



Výročná správa Panta Rhei, s.r.o.

Za rok končiaci k 31.12.2022

Júl 2023

Obsah

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI	3
1. Profil spoločnosti	3
2. Obchodný model spoločnosti	4
3. Kľúčové udalosti v roku 2022	4
4. Obchodné aktivity spoločnosti v roku 2022	4
5. Finančná analýza spoločnosti	5
B. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU	7
C. FINANČNÉ RIZIKÁ	8
E. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA.....	10
F. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SPOLOČNOSTI K 31.12.2022 A SPRÁVA AUDÍTORA.....	11

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Spoločnosť Panta Rhei, s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“), bola založená 15. júla 1993 a do obchodného registra bola zapísaná 20. septembra 1993 (Obchodný register Okresného súdu Trnava, oddiel Sro, vložka 3243/T, IČO 31 443 923).

Sídlo spoločnosti je na adrese Kúpeľná 2, 932 01 Veľký Meder. Spoločnosť vykonáva svoje aktivity prostredníctvom svojich prevádzok, umiestnených vo väčšine prípadov v obchodných centrách v slovenských mestách. Centrála spoločnosti sa nachádza v Bratislave. Okrem prevádzkových priestorov a centrály, spoločnosť využíva aj skladové a archívne priestory v mestách Bratislava, Veľký Meder a obci Tôň.

Základné imanie spoločnosti vo výške 73 040 EUR bolo ku koncu roka 2013 plne splatené. Konateľmi spoločnosti sú páni Ladislav Bödök (začiatok funkcie 27. februára 1997) a Igor Mrva (začiatok funkcie 16. augusta 2012). V mene spoločnosti konajú vždy dvaja konatelia spoločne.

Súčasťou výročnej správy za rok 2022 je aj účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2022. Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6, zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 a bezprostredne predchádzajúce obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

Údaje prezentované v tejto výročnej správe sú uvedené v eurách, ak nie je uvedené inak.

1. Profil spoločnosti

Spoločnosť sa zaoberá maloobchodným predajom kníh a doplnkového sortimentu a poskytovaním služieb občerstvenia kaviarenskeho typu prostredníctvom siete kníhkupectiev a kaviarní na Slovensku. Ku koncu roka 2022 sa jednalo o 63 kníhkupectiev a 17 kaviarní.

Moderná história spoločnosti sa viaže na rok 2000, kedy bola otvorená prvá predajňa v obchodnom centre Polus v Bratislave. Od tohto obdobia spoločnosť rozširovala svoju sieť kníhkupectiev v nových obchodných centrách. Najsilnejšie expanzné roky spoločnosť zaznamenala v rokoch 2009 až 2011, keď celková predajná plocha vzrástla približne 2,5-násobne. Ku koncu roka 2022 dosiahla celková plocha predajní takmer 20 tisíc štvorcových metrov.

Od roku 2011 Panta Rhei prevádzkuje internetový obchod pantarhei.sk. Momentálne sa spoločnosť naďalej primárne sústreďuje na kamenný predaj, rozvoj internetového predaja je však súčasťou jej stratégie rozvoja.

Od roku 2017 Panta Rhei prevádzkuje sieť outletových kníhkupectiev s názvom Knihy za groš.

Trhový podiel spoločnosti v SR podľa odhadov manažmentu dosahuje približne 30 %. V oblasti kamenného predaja sú konkurentmi Panta Rhei predajne spoločnosti Martinus, hypermarkety a nezávislé kníhkupectvá.

2. Obchodný model spoločnosti

Spoločnosť prevádzkuje svoje obchody výlučne v prenajatých priestoroch. Najväčší počet prevádzok sa nachádza v obchodných centrách, mimo obchodných centier má spoločnosť 28 z celkových 63 kníhkupeckých prevádzok. Rozhodnutie sústrediť rozvoj obchodnej siete spoločnosti súvisí so zmenou nákupných zvykov obyvateľstva.

Spoločnosť prednostne uzatvára nájomné zmluvy na dobu určitú s dobou nájmu 5-10 rokov. Nájomné zmluvy zahŕňajú, okrem iného, aj možnosť opakovaného predĺženia obdobia nájmu.

Približne 80 - 90 % tovaru ponúkaného zákazníkom spoločnosť získava zverením do predaja buď priamo od vydavateľstiev alebo od knižných distribútorov. Časť sortimentu, napríklad zahraničnú literatúru alebo časť odbornej literatúry spoločnosť nakupuje do vlastných zásob, pričom pri niektorých dodávkach je možnosť vrátenia nepredaného tovaru (tzv. remitenda).

Kaviarne spoločnosti sú prevádzkované súbežne s kníhkupectvom. Kaviarne fungujú pod značkou Café Dias. V rámci doplnkového sortimentu spoločnosť predáva aj širokú paletu tovaru pre voľný čas a tvorivé dielne pod značkou Creative, ako aj hudobné a filmové CD a DVD, spoločenské hry, hračky a iný doplnkový tovar.

3. Kľúčové udalosti v roku 2022

Počas prvého kvartálu roku 2022 spoločnosť bola ešte stále zasiahnutá obmedzeniami súvisiacimi s pandemiou COVID-19. Toto sa prejavilo na znížených tržbách v kníhkupectvách. Negatívny efekt nižších tržieb v kaviarňach pretrvával až do leta.

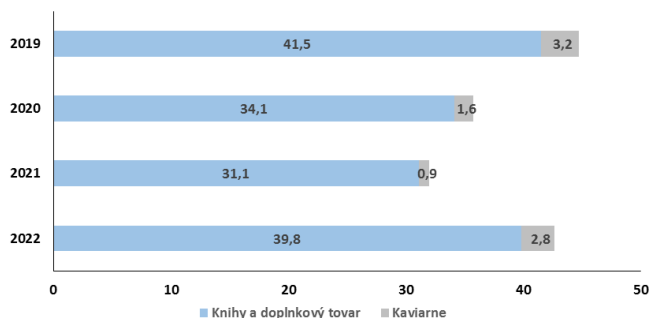
4. Obchodné aktivity spoločnosti v roku 2022

Manažment spoločnosti pravidelne prehodnocuje výkonnosť a efektívnosť jednotlivých prevádzok, optimalizuje nájomné podmienky v oblasti prenajatej plochy alebo výšky nájmu, ako aj produktivitu zamestnancov na prevádzkach.

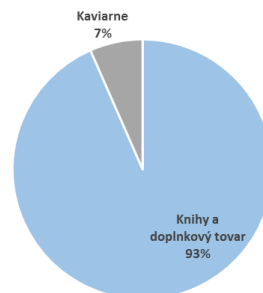
Počas roka 2022 spoločnosť neotvorila nové prevádzky. Zatvorila 1 prevádzku v Bratislave.

Obrat z predaja kníh, doplnkového sortimentu a kaviarní dosiahol v roku 2022 42,6 mil. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 33 %. Takmer 1/3 obratu bola realizovaná v bratislavských prevádzkach. Obchodná aktivita spoločnosti má výrazne sezónny charakter 44 % celoročných tržieb sa zrealizuje v poslednom kvartáli roka.

Vývoj tržieb v rokoch 2020-2022 (mil. EUR)



Štruktúra tržieb prevádzok v roku 2022



Tržby z predaja kníh a doplnkového sortimentu dosiahli v roku 2022 39,8 mil. EUR. V porovnaní s rokom 2019 ide o pokles o 4,7 % zapríčinený ešte pretrvávajúcimi protipandemickými opatreniami v prvom kvartáli 2022 a postupným návratom spotrebiteľského správania v prvej polovici roka 2022.

Tržby kaviarní dosiahli v roku 2022 2,8 mil. EUR, čo predstavuje pokles oproti predpandemickému roku 2019 o 12,5 %.

5. Finančná analýza spoločnosti

Počas roka 2022 sa tržby Spoločnosti podarilo stabilizovať. Prevádzkový hospodársky výsledok sa však zo sumy 1,95 milióny EUR v predpandemickom roku 2019 prepadol na - 0,39 milióna EUR v roku 2022.

Spoločnosti dosiahla v roku 2022 záporný výsledok hospodárenia pred zdanením na úrovni -0,9 milióna EUR, v porovnaní so sumou 1,4 mil. EUR v roku 2019.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT			
<i>V tis. EUR</i>	2020	2021	2022
Tržby z predaja tovaru	34 137	31 125	39 824
Náklady na predaný tovar	-19 872	-18 119	-23 227
Obchodná marža	14 265	13 006	16 597
<i>Obchodná marža %</i>	<i>41,8%</i>	<i>41,8%</i>	<i>41,7%</i>
Tržby z predaja výrobkov a služieb	1 947	1 301	3 180
Spotreba materiálu a energie	-1 084	- 884	-1 802
Služby	-6 844	-7 227	-8 678
Osobné náklady	-7 636	-7 641	-8 961
Dane a poplatky	-44	-18	-17
Odpisy	-903	-799	-843
Zisk/strata z predaja dlhodobého majetku	4	2	0
Tvorba / rozpúšťanie opr. položiek k pohľadávkam	-4	2	0
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	1 060	2 570	954
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	-390	-75	-819
Zisk/strata z prevádzkovej činnosti	369	237	-388
Finančné výnosy a náklady	-468	-420	-510
Zisk/strata pred zdanením	-99	-184	-898
Daň z príjmov z bežnej činnosti	74	-8	67
Zisk/strata za bežný rok	-25	-191	-831

Investície do hmotného majetku predstavujú predovšetkým technické zhodnotenia prenajatých priestorov a investície do nábytku a technologického zabezpečenia prevádzok.

Ostatné dlhodobé aktíva predstavujú najmä odloženú daňovú pohľadávku a zabezpečovacie depozity poskytované prenajímateľom priestorov prevádzok.

Zmena štruktúry financovania spoločnosti zrealizovaná v roku 2012 a dočerpanie ďalších úverových zdrojov v roku 2013 umožnilo spoločnosti zlepšiť platobnú disciplínu voči dodávateľom v období rokov 2012-2015. Spoločnosť opätovne refinancovala úverové zdroje ku koncu roku 2014. Dlhová služba súvisiaca s týmito úverovými zdrojmi sa začala splácať od roku 2016.

SÚVAHA			
<i>V tis. EUR</i>	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
DLHODOBÉ AKTÍVA			
Nehmotný majetok	198	229	393
Hmotný majetok	4 599	4 437	4 350
Finančné investície	0	0	0
Ostatné dlhodobé aktíva	1 667	1 647	1 577
	6 464	6 313	6 321
KRÁTKODOBÉ AKTÍVA			
Zásoby	1 408	1 619	1 905
Krátkodobé pohľadávky	635	892	1 521
Časové rozlíšenie	276	204	291
Finančný majetok	10 255	8 713	9 836
	12 757	11 427	13 553
AKTÍVA CELKOM	19 039	17 741	19 874
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie a rezervný fond	80	80	80
Ostatné kapitálové fondy	404	404	404
Zisky/straty minulých rokov	-1 365	-1 390	-1 581
Zisk/strata za bežný rok	-25	-191	-898
	-905	-1 096	-1 928
ZÁVÄZKY			
Rezervy	1 533	1 483	1 796
Dlhodobé a krátkodobé bankové úvery	4 635	4 025	4 029
Obchodné záväzky	9 669	9 240	11 105
Ostatné záväzky	3 658	3 409	3 866
Časové rozlíšenie	449	680	1 006
	19 944	18 837	21 802
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	19 039	17 741	19 874

B. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU

Počas roka 2022 nenastali v spoločnosti žiadne udalosti osobitného významu.

C. FINANČNÉ RIZIKÁ

Spoločnosť je pri vykonávaní svojej činnosti vystavená nasledujúcim finančným rizikám:

Úrokové riziko

Riziko súvisiace s pohyblivou úrokovou sadzbou z úverov poskytnutých na financovanie investícií do zariadenia prevádzok a pracovného kapitálu. Spoločnosť v roku 2022 čerpala úverové zdroje s pohyblivou úrokovou sadzbou.

Spoločnosť nevyužíva nástroje na riadenie úrokového rizika (úrokové swapy) z dôvodu nízkej predvídateľnosti vývoja budúcich úrokových sadzieb.

Riziko likvidity

Obchodná aktivita spoločnosti počas kalendárneho roka je výrazne sezónna - 44 % tržieb je realizovaných v poslednom kvartáli roka. Veľká časť nákladov spoločnosti má však fixný charakter a je rovnomerne rozložená počas kalendárneho roka, čo môže viesť spoločnosť ku krátkodobému nedostatku finančných zdrojov.

Dôsledné riadenie likvidity spoločnosti vyžaduje plánovanie finančných zdrojov a udržiavanie primeranej zásoby peňažných prostriedkov a dostupnosti primeraného úverového financovania.

Kreditné riziko

Kreditné riziko vyplýva z pohľadávok voči zákazníkom v prípade, ak si zákazníci nebudú plniť svoje povinnosti vyplývajúce z obchodných pohľadávok.

Spoločnosť má relatívne malý podiel predajov zákazníkom na faktúru. Vo väčšine prípadov sú takýmito zákazníkmi existujúci dodávatelia spoločnosti a vysporiadanie pohľadávok spoločnosti sa realizuje formou zápočtov vzájomných pohľadávok.

Kurzové riziko

Riziko zmeny devízových kurzov vyplýva zo skutočnosti, že časť obchodných záväzkov je uhrádzaná v inej mene ako domácej mene spoločnosti (EUR). V prípade posilnenia kurzu zahraničných mien voči domácej mene spoločnosti by spoločnosť utrpela stratu finančného charakteru.

Spoločnosť nevyužíva nástroje na riadenie menového rizika (menové swapy, menové forwardy) z dôvodu nízkej predvídateľnosti vývoja budúcich kurzov zahraničných mien voči domácej mene. S výnimkou spomínanej finančnej investície, je podiel majetku a záväzkov v inej ako domácej mene nevýznamný.

D. ĎALŠIE DODATOČNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosť:

- nepodniká v oblasti výskumu a vývoja,
- nenadobudla vlastné akcie,
- nemá žiadnu organizačnú zložku ani iné pobočky,
- neprenajíma si zamestnancov,
- má úvery, ktoré sú zabezpečené záložným právom na nehnuteľnosť a záložnými právami na iný majetok
- nemala žiadne výdavky súvisiace s investovaním do výskumu a vývoja.

Návrh na vysporiadanie výsledku hospodárenia za rok 2022

Spoločnosť za účtovné obdobie 2022 vykázala stratu vo výške 831 440 EUR. Valné zhromaždenie schválilo návrh konateľov spoločnosti, aby zisk bol preúčtovaný na účet Nerozdelenej straty minulých rokov.

Vplyv účtovnej jednotky na životné prostredie

Spoločnosť nevykonáva žiadnu činnosť, ktorá by mala alebo mohla mať významný vplyv na životné prostredie.

Vplyv účtovnej jednotky na zamestnanosť

Spoločnosť v roku 2022 mierne navýšila počet svojich zamestnancov oproti roku 2021.

Informácia o predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti

Informácie o vývoji v roku 2023 sú uvedené v časti E. tejto výročnej správy.

E. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Spoločnosť začiatkom roka 2023 vykonala inventúru zásob tovaru na svojich prevádzkach. Inventúrne rozdiely vyplývajúce z inventúr boli zohľadnené pri zostavovaní účtovnej závierky spoločnosti k 31. decembru 2022.

Efekt výrazného rastu inflácie v roku 2022 sa prejavil v náraste indexácie nájomného v roku 2023 – priemerný nárast je na úrovni 10%. Rovnako v roku 2023 pokračuje nárast cien energií – priemerný nárast je okolo 25% oproti roku 2022.

F. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SPOLOČNOSTI K 31.12.2022 A SPRÁVA AUDÍTORA

Účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2022 je súčasťou tejto výročnej správy. Správa audítora k súladu výročnej správy za rok 2022 s účtovnou závierkou spoločnosti bude publikovaná dodatočne vzhľadom na odklad termínu štatutárneho auditu.

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2022 bola schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 19. júna 2023.

Táto výročná správa bola pripravená za účelom poskytnúť verný a pravdivý obraz o spoločnosti.

V Bratislave, dňa 31. júla 2023

Konatelia spoločnosti:

Ing. Igor Mrva

Ladislav Bődők