Panta Rhei

Výročná správa Panta Rhei, s.r.o.

Za rok končiaci k 30.06.2024

November 2024

Obsah

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI 3

1. Profil spoločnosti 3
2. Obchodný model spoločnosti 4
3. Kľúčové udalosti v roku 2024 4
4. Obchodné aktivity spoločnosti v roku 2024 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 30.06.2024 A SPRÁVA AUDÍTORA 10

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 Bödők (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 2024 je aj účtovná závierka spoločnosti k 30. júnu 2024. 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. júla 2023 do 30. júna 2024 a bezprostredne predchádzajúce obdobie od 1. januára 2023 do 30. júna 2023. 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 kaviarenského typu prostredníctvom siete kníhkupectiev a kaviarní na Slovensku. Ku koncu roka – 30. jún 2024 sa jednalo o 64 kníhkupectiev a 16 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. K 30. júnu 2024 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 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 64 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 predlženia 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 2024

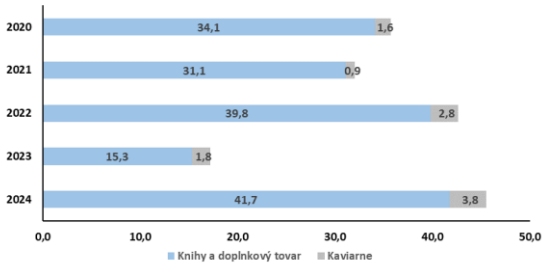
Počas roku 2024 nenastali žiadne udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili bežné obchodné aktivity spoločnosti. Manažérsky tím sa v tomto roku sústredil najmä na prípravu rozšírenia obchodnej siete a zefektívňovanie obchodných aktivít spoločnosti.

4. Obchodné aktivity spoločnosti v roku 2024

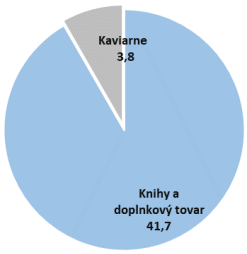
Manažment spoločnosti pravidelne prehodnocuje výkonnosť a efektívnosť jednotlivých prevádzok, optimalizuje nájomné podmienky v oblasti prenajatej plochy alebo výšky nájmu, ako aj produktivitu zamestnancov na prevádzkach.

Obrat z predaja kníh, doplnkového sortimentu a kaviarní dosiahol za rok 2024 45,5 mil. EUR, čo predstavuje v porovnateľnom období medziročný nárast o 1,7 %. Takmer 1/3 obratu bola realizovaná v bratislavských prevádzkach.

Vývoj tržieb v rokoch 2020-2024 (mil. EUR)



Štruktúra tržieb prevádzok v roku 2024



Tržby z predaja kníh a doplnkového sortimentu dosiahli za rok 2024 41,7 mil. EUR. Medziročne je to nárast o 0,9%.

Tržby kaviarní dosiahli za rok 2024 3,8 mil. EUR. Medziročne je to nárast o 11,3%.

5. Finančná analýza spoločnosti

Počas roka 2024 sa spoločnosti podarilo dosiahnuť čistý obrat 46,5 mil. Eur. Prevádzkový hospodársky výsledok dosiahol sumu 0,54 milióna EUR.

Spoločnosť dosiahla v roku 2024 záporný výsledok hospodárenia pred zdanením na úrovni -0,08 milióna EUR.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT *V tis. EUR*	2022	1-6/2023	7/23 – 6/24
Tržby z predaja tovaru	39 824	15 318	41 648
Náklady na predaný tovar	-23 227	- 8 828	- 23 817
Obchodná marža	**16 597**	**6 490**	**17 831**
Obchodná marža %	*41,7%*	*42,4%*	*42,8%*
Tržby z predaja výrobkov a služieb	3 180	1 984	4 189
Spotreba materiálu a energie	-1 802	-1 090	-2 052
Služby	-8 678	-4 123	-8 909
Osobné náklady	-8 961	-4 544	-10 036
Dane a poplatky	-17	-14	-11
Odpisy	-843	-406	-785
Zisk/strata z predaja dlhodobého majetku	0	2	- 9
Tvorba / rozpúšťanie opr. položiek k pohľadávkam	0	0	-1
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	954	186	599
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	-819	-127	-280
Zisk/strata z prevádzkovej činnosti	**-388**	**-1 642**	**-537**
Finančné výnosy a náklady	-510	-287	-616
Zisk/strata pred zdanením	**-898**	**-1 929**	**-82**
Daň z príjmov z bežnej činnosti	67	-19	-30
Zisk/strata za bežný rok	**-831**	**-1 947**	**-112**

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 *V tis. EUR*	31.12.2022	30.06.2023	30.06.2024
DLHODOBÉ AKTÍVA			
Nehmotný majetok	393	368	247
Hmotný majetok	4 350	4 019	3 566
Finančné investície	0	0	0
Ostatné dlhodobé aktíva	1 577	1 576	1 348
	6 321	**5 962**	**5 161**
KRÁTKODOBÉ AKTÍVA			
Zásoby	1 905	2 116	2 157
Krátkodobé pohľadávky	1 521	1 074	1 378
Časové rozlíšenie	291	318	291
Finančný majetok	9 836	1 366	1 617
	13 553	**4 874**	**5 443**
AKTÍVA CELKOM	**19 874**	**10 836**	**10 604**
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie a rezervný fond	80	80	80
Ostatné kapitálové fondy	404	404	404
Zisky/straty minulých rokov	-1 581	-2 412	-4 360
Zisk/strata za bežný rok	-898	-1 947	-112
	-1 928	**-3 875**	**-3 987**
ZÁVÄZKY			
Rezervy	1 796	1 829	1 593
Dlhodobé a krátkodobé bankové úvery	4 029	4 084	3 779
Obchodné záväzky	11 105	4 699	5 023
Ostatné záväzky	3 866	3 173	3 232
Časové rozlíšenie	1 006	926	963
	21 802	**14 711**	**14 590**
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	**19 874**	**10 836**	**10 604**

B. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU

Počas roka 2024 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 2024 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 - 42 % 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 2024

Spoločnosť za účtovné obdobie 2024 vykázala stratu vo výške 111 880 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 2024 nevykonala žiadne významné zmeny

Informácia o predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti

Informácie o vývoji po 30.06.2024 sú uvedené v časti E. tejto výročnej správy.

E. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po skončení účtovného obdobia do doby zostavenia Výročnej správy nenastali žiadne významné udalosti.

F. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SPOLOČNOSTI K 30.06.2024 A SPRÁVA AUDÍTORA

Účtovná závierka spoločnosti k 30. júnu 2024 je súčasťou tejto výročnej správy. Správa audítora k súladu výročnej správy za finančný rok 2024 s účtovnou závierkou spoločnosti bude publikovaná dodatočne vzhľadom na odklad termínu štatutárneho auditu.

Účtovná závierka spoločnosti k 30. júnu 2024 bola schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 4. novembra 2024.

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

V Bratislave, dňa 4. novembra 2024

Konatelia spoločnosti:

_____	_____
Ing. Igor Mrva	Ladislav Bödők