

Výročná správa spoločnosti za rok 2017



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 2017
7. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po 31.12.2017
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 2017

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 Topoľčanoch, 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 rozvíja projekt Moja lekárne, virtuálnu sieť lekární, ktorá umožní prevádzkovateľom ekonomickú stabilizáciu podnikania. Na konci roku 2013 sa spustila virtuálna časť projektu Mojalekáreň. So spustením virtuálnej časti sa na trh zaviedli produkty privátnej značky, ktorých bolo na konci roku 2017 až 13 druhov. Ku koncu roka 2017 bolo zapojených v projekte Mojalekáreň 45 lekární. Trhový podiel spoločnosti Pharmos a.s. sa v priemere v roku 2017 pohyboval na úrovni 6,44 %, čo je pokles o 0,08% oproti minulému roku (ako zdroj sú použité IMS dáta).

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 zahájaniu spolupráce so sieťou Dr. Max bola časť skladu určená v rozsahu cca 1000 paletových miest pôvodne pre pre-wholesalingovú službu výrobcom a dodávateľom uvoľnená pre skladovanie paletového tovaru a zásobovacieho skladu pre expedičné lokality pre expedíciu do lekární. Na prelome roku 2010 a 2011 bola dokončená výstavba skladu v kapacite cca 1200 paletových miest, ktorá bola využívaná pre konsignácie výrobných firiem. V súčasnosti ide o následovné spoločnosti Imuna, Dr. Max. V prípade Dr. Max je konsignácia rozdelená medzi spoločnosti Pharmos a Phoenix.

V súčasnosti sa využívajú administratívne priestory firmy o ploche 560 m² s kompletnou vybavenosťou súčasťou kongresová hala s kapacitou 100 poslucháčov.

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.

V súčasnosti pôsobí Pharmos a.s. na celom území Slovenskej republiky, pričom pokrytie sa realizuje z 3 stredísk a to Nitra, Ružomberok a Košice. Všetky sklady sú plnohodnotne zásbované logisticky na jednej úrovni.

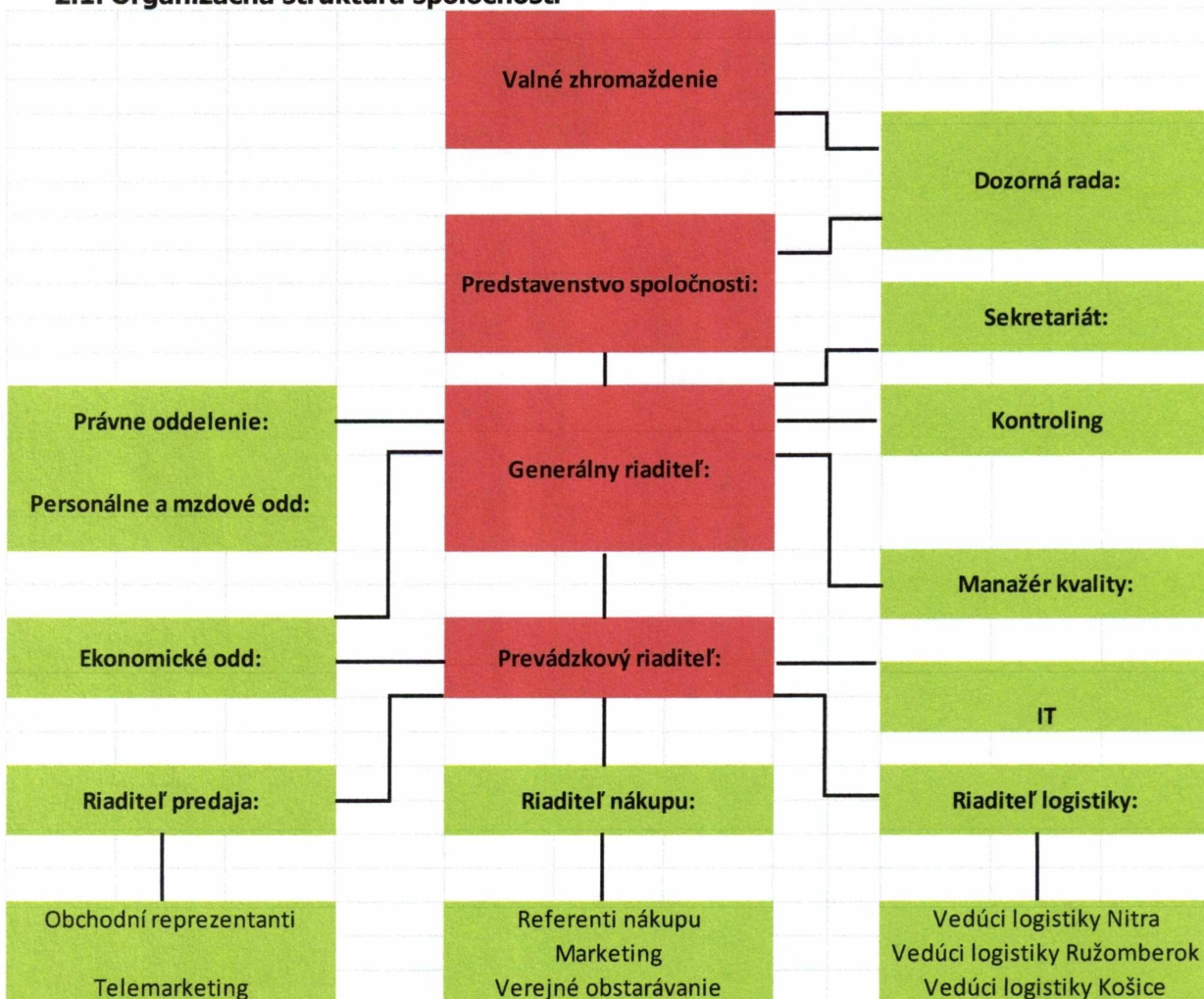
V priebehu roka 2012 došlo k rozhodnutiu previesť zmeny v SW zabezpečení distribučnej činnosti. Dôvodom pre zmenu je predovšetkým potreba pracovať na jednej dátovej základni, v neposlednom rade potom dlhodobá udržateľnosť, servisná a vývojová podpora. V priebehu roka 2014 sa ukončil výber SW vybavenia, kde vo výberovom konaní zvíťazila spoločnosť Kaso Technologies, so SW BarIS. Na konci roka 2014 začali prípravné práce k implementácii. V apríli 2015 sa spustil nový server a k 1.8.2015 aj ostrá prevádzka SW BarIS. Do konca roka 2015 boli sfunkčnené všetky kľúčové moduly, t.j. nákup, predaj, elektronický príjem a výdaj, medziskladové zásobovanie, logistika, personalistika, účtovníctvo. Kompletné ukončenie implementácie SW BarIS bolo zrealizované na konci roka 2016.

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 lekárnického stavu v SR. Reprezentanti spoločnosti preto aktívne oslovujú prevádzkovateľov lekární, obchodných partnerov s ponukou účasti na projekte „Moja lekáreň“. V priebehu roka 2017 sa projekt stabilizoval, kde došlo k prečisteniu členskej základne, z titulu, že časť členov projektu bola vo viacerých združeniach.

2. Organizačná štruktúra spoločnosti a orgány spoločnosti

2.1. Organizačná štruktúra spoločnosti



Organizačná štruktúra spoločnosti PHARMOS, a.s. sa v priebehu roku 2017 významne nezmenila a odrážala potreby súvisiace s rozvojom spoločnosti. Vývoj organizačnej štruktúry je závislý na rozširovaní pokrytia slovenského distribučného trhu a rozsahu a vývoja obchodnej činnosti a s ňou spojenými aktivitami v oblasti zabezpečovania tovaru – nákupu, v oblasti predaja a marketingu, v oblasti SDP a logistiky-doprava, vlastného skladovania. Vyššie uvedená schéma zachytáva stav k dátumu 31.12.2017.

2.2. Orgány spoločnosti

Zloženie dozornej rady spoločnosti:

- | | |
|--------------------------|------------------------------|
| • predseda dozornej rady | Mgr. Radim Fiala |
| • člen dozornej rady | PharmDr. Štefan Grešák |
| • člen dozornej rady | Judr. Ing. Marián Gurina ml. |

Zloženie predstavenstva spoločnosti:

- | | |
|---------------------------|---------------------|
| • predseda predstavenstva | Ing. Marián Gurina |
| • člen predstavenstva | Ing. Henrich Jašš |
| • člen predstavenstva | PharmDr. Jiří Korta |

3. Hospodárske výsledky spoločnosti

Hospodársky výsledok za rok 2017 bol výrazne ovplyvnený zmenou legislatívy platnou od začiatku roka. V dôsledku zmeny legislatívy došlo k poklesu celého Sk trhu o 10% (zdroj : IQVIA). Najvýraznejší prepád trhu bol zaznamenaný v 2.a 3. kvartály. Tento vývoj sa výrazne podpísal pod medziročný pokles tržieb spoločnosti v roku 2017 o 9,09 %. Február až júl tržby klesali, počnúc augustom dochádzalo k rastu tržieb z mesiaca na mesiac a posledný kvartál v porovnaní s priemerom predchádzajúcich kvartálov bol navýšený o 10,32 %.

Z pohľadu štruktúry tržieb roku 2017 došlo k poklesu mesačných odberov siete Dr. Max o 14,95% , pričom pri iných sieťach ako Gana trade, Apoteke Slovakia, Schmitlpharm bol zaznamenaný mierny nárast. Od polovice roka spoločnosť vyhrala 2 tendre pre Všeobecnú zdravotnú poisťovňu v celkovej sume 4 950 tis. € pre rok 2017. Pnenie týchto tendrov pokračuje až do polovice roka 2018.

Celkové tržby v roku 2017 dosiahli úroveň 66 160 tis. EUR , čo je pokles o 9,09% oproti roku 2016. Obchodná marža medziročne v percentuálnom vyjadrení vzrástla z 5,35 % na 5,82%, čo predstavuje nárast 8,78 %. Štruktúra tržieb roku 2017 bola nasledovná : sieť 41%, nemocnice 8,5%, tendre 7,8%, bežné lekáreň 42,7%.

Spoločnosť bola personálne i logisticky už od začiatku roku 2017 nastavená na plánované tržby, ktoré sa bohužiaľ nepodarilo naplniť pre výpadky tržieb bežných lekární z dôvodu poklesu celého trhu, výpadku tržieb najväčšieho obchodného partnera Dr.Max. Manažment 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. Mzdové náklady v roku 2017 klesli oproti roku 2016 o 1,18% aj napriek nominálnemu rastu miezd. Náklady na služby poklesli o 9,3% čo v celkovej sume predstavuje úsporu 195 tis. €.

Finančné náklady spoločnosti v roku 2017 klesli o 53 tis. €, pričom čerpanie kontokorentného úveru ku koncu roka bolo vo výške 15 112 tis. € čo je nárast o 8%. K zmene čerpania úverových zdrojov došlo v júni 2017, keď spoločnosť začala čerpať kontokorentné úvery v 2 bankových domoch s celkovým úverovým rámcom 18 mil. €.

V roku 2017 pohľadávky z obchodného styku poklesli o 287 tis. € a záväzky spoločnosti ostali približne na úrovni roka 2016.

Hospodársky výsledok pred zdanením za rok 2017 je 102 807 EUR čo je pokles oproti roku 2016. Majetok spoločnosti medziročne narástol o cca 995 tis. EUR a dosiahol k poslednému dňu sledovaného obdobia celkovú výšku 32 585 tis. EUR. Neobežný majetok v zostatkových cenách 31.12.2017 predstavoval čiastku 1 494 tis. EUR. Obežné aktíva spoločnosti boli v hodnote 30.764 tis. EUR. Celkové záväzky spoločnosti ku koncu roka medziročne klesli o 288 tis. EUR.

Vlastný kapitál spoločnosti sa zvýšil a jeho celková výška ku 31.12.2017 predstavuje sumu 1 935 tis. EUR. Rast vlastného kapitálu je možné očakávať aj v roku 2018.

V priebehu roka 2017 bola vykonávaná rada čiastkových opatrení v záujme ďalšieho zvýšenia efektivity celkového fungovania spoločnosti a boli presadené opatrenia v záujme ďalšieho posilnenia stability a vytvorenia predpokladov pre ďalší rozvoj spoločnosti.

Z nastavených opatrení možno očakávať v priebehu roka 2018 nárast tržieb predovšetkým z tendrov a EKS (elektronický kontraktčný systém), masívnejšieho vstupu spoločnosti do nemocničného sektora aj z dôvodu posilňovania pozície spoločnosti na klasikom lekárenskom trhu.

4. Investičná výstavba a rozvoj činností

4.1. Investičná výstavba

V priebehu roka 2010 bola realizovaná investičná výstavba v skladovom areáli v Nitre. V priebehu druhej polovice roka sa postavila hala o skladovej ploche cca 700 m, ktorá bude využitá pre logistické služby výrobcom. Investori tejto stavby boli spoločnosti Toppfarmex, 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 priebehu roka 2015 došlo k presunutiu administratívy v Košiciach zo skladových priestorov do nových a tým sa zväčšili skladovacie kapacity skladu Košice, čo zodpovedá potrebám skladu v súčasnosti. Pre rok 2018 sa neuvažuje v žiadnom zo stredísk s nákladmi na investičnú výstavbu.

4.2. Zámery v oblasti investičnej výstavby a rozvoja činností

V priebehu roka 2017 spoločnosť bude účelovo investovať prostriedky tak aby sa posilnil trhový podiel spoločnosti a jej 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 roka 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 aj v roku 2017, lebo ide o najväčší maloobchodný reťazec s cca viac než 20% trhového podielu verejných lekární. Zmluvná spolupráca bola uzatvorená i pre rok 2018 vo väčšom rozsahu ako v roku 2017.

5. Vybrané údaje zo súvahy

Vybrané údaje zo Súvahy v eur

TEXT (NETTO STAV) V EUR	ROK 2017	ROK 2016
Aktíva celkom	32 585 580	31 672 248
Neobežný majetok	1 494 329	914 371
Dlhodobý nehmotný majetok	295 408	288 916
Dlhodobý hmotný majetok	244 658	217 147
Obežný majetok	30 315 337	30 249 071
Zásoby	8 569 447	8 211 497
Dlhodobé pohľadávky	0	0
Krátkodobé pohľadávky	21 675 848	21 944 465
Pohľadávky z obchodného styku	20 983 008	21 270 951
Finančné účty súčet	70 041	93 109
Časové rozlíšenie prechodné účty aktív	775 914	426 399
Pasíva celkom	32 585 580	31 672 248
Vlastné imanie	1 935 228	1 455 829
Základné imanie	332 000	332 000
Kapitálové fondy	0	0
Zákonné rezervné fondy	66 400	66 400
Výsledok hospodárenia minulých rokov	961 130	548 353
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	23 742	428 737
Závazky celkom	30 647 313	30 207 821
Závazky z obchodného styku	14 051 911	14 014 389
Rezervy	39 946	49 094
Dlhodobé záväzky	849 657	1 683 903
Krátkodobé záväzky	14 645 035	14 622 934
Bankové úvery a výpomoci	15 112 675	13 851 890
Časové rozlíšenie prechodné účty pasív	3 039	8 598

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

TEXT (v eur)	ROK 2017	ROK 2016
Tržby za predaj tovaru	66 159 740	72 173 856
Náklady vynaložené na predaný tovar	62 304 675	68 312 245
Obchodná marža	3 855 065	3 861 641
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	450 784	438 405
Výrobná spotreba		
Spotreba materiálu a energie a ostatných neskladovateľných dodávok	190 299	206 656
Služby	1 896 596	2 091 811
Pridaná hodnota	2 218 954	2 001 550
Osobné náklady	1 500 105	1 518 303
Mzdové náklady	1 063 479	1 073 395
Náklady na sociálne zabezpečenie	364 038	367 363
Sociálne náklady	72 588	77 545
Dane a poplatky	28 125	31 033
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku	8 422	129 073
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	254	794
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu		
Zúčtovanie a zrušenie opravných položiek do výnosov z hosp. činnosti		
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	8 123	137 988
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	33 444 335	34 216 834
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	33 404 646	33 260 661
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	714 121	1 142 121
Tržby z predaja cenných papierov a podielov		
Predané cenné papiere a podiely		
Výnosové úroky	4	2
Nákladové úroky	528 211	598 609
Kurzové zisky	-3 000	29 240
Kurzové straty	-2 968	28 334
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	110	3
Ostatné náklady na finančnú činnosť	83 185	35 339
Hosp. výsledok z finančnej činnosti	-611 314	-633 036
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením	102 807	509 076
Daň z príjmov z bežnej činnosti	79 065	
-splatná	79 065	
-odložená		
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	23 742	

6. Správa dozornej rady spoločnosti k ročnej účtovnej závierke za rok 2017

Zápis z riadnej valnej hromady spoločnosti PHARMOS, a.s., IČO: 35974559, so sídlom Nitra, Levická 11 PSČ: 949 01, konanej dňa 4.6.2018 v Nitre v sídle spoločnosti na ulici Levická 11, v zasadacej miestnosti administratívnej budovy o 10,00 hodine.

7. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po 31.12.2017

Od začiatku roka 2018 dochádza k obmedzovaniu priamych dodávok niektorých farmaceutických firiem spoločnosti Pharmos (napr. Valeant, Novartis, MSD, Sanofi) a nutnosti nakupovať tieto tovary prostredníctvom iných distribučných firiem. Klesá dostupnosť tovarov pre spoločnosť Pharmos, na druhej strane znižuje sa splatnosť čo negatívne ovplyvňuje vývoj cash flow spoločnosti. Objem takto realizovaných nákupov odhadujeme na 500 tis. € mesačne.

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 (splatnosť faktúr...), ktorí budú schopní vylepšiť finančné toky spoločnosti. Počnúc 1.1.2018 boli takto upravené obchodné podmienky pre bežné lekárne, kde zostatková marža sa zvyšovala. Upravili a pritvrdili sa možnosti vyplatenia spätného bonusu. 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 zlepšení pomerových ukazovateľov Marže/náklady.

Spoločnosť chce zároveň rozvíjať projekt Moja lekárne, do ktorého by chcela v priebehu roka 2018 zapojiť nových cca 10 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

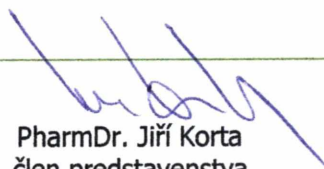
PHARMOS, a.s. nemá v zahraničí žiadnu prevádzku a ani organizačnú zložku. Prevádzka je umiernená na území Slovenskej republiky a akákoľvek činnosť je taktiež vykonávaná výhradne na území Slovenskej republiky.

V Nitre 1.06. 2018

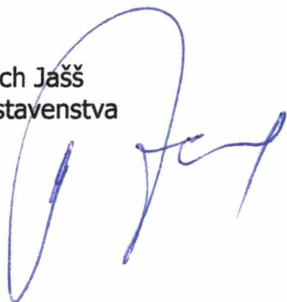
Ing. Marián Gurina
predseda predstavenstva



PharmDr. Jiří Korta
člen predstavenstva



Ing. Henrich Jašš
Člen predstavenstva



Samostatné prílohy výročnej správy