

PHARMOS a. s.

Výročná správa spoločnosti za rok 2014 (01.01.2014 – 31.12.2014)



Osnova

1. Historické údaje
 - 1.1. Vznik spoločnosti, akcionárska štruktúra
 - 1.2. Prevádzky spoločnosti
 - 1.3. História v ekonomických výsledkoch
2. Organizačná štruktúra spoločnosti a orgány spoločnosti
 - 2.1. Organizačná štruktúra spoločnosti
 - 2.2. Orgány spoločnosti
3. Hospodárske výsledky spoločnosti
4. Investičná výstavba a rozvoj činností
 - 4.1. Investičná výstavba v minulom roku
 - 4.2. Zámery v oblasti investičnej výstavby a rozvoja činností
5. Vybrané údaje zo súvahy
Vybrané údaje z výkazu ziskov a strát
6. Správa dozornej rady spoločnosti k ročnej účtovnej závierke za rok 2014
7. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po 31.12.2014
8. Predpokladaný vývoj spoločnosti
9. Aktivity v oblasti výskumu, vývoja a v oblasti ochrany životného prostredia

Samostatné prílohy výročnej správy:

- Výkaz ziskov a strát
- Súvaha
- Správa audítora o overení účtovnej závierky za rok 2014

1. Historické údaje

1.1. Vznik spoločnosti, akcionárska štruktúra

Spoločnosť Pharmos, a.s. bola 18.1.2006 zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu v Nitre pod IČO: 35974559. V marci 2006 potom získala povolenie k distribúcii liečiv na území Slovenskej republiky zo skladových priestorov v Topolčanoch, kde bolo v roku 2006 na adrese Odbojárrov 340/29 aj sídlo spoločnosti.

Vzniku spoločnosti dala podnet akciová spoločnosť Česká lekárnická, ktorá sa v Českej republike predovšetkým prostredníctvom spoločnosti Pharmos podieľa na farmaceutickom veľkoobchodnom trhu 22% a pravidelne sa radí do TOP 100 najúspešnejších firiem v ČR. Druhým akcionárom je spoločnosť TopPharmex, spol. s r.o., IČO 31441131, ktorá vykonávala do tej doby veľkodistribučnú činnosť ako lokálny distribútor v oblasti stredo-západného Slovenska.

Základný kapitál 332.000,-eur je rozdelený do 1000 akcií na meno po 332,- eur. Tento základný kapitál je rozdelený medzi týchto dvoch akcionárov rovnomerne 50:50.

Vzhľadom k oligopolnému rozdeleniu českého veľkodistribučného trhu a k rozširovaniu aktivít veľkodistribútorov do oblasti poskytovania lekárenskej starostlivosti, pôsobí ČL ako stabilizačný prvok a umožňuje samostatne podnikajúcim subjektom zdravý podnikateľský rozvoj. Obdobný vývoj zaznamenávame i na Slovensku, preto s podobnou filozofiou chce spoločnosť Pharmos osloviť i prevádzkovateľov lekární na Slovensku. V našej stratégii je vybudovať stabilnú veľkodistribučnú spoločnosť s významným podielom na trhu, ktorá nielen svojim akcionárom, ale i všetkým ostatným prevádzkovateľom lekární, ktorí vo svojej činnosti t.j. v poskytovaní lekárenskej starostlivosti vidia svoju budúcnosť, vytvorí vhodné podnikateľské prostredie. S našimi konkurentmi na trhu chceme súperiť nielen v oblasti služieb, šírkou sortimentnej ponuky a kvalitou obchodného vzťahu s našimi zákazníkmi, ale predovšetkým našou podnikateľskou filozofiou – Pharmos pripravuje projekt Moja lekáreň, virtuálnu sieť lekární, ktorá umožní prevádzkovateľom ekonomickú stabilizáciu podnikania. Rozvojom poradenstva, odbornosti a ďalšieho vzdelávania tak vytvorí marketingovú výhodu, ktorá odliší tento projekt od iných, zameraných predovšetkým na zľavy a nízke ceny produktov. Už v priebehu roka 2012 bola zorganizovaná skupina cca 20 lekární, u ktorých sa po dohode s výrobcami upravilo vystavenie podporovaných produktov podľa jednotných plánogramov a tieto lekárne boli i ďalej jednotne vizualizované. V roku 2013 pokračovali aktivity predovšetkým v oblasti jednotnej vizualizácie projektových lekární prevádzkované spoločnosťou Toppharmex. Na konci roka 2013 sa spustila virtuálna časť projektu Moja lekáreň. So spustením virtuálnej časti sa na trh zaviedli produkty privátnej značky, ktorých bola na konci roka 2013 až 8 druhov. Do konca roka 2014 sa do projektu zapojilo 63 lekární z toho 13 priamo prepojených (lekárne skupiny Toppharmex). Trhový podiel spoločnosti sa v priemere v roku 2014 pohyboval na úrovni 5,045%. (ako zdroj sú použité IMS dáta).

V priebehu roka nedošlo k žiadnym zmenám v orgánoch spoločnosti. Dozorná rada pracovala po celý rok 2014 v zložení Miroslav Lukáč, PharmDr. Štefan Grešák členovia, Mgr. Radim Fiala predseda dozornej rady, predstavenstvo spoločnosti potom ďalej pracuje v zložení predseda predstavenstva Ing. Marián Gurina, členovia predstavenstva, PharmDr. Jiří Korta, a JUDr. Roman Múdry.

1.2. Prevádzky spoločnosti

Pre zaistenie vysoko kvalitných distribučných služieb bol zakúpený 25.5.2006 zakladateľmi skladový areál v Nitre so skladovacou plochou cca 2200m² a po rekonštrukcii a vybavení skladovou a manipulačnou technikou bola zahájená v marci 2007 prevádzka. Vzhľadom k rozvoju tržieb a zahájeniu spolupráce so sieťou Dr. Max bola časť skladu určená v rozsahu cca 1000 paletových miest pôvodne pre pre-wholesalingovú službu výrobcam a dodávateľom uvoľnená pre skladovanie paletového tovaru a zásobovacieho skladu pre expedičné lokality pre expedíciu do lekární. Na prelome roka 2010 a 2011 bola dokončená výstavba skladu v kapacite cca 1200 paletových miest, ktorá sa v súčasnej dobe využíva pre skladovanie a logistické služby výrobných firiem GSK, Imuna, Hikma, Gateway. V priebehu roka 2014 sa doplnili spoločnosti Dr. Max, Valeant a Farmax.

Počas roka 2012 sa zahájila prístavba administratívnej budovy, ktorou reagujeme na potrebu rozšírenia administratívnych a jednacích plôch v dôsledku navýšenia tržieb a výkonov. Počas roka 2014 bola prístavba administratívnej budovy dokončená a následne skolaudovaná.

Prebehli taktiež investície do skladových technológií. Investície zaistili rozšírenie skladových priestorov skladu v Nitre o cca 400 m² a umožnili zvýšenie kapacity skladu v Nitre, ktorý slúži ako centrálny sklad Pharmosu.

Cieľom spoločnosti je vybudovať distribúciu s celoštátnym pokrytím, preto bol v priebehu 1Q roku 2009 pripravený a otvorený nový sklad v Ružomberku. Vlastnú distribučnú službu pre lekárne následne sklad zahájil v marci 2009. Ďalej bola zahájená v roku 2011 distribučná činnosť i zo skladu v Košiciach, ktorý bude zaisťovať distribúciu na východe Slovenska. Týmto bol dokončený rozvoj v oblasti logistických centier. S výhľadom do budúcnosti sa uvažuje o rozšírení skladových kapacít v Nitre aj v Košiciach hlavne z dôvodu rastu privat label Dr. Max a možnej konsignácii iných farmaceutických firiem.

Manažmentu spoločnosti sa podarilo úspešne preniesť know-how získané dlhoročnou distribučnou praxou v ČR v oblasti distribúcie liečiv a parafarmaceutických prípravkov, potravinových doplnkov a zdravotníckeho spotrebného materiálu do verejných lekární a nemocničných zariadení. Spoločnosť využíva SW Algis pri akceptácii miestnych legislatívnych odlišností v oblasti cenotvorby alebo cenovej regulácie, tak i v oblastiach logistiky, marketingových aktivít a SDP procesov.

V priebehu roka 2012 došlo k rozhodnutiu previesť zmeny v SW zabezpečení distribučnej činnosti. Dôvodom pre zmenu je predovšetkým potreba pracovať na jednej dátovej základni, v neposlednom rade potom dlhodobá udržateľnosť, servisná a vývojová podpora. V priebehu roka 2014 sa ukončil výber SW vybavenia, kde vo výberovom konaní zvíťazila spoločnosť Kaso Technologies, so SW BarIS. Na konci roka 2014 začali prípravné práce k implementácii. Ostrá prevádzka SW BarIS je naplánovaná na 8/2015.

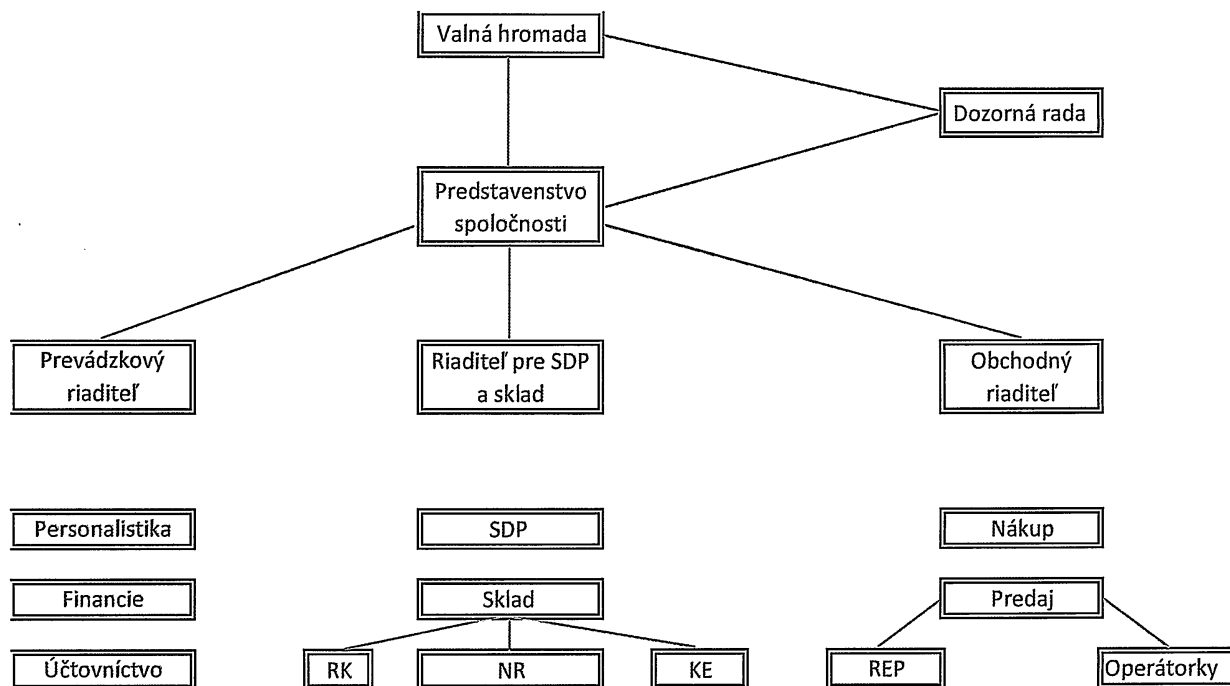
Spoločnosť rozvíja svoje webové stránky www.pharmos.sk a www.mojalekaren.net pracuje sa i s ďalšími webovými marketingovými a predajnými produktmi – BonusKontom a e-Shopom. Od roku 2011 sme partnerom spoločnosti PharmInfo, ktorá vytvorila štandard v elektronickej komunikácii a zároveň číselník produktov distribuovaných na území v SR (ADC číselník) táto spolupráca nám umožní efektívnejšiu elektronickú komunikáciu a lepšie využívanie nových technológií, predovšetkým v oblasti komunikácie, objednávaní a identifikácie tovaru.

Snahou spoločnosti je neustále úzko spolupracovať s odberateľmi spoločnosti, vytvárať priaznivé podmienky pre rozvoj lekární a tým prispievať k ďalšiemu zvyšovaniu vážnosti lekárskeho stavu v SR. Predstavenstvo spoločnosti preto oslovuje prevádzkovateľov lekární, obchodných partnerov s ponukou účasti na projekte „Mojá lekáreň“. Projekt sa aj v roku 2014 naďalej rozvíjal, s tým, že v nasledujúcom roku je cieľ 70 až 80 členov.

Od svojho vzniku sa stávala postupne spoločnosť PHARMOS, a.s. stabilným členom zoskupenia distribučných firiem sformovaných okolo spoločnosti Česká lekárnická, a.s.

2. Organizačná štruktúra spoločnosti a orgány spoločnosti

2.1. Organizačná štruktúra spoločnosti



Organizačná štruktúra spoločnosti PHARMOS, a.s. sa v priebehu roku 2014 významne nezmenila a odrážala potreby súvisiace s rozvojom spoločnosti. Zmeny v štruktúre riadenia sa uskutočnia v priebehu roku 2015. Tieto zmeny budú nadväzovať na zmeny vo vlastníckej štruktúre spoločnosti Toppharmex a následnými zmenami v predstavenstve spoločnosti, ktoré prebehli v apríli 2015. Ďalej bude záležať predovšetkým na rozvoji obchodnej činnosti a s ňou spojenými aktivitami v oblasti zabezpečovania tovaru – nákupu, v oblasti predaja a marketingu, v oblasti SDP a logistiky-doprava, vlastné skladovanie. Rozvoj organizačných štruktúr je taktiež závislý na rozširovaní pokrytia slovenského distribučného trhu. Nižšie uvedená schéma zachytáva stav k dátumu 31.12.2014.

2.2. Orgány spoločnosti

Zloženie dozornej rady spoločnosti:

- predseda dozornej rady
- člen dozornej rady
- člen dozornej rady

Mgr. Radim Fiala
PharmDr. Štefan Grešák
Miroslav Lukáč

Zloženie predstavenstva spoločnosti:

- predseda predstavenstva
- člen predstavenstva
- člen predstavenstva

Ing. Marián Gurina
JUDr. Roman Múdry
PharmDr. Jiří Korta

3. Hospodárske výsledky spoločnosti

Hospodársky výsledok za rok 2014 bol ovplyvnený predovšetkým nenaplnením plánu tržieb a marže v dôsledku prepadu tržieb realizovaných sieťou Dr. Max. Objem predaného tovaru smerom do Dr. Max klesol oproti roku 2013 takmer o 6.170 tis. EUR. Celková tržba tak v medziročnom porovnaní klesla o 4.037 tis. EUR na 74.992 tis. EUR v dôsledku čoho došlo i k medziročnému poklesu obchodnej marže o cca 1.020 tis. EUR. Najvýznamnejšie sa na poklese tržieb oproti plánu podieľal prepád predaja už spomínanej siete Dr. Max a nenaplnenie plánu tržieb do nemocničných lekární. Niektoré boli zastavené z dôvodu neplatenia. Štruktúra tržieb roku 2014 bola v podstate rovnaká ako v roku 2013.

Spoločnosť sa zaoberá tak isto importom a exportom liečiv. Vzhľadom k legislatívnym schvaľovacím procedúram a reštrikciám výrobcov v dodávkach liečiv sa objem týchto tržieb medziročne znížil. V priebehu roku 2010 pripravovali akcionári spoločnosti investície do prístavby skladu v Nitre. Skladový areál bol rozšírený o halu určenú k pre-wholesalingovým službám výrobcu o skladovacej ploche cca 700 m. Kolaudácia a následná vizitácia ŠÚKL prebehla v decembri 2010. Pozitívne sa potom prejavilo i zmluvné využitie novej haly pre pre-wholesalingové služby poskytované firme GSK a v súčasnosti to využívajú aj firmy Imuna, Hikma, Gateway, Valeant, Dr. Max a iné.

Spoločnosť bola personálne i logisticky už od začiatku roku 2014 nastavená na plánované tržby, ktoré sa bohužiaľ nepodarilo naplniť pre výrazný pokles tržieb Dr. Max. Management spoločnosti preto prijal celú radu opatrení, ktoré mali za cieľ znížiť celkové prevádzkové náklady a zvýšiť maržovosť predaja. Úprava sa týkala predovšetkým zefektívnenia nákladov na mzdy, optimalizáciu a úpravu nákladov na dopravu tovaru do lekární. V prípade miezd sa zaviedla dvojzložková mzda u každého zamestnanca, pričom variabilná zložka je podmienená plnením strediskového plánu. Pre rok 2014 bol strediskový plán postavený na tržbách. Pre rok 2015 už na hrubom zisku. V prípade nákladov na dopravu tovaru do lekární, došlo k výraznému poklesu nákladov na externú dopravu. Zníženie nákladov predstavovalo oproti roku 2013 sumu viac ako 388 tis. EUR. Od polovice roka sa pri predaji OTC zaviedla segmentácia prírážiek (vytvorilo sa 5 cenových pásiem), z čoho sa očakáva navýšenie hrubej marže. Z dôvodu poklesu tržieb a nenaplneniu objemu realizované marže došlo k medziročnému prepadu pridanej hodnoty o 595 tis. EUR na hodnotu 1.755 tis. EUR.

Hospodársky výsledok je do výraznej miery ovplyvnený tiež výsledkom hospodárenia z finančnej činnosti. Pozitívne je, že úroky z úveru sa znížili na hodnotu 459 tis. EUR čím došlo k medziročnému poklesu o 103 tis. EUR. Aj napriek tomu, že v priebehu roku 2013 došlo k plánovanému navýšeniu prevádzkových úverov z bánk, finančné zdroje v roku 2014 nepostačovali, pretože sa mierne zhoršila platobná disciplína lekární ale predovšetkým pre zhoršujúcu sa platobnú schopnosť nemocníc. V roku 2014 došlo k navýšeniu objemu pohľadávok z obchodného styku o 4.378 tis. EUR. Z toho dôvodu muselo dôjsť ku zmene štruktúry poskytnutých finančných zdrojov. Bankové úvery sa v roku 2014 čerpali v súhrnnom limite 28.400 tis. eur. Úverový rámec pre kontokorentný úver bol vyčerpaný do výšky 13.978 tis. EUR. Limit pre krátkodobý úver na odkup pohľadávok bol stanovený na 14.000 tis. EUR. Na financovaní sa podieľa i nebankový sektor – spoločnosť Magellan, s ktorou sa spolupracuje pri financovaní pohľadávok Univerzitnej nemocnice Bratislava. Krátkodobé finančné výpomoci poskytli i akcionári a to v celkovej výške 4.800 tis. EUR.

Celkový výsledok hospodárenia z finančnej činnosti je výrazne ovplyvnený platbou odložené dane vo výške 188 tis. EUR. To je výsledkom tvorby opravných položiek k rizikovým pohľadávkam, ktoré sú tvorené nad rámec opravných položiek požadovaných platnou legislatívou.

S očakávaným nárastom tržieb v roku 2015, predovšetkým z rozširujúcej sa spolupráce s nemocničnými zariadeniami a zvýšením objemu zazmluvnených tržieb u siete Dr. Max, očakávame i zvýšenú potrebu finančných prostriedkov v roku 2015.

Medzi najvýznamnejšie položky v oblasti prevádzkových nákladov (okrem nákladov na predaný tovar) patria predovšetkým osobné náklady. V priebehu roku 2014 sa ďalej rozvíjali organizačné

štruktúry skladu i spoločnosti ako také. Posilnil sa predovšetkým predajný tím a doplnil sa výkonný manažment pracovníkov s dlhoročnou praxou v marketingu predaja a distribúcie liečiv.

U týchto nákladov je treba zdôrazniť, že i cez posilnenie manažmentu nedošlo k významnému medziročnému navýšeniu osobných nákladov, čo musíme hodnotiť veľmi pozitívne. Výsledkom ich činnosti by mal byť ďalší nárast tržieb v roku 2015 v súvislosti s rozvojom obchodnej spolupráce s nemocnicami a zefektívnením vlastnej činnosti logistických centier.

Základná riadiaca štruktúra spoločnosti je už vytvorená. Súčasní zamestnanci firmy na oddeleniach nákupu, predaja (s výnimkou operátoriek telemarketingu) finančného a účtovného oddelenia a administratívy sú schopní bez ďalších významných nárastov mzdových nákladov zabezpečiť personálne i očakávané a plánované nárasty tržieb v roku 2015. Nárast mzdových nákladov je potom možné očakávať len v nákladoch na mzdy pracovníkov logistiky, ktorá má priamu súvislosť s rozvojom trhového podielu.

V priebehu roka bola vykonávaná rada čiastkových opatrení v záujme ďalšieho posilnenia efektivity celkového fungovania spoločnosti a boli presadené opatrenia v záujme ďalšieho posilnenia stability a vytvorenia predpokladov pre ďalší rozvoj spoločnosti.

Hospodársky výsledok pred zdanením za rok 2014 je 29 709 EUR a je medziročne vyšší o 12.343 EUR. Z dôvodu platby odloženej dane je však konečný výsledok po zdanení stratou vo výške - 164.694 EUR.

Majetok spoločnosti medziročne vzrástol o cca 5.003 tis. EUR a dosiahol k poslednému dňu sledovaného obdobia celkovú výšku 35.154 tis. EUR. Toto bolo spôsobené predovšetkým nárastom obežného majetku a to predovšetkým nárastom objemu pohľadávok z obchodného styku o 4.378 tis. EUR. Neobežný majetok v zostatkových cenách 31.12.2014 predstavuje čiastku 187 tis. EUR. Obežné aktíva spoločnosti sú v hodnote 34.560 tis. EUR. Časové rozlíšenie aktív je v hodnote 406 tis. EUR.

Vlastný kapitál spoločnosti sa znížil o cca 175 tis. EUR a jeho celková výška je na hodnote 791 tis. EUR. Rast vlastného kapitálu môžeme očakávať už v roku 2015.

Pomerové nákladové a výnosové ukazovatele vzťahované na 1000 EUR tržieb majú mierne zhoršujúci trend, k zlepšeniu pomerových ukazovateľov by prispel predovšetkým nárast tržieb. V priebehu roku 2015 môžeme očakávať nárast tržieb predovšetkým v nemocniciach a v sieti Dr. Max a očakávame nárast efektívnosti a produktivity ľudskej práce i vložených finančných prostriedkov a tým i vytváranie dostatočného priestoru pre ďalší budúci rozvoj spoločnosti.

4. Investičná výstavba a rozvoj činností

4.1. Investičná výstavba

V priebehu roku 2010 bola realizovaná investičná výstavba v skladovom areáli v Nitre. V priebehu druhej polovice roku sa postavila hala o skladovej ploche cca 700 m, ktorá bude využitá pre logistické služby výrobcov. Investori tejto stavby boli spoločnosti Toppharmex, s.r.o. a Česká lékárnická a.s.. Po kolaudácii a vizitácii štátnymi orgánmi boli priestory prenajaté spoločnosti Pharmos k užívaniu. Spoločnosť následne investovala prostriedky do vybavenia skladovými technológiami a manipulačnou technikou.

Významné finančné prostriedky boli investované do doplnenia a centralizácie HW a SW vybavenia spoločnosti a taktiež posilnenia vozového parku.

V priebehu roka 2012 sa zahájila výstavba administratívnej budovy a prístavba haly pre expedíciu tovaru. Obe haly sú dokončené a prístavba administratívnej budovy bola v roku 2014 skolaudovaná.

V roku 2015 sa neočakáva žiadna investičná výstavba. Management zvažuje len premiestnenie skladu v Košiciach do väčších a výhodnejších priestorov.

4.2. Zámery v oblasti investičnej výstavby a rozvoja činností

V priebehu roku 2012 spoločnosť zrealizovala zámer rozvoja distribučných aktivít na východe Slovenska, a rozvíjala obchodné činnosti zo skladu v Košiciach. Týmto chce spoločnosť posilniť trhovú podiel a jeho význam na slovenskom veľkodistribučnom trhu. Ďalšie investície očakávame do rozvoja skladových technológií a vybavenia umožňujúcich napĺňanie legislatívnych požiadaviek na SDP a rozvojom PC sietí a dátových prenosov.

Na konci roku 2011 spoločnosť vyhrala výberové konanie a stala sa jedným zo zmluvných partnerov spoločnosti prevádzkujúci sieť Dr. Max. Táto spolupráca významne ovplyvnila realizované tržby i trhovú podiel spoločnosti v roku 2014, lebo ide o najväčší maloobchodný reťazec s cca viac než 17% trhového podielu verejných lekární. Zmluvná spolupráca bola uzatvorená i pre rok 2015 i keď očakávania rozsahu spolupráce boli vyššie než zmluvný záväzok.

Spoločnosť pripravuje implementáciu nového SW riešenia. Vo výberovom konaní bolo vybrané riešenie BarIS spoločnosti Kaso Technologies, s.r.o.. Pracovníci spoločnosti sa stanú v roku 2015 ako kľúčoví užívatelia súčasťou implementačného tímu a budú sa podieľať na utilizácii vybraného riešenia. Ostrá prevádzka nového IS sa počíta od 08/2015.

V súvislosti s implementáciou nového SW spoločnosť vykonala v roku 2014 významnú revíziu HW vybavenia a používaných technológií.

5. Vybrané údaje zo súvahy

Vybrané údaje zo Súvahy v eur

TEXT (NETTO STAV) V EUR	ROK 2014	ROK 2013
Aktíva celkom	35 154 740	30 151 492
Neobežný majetok	187 810	217 521
Dlhodobý nehmotný majetok	0	974
Dlhodobý hmotný majetok	187 810	216 547
Obežný majetok	34 560 828	29 625 305
Zásoby	8 166 218	8 101 889
Dlhodobé pohľadávky	0	0
Krátkodobé pohľadávky	26 329 878	21 447 684
Pohľadávky z obchodného styku	25 239 189	20 861 614
Finančné účty súčet	64 732	75 732
Časové rozlíšenie prechodné účty aktív	406 102	308 666
Pasíva celkom	35 154 740	30 151 492
Vlastné imanie	791 797	966 617
Základné imanie	332 000	332 000
Kapitálové fondy	-3	-1
Fondy zo zisku	66 400	66 400
Výsledok hospodárenia minulých rokov	558 098	564 557
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-164 698	3 661
Záväzky celkom	34 359 979	29 140 117
Záväzky z obchodného styku	15 111 801	13 060 675
Rezervy	37 379	37 329
Dlhodobé záväzky	2 105 711	1 914 193
Krátkodobé záväzky	18 238 267	13 203 233
Bankové úvery a výpomoci	13 978 622	13 985 362
Časové rozlíšenie prechodné účty pasív	2 964	44 758

**Vybrané údaje z Výkazu ziskov a strát
v eur**

TEXT (v eur)	ROK 2014	ROK 2013
Tržby za predaj tovaru	74 992 203	79 029 065
Náklady vynaložené na predaný tovar	71 138 543	74 155 128
Obchodná marža	3 853 660	4 873 937
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	567 420	287 795
Výrobná spotreba	2 666 061	2 810 851
Spotreba materiálu a energie a ostatných neskladovateľných dodávok	287 838	258 172
Služby	2 378 223	2 552 679
Pridaná hodnota	1 755 019	2 350 881
Osobné náklady	1 506 206	1 480 937
Mzdové náklady	1 063 936	1 036 250
Náklady na sociálne zabezpečenie	366 204	364 775
Sociálne náklady	76 066	79 912
Dane a poplatky	11 108	10 759
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku	65 122	64 759
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	975	2 018
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu		
Zúčtovanie a zrušenie opravných položiek do výnosov z hosp. činnosti		
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	549 703	
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	16 956 127	21 885 310
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	15 983 274	21 933 356
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	596 708	748 398
Tržby z predaja cenných papierov a podielov		
Predané cenné papiere a podiely		
Výnosové úroky	67	2
Nákladové úroky	459 326	562 114
Kurzové zisky	-1 105	1873
Kurzové straty	1 359	11 716
Ostatné výnosy z finančnej činnosti		
Ostatné náklady na finančnú činnosť	108 292	159 069
Hosp. výsledok z finančnej činnosti	-570 015	-731 024
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením	26 693	17 374
Daň z príjmov z bežnej činnosti	191 378	13 713
-splatná	2 880	11 523
-odložená	188 507	2 190
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-164 694	3654

6. Správa dozornej rady spoločnosti k ročnej účtovnej závierke za rok 2014

Zápis z riadnej valnej hromady spoločnosti PHARMOS, a.s., IČO: 35974559, so sídlom Nitra, Levická 11 PSČ: 949 01, konanej dňa 29.6.2015 v Nitre v sídle spoločnosti na ulici Levická 11, v zasadacej miestnosti administratívnej budovy o 12,00 hodine.

7. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po 31.12.2014

V 1.Q. 2015 došlo k rokovaniam s finančnými ústavmi, s cieľom zabezpečiť financovanie potrieb spoločnosti v súvislosti s rozvojom tržieb. Dozornou radou bolo predstavenstvo vyzvané k tomu, aby prejednávilo s bankami indikatívne ponuky, preto predstavenstvo hľadalo iné zdroje financovania. Bohužiaľ do tejto chvíle sa nenašla alternatíva prijateľná pre súčasný financujúci bankový ústav. Preto sa financovanie i naďalej rieši aj cez nebankové inštitúcie.

V súvislosti so zmenou vlastníckej štruktúry v spoločnosti Toppfarmex bola predstavenstvom spoločnosti zvolaná dňa 30.4. 2015 Valná hromada, ktorá odvolala člena Dozornej rady p. Miroslava Lukáča a novo zvolila za člena Dozornej rady JUDr. Mariána Gurinu ml., zároveň odvolala predstavenstvo spoločnosti a nanovo zvolila predstavenstvo v zložení Ing. Marián Gurina, PharmDr. Jiří Korta a Ing. Henrich Jašš. Následne predstavenstvo zvolilo Ing. Mariána Gurinu ako predsedu predstavenstva. Zmeny v obsadení predstavenstva budú sprevádzať i zmeny v kompetenciách a riadení spoločnosti.

Pre tento rok sa podarilo dosiahnuť navýšenie nárastu tržieb v sieti Dr. Max a iných sieťach, vďaka čomu sa darí plniť plány hrubej marže na 101%. S vedením Dr. Maxe predstavenstvo prejednávalo možné zvýšenie tržieb prostredníctvom realizácie jednorázových transferových závozov. S čím súhlasila aj strana Dr. Max. Toto riešenie by znamenalo nárast tržieb bez významných nárastov prevádzkových nákladov.

8. Predpokladaný vývoj spoločnosti

Aj naďalej bude venovaná pozornosť rastu tržieb od lekární, a dobre platiacich nemocníc v západnej, strednej a východnej časti Slovenskej republiky. Preferovaní budú dobre platiaci zákazníci (splatosť faktúr...), ktorí budú schopní vylepšiť finančné toky spoločnosti. Počnúc 1.1.2015 boli takto upravené obchodné podmienky pre bežné lekárne, kde zostatková marža sa zvyšovala. Zvýšená pozornosť bude venovaná regiónom v dobrej dopravnej dostupnosti skladu v Nitre, Ružomberku a Košiciach.

Ďalší rozvoj spoločnosti bude závisieť od zabezpečenia financovania rozvoja, predovšetkým v oblasti financovania pohľadávok a zabezpečenia prefinancovania skladových zásob, ktorých finančný objem bude kopírovať pri ideálnej štruktúre skladovaného tovaru mesačné tržby od lekární.

Značný dôraz bude kladený na zefektívnenie distribučnej činnosti a zlepšenie pomerových ukazovateľov Marže/náklady.

Spoločnosť chce zároveň rozvíjať ďalej projekt Moja lekáreň, do ktorého by chcela v priebehu roka 2015 zapojiť nových cca 20 až 30 lekární.

9. Aktivity v oblasti výskumu, vývoja a v oblasti ochrany životného prostredia

Spoločnosť PHARMOS, a.s. nevyvíja žiadne aktivity v oblasti výskumu a vývoja. Toto platí i pokiaľ ide o ochranu životného prostredia, kde je už našou dlhodobou snahou uskutočňovať obchodnú činnosť tak, aby sme touto aktivitou nezhoršovali životné prostredie.

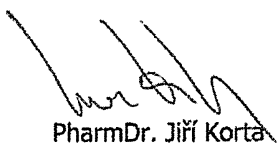
Pri investičnej výstavbe a rekonštrukciách našich prevádzok dbáme, aby tieto projekty nemali dopad na zhoršenie životného prostredia. V tejto oblasti sa zahájila príprava ďalšej prístavby skladu v NR s cieľom

PHARMOS, a.s. nemá v zahraničí žiadnu prevádzku a ani organizačnú zložku. Prevádzka je umiernená na území Slovenskej republiky a akákoľvek činnosť je taktiež vykonávaná na území Slovenskej republiky.

V Nitre 28.05. 2015



Ing. Marián Gurina
predseda predstavenstva



PharmDr. Jiří Korta
člen predstavenstva

Samostatné prílohy výročnej správy

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Predstavenstvu spoločnosti PHARMOS, a.s. , Levická 11, 949 01 Nitra

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti PHARMOS, a.s., Levická 11, 949 01 Nitra, IČO: 35 974 559, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2014, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“), a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika auditor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj vyhodnotenie prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti PHARMOS, a.s., Levická 11, 949 01 Nitra, IČO: 35 974 559, k 31. decembru 2014 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

V Bratislave, 16.06.2015



ABM AUDIT, s.r.o.
Pri Starej Prachárni 14
831 04 Bratislava
Licencia SKAU č. 000242

Ing. Bobocký Miroslav
Zodpovedný auditor
Dekrét SKAU č. 827

Príloha č. 1

Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a stave majetku

(spracované pre Valnú hromadu spoločnosti PHARMOS a.s. konanú dňa 29.6.2015)

Činnosť predstavenstva spoločnosti

Predstavenstvo spoločnosti v zložení PharmDr. Jiří Korta, JUDr. Roman Múdry, ako členovia predstavenstva a Ing. Marián Gurina, ako predseda predstavenstva, vedie spoločnosť so starostlivosťou svedomitého hospodára v súlade so záväznými právnymi predpismi a stanovami spoločnosti. Pre predstavenstvo spoločnosti sú zároveň záväzné uznesenia valnej hromady a dozornej rady. Predstavenstvo spoločnosti sa zišlo v roku 2014 na 6-ich riadnych zasadnutiach .

Predstavenstvo sa zároveň zúčastňovalo jednaní dozornej rady a predkladalo dozornej rade všetky materiály požadované dozornou radou podľa programu rokovania dozornej rady alebo podľa požiadaviek dozornej rady zadaných predstavenstvu v priebehu jednaní dozornej rady, ktoré boli definované zápisom zo stretnutia dozornej rady.

Predstavenstvo spoločnosti predložilo na rokovanie dozornej rady ku schváleniu návrh finančného plánu pre rok 2014. V súlade s týmto finančným plánom predstavenstvo v roku 2014 pracovalo na svojich rokovaniach, pravidelne vyhodnocovalo plnenie plánu oproti skutočnosti a prijímalo priebežne opatrenia, vedúce k dodržaniu stanovených ukazovateľov plánu a to v prípade odchýlky od plánovaných nákladov alebo výnosov. Aktuálne hospodárske výsledky boli na rokovaniach dozornej rady predstavenstvom predkladané formou správy s informáciou o aktuálnom plnení plánu, s uvedením porovnávaní skutočnosti dosiahnutých a plánovaných výsledkov a v medziročnom porovnávaní. Na podstatné odchýlky od ročného finančného plánu bola dozorná rada upozornená a bola zároveň oboznámená s prijatými opatreniami predstavenstva ktoré boli potrebné pre splnenie plánovaných ukazovateľov plánu.

Predstavenstvo vyhotovilo ročnú účtovnú závierku k 31. 12. 2014 a predložilo túto závierku audítorm. Pretože pri spracovaní účtovnej závierky došlo k chybám pri účtovaní komisioného tovaru bol výrok audítora k účtovnej závierke vyhotovený až k 15.6.2015. Celá účtovná závierka bola následne predložená dozornej rade ku kontrole a schváleniu.

Činnosti, prevádzka spoločnosti

Hlavnou činnosťou spoločnosti PHARMOS, a.s. je zabezpečenie nákupu, správneho zaobchádzania s látkami a prípravkami (liekmi a liečivými prípravkami), ich skladovaním, vyskladnením a predajom poskytovateľom zdravotníckych služieb , nemocničným zariadeniam alebo iným distribučným spoločnostiam a to v súlade so znením zákona o lieku č.362/2011 Z.z. a v režime zákona o omamných a psychotropných látkach č. 139/1998 Z.z. v platnom znení.

Spoločnosť sa zameriava predovšetkým na dodávky liekov a liečivých prípravkov do verejných a nemocničných lekární a taktiež na dodávky zdravotníckeho materiálu. Mimo tento základný sortiment dodáva spoločnosť PHARMOS, a.s. svojim odberateľom taktiež doplnkový sortiment- predstavujúci parafarmaká, kozmetické prípravky a doplnky výživy.

Ďalšou podnikateľskou činnosťou je správa a kontrola finančných investícií do dcérskej spoločnosti CO Medika s.r.o. vlastnenej na 100 %, ktorá prevádzkuje lekáreň.

Sídlom spoločnosti je Nitra, Levická 11, PSČ 949 01 .

V súčasnosti má PHARMOS, a. s. 2 rozhodujúcich akcionárov a to spoločnosť Česká lékárnická, a.s., ktorá vlastní 50 % akcií spoločnosti PHARMOS, a.s. a spoločnosť TopPharmex s.r.o. ktorá rovnako vlastní 50% akcií spoločnosti.

V súvislosti so zmenou vlastníckej štruktúry v spoločnosti Toppharmex bola predstavenstvom spoločnosti zvolaná dňa 30.4. 2015 Valná hromada, ktorá odvolala člena Dozornej rady p. Miroslava

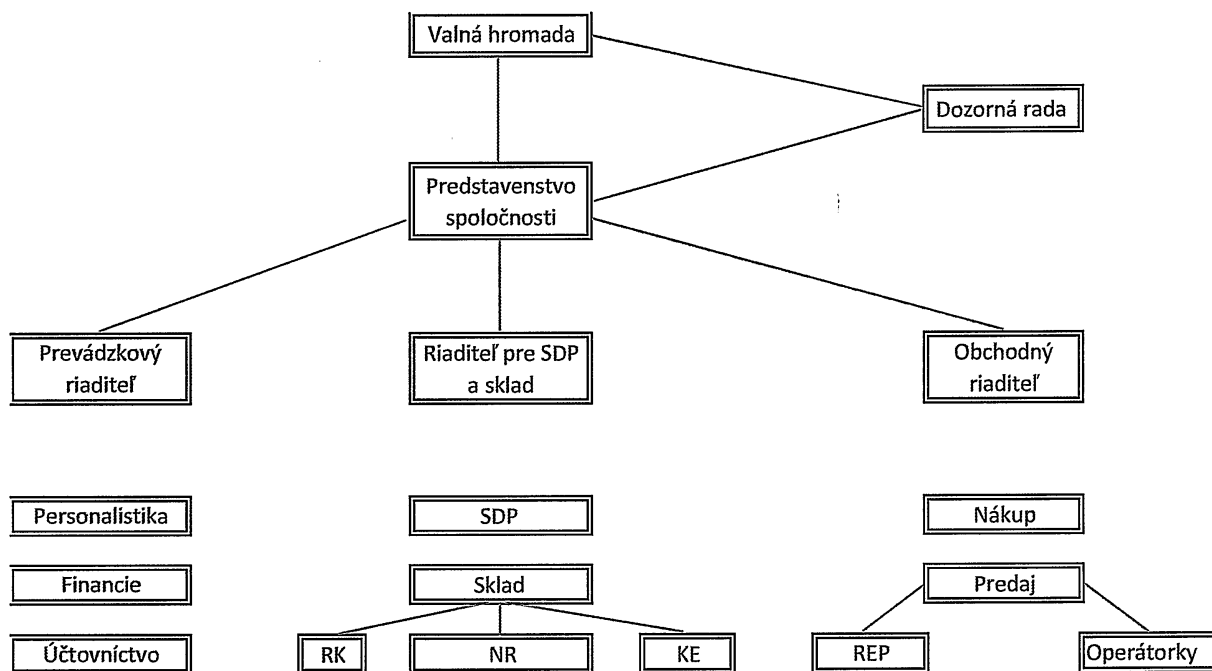
Lukáča a novo zvolila za člena Dozornej rady JUDr. Mariána Gurinu ml.. Zároveň odvolala predstavenstvo spoločnosti a novo zvolila nové predstavenstvo v zložení Ing. Marián Gurina, PharmDr. Jiří Korta a Ing. Henrich Jašš. Následne predstavenstvo zvolilo Ing. Mariána Gurinu ako predsedu predstavenstva. Zmeny v obsadení predstavenstva budú sprevádzať zmeny v kompetenciách a riadení spoločnosti.

K dnešnému dňu sú všetky zmeny vyplývajúce z uznesenia Valnej hromady konanej dňa 30.4.2015 zapísané do Obchodného registra.

Organizačná štruktúra spoločnosti

Organizačná štruktúra spoločnosti PHARMOS, a.s. sa v priebehu roka 2014 podstatne nezmenila.

Nižšie uvedená schéma zachytáva stav ku 31.12.2014.



Orgány spoločnosti k 31.12.2014

Zloženie dozornej rady spoločnosti:

- predseda dozornej rady Mgr. Radim Fiala
- člen dozornej rady PharmDr. Štefan Grešák
- člen dozornej rady Miroslav Lukáč

Zloženie predstavenstva spoločnosti:

- predseda predstavenstva Ing. Marián Gurina
- člen predstavenstva JUDr. Roman Múdry
- člen predstavenstva PharmDr. Jiří Korta

Stručné informácie o hospodárskych výsledkoch spoločnosti

Hospodársky výsledok za rok 2014 bol ovplyvnený predovšetkým nenaplnením plánu tržieb a marže v dôsledku prepadu tržieb realizovaných sieťou Dr. Max. Objem predaného tovaru smerom do Dr. Max klesol oproti roku 2013 takmer o 6.170 tis. EUR. Celková tržba tak v medzioročnom porovnaní klesla o 4.037 tis EUR na 74.992 tis. EUR v dôsledku čoho došlo i k medzioročnému poklesu obchodnej marže o cca 1.020 tis. EUR. Najvýznamnejšie sa na poklese tržieb oproti plánu podieľal prepad predaja už spomínanej siete Dr. Max a nenapĺňanie plánu tržieb do nemocničných lekární. Niektoré boli zastavené z dôvodu neplatenia. Štruktúra tržieb roku 2014 bola v podstate rovnaká ako v roku 2013.

Spoločnosť bola personálne i logisticky už od začiatku roku 2014 nastavená na plánované tržby, ktoré sa bohužiaľ nepodarilo naplniť pre výrazný pokles tržieb Dr. Max.

Management spoločnosti preto prijal celú radu opatrení, ktoré mali za cieľ znížiť celkové prevádzkové náklady a zvýšiť maržovosť predaja. Úprava sa týkala predovšetkým zefektívnenia nákladov na mzdy, optimalizáciu a úpravu nákladov na dopravu tovaru do lekární. V prípade miezd sa zaviedla dvojzložková mzda u každého zamestnanca, pričom variabilná zložka je podmienená plnením strediskového plánu. Pre rok 2014 bol strediskový plán postavený na tržbách. Pre rok 2015 už na hrubom zisku. V prípade nákladov na dopravu tovaru do lekární, došlo k výraznému poklesu nákladov na externú dopravu. Zníženie nákladov predstavovalo oproti roku 2013 sumu viac ako 388 tis. EUR. Od polovice roka sa pri predaji OTC zaviedla segmentácia prirážiek (vytvorilo sa 5 cenových pásiem), z čoho sa očakáva navýšenie hrubej marže. Z dôvodu poklesu tržieb a nenapĺňaniu objemu realizovanej marže došlo k medzioročnému prepadu pridanej hodnoty o 595 tis EUR na hodnotu 1.755 tis EUR..

Hospodársky výsledok je do výraznej miery ovplyvnený tiež výsledkom hospodárenia z finančnej činnosti. Pozitívne je, že úroky z úveru sa znížili na hodnotu 459 tis. EUR čím došlo k medzioročnému poklesu o 103 tis EUR. Aj napriek tomu, že v priebehu roku 2013 došlo k plánovanému navýšeniu prevádzkových úverov z bánk, finančné zdroje v roku 2014 nepostačovali, pretože sa mierne zhoršila platobná disciplína lekární ale predovšetkým pre zhoršujúcu sa platobnú schopnosť nemocníc. V roku 2014 došlo k navýšení objemu pohľadávok z obchodného styku o 4.378 tis EUR. Z toho dôvodu muselo dôjsť ku zmene štruktúry poskytnutých finančných zdrojov. Bankové úvery sa v roku 2014 čerpali v súhrnnom limite 28.400 tis. eur. Úverový rámec pre kontokorentný úver bol vyčerpaný do výšky 13.978 tis. EUR. Limit pre krátkodobý úver na odkup pohľadávok bol stanovený na 14.000 tis. EUR. Na financovaní sa podieľa i nebankový sektor – spoločnosť Magellan, s ktorou sa spolupracuje pri financovaní pohľadávok Univerzitnej nemocnice Bratislava. Krátkodobé finančné výpomoci poskytli i akcionári a to v celkovej výške 4.800 tis. EUR.

Celkový výsledok hospodárenia z finančnej činnosti je výrazne ovplyvnený platbou odložené dane vo výške 188 tis EUR. To je výsledkom tvorby opravných položiek k rizikovým pohľadávkam, ktoré sú tvorené nad rámec opravných položiek požadovaných platnou legislatívou

Hospodársky výsledok pred zdanením za rok 2014 je 29 709 EUR a je medzioročne vyšší o 12.343 EUR. Z dôvodu platby odloženej dane je však konečný výsledok po zdanení stratou vo výške - 164.694 EUR.

Majetok spoločnosti medzioročne vzrástol o cca 5.003 tis. EUR a dosiahol k poslednému dňu sledovaného obdobia celkovú výšku 35.154 tis. EUR. Toto bolo spôsobené predovšetkým nárastom obežného majetku a to predovšetkým nárastom objemu pohľadávok z obchodného styku o 4.378 tis EUR. Neobežný majetok v zostatkových cenách 31.12.2014 predstavuje čiastku 187 tis. EUR. Obežné aktíva spoločnosti sú v hodnote 34.560 tis EUR. Časové rozlíšenie aktív je v hodnote 406 tis EUR.

Vlastný kapitál spoločnosti sa znížil o cca 175 tis. EUR a jeho celková výška je na hodnote 791 tis. EUR. Rast vlastného kapitálu môžeme očakávať už v roku 2015.

Pomerové nákladové a výnosové ukazovatele vzťahované na 1000 EUR tržieb majú mierne zhoršujúci trend, k zlepšeniu pomerových ukazovateľov by prispel predovšetkým nárast tržieb. V

priebehu roku 2015 môžeme očakávať nárast tržieb predovšetkým v nemocniciach a v sieti Dr. Max a očakávame nárast efektívnosti a produktivity ľudskej práce i vložených finančných prostriedkov a tým i vytváranie dostatočného priestoru pre ďalší budúci rozvoj spoločnosti.

Prehľad majetku spoločnosti

TEXT (NETTO STAV) V EUR	ROK 2014	ROK 2013
Aktíva celkom	35 154 740	30 151 492
Neobežný majetok	187 810	217 521
Dlhodobý nehmotný majetok	0	974
Dlhodobý hmotný majetok	187 810	216 547
Obežný majetok	34 560 828	29 625 305
Zásoby	8 166 218	8 101 889
Dlhodobé pohľadávky	0	0
Krátkodobé pohľadávky	26 329 878	21 447 684
Pohľadávky z obchodného styku	25 239 189	20 861 614
Finančné účty súčet	64 732	75 732
Časové rozlíšenie prechodné účty aktív	406 102	308 666
Pasíva celkom	35 154 740	30 151 492
Vlastné imanie	791 797	966 617
Základné imanie	332 000	332 000
Kapitálové fondy	-3	-1
Fondy zo zisku	66 400	66 400
Výsledok hospodárenia minulých rokov	558 098	564 557
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-164 698	3 661
Závázky celkom	34 359 979	29 140 117
Závázky z obchodného styku	15 111 801	13 060 675
Rezervy	37 379	37 329
Dlhodobé záväzky	2 105 711	1 914 193
Krátkodobé záväzky	18 238 267	13 203 233
Bankové úvery a výpomoci	13 978 622	13 985 362
Časové rozlíšenie prechodné účty pasív	2 964	44 758

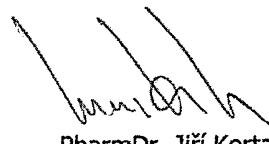
Pohyb vlastného kapitálu a vybraných účtov

	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013
Základné imanie	332 000	332 000
Zmeny základného imania	0	0
Zákonný rezervný fond	66 400	66 400
Kapitálové fondy – emisní ážio	0	0
Štatutárne a ostatné fondy	0	0
Oceňované rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-3	-1
Nerozdelený zisk minulých období	558 098	564 557
Neuhradená strata minulých období	0	0
Hospodársky výsledok bežného účtovného obdobia	-164 695	3661
Iný výsledok hospodárenia minulých období	0	0
Vlastné imanie	791 800	966 617

Predstavenstvo spoločnosti PHARMOS, a.s. hodnotí rok 2014 ako rok veľmi náročný v ktorom sa nepodarilo naplniť ciele dané plánom. Vytvorením opravných položiek k pohľadávkam sa však podarilo pokryť budúce riziká spojené s prípadnými neuhradením pohľadávok.

V Nitre 28.05. 2015


Ing. Marián Gurina
predseda predstavenstva


PharmDr. Jiří Korta
člen predstavenstva