

**Výročná správa
za rok 2015**

Obsah

1. Základné informácie o spoločnosti	3
2. Vývoj spoločnosti	5
2.1 Hospodárenie Spoločnosti za rok 2015	5
2.2 Predpokladaný vývoj v budúcnosti	7
2.3 Vybrané finančné ukazovatele	7
3. Významné skutočnosti po skončení účtovného obdobia do dňa zostavenia výročnej správy	8

1. Základné informácie o spoločnosti

Obchodné meno:	Valicare s.r.o. (ďalej len "Spoločnosť")
Právna forma:	spoločnosť s ručením obmedzeným
Sídlo:	Rybárska 7389, 911 01 Trenčín
Identifikačné číslo:	36352292
Dátum vzniku:	22. november 2005
Registrácia:	zapísaná 10. marca 2006
	Obchodný register Okresného súdu Trenčín, oddiel Sro, vložka č. 16544/R,

Predmet podnikania:

- technické, organizačné a administratívne práce súvisiace s vyhľadávaním, triedením a zoradovaním informácií - informatívne meranie
- nákup tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti
- poradenská činnosť v oblasti obchodu a služieb v rozsahu voľnej živnosti
- sprostredkovanie obchodu a služieb v rozsahu voľnej živnosti
- poradenská služba a dodávka programového vybavenia počítača (software) so súhlasom autora
- spracovanie údajov
- návrh a optimalizácia informačných technológií (software) počítačové spracovanie video záznamov a iných zvukových záznamov poradenská činnosť v oblasti počítačových sietí
- kompletizácia výpočtovej techniky bez zásahu do elektrických častí
- poradenská služba k technickému vybaveniu počítača (hardware)
- systémová údržba softvéru
- školiaca činnosť v oblasti výpočtovej techniky

Orgány spoločnosti:**Štatutárny orgán****Stav k 31.12.2014****Stav k 31.12.2015**

Konatelia:	Ing. Martin Gerlich, Slovensko	Ing. Martin Gerlich, Slovensko
	Dr. Lütgens Malke, Nemecko	Dr. Lütgens Malke, Nemecko

Štruktúra spoločníkov/akcionárov je nasledovná:

Názov	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI
	v [EUR]	v [%]	v [%]	v [%]
Valicare GmbH Frankfurt, Nemecko	3 817	51,1	51,1	0
Heitec AG Erlangen, Nemecko	3 652	48,9	48,9	0

Údaje o skupine:

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Valicare GmbH, Eschborner Landstrasse 130-132, 604 89 Frankfurt, Nemecko (ďalej len „materská spoločnosť“), ktorá je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky skupiny Robert Bosch GmbH, Robert-Bosch-Platz 1, 708 39 Gerlingen-Schillerhöhe, Nemecko. Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

2. Vývoj spoločnosti

Spoločnosť, založená v roku 2006, patrí do skupiny firiem Robert Bosch GmbH a je dcérskou spoločnosťou firmy Valicare GmbH, Frankfurt a. Main a spoločnosti HEITEC AG, Erlangen.

Spoločnosť poskytuje validačné a kvalifikačné služby pre farmaceutický priemysel a výrobu zdravotníckych pomôcok, ako i ostatný priemysel vyrábajúci podľa pravidiel správnej výrobných praxe a výrobcov. Hlavnou oblasťou pôsobenia Spoločnosti je kvalifikácia výrobných zariadení pre aseptické balenie farmaceutických produktov, vrátane inšpekčných strojov, tvorba technickej dokumentácie a kvalifikácia zariadení pre výrobu zdravotníckych pomôcok a inštalácia a servis farmaceutických výrobných zariadení. Hlavnými zákazníkmi Spoločnosti sú spoločnosti v skupine Robert Bosch GmbH, divízie Packaging Pharma. Spoločnosť v súčasnosti poskytuje svoje služby v celosvetovom rozsahu.

Hlavným dlhodobým cieľom Spoločnosti je naďalej poskytovať vysokokvalitných služieb v oblasti kvalifikácie a validácie pre výrobcov strojov a zariadení, ako i poradenstvo pre regulovaný priemysel.

Ďalšie informácie o činnosti a službách, ktoré Spoločnosť poskytuje sú dostupné na adrese www.valicare.com. Informácie o skupine Robert Bosch na adrese www.bosch.com a skupine HEITEC na www.heitec.de.

2.1 Hospodárenie Spoločnosti za rok 2015

Spoločnosť v roku 2015 dosiahla obrat 2 313 tis. Eur a dosiahla výsledok hospodárenia vo výške 86,5 tis. Eur. Oproti roku 2014 výsledok hospodárenia vzrástol ako dôsledok efektívnejšej realizácie zákaziek a rozšírenia portfólia o nové služby. Celkové tržby z predaja tovaru, vlastných výrobkov a služieb medziročne vzrástli o 27%.

Navrhované rozdelenie zisku za bežné účtovné obdobie je nasledovné:

Alokácia	Suma [tis. EUR]
Rezervný fond	0
Na úhradu straty minulých rokov	21,329
Výplata dividend	32,587

S cieľom stabilizovať portfólio poskytovaných služieb Spoločnosť rozšírila aktivity v oblasti montáže, údržby a inšpekcie plniacich liniek pre farmaceutický priemysel o 55%. Napriek očakávaniam sa nepodarilo zabezpečiť plánovanú projektovú náplň v oblasti kvalifikácie aseptických plniacich liniek avšak nárast týchto služieb oproti roku 2014 bol viac ako 67%. Medziročný pokles služieb takmer o 19% v oblasti technickej dokumentácie a kvalifikácie bol spôsobený najmä výpadkom zákazkovej náplne v oblasti dokumentácia a kvalifikácie inšpekčných zariadení.

Cieľom Spoločnosti na nasledujúce obdobie je dosiahnuť rast produkcie minimálne o 8%.

V roku 2015 spoločnosť úspešne recertifikovala systém manažérstva kvality podľa DIN EN ISO 9001:2008.

V auguste 2015 spoločnosť obdržala štatút Basic Rule Company, ktorý umožňuje efektívnejšie riadenie spoločnosti za podmienky dodržania Zhody so záväznými pravidlami skupiny Robert Bosch.

Spoločnosť v roku 2015 zamestnávala priemerne 32 ľudí. Priemerný zárobok oproti predchádzajúcemu obdobiu vzrástol o 6%. Spoločnosť má vypracovaný systém, ktorý zabezpečuje rozvoj a udržateľnosť firemných kompetencií. Jeho súčasťou je i odborné vzdelávanie zamestnancov, ako aj rozvoj manažérskych zručností vedenia, na ktoré v roku 2015 investovala takmer 9 200 hodín.

Spoločnosť poskytuje výlučne služby a preto nepôsobí negatívne na životné prostredie/spĺňa všetky zákonom stanovené podmienky týkajúce sa ochrany životného prostredia. Spoločnosť aplikuje komplexný systém ochrany životného prostredia na všetkých aktivitách s cieľom trvalo udržateľného rozvoja.

Spoločnosť neobstarala žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Manažment Spoločnosti si v súčasnosti nie je vedomý žiadnych rizík, ktoré by významne ovplyvnili budúce hospodárenie Spoločnosti. Vzhľadom na to, že mnohé ob-

lasti 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 príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Bližšie informácie ohľadom vyššie spomenutých skutočností sú súčasťou poznámok k účtovnej závierke, ktorá je neoddeliteľnou súčasťou tejto výročnej správy ako príloha č.1.

2.2 Predpokladaný vývoj v budúcnosti

Spoločnosť sa v roku 2016 bude naďalej usilovať o upevnenie svojej pozície dodávateľa služieb v rámci skupiny BU Pharma. Predpokladá, že si udrží rastové hospodárenie tržieb aj zisku s celkovým smerovaním k dosiahnutiu stanovených dlhodobých cieľov.

V roku 2016 sa očakáva nárast tržieb o viac ako 8%. V budúcom roku spoločnosť plánuje rozšírenie aktivít o služby kvalifikácie počítačových riadiacich systémov ako i rozšírenie poskytovaných služieb pre ostatné spoločnosti v skupine.

Manažment verí, že rok 2016 bude pre Spoločnosť na trhu obchodne úspešným a bude maximalizovať hodnoty Spoločnosti pre spoločníkov.

2.3 Vybrané finančné ukazovatele

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hlavné ukazovatele vývoja Spoločnosti za posledné tri roky:

	2013	2014	2015
Tržby [tis. EUR]	1 726	1 816	2 313
Prevádzkový výsledok hospodárenia [tis. EUR]	92,9	-73,9	119
Zisk/strata po zdanení [tis. EUR]	66,2	-85,3	86,5
Základné imanie [tis. EUR]	7,5	7,5	7,5
Priemerný počet zamestnancov	23,4	30,6	32

Základné pomerové ukazovatele za uplynulé roky sú uvedené nižšie:

Ukazovateľ	Výpočet	2014	2015
Rentabilita tržieb	$\frac{\text{zisk po zdanení (V51)}}{\text{tržby z predaja tovaru a služieb (V01 + V05 + aj V19 a V27?)}}$	-4,69	3,74

Doba inkasa pohľadávok	$\frac{\text{krátkodobé pohľadávky (S047)}}{\text{tržby z predaja tovaru a služieb (V01 + V05)}} \times$	121,03	135,68
Doba úhrady záväzkov	$\frac{\text{krátkodobé záväzky (S105)}}{\text{predajné náklady (V08 + V02)}} \times 365$	198,59	183,39
Doba obratu zásob	$\frac{\text{zásoby (S032)}}{\text{predajné náklady (V08 + V02)}} \times 365$	0	0
Celková zadlženosť	$\frac{\text{záväzky (S088)}}{\text{majetok (S001)}} [\%]$	60,53	58,26

Súvaha a výkaz ziskov a strát v plnom rozsahu overené audítorom aj poznámky k účtovnej závierke spolu s výrokom audítora sú uvedené v prílohách tejto výročnej správy.

3. Významné skutočnosti po skončení účtovného obdobia do dňa zostavenia výročnej správy

Po skončení účtovného obdobia do dňa zostavenia výročnej správy nenastali žiadne významné skutočnosti osobitného významu okrem skutočností uvedených v poznámkach k účtovnej závierke aj nasledovné skutočnosti osobitného významu:

Táto výročná správa Spoločnosti za rok 2015 bola vyhotovená

v Trenčíne, dňa 29.3.2015.



Konateľ