFRS 16 Leases - Covid 19 Related Rent Concessions (Amendment)
- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (Amendments) - Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2

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

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

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

- Amendment to IFRS 10 and IAS 28 - Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on the date, which will be set by IASB). The amendments have not yet been endorsed by the EU
- Amendment to IAS 1 - Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current (issued on 23 January 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). This amendment has not yet been endorsed by the EU.
- IFRS 16 Leases - Covid 19 Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendment). Amendment is effective retrospectively for annual periods beginning on or after 1 April 2021.
- IAS 1 Presentation of Financial Statements – Amendment related to Disclosure of Accounting policies (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). This amendment has not yet been endorsed by the EU.
- IAS 8 Accounting policies, Changes in Accounting Estimates and Errors – Amendment related to Definition of Accounting Estimates (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). This amendment has not yet been endorsed by the EU.
- IAS 12 Income taxes – Amendment related to Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). This amendment has not yet been endorsed by the EU.
- IFRS 3 Business Combinations - Amendments updating a reference to the Conceptual Framework (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022)
- 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)
- 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)
- Annual Improvements 2018 - 2020 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022)

3. REVENUE

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

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2022	31 January 2021
Revenue from sale of mass scale produced medicine (non-OTC*)	482 698	449 848
Revenue from sale of mass scale produced medicine (OTC*)	95 701	92 511
Revenue from sales of special medical material and accessories	151 031	130 685
Revenue from sale of services	10 960	8 743
Revenue total	740 390	681 787

*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 2022	31 January 2021
Cost of sales of merchandise	700 444	645 814
Consumption of material	761	676
Consumption of energy	633	612
Cost of sales total	701 838	647 102

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

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 2022	31 January 2021
Gross wages and salaries	10 100	9 097
Legal social insurance cost	3 883	3 486
Other social cost	183	139
Cost of sales total	14 166	12 722

In current period the top management was paid bonuses in total EUR 243 thousand (prior period: EUR 249 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 2022	31 January 2021
Transportation cost	5 172	4 964
IT services	1 792	1 584
Sales support	965	831
Promotion and advertisement	789	1 009
Repair and maintenance	631	701
Services of headquarter	433	304
Cleaning and waste disposal	378	352
Marketing costs	369	313
Rental costs, Operating leases	354	375
Advisory services	329	137
Security services	270	278
Post and telecommunications	171	159
Entertainment costs	152	95
Audit	61	58
Legal services	51	82
Travelling costs	27	30
Other costs	475	394
Cost of services total	12 419	11 666

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

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2022	31 January 2021
Audit of the individual financial statements	37	35
Other assurance audit services	24	23
Tax advisory	13	6
Total	74	64

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

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 2022	31 January 2021
Discounts and rebates for price compensations	93	114
Income from contract prolongation	0	0
Gains from assigned receivables	0	0
Stock count surpluses	38	44
Gain on sale of property, plant and equipment and material	4	0
Other operating income	49	176
Other operating income total	184	334

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 2022	31 January 2021
Other operating costs - marketing, rebates	1 429	1 350
Release of bad debt provision	-92	-72
Creation or release of provision for other risks	0	0
Other taxes and fees	146	147
Insurance	139	104
Other operating expenses	106	40
Other operating expenses total	1 728	1 569

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 2022	31 January 2021
Depreciation and amortization	2 661	2 428
Depreciation and amortization total	2 661	2 428

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

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 2022	31 January 2021
Interest cost	-673	-743
Foreign exchange rate losses	-82	-16
Other finance cost	-34	-30
Finance cost total	-789	-789
Interest income	0	2
Foreign exchange rate gains	32	15
Other financial income	0	14
Financial income total	32	31
Net finance expense	-757	-758

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 2022	31 January 2021
Current income tax	-1 555	-1 142
Deferred tax	-22	-219
Income tax total recognized in the Statement of comprehensive income	-1 577	-1 361

Reconciliation of the effective tax rate:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2022	%	31 January 2021	%
Profit before tax	7 004		5 876	
Tax expense using actual tax rate	-1 471	21%	-1 234	21%
Effect of change in tax rate (deferred)	0	0%	0	0%
Deferred tax application	-22	0%	-219	0%
Tax non-deductible expenses	-84	1%	92	-2%
Effective tax rate	-1 577	23%	-1 361	23%

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

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 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
1 February 2021	28 956	12 184	1 405	3 747	46 292
Additions	73	918	1 060	355	2 406
Transfers	130	147	-277	0	0
Disposals	-22	-272	0	-160	-454
31 January 2022	29 137	12 977	2 188	3 942	48 244
Accumulated depreciation/Impairment					
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
1 February 2021	11 472	10 432	0	909	22 813
Depreciation for the period	951	729	0	749	2 429
Disposals	-22	-259	0	-160	-441
31 January 2022	12 401	10 902	0	1 498	24 801
Carrying amount					
1 February 2020	18 484	1 331	188	0	21 809
31 January 2021	17 484	1 752	1 405	2 838	23 479
1 February 2021	17 484	1 752	1 405	2 838	23 479
31 January 2022	16 736	2 075	2 188	2 444	23 443

Non-current tangible assets are insured against natural disaster up to EUR 40,825 thousand (February 2020 – January 2021: EUR 40,408 thousand). As of 31 January 2022 and 31 January 2021 the Company's non-current tangible assets are not encumbered by any right of lien in favour of any creditor.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

12.1 LEASED ASSET

In the table below, the Company presents the value of its right-of-use assets, including their movements, in the period February 2021 – January 2022:

<i>In thousands EUR</i>	Buildings	Cars	Total
as of 1 February 2021	2 428	410	2 838
Additions	0	355	355
Depreciation	-513	-237	-749
as of 31 January 2022	1 915	529	2 444

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 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
1 February 2021	2 487	12	0	5	2 504
Additions	106	0	0	0	106
Disposals	0	0	0	0	0
Transfer	5	0	0	-5	0
31 January 2022	2 598	12	0	0	2 610
Amortization/Impairment					
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
1 February 2021	1 804	12	0	0	1 816
Amortization for the period	232	0	0	0	232
Disposals	0	0	0	0	0
31 January 2022	2 036	12	0	0	2 048
Carrying amount					
1 February 2020	367	0	0	284	651
31 January 2021	683	0	0	5	688
1 February 2021	683	0	0	5	688
31 January 2022	562	0	0	0	562

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

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 2022	31 January 2021
Merchandise	44 666	45 017
Merchandise in transit	137	20
Material	199	177
Inventory total	45 002	45 214

As of 31 January 2022 the Company wrote down inventories by EUR 292 thousand (31 January 2021: EUR 209 thousand).

Structure of movements in stock provision

<i>In thousands EUR</i>	31 January 2022	31 January 2021
Balance as of 1 February	209	261
Allowances for stock provision	83	274
Reversal of allowances	0	-326
Balance as of 31 January	292	209

As of 31 January 2022 and 31 January 2021 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 49,600 thousand (31 January 2021: EUR 47,650 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 2022	31 January 2021
Current trade receivables		
Trade receivables due from related parties	24 182	14 740
Other trade receivables	97 788	89 402
<i>Trade receivables</i>	<i>121 970</i>	<i>104 142</i>
Bad debt provision	-1 318	-1 411
Trade receivables short-term total	120 652	102 731

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

Analysis of overdue trade and other receivables that are not impaired

As at 31 January 2022, trade and other receivables of EUR 30,620 thousand (31 January 2021: EUR 24,016 thousand) were not impaired.

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 and for which no impairment is made.
- 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.

- 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

As at 31 January 2022, trade and other receivables of EUR 1,318 thousand (31 January 2021: EUR 1,411 thousand) were impaired and provided for. The ageing of these receivables is as follows:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2022	31 January 2021
Receivables not yet due stage 2	87 160	86 982
Receivables not yet due stage 3	512	168
Receivables overdue from 1 to 60 days	3 360	3 666
Receivables overdue from 61 to 330 days	176	287
Receivables overdue more than 331 days	822	743
Impaired receivables total	92 030	91 847

Structure of movements in bad debt provision

<i>In thousands EUR</i>	31 January 2022	31 January 2021
Balance as of 1 February	1 411	1 483
Allowances for receivables	153	217
Reversal of allowances	-245	-289
Balance as of 31 January	1 318	1 411

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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

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 2022 and 31 January 2021 none of the Company's receivables are pledged.

17. OTHER ASSETS

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

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2022	31 January 2021
Prepaid expenses	1 056	1 073
Accrued income	3	6
Total	1 059	1 079

18. CASH AND CASH EQUIVALENTS

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

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2022	31 January 2021
Bank deposit	0	9
Cash on hand	52	42
Stamps and vouchers	0	0
Total cash and cash equivalents in the statement of cash flows	52	51

19. EQUITY

Share capital

The parent company held as of 31 January 2022 ordinary shares representing 71.33 % interest in the total share capital of the Company (31 January 2021: 71.33 %) and preference shares representing 24.74 % interest in the total share capital (31 January 2021: 24.74 %). The remaining part 3.93 % of the preference shares is held by minority shareholders (31 January 2021: 3.93%). As of 31 January 2022 the Company had no own priority shares.

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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

Own shares

During the year Company has not acquired any own shares.

The Company's result for the period from 1 February 2020 to 31 January 2021 was settled as follows:

	<i>In thousands of EUR</i>
Transfer to retained earnings	2 004
Social fund	407
Dividends	2 081
	4 492

The decision on the distribution of the current year's profit in the amount of EUR 5,429 thousand will be taken on the General meeting.

The Company has paid dividends for the period 2020/21 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 2020/21 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.

20. PROVISIONS

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

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2022	31 January 2021
Non-current provisions		
Employee benefits	191	192
Non-current provisions total	191	192
Current provisions		
Employee benefits - Short	19	16
Current provisions total	19	16

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:

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2022	31 January 2021
Benefit		
Benefit upon first retirement	135	132
Disability retirement	7	7
Working jubilee	68	69
Total	210	208

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

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.

	2022
Discount rate at 31 January	-0,656%
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 2021	Additions to provisions	Use (and release) of provisions	Reversal of unused provisions	Actuarial gain/loss	Carrying value as of 31 January 2022
Non-current provisions						
Employee benefits	192	16	16	0	-1	191
Non-current provisions total	192	16	16	0	-1	191
Current provisions total	16	3	0	0	0	19

21. TRADE PAYABLES

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

<i>In thousands of EUR</i>	31 January 2022	31 January 2021
Trade payables due to related parties	917	548
Other trade payables	112 304	115 713
Unbilled supplies	4 989	5 115
Cashpooling liabilities IC	4 712	0
Current trade payables total	122 922	121 376

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 2022.

None of the trade payables are secured by a lien as of 31 January 2022 (31 January 2021: 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 2022	31 January 2021
Current trade payables - due	112 332	119 980
Current trade payables - overdue	10 590	1 396
Current trade payables total	122 922	121 376

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

22. DEFERRED TAX ASSET/LIABILITY

Deferred tax liability as of 31 January 2022 and 31 January 2021 relates to items presented in the table below:

<i>In thousands of EUR</i>	ASSET		LIABILITY		NET	
	31.1.2022	31.1.2021	31.1.2022	31.1.2021	31.1.2022	31.1.2021
Non-current tangible & intangible assets - depreciation	0	0	-967	-878	-967	-878
Non-current tangible & intangible assets-value adjustment	0	0	0	0	0	0
Bad debt provision	131	177	0	0	131	177
Inventory - provision	61	44	0	0	61	44
Provisions	444	386	0	0	444	386
Others	39	1	0	0	39	1
Tax loss carried forward for future periods	0	0	0	0	0	0
Deferred tax assets / (liability)	675	608	-967	-878	-292	-270
Offset	-675	-608	675	608	0	0
Deferred tax, net	0	0	-292	-270	-292	-270

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.

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 948 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 2023. The credit limit relates to the loan (weekly tranches) and to the cash-pooling. Status of the Cash-pooling at 31 January 2022 are the liability EUR 4,712 thousand (31 January 2021: receivable EUR 11,174 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 2022	31 January 2021
Non-current liabilities		
Social fund	17	15
Long term lease liabilities	1 833	2 281
Non-current liabilities total	1 850	2 296
Other current liabilities and accruals / deferrals		
Deferred income	4 867	4 487
Liabilities to employees, insurance companies, etc.	2 470	2 129
VAT liability	3 317	2 891
Other current liabilities	980	773
Current lease liabilities	756	714
Accrued expenses	939	945
Other current liabilities and accruals / deferrals total	13 329	11 939

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

A major part of the Company's deferred income in the amount of EUR 4,483 thousand (31 January 2021: EUR 4,184 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 2022	31 January 2021
Balance as at 1 February	15	15
Creation via profit&loss	51	47
Drawing	-49	-47
Balance as at 31 January	17	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.

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 2022	31 January 2021
<i>Lease liabilities - vehicles:</i>		
Liabilities due up to 1 year	220	187
Liabilities due within 1 - 5 years	314	227
	534	414
<i>Lease liabilities - administration premises:</i>		
Liabilities due up to 1 year	537	527
Liabilities due within 1 - 5 years	1 518	2 054
Liabilities due over 5 years	0	0
	2 055	2 581
<i>Lease liabilities total</i>	2 589	2 995

25. PROPERTY LEASED TO OTHER PARTIES

The Company leases part of the warehouse premises to third parties. As of 31 January 2022 the rental income recorded in amount of EUR 26 thousand (31 January 2021: EUR 26 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 2022	31 January 2021
<i>Leased - warehouses:</i>		
Amount due up to 1 year	4	4
	4	4

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 2022 and 31 January 2021 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.

Interest rate risk

Interest rates of loans received as of 31 January 2022 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 2022 by EUR 149 thousand (period ended 31 January 2021: by EUR 165 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.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

*Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022*

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

31 January 2022

<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	52	52
Trade receivables short-term	41 103	68 543	11 006	0	0	0	120 652
Other receivables	168	3	6	0	0	503	680
Cash pooling receivables IC	0	0	0	0	0	0	0
Income tax receivable	0	0	0	0	0	0	0
Other assets	963	16	37	43	0	0	1 059
Long-term receivables	0	0	0	0	0	0	0
Assets total	42 234	68 562	11 049	43	0	555	122 443
Liabilities							
Trade payables	65 671	49 312	3 227	0	0	0	118 210
Cash pooling liabilities IC	4 712	0	0	0	0	0	4 712
Employee benefits provisions	0	0	19	0	0	191	210
Other liabilities	5 805	25	1 167	6 315	0	17	13 329
Long term liabilities	0	0	1 850	0	0	0	1 850
Deferred tax liability	0	0	0	0	0	292	292
Tax liability	0	413	0	0	0	0	413
Liabilities total	76 188	49 750	6 263	6 315	0	500	139 016
Net position as of 31 January 2022	-33 954	18 812	4 786	-6 272	0	55	-16 573

The Company has been provided by credit lines in total amount of EUR 40 million from PHOENIX International Beteiligungs GmbH until 31 January 2023 (see note 23 *Interest-bearing loans and borrowings*).

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

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 receivables short-term	31 987	67 680	3 064	0	0	0	102 731
Other receivables	69	56	40	6	0	376	547
Cash pooling receivables IC	11 174	0	0	0	0	0	11 174
Income tax receivable	0	206	0	0	0	0	206
Other assets	981	21	61	16	0	0	1 079
Long-term receivables	0	0	0	6	0	0	6
Assets total	44 211	67 963	3 165	28	0	427	115 794
Liabilities							
Trade payables	68 621	50 602	2 153	0	0	0	121 376
Cash pooling liabilities IC	0	0	0	0	0	0	0
Employee benefits provisions	0	0	16	0	0	192	208
Other liabilities	5 043	60	357	6 464	0	15	11 939
Long term liabilities	0	0	2 296	0	0	0	2 296
Deferred tax liability	0	0	0	0	0	270	270
Tax liability	0	0	0	0	0	0	0
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

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 2022 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 2022 there were no changes in the approach of the Company to its Capital management.

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements
for the year ended 31 January 2022

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.

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 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 2022 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 2022	31 January 2021
Related parties transactions		
Cash-pooling (netto) - from other entities within the Group	15 886	-19 661
Interest expense related to IC loan other entities within the Group	225	312
Interest income related to IC loan from other entities within the Group	0	0
Purchase of goods from other entities within the Group	2 332	1 493
Purchase of services from other entities within the Group	7 480	6 982
Purchase of asset from other entities within the Group	0	0
Sale of goods and services to other entities within the Group	76 666	60 970
Dividends to the Company's shareholders	2 000	2 000

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 2022	31 January 2021
Balances of related parties transactions		
Receivables from sales of goods and services to other entities within the Group	23 865	14 484
Cash-pooling - from entities within the Group	-4 712	11 174
Cash-pooling - from parent company	0	0
Total assets from related parties transactions	19 153	25 658
Liabilities from purchase of goods and services from other entities within the Group	955	554
Total liabilities from related parties transactions	955	554

PHOENIX Zdravotnícke zásobovanie, a.s.

Notes to the financial statements

for the year ended 31 January 2022

All trade assets and trade liabilities from related parties transactions recognized as of 31 January 2022 are of a short-term character and are not secured by any lien.

For the period ended 31 January 2022 the Company recognized no provisions to balances of receivables arising from the related parties transactions (31 January 2021: EUR 0 thousand).

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

29. SUBSEQUENT EVENTS

In February 2022, a military conflict broke out in Ukraine, which is still ongoing at the time of the preparation of the financial statements. In connection to this, there have been, amongst others, impacts on businesses in Ukraine and Russia because of war or economic sanctions, unforeseen rise in market prices of raw materials, fuel and energy, and an increased volatility of FX rates. The Company considers this event to be a non-adjusting event after the reporting period ended 31 January 2022. Although the quantitative effect cannot be estimated at the moment with a sufficient degree of confidence, the Company has analyzed the possible impact of the changing micro- and macroeconomic conditions on the Company's performance, financial position and operations and has not identified any going concern issue for the Company.

13 May 2022

.....
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