



*Ferona*

ROČNÍ FIREMNÍ ZPRÁVA 2014

SLOVO PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY

SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

VÝROČNÍ ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU SPOLEČNOSTI ZA ROK 2014

1. IDENTIFIKACE SPOLEČNOSTI
2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI
3. PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A ŘEDITELÉ SPOLEČNOSTI
4. ZÁKLADNÍ UKAZATELE ZA POSLEDNÍ TŘI ROKY
5. KOMENTÁŘ K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY
6. KOMENTÁŘ K ROZVAZE
7. FINANČNÍ SITUACE SPOLEČNOSTI
8. ZAČLENĚNÍ SPOLEČNOSTI DO KONSOLIDAČNÍHO CELKU
9. VÝSLEDKY KONSOLIDAČNÍHO CELKU
10. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI, A VÝHLED NA ROK 2015

OBCHODNÍ ČINNOST

VÝZNAMNÉ PROJEKTY

INVESTIČNÍ ČINNOST

SYSTÉM MANAGEMENTU KVALITY

LIDSKÉ ZDROJE A PERSONÁLNÍ VÝVOJ

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2014

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2014



Dámy a pánové, vážení obchodní partneři,

uběhl další rok, v němž očekávání na zlepšení v ocelářském sektoru nebyla naplněna, čemuž Feronia musela čelit.

Zatímco automobilový sektor svoji poptávku po oceli v r. 2014 udržel, výrazně rostoucí dovozy oceli a padající ceny ropy způsobily v našem sektoru velký rozvrat. Navíc letitý problém ocelářství – nadbytečné kapacity – ještě přilil oleje do ohně.

Hospodářské zpomalení v Číně, která jako největší spotřebitel představuje téměř polovinu globální spotřeby oceli, zasadilo globálnímu ocelářskému sektoru citelnou ránu.

Úzká místa v infrastruktuře Střední Evropy omezují investiční činnost, což má negativní dopad na poptávku po oceli. Poptávka byla bohužel také omezena geopolitickým napětím v zemích postsovětského bloku.

Odhlédneme-li od těchto jevů, evropská ekonomika se zdá na dlouhé cestě k hospodářskému oživení, jak naznačuje její jen velmi malý růst. Německo a Francie, dvě její největší ekonomiky, se jen o vlásek vyhnuly recesi. Tyto nepříznivé ekonomické faktory postihují společnosti jako např. ArcelorMittal a U. S. Steel, patřící k našim čestným dodavatelům.

Poptávka po oceli ve Střední Evropě by měla pomalu růst na pozadí zlepšujícího se hospodářství, dalšího růstu trhů automobilového sektoru a obratu ve stavebnictví. Ocelářský sektor bude zcela jistě růst, i když tlumeným tempem. Věříme, že oživení v ekonomice přinese obrat ve vývoji cen oceli v příštích 2–4 letech a obnova stavební činnosti ve Střední Evropě bude v tomto období další vítanou pobídkou.

Je mi potěšením konstatovat, že navzdory těmto nepříznivým a zpomalujícím podmínkám Feronia, a.s., díky pracovnímu nasazení všech svých zaměstnanců obratně vedených představenstvem v prodeji, administrativě i ve skladech dále postoupila ke zlepšené stabilitě. Nový systém řízení začíná přinášet své ovoce a celá společnost jej přijala jako základní nástroj pro budoucí růst a směřování společnosti.

Naše prodejní projekce jsou opatrně optimistické a první zelené výhonky pozitivního růstu se opět objevují.

Společným úsilím se musíme chopit příležitosti, která se naskýtá v r. 2015, tak, abychom, až budeme bilancovat na konci roku, mohli opět říci: Feronio, dobrá práce.

V této souvislosti bych chtěl využít příležitosti, abych nejenom poděkoval představenstvu společnosti za jeho úsilí, ale abych také co nejuprávněji poděkoval těm z vás, kteří se svou snahou podíleli a podílejí na budování společnosti s dlouhou a silnou tradicí sloužící našim zákazníkům a celému oboru distribuce oceli.

Rovněž přeji všem zaměstnancům Ferony, a.s., a našim obchodním partnerům pevné zdraví a příjemný a úspěšný rok 2015.

Robert Kay  
předseda dozorčí rady



Dámy a pánové, vážení obchodní partneři,

rok 2014 přinesl celkové zklidnění trhu a zastavení poklesu poptávky po hutním materiálu. Stabilizujícími faktory byly především pokračující dobrá výkonnost strojírenství a kovovýroby, opírající se ve značné míře o exportní obchody, k nimž se přidružilo mírné zvýšení aktivity ve stavebnictví. Také obchodní politika výrobců se nesla spíše v konzervativním duchu, což významně přispělo ke snížení nervozity trhu. První měsíce roku 2015 naznačují, že opatrný optimismus je oprávněný, nicméně nelze přeceňovat současnou fázi postkrizového stavu trhu.

Cenové trendy totiž byly a jsou i nadále nejisté a jsou charakterizovány převážně klesající cenovou tendencí, přerušovanou krátkými obdobími oživení poptávky a zpevnění cen. Kurzová intervenční politika ČNB v tomto ohledu nijak nepřispěla, ba spíše naopak umocnila cenovou nejistotu vnesením další nejisté proměnné do cenotvorby hutního materiálu.

Na pozadí tohoto vývoje pokračovalo vedení společnosti v politice důsledného řízení všech hlavních rizik našeho podnikání. Je potěšující, že opatření zaměřená na zvýšení efektivity obchodu a logistiky a na důsledné řízení rizik přinesla hmatatelné výsledky ve zlepšení hospodářských výsledků již druhý rok v řadě. Tato skutečnost je o to cennější, že tržní podíl společnosti neklesl a byl zachován úctyhodný objem prodeje ve výši 750 tis. tun. Celá skupina Ferona pak prodala více než jeden milion tun, převážně na trzích Česka, Slovenska a Polska.

V r. 2014 byla dále upevněna jednotná politika skupiny Ferona v oblasti obchodu a řízení rizik tím, že osvědčené přístupy byly uplatněny v plném rozsahu i v dceřiných společnostech.

Zlepšených hospodářských výsledků se společnosti Ferona podařilo dosáhnout především díky pracovnímu nasazení všech zaměstnanců a dobré týmové práci managementu na všech úrovních řízení. Za to bych rád všem kolegům poděkoval jménem společnosti i jménem svým.

Závěrem přeji všem zaměstnancům a obchodním partnerům pevné zdraví a hodně osobních a podnikatelských úspěchů v r. 2015.

Ing. František Kopriva  
předseda představenstva



## 1. IDENTIFIKACE SPOLEČNOSTI

Obchodní firma: **Ferona, a.s.**

Identifikační číslo: **26 44 01 81**

Sídlo: **Havlíčkova 1043/11, 111 82 Praha 1**

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 7143.

Datum vzniku: **21. 3. 2001**

Internetové stránky: **www.ferona.cz**

Společnost byla původně založena jako Rekulus, a.s., a to skupinou ve shodě jednajících majoritních akcionářů tehdejší společnosti Ferona, a.s., (IČ 25 79 20 75).

K rozhodnému dni 1. 4. 2001 převzala společnost jako hlavní akcionář podle § 220p obchodního zákoníku společnost Ferona, a.s., (IČ 25 79 20 75), a to na základě smlouvy o převzetí schválené valnými hromadami obou společností dne 27. 6. 2001. Zápis převzetí do obchodního rejstříku nabyl právní moci dne 29. 8. 2001. Na základě smlouvy o sloučení převzala společnost jako nástupnická jmění zanikající mateřské společnosti STEEL INVESTMENTS GROUP, a.s., k rozhodnému dni 1. 1. 2005.

Základní kapitál: **3 000 000 000 Kč**

## 2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Současná Feron navazuje na činnost svých právních předchůdců, kteří se v dobovém kontextu historie tehdejšího Československa po roce 1945 pod různými názvy a v různých organizačních formách zabývali distribucí hutních výrobků. Navazuje tak na podnikatelskou tradici, která na území České republiky sahá až do roku 1829.

Jako akciová společnost vznikla Feron v roce 1992 transformací stejnojmenného státního podniku. V procesu privatizace v průběhu let 1992 až 1994 přešlo její vlastnictví z rukou státu plně do soukromých rukou. V roce 2001 pak jmění Ferony, a.s., převzal její majoritní akcionář, který pokračoval v její podnikatelské činnosti. V roce 2004 se stala vlastníkem společnosti společnost STEEL INVESTMENTS GROUP, a.s., která k rozhodnému dni 1. 1. 2005 na základě sloučení s Feroną, a.s., zanikla a ovládající osobou Ferony, a.s., se stala společnost IRG Steel Limited, Londýn, která vlastnila zanikající společnost STEEL INVESTMENTS GROUP, a.s.

Základním **předmětem podnikání** společnosti je skladový velkoobchod zaměřený na nákup, skladování, úpravu a prodej hutních výrobků, hutních druhovýrobních, neželezných kovů a navazujícího železářského sortimentu. Obchodní činnost Ferony je orientována především na tuzemský trh. Okruh zákazníků tvoří tisíce především středních a menších průmyslových, stavebních, zemědělských a obchodních firem a živností, pro které není efektivní nakupovat přímo od výrobců. Feron je schopna ve svých prodejních jednotkách – velkoobchodních skladech i maloobchodních prodejnách – obsluhovat nejširší spektrum zákazníků, od velkých průmyslových firem až po drobnou klientelu.

Akciová společnost Feron, a.s., je **organizačně členěna** na ústředí společnosti, devět územně definovaných poboček a Steel Servis Centra na příčné i podélné dělení za studena a za tepla válcovaných ocelových svitků a výrobu svařovaných trubek a profilů a ústředí společnosti.

Zákazníci mohou se svými dotazy či objednávkami kontaktovat kterýkoliv z uvedených míst.

### 3. PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A ŘEDITELÉ SPOLEČNOSTI

Představenstvo, dozorčí rada a ředitelé společnosti jsou uvedeni podle stavu platného k 31. 12. 2014.

#### PŘEDSTAVENSTVO

**Ing. František Kopřiva**, předseda představenstva, absolvent Vysoké školy ekonomické, narozen v roce 1951, člen statutárního orgánu od 23. 11. 2010

**Ing. Miroslav Vaníček**, místopředseda představenstva, narozen v roce 1961, absolvent Vysoké školy ekonomické, člen statutárního orgánu od 1. 1. 2005

**Ing. Milan Rada**, narozen v roce 1963, absolvent Vysoké školy ekonomické, člen statutárního orgánu od 1. 1. 2005

**Ing. Jan Moravec**, narozen v roce 1974, absolvent ČVUT, člen statutárního orgánu od 1. 2. 2012

**Mgr. Tomáš Balko**, narozen v roce 1976, absolvent FF na univerzitě, člen statutárního orgánu od 1. 1. 2013

#### DOZORČÍ RADA

**Robert Kay**, předseda dozorčí rady, narozen v roce 1949, vznik členství v dozorčí radě 1. 1. 2005

**Ing. Jiří Hypš**, místopředseda dozorčí rady, narozen v roce 1943, absolvent Vysoké školy zemědělské – provozně ekonomické fakulty, vznik členství v dozorčí radě 1. 1. 2005

**Roman Cypro**, narozen v r. 1963, absolvent střední odborné školy, zaměstnancem společnosti od roku 1987, zvolen jako zástupce zaměstnanců společnosti, vznik členství v dozorčí radě 22. 3. 2007

#### ŘEDITELÉ SPOLEČNOSTI

**Ing. František Kopřiva**, generální ředitel, narozen v roce 1951, absolvent Vysoké školy ekonomické, zaměstnanec společnosti od roku 2012

**Mgr. Tomáš Balko**, obchodní ředitel, narozen v roce 1976, absolvent FF na univerzitě, zaměstnancem společnosti od roku 2013, ve Feroně Slovakia od roku 2005

**Ing. Pavel Horák**, ředitel logistiky, narozen v roce 1962, absolvent ČVUT, zaměstnanec společnosti od roku 1986

**Ing. Tomáš Krejčí**, ředitel nákupu, narozen v roce 1968, absolvent Vysoké školy ekonomické, zaměstnanec společnosti od roku 2007

**Ing. Milan Rada**, ředitel lidských zdrojů a informatiky, narozen v roce 1963, absolvent Vysoké školy ekonomické, zaměstnanec společnosti od roku 1992

**Ing. Miroslav Vaníček**, finanční ředitel, narozen v roce 1961, absolvent Vysoké školy ekonomické, zaměstnanec společnosti od roku 1985

**Ing. Petr Vlach**, ředitel prodeje, narozen v roce 1965, absolvent strojní fakulty VUT, zaměstnanec společnosti od roku 1989

**Doc. Ing. Ivo Juříčka, CSc.**, ředitel SSC, narozen v roce 1963, absolvent fakulty metalurgie a materiálového inženýrství VŠ báňské, zaměstnanec společnosti od roku 2003

### 4. ZÁKLADNÍ UKAZATELE ZA POSLEDNÍ TŘI ROKY

Společnost navazuje plně na činnost svého právního předchůdce, který byl jako akciová společnost založen v roce 1992.

Rok	2012	2013	2014
Hmotný prodej (tis. tun)	679	715	750
Tržby za prodej zboží (mil. Kč)	14 014	13 424	13 823
Hospodářský výsledek (mil. Kč)	-100	87	153
Zásoby (mil. Kč)	2 803	2 838	2 963
Krátkodobé pohledávky (mil. Kč)	2 901	2 853	2 581
Krátkodobé závazky (mil. Kč)	1 807	1 712	1 725
Bankovní úvěry (mil. Kč)	3 699	3 498	3 094
Počet zaměstnanců (osob)	1 064	953	993

## 5. KOMENTÁŘ K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

Obchodní marže v roce 2014 činila 1 216 872 tis. Kč, což je o 81 776 tis. Kč více než v roce 2013 a o 136 408 tis. Kč více než v roce 2012. V roce 2014 pokračoval trend navyšování obchodní marže započatý v předchozím roce. Tržby za služby, které jsou reprezentovány dělením a úpravami materiálu, jako je například vypalování tlustých plechů podle požadavků zákazníků, a službami poskytovanými dceřiným společností, dosáhly výše 155 283 tis. Kč a poklesly oproti roku 2013 o 24 817 tis. Kč v důsledku změny jejich struktury (pokles nakupovaných služeb pro úpravu zboží, snížení pronájmů v důsledku prodeje majetku...), ve skutečnosti tzn. jejich reálný růst o 0,8 %, a proti roku 2012 se zvýšily reálně o 6,3 %.

Náklady na spotřebovaný materiál a energie představovaly 2 942 023 tis. Kč, z toho spotřeba materiálu na výrobu ve Steel Servis Centrech dosáhla 2 805 429 tis. Kč, což představuje 95 %. V oblasti nakupovaných služeb byly největší položkou náklady na smluvní přepravné (44 % z nakupovaných služeb), opravy a udržování (14 % z nakupovaných služeb), poradenství (3,5 % z nakupovaných služeb) a ostraha (6,7 % z nakupovaných služeb). Společnost přizpůsobovala i nadále čerpání nákladů výkonové spotřeby dosahovaným výnosům, takže na srovnatelné bázi s minulým rokem došlo u výkonové spotřeby ke snížení o 808 tis. Kč, i když v důsledku sloučení vzrostla spotřeba materiálu na výrobu o 1 666 841 tis. Kč, na balení o 8 471 tis. Kč a spotřeba energie o 1 712 tis. Kč.

Přidaná hodnota v roce 2014 činila 1 059 139 tis. Kč a zaznamenala oproti roku 2013 růst o částku 133 452 tis. Kč a ve srovnání s rokem 2012 růst o 245 918 tis. Kč. Celkové osobní náklady dosáhly 565 874 tis. Kč, což je o 15,4 % více než v roce 2013 především v důsledku sloučení. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku ve výši 185 494 tis. Kč meziročně poklesly o 3,2 % mj. i s ohledem na nízký objem investic do dlouhodobého majetku.

**Provozní výsledek hospodaření** skončil ziskem 256 119 tis. Kč, což je proti předcházejícímu roku nárůst o 100 534 tis. Kč a oproti roku 2012 růst o 214 761 tis. Kč. Společnost tvořila opravné položky, jejichž dopad do výsledku z pohledůvek činil 23 032 tis. Kč a ze zásob 16 210 tis. Kč. K nárůstu provozního výsledku hospodaření přispěli i ziskový prodej dlouhodobého majetku ve výši 42 170 tis. Kč.

Úrokové náklady z provozních úvěrů, které dosáhly výše 92 083 tis. Kč, se meziročně téměř nezměnily, nadále však zůstávají nejvyšší nákladovou položkou v oblasti běžného finančního výsledku hospodaření. Výnosové úroky jsou tvořeny především z úrokových příjmů ve skupině. Další finanční náklady jako bankovní poplatky a kurzové ztráty představovaly 82 271 tis. Kč. Ostatní finanční výnosy představující převážně kurzové zisky činily 45 465 tis. Kč. Nižší částky u ostatních finančních nákladů a výnosů oproti předcházejícímu roku jsou způsobeny větší stabilitou měnového kurzu v roce 2014 oproti roku 2013 (viz oslabení CZK vůči EUR v listopadu 2013).

V roce 2014 nezaúčtovala společnost žádnou operaci ovlivňující **mimořádný výsledek hospodaření**. Zisk za rok 2014 **před zdaněním** dosáhl hodnoty 142 405 tis. Kč.

**Výsledkem hospodaření za účetní období** je zisk 153 337 tis. Kč v důsledku významného nárůstu obchodní marže a ziskového prodeje dlouhodobého majetku.

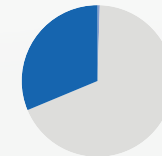
## 6. KOMENTÁŘ K ROZVAZE

V minulém období je uveden stav k 1. 1. 2014 místo stavu k 31. 12. 2013 vzhledem k tomu, že rozhodným dnem pro sloučení byl den 1. 1. 2014, ke kterému byla sestavována zahajovací rozvaha.

**Celková aktiva** společnosti k 31. prosinci 2014 oproti minulému období poklesla a dosáhla účetní hodnoty 9 002 719 tis. Kč. Tento vývoj byl způsoben především pokračující nízkou investiční aktivitou v dlouhodobém majetku a razantním snížením pohledávek z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti.

**Dlouhodobý majetek** představující 35,7 % z hodnoty aktiv dosáhl hodnoty 3 214 171 tis. Kč. Jeho struktura byla následující (hodnota v tis. Kč a % podíl z dlouhodobého majetku):

	tis. Kč	%
Dlouhodobý nehmotný majetek	2 558	0,1
Dlouhodobý hmotný majetek	2 203 322	68,5
Dlouhodobý finanční majetek	1 008 291	31,4



**Z dlouhodobého hmotného majetku** tvoří největší část stavby v hodnotě 1 214 071 tis. Kč (55,1 % z celkové hodnoty dlouhodobého hmotného majetku), movité věci v hodnotě 445 526 tis. Kč (20,2 % z celku) a pozemky v hodnotě 504 054 tis. Kč (22,9 % z celku).

Hodnota **dlouhodobého finančního majetku** 1 008 291 tis. Kč v sobě zrcadlí vlastněné podíly Ferony, a.s., na vlastních kapitálech dceřiných společností. U zahraničních finančních investic byly vlastní kapitály k datu účetní závěrky přepočteny podle aktuálního kurzu ČNB české koruny k jednotlivým měnám k 31. 12. 2014. Snížení hodnoty dlouhodobého finančního majetku je způsobeno především tvorbou opravné položky k pohledávkám ve Feroně Slovakia.

**Oběžná aktiva** tvoří 64,1 % z celkových aktiv a v průběhu roku došlo k jejich poklesu o 181 605 tis. Kč na hodnotu 5 773 955 tis. Kč, a to významným poklesem stavu pohledávek z obchodních vztahů.

Z celkových zásob tvoří rozhodující položku **zásoby obchodního zboží**, které se oproti počátečnímu stavu roku téměř nezměnily a dosáhly hodnoty 2 320 991 tis. Kč. Okamžitá doba obratu zásob zboží, počítaná z hodnoty prodaného zboží v ceně pořízení, dosáhla na konci roku 67 dnů, což představuje pokles o 2 dny proti předcházejícímu roku. Pokles zásob v oblasti materiálu o 68 503 tis. Kč proti počátku období je způsoben jejich efektivnějším využitím a rychlejší reakcí výroby v Servis Centrech na potřeby velkoobchodu po sloučení.

Společnost má **dlouhodobé pohledávky** z titulu záloh především za jistiny při pronájmech a na aktivace mobilních telefonů.

Z krátkodobých pohledávek tvoří největší část **pohledávky z obchodních vztahů**, které v průběhu roku poklesly o 244 944 tis. Kč a dosáhly výše v netto hodnotě 1 918 739 tis. Kč. Veškeré pohledávky nad 1 rok po lhůtě splatnosti jsou ošetřeny vytvořením opravných položek. Na ostatní pohledávky jsou vytvářeny opravné položky podle zhodnocení jejich rizika k datu účetní závěrky. Okamžitá doba obratu krátkodobých pohledávek z obchodního styku dosáhla na konci roku 50 dnů, což znamená její meziroční pokles o 9 dnů. Položka dohadné účty aktivní představuje především poskytnuté bonusy za nákup zboží, které nebyly k datu účetní závěrky vyfakturovány.

**Krátkodobý finanční majetek** na konci roku činil 226 122 tis. Kč, což představuje nárůst o více než 97,8 mil. Kč oproti počátku roku z důvodů připsání velkých úhrad pohledávek na bankovní účty v průběhu celozávodní dovolené v závěru roku.

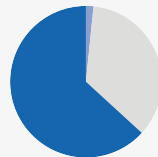
**Časové rozlišení** představuje v hodnotě 14 593 tis. Kč, což jsou necelé 0,2 % z celkových aktiv.

**Základní kapitál** má hodnotu 3 000 000 tis. Kč a je rozdělen na 300 akcií, každá o jmenovité hodnotě 10 000 tis. Kč. Akcie mají listinnou podobu a nejsou registrovány k veřejnému obchodování. Změny jsou popsány v příloze roční účetní závěrky.

**Vlastní kapitál** společnosti dosáhl k 31. prosinci 2014 hodnoty 4 086 958 tis. Kč a pokrývá 45,4 % celkové účetní hodnoty pasiv.

**Cizí zdroje** představovaly ke konci roku 2014 hodnotu 4 896 686 tis. Kč a měly následující strukturu:

	tis. Kč	%
Rezervy	1 740	0,0
Dlouhodobé závazky	76 271	1,6
Krátkodobé závazky	1 724 554	35,2
Bankovní úvěry a výpomoci	3 094 121	63,2



Z **dlouhodobých závazků** největší hodnotu představuje odložený daňový závazek ve výši 73 746 tis. Kč, jehož meziroční změna je způsobena zúčtováním odložené daňové pohledávky z titulu daňové ztráty a již pouze částečným zastavením daňového odepisování u dlouhodobého hmotného majetku.

Mezi krátkodobými závazky zaujímají rozhodující místo **závazky z obchodních vztahů**, které činily ke konci roku 1 189 390 tis. Kč a kromě zadržených faktur z důvodů reklamací a závazků připravených k započtení jim nevypršela lhůta splatnosti. Meziroční pokles 67 757 tis. Kč je způsoben především doplacením převzatých závazků v důsledku sloučení. Z důvodů celopodnikové dovolené do saldokont nebylo možné zachytit všechny došlé faktury, a tudíž shodně jako v minulém roce došlo k průčítování těchto transakcí na dohadné účty pasivní. Společnost se ani v roce 2014 nezpokořovala s placením svých závazků.

**Bankovní úvěry** bez faktoringu činily na konci roku 3 079 958 tis. Kč. Společnost čerpala k datu účetní závěrky krátkodobý provozní úvěr na financování oběžných aktiv a eskontní úvěry. Významný meziroční pokles je způsoben významným snížením potřeby provozních aktiv. Závazky z regresního faktoringu činily 14 163 tis. Kč.

**Časové rozlišení** mělo ke konci roku hodnotu 19 075 tis. Kč, přičemž největší hodnotu představovalo časové rozlišení úroků z půjčky od akcionáře a úroků z bankovních úvěrů.

## 7. FINANČNÍ SITUACE SPOLEČNOSTI

Z výsledků roční účetní závěrky vyplývá, že finanční situace společnosti je stabilizovaná. Celkový objem krátkodobých pohledávek převyšoval ke konci roku 2014 objem krátkodobých závazků o 856 229 tis. Kč a společnost nebyla v platební neschopnosti.

Celková zadluženost společnosti je udržována na přijatelné úrovni a společnost není v prodlení se splácením jakýchkoliv svých závazků. Společnost ani v roce 2014 neztratila důvěru bankovních domů a společně s dceřinou společností Ferona Slovakia, a.s., bez problémů obnovila na další období své financování. Podíl cizích zdrojů a ostatních pasiv na krytí celkového majetku společnosti k 31. 12. 2014 představoval 54,6 %.

Poměr bankovních úvěrů a výpomocí k celkovým tržbám na konci roku 2014 oproti minulému roku klesl na hodnotu 22,1 %.

## 8. ZAČLENĚNÍ SPOLEČNOSTI DO KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Feron, a.s., je mateřským podnikem ve skupině, do které k 31. prosinci 2014 patřily tyto ovládané osoby a účetní jednotky pod podstatným vlivem a jimi ovládané osoby:

### FERONA Slovakia, a.s.

a) Sídlo a IČ	Bytčická 12, Žilina, Slovensko	IČ 36401137
b) Další provozovny	Nitra, Košice	
c) Činnost	velkoobchod hutními výrobky	
d) Vlastní kapitál		13 164 tis. EUR
e) Výsledek hospodaření roku 2014 – ztráta		2 988 tis. EUR
f) Podíl Feron, a.s., na základním kapitálu		100 %
g) Účetní hodnota podílu Feron, a.s., (netto)		364 958 tis. Kč

### Feron – Servis Centrum Slovakia, a.s.

a) Sídlo a IČ	Prístavná 12, Bratislava, Slovensko	IČ 44066716
b) Další provozovny	žádné	
c) Činnost	dělení ocelového pásu	
d) Vlastní kapitál		7 985 tis. EUR
e) Výsledek hospodaření roku 2014 – zisk		5 tis. EUR
f) Podíl Feron, a.s., na základním kapitálu		100 %
g) Účetní hodnota podílu Feron, a.s., (netto)		221 380 tis. Kč

### FERONA POLSKA, S.A.

a) Sídlo a IČ	Mikolowska 31, Myslowice, Polsko	IČ 240569429
b) Další provozovny	Wroclaw, Kielce, Poznaň	
c) Činnost	velkoobchod hutními výrobky	
d) Vlastní kapitál		3 615 tis. PLN
e) Výsledek hospodaření roku 2014 – zisk		226 tis. PLN
f) Podíl Feron, a.s., na základním kapitálu		100 %
g) Účetní hodnota podílu Feron, a.s., (netto)		23 468 tis. Kč

### FERONA THYSSEN PLASTICS, s.r.o.

a) Sídlo a IČ	ul. ČSA 730, Velká Bystřice	IČ 25354418
b) Další provozovny	FTP Slovakia, s.r.o., Bratislava, Slovensko *)	
c) Činnost	velkoobchod technickými plasty	
d) Vlastní kapitál		78 980 tis. Kč
e) Výsledek hospodaření roku 2014 – zisk		337 tis. Kč
f) Podíl Feron, a.s., na základním kapitálu		50 %
g) Účetní hodnota podílu Feron, a.s., (netto)		39 490 tis. Kč

### \*) FTP Slovakia, s.r.o., Bratislava

a) Sídlo a IČ	Púchovská 14, Bratislava, Slovensko	IČ 35861134
b) Další provozovny	žádné	
c) Činnost	velkoobchod technickými plasty	
d) Vlastní kapitál		385 tis. EUR
e) Výsledek hospodaření roku 2014 – ztráta		7 tis. EUR
f) Podíl FERONA THYSSEN PLASTICS na základním kapitálu		100 %
g) Účetní hodnota podílu FERONA THYSSEN PLASTICS, s.r.o.		3 681 tis. Kč

### PRAGMET, a.s.

a) Sídlo a IČ	Havlíčkova 1043/11, Praha 1	IČ 25789449
b) Další provozovny	Benátky nad Jizerou	
c) Činnost	dělení plochých výrobků pro automotive	
d) Vlastní kapitál		193 830 tis. Kč
e) Výsledek hospodaření roku 2014 – zisk		37 212 tis. Kč
f) Podíl Feron, a.s., na základním kapitálu		70 %
g) Účetní hodnota podílu Feron, a.s., (netto)		135 681 tis. Kč

### Feron Holešovice, a.s.

c) Sídlo a IČ	Havlíčkova 1043/11, Praha 1	IČ 29134722
d) Další provozovny	U Pergamenky 11, Praha 7	
c) Činnost	správa nemovitostí	
h) Vlastní kapitál		223 314 tis. Kč
i) Výsledek hospodaření roku 2014 – zisk		622 tis. Kč
j) Podíl Feron, a.s., na základním kapitálu		100 %
k) Účetní hodnota podílu Feron, a.s., (netto)		223 314 tis. Kč



## 9. VÝSLEDKY KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Podniky ve skupině dosáhly za rok 2014 tržeb za prodej zboží 17 305 434 tis. Kč, což je o 2,9 % méně než v minulém roce. Přidaná hodnota ale dosáhla výše 1 393 785 tis. Kč a oproti předcházejícímu roku vzrostla o 9,3 %. Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření k 31. 12. 2014 představuje zisk 273 371 tis. Kč.

**Konsolidovaným výsledkem hospodaření** (bez menšinových podílů výsledku hospodaření a včetně podílu na výsledku hospodaření podniků v ekvivalenci) byl zisk ve výši 101 640 tis. Kč.

Hodnota **aktiv** konsolidačního celku na konci roku 2014 činila 10 804 710 tis. Kč a hodnota **vlastního kapitálu** dosáhla 3 974 633 tis. Kč.

### VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Skupina podniků k 31. 12. 2014

			
VELKOOBCHOD HUTNÍM MATERIÁLEM	Praha Liberec Hradec Králové Chomutov Plzeň České Budějovice Olomouc Ostrava Brno Jihlava Staré město	Žilina Košice Nitra Bratislava	Mysłowice Wrocław Kielce Poznań
SERVIS CENTRA	 Hradec Králové  Ostrava  Benátky nad Jizerou	 Bratislava	
SPRÁVA NEMOVITOSTÍ	 Holešovice		
VELKOOBCHOD S PLASTY	 Králův Dvůr  Brno  Olomouc	 Bratislava	

## 10. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI A VÝHLED NA ROK 2015

Po datu účetní závěrky nedošlo ve společnosti k žádným významným událostem, které by měly vliv na zveřejněné výsledky.

Základní cíl společnosti je udržení a případné posílení pozice na tuzemském trhu hutních výrobků, druhovýrobků a neležných kovů, kde chce být i nadále nejvýznamnějším skladovým obchodníkem s těmito výrobky v České republice s důrazem na poskytování kvalitních navazujících služeb. V politice kvality podle normy ISO 9001 jsou definovány následující cíle:

- Stabilizovat dosažený podíl na trhu s hutním materiálem a využít nových příležitostí pro jeho navyšování.
- Zaměřit se na optimalizaci prodávaného sortimentu zboží doplněného o rozvoj navazujících služeb zvyšujících přidanou hodnotu.
- Rozvíjet poskytování služeb SSC
- Zvýšit efektivnost obchodní činnosti (např. trvale zlepšovat výhody z nákupu obchodního zboží, vyhodnocovat kreditní riziko apod.)
- Rozvíjet finanční sílu firmy.
- Rozvíjet vnitřní potenciál firmy.

V následujícím období je cílem pokračování v posilování hospodářské a finanční stability společnosti na základě přijatých opatření v minulých obdobích. Upevnit nově implementované procesy a nadále je zdokonalovat s cílem zvyšovat jejich efektivitu a zkušenosti s těmito novými postupy využít ve všech podnicích skupiny Feron. Snaha o další zvýšení podílu hmotného prodeje v tuzemsku a na okolních trzích prostřednictvím dceřiných společností v prostředí převahy výroby nad spotřebou prodávaných produktů.

Plán na rok 2015 ve Feroně, a.s., předpokládá dosažení tržeb za prodej zboží ve výši 13 861 mil. Kč a zisk před zdaněním je plánován ve výši 112,2 mil. Kč.

Objem investičních výdajů ve Feroně, a.s., v roce 2015 je stanoven na 135 mil. Kč a investice budou mít především udržovací charakter prosté obnovy jeřábové a dopravní techniky a rekonstrukce staveb.

## 11. DOKUMENTY

- zpráva nezávislého auditora o ověření nekonsolidované účetní závěrky společnosti
- nekonsolidovaná účetní závěrka k 31. 12. 2014
- zpráva o vztazích za rok 2014
- zpráva nezávislého auditora o ověření konsolidované účetní závěrky společnosti
- konsolidovaná účetní závěrka k 31. 12. 2014

Feron patří k nejvýznamnějším firmám v oboru skladového obchodu s hutními výrobky, druhovýrobky, neželeznými kovy a navazujícím železářským sortimentem v České republice. Její tržní podíl se liší podle jednotlivých výrobků, ale v průměru se dlouhodobě pohybuje kolem 15 až 20 % dodávek pro tuzemskou spotřebu. Výsledek obchodu společností v roce 2014 lze hodnotit jako další posílení pozice na trhu.

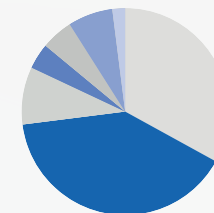
Společnost prodala svým zákazníkům 749 732 tun zboží, což je nárůst o 34 850 tun oproti roku 2013, tj. 4,9 %, a ve srovnání s rokem 2012 to představuje o 70 648 tun více, tedy o 10,4 %.

Tržby za prodej zboží dosáhly 13 822 601 tis. Kč, což představuje nárůst v hodnotě 398 782 tis. Kč oproti roku 2013. Ve srovnání s rokem 2012 jsou tržby nižší o 191 800 tis. Kč, tedy o 1,4 %. Změny v hodnotách jsou způsobeny určitou nestabilitou cenových hladin prodáváného zboží, viz růst hmotného prodeje výše, a změnami ve struktuře prodáváných komodit.

Rok 2014 byl vcelku obchodně stabilní s výjimkou cenového zakolísání v průběhu druhého čtvrtletí. Tato relativní stabilita se projevila v celkových výsledcích za rok, i když v jeho závěru opět došlo k tlaku na snižování cen ze strany zákazníků při kontrahování projektových zakázek na příští rok. Sortimentně naplněné sklady na jedné straně uspokojovaly potřeby zákazníků a na druhé straně společnosti umožnily zlepšit jejich platební morálku, což vedlo k razantnímu snížení pohledávek po lhůtě splatnosti.

Struktura tržeb podle jednotlivých výrobních skupin byla v roce 2014 následující:

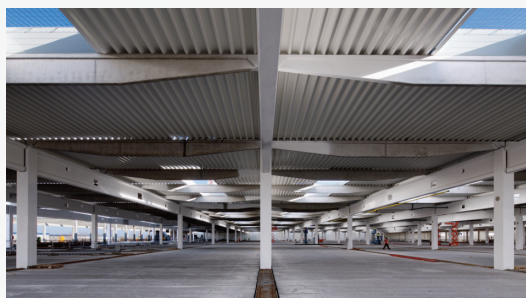
Dlouhé výrobky	■	33 %
Ploché výrobky	■	40 %
Trubky	■	9 %
Ušlechtilá ocel	■	4 %
Hutní druhovýrobky	■	5 %
Neželezné kovy	■	7 %
Maloprodejny	■	2 %



Společnost nakupuje stabilně prodávané zboží jak od tuzemských výrobců, z nichž nejvýznamnějšími dodavateli jsou ArcelorMittal Ostrava, Moravia Steel a Evraz Vítkovice Steel, tak v zahraničí, především na Slovensku (U. S. Steel Košice, Železářny Podbrezová), ale i v Polsku (Mittal Poland, CMC Zawiercie, Celsa), v Německu (Ekostahl, Salzgitter atd.) i v jiných zemích (Marcegaglia atd.). Spektrum dodavatelů je neustále přizpůsobováno konkrétním podmínkám na trhu. Na změně těchto podmínek se významnou měrou podílí přizpůsobování obchodní politiky zájmům skupiny Feron.



Stavba Haly Amazon –  
H.A.N.S. stavby a.s.



Dodávky betonářské oceli a předpínacích lan firmě H.A.N.S. stavby a.s. pro projekt logistické centrum firmy Amazon v Dobrušce u Prahy



Výstavba mrazících  
skladů firmy Galliker  
ve Švýcarsku



SSI Schäfer s.r.o. – výstavba  
potravinářského skladu firmy Edeka –  
Laenu – Německo



Výrobek firmy Hopax s.r.o. - podvozky pro firmu Goldhofer (Německo)  
SSI Schäfer s.r.o.



Investiční činnost v oblasti hmotného a nehmotného majetku byla v roce 2014 zaměřena na nutné obnovovací investice.

Byl pořízen **dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek** v hodnotě 85 757 tis. Kč. Z toho 30 159 tis. Kč činily investice do strojů a zařízení, především do jeřábové a ostatní manipulační techniky. Na obnovu dopravních prostředků připadalo 27 211 tis. Kč. Investice do staveb představovaly 20 165 tis. Kč, a to především rekonstrukci střechy v Olomouci.

Za nákup nehmotného majetku bylo vydáno 1 489 tis. Kč.



# SYSTÉM MANAGEMENTU KVALITY

## QMS podle požadavků normy EN ISO 9001:2008

# Ferona

Pro zajištění vysoké kvality dodávaného obchodního zboží a poskytovaných služeb má Ferona, a.s., zaveden a certifikován systém managementu kvality dle normy EN ISO 9001:2008. Tento systém je vymezen pro následující činnosti: v celé společnosti pro nákup, skladování, úpravu, prodej a dopravu hutního materiálu, druhovýrobků, neželezných kovů a navazujícího železářského zboží.

**CERTIFIKÁT** 

pro systém managementu dle  
EN ISO 9001 : 2008

V souladu s TÜV NORD CERT postupy se tímto potvrzuje, že



**FERONA, a.s.**  
Havlíčkova 1043/11  
111 82 Praha 1  
Česká republika

s místy uvedenými v příloze

má zaveden systém managementu v souladu s výše uvedenou normou pro následující  
obor platnosti

**Nákup, skladování, úprava, prodej a doprava hutního materiálu,  
druhovýrobků, neželezných kovů a navazujícího železářského  
sortimentu ve velkoobchodě.**

Registrační číslo certifikátu 04 100 010859  
Audít. zpráva číslo 024.310/050  
Platný do 2015-07-26  
Počáteční certifikace 2001-04-01



Certifikační místo  
TÜV NORD CERT GmbH  
Praha, 2012-07-27

Toto certifikace byla provedena v souladu s TÜV NORD CERT certifikačními postupy a je podřízená provádění pravidelných  
kontrolních audítů.  
Nejdříve součástí tohoto certifikátu je příloha (1 strana).  
TÜV NORD CERT GmbH Langensiepenstrasse 20 45141 Essen www.tuev-nord-cert.com

  
T04-04 01 08-08

Ve Steel Servis Centru Ostrava je systém managementu kvality vymezen pro podélné a příčné dělení ocelových svitků a výrobu svařovaných dutých profilů kruhového, čtvercového a obdélníkového průřezu z konstrukčních nelegovaných ocelí. Certifikát byl vydán společností ČLPR. V roce 2015 proběhne ve Steel Servis Centru v Ostravě implementace do jednotného systému a následně rozšiřovací audit u společnosti TÜV NORD v rámci kontrolního auditu v SSC Hradec Králové.


**certifikát**

Tímto potvrzujeme, že systém managementu kvality organizace



**Ferona, a.s.**  
Havlíčkova 1043/11, 111 82 Praha 1

**Provozovna:**  
Ferona, a.s., STEEL SERVIS CENTRUM OSTRAVA  
Pízeňská 18, 709 65 Ostrava 3  
IČ: 26440181

byl prověřen a uznán akreditovaným certifikačním orgánem č. 3016  
Českým lodním a průmyslovým registrem, s.r.o. ve shodě s normou

**ČSN EN ISO 9001:2009**  
Certifikovaný systém managementu kvality:

**Nákup za tepla válcovaných svitků, ocelových pásů a jejich následné  
zpracování dělením. Výroba svařovaných dutých profilů kruhového,  
čtvercového a obdélníkového průřezu z konstrukčních nelegovaných ocelí.**

Toto uznání je dále podmíněno tím, že držitel bude udržovat systém managementu  
kvality podle uvedené normy, což bude sledováno ze strany  
Českého lodního a průmyslového registru, s.r.o.

Certifikát byl poprvé vystaven v roce 2006 a od té doby je udržován.  
Tento certifikát nahrazuje certifikát č. C-84705 platný do 19.05.2014.

Číslo certifikátu: C-86873  
Certifikát je platný od: 05.05.2014/04.05.2017  
Datum a místo vystavení: 05.05.2014, Praha

  
S 3016

  
Za ČLPR s.r.o.

Český lodní a průmyslový registr, s.r.o., Soběslavská 2063/46, 130 00 Praha 3



# SYSTÉM MANAGEMENTU KVALITY

QMS podle požadavků normy EN ISO 9001:2008 a ISO/TS 16949:2009 v SSC Hradec Králové

# Ferona

Ve Steel Servis Centru Hradec Králové je systém managementu kvality dle normy EN ISO 9001 vymezen pro podélné a příčné dělení ocelových svítků, zkoušení mechanických vlastností a chemického složení kovových materiálů.



## CERTIFIKÁT

pro systém managementu dle  
**EN ISO 9001 : 2008**

V souladu s TÜV NORD CERT postupy je tímto potvrzeno, že



**Ferona, a.s.**  
Steel Servis Centrum  
Provozovna: Vážní 847, 501 12 Hradec Králové  
Sídlo: Havlíčkova č.p. 1043/11  
111 82 Praha 1  
Česká republika

má zaveden systém managementu v souladu s výše uvedenou normou pro následující obor platnosti

**Podélné a příčné dělení ocelových svítků.  
Zkoušení vlastností kovových materiálů.**

Registrační číslo certifikátu 44 100 095014 Audit, zpráva číslo 700 055/030	Platný do 2016-05-18 Počáteční certifikace 2007-08-22
--	--

Certifikační místo  
TÜV NORD CERT GmbH

Praha, 2013-05-19

Tato certifikace byla provedena v souladu s TÜV NORD CERT certifikačními postupy a je podnětem k provádění pravidelných kontrolních auditů.

TÜV NORD CERT GmbH	Langemarckstrasse 20	45141 Essen	www.tuev-nord-cert.com
--------------------	----------------------	-------------	------------------------



TGA-ZM-07-06-05

Od roku 2007 má Ferona, a.s., Steel Servis Centrum Hradec Králové zaveden a certifikován rovněž systém managementu kvality pro automobilový průmysl dle ISO/TS 16949 na podélné a příčné dělení ocelových svítků.



## CERTIFIKÁT

pro systém managementu jakosti dle  
**ISO/TS 16949:2009**  
(3. Vydání, 2009-06-15)

V souladu s postupy je tímto potvrzeno, že

**Ferona, a.s.**  
Steel Servis Centrum  
Vážní 847  
501 12 Hradec Králové  
Česká republika  
s podpůrnými funkcemi dle přílohy

má zaveden systém jakosti v souladu s výše uvedenou normou pro následující obor platnosti

**Podélné a příčné dělení ocelových svítků  
bez zodpovědnosti za vývoj výrobku (dle oddílu 7.3)**

IATF-registrační číslo 0163074 Registrační číslo certifikátu 44 111 071281 Audit, zpráva číslo 3513 7333	Datum vystavení: 2013-05-19 Datum platnosti: 2016-05-18 Cyklus auditů: 12 měsíců od 2013-04-26
--	--

Certifikační místo  
TÜV NORD CERT GmbH

Essen, 2014-06-05

Tato certifikace byla provedena v souladu s IATF certifikačními postupy a je podnětem k provádění pravidelných kontrolních auditů.

TÜV NORD CERT GmbH	Langemarckstrasse 20	45141 Essen	www.tuev-nord-cert.com
--------------------	----------------------	-------------	------------------------



A13F200

Strana 1/2

rev. 01/02.14

## V ROCE 2014 PRACOVALO VE SPOLEČNOSTI 993 PRACOVNÍKŮ,

z toho bylo zařazeno:

- do kategorie THP 521 zaměstnanců
- do dělnické kategorie 422 zaměstnanců
- do kategorie POP 3 zaměstnanci
- do kategorie OPP 47 zaměstnanců

Mzdové náklady dosáhly v roce 2014 objemu 411,7 mil. Kč, a byly tak o 17,3 % vyšší než v roce 2013. Tato skutečnost je ovlivněna nárůstem počtu zaměstnanců především v dělnické kategorii a průběžnými výplatami prémie v souladu s platnými pravidly osobní hmotné zainteresovanosti. Tyto prémie byly vypláceny na základě splnění jednotlivých ukazatelů OHZ v průběhu roku 2014.

V oblasti sociálních nákladů bylo v roce 2014 vyčerpáno celkem 10 642 tis. Kč. Prioritou stejně jako v předchozích letech zůstaly příspěvky na stravování, prostředky na pořádání letních sportovních her a finanční odměny u příležitosti pracovních a životních jubileí.





Tel.: +420 241 046 111  
 Fax: +420 241 046 221  
 www.bdo.cz

BDO Audit s. r. o.  
 Olbrachtova 1980/5  
 Praha 4  
 140 00

## Zpráva nezávislého auditora

### Akcionářům společnosti Ferona, a.s.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Ferona, a.s., se sídlem Havlíčkova čp. 1043/11, 111 82 Praha 1, Identifikační číslo 264 40 181, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2014, výkazu zisku a ztráty za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Ferona, a.s. je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplňovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v konsolidované účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v konsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením a dále posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

BDO Audit s. r. o., česká společnost s ručním omezením (č. 45 31 43 B1), registrovaná u Říšského soudu Praha, oddíl a vložka C: 7179, evidenční číslo 218 je členem BDO International Limited společnosti s ručním omezením ve Velké Británii a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.



Tel.: +420 241 046 111  
 Fax: +420 241 046 221  
 www.bdo.cz

BDO Audit s. r. o.  
 Olbrachtova 1980/5  
 Praha 4  
 140 00

## Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Ferona, a.s. k 31. 12. 2014 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014, v souladu s českými účetními předpisy.

### Zpráva o zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích společnosti Ferona, a.s. za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti Ferona, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli podle kritérií zákona o obchodních společnostech a družstvech (obchodních korporacích) č. 90/2012 Sb. a v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích společnosti Ferona, a.s. za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

### Zpráva o ověření výroční zprávy

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti Ferona, a.s. s konsolidovanou účetní závěrkou, která je v této výroční zprávě obsažena a také nekonsolidovanou účetní závěrkou společnosti k 31.12.2014, ke které jsme dne 12. 3. 2015 vydali výrok ve znění uvedeném v bodě 14. výroční zprávy. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti Ferona, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s konsolidovanou účetní závěrkou a nekonsolidovanou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

BDO Audit s. r. o., česká společnost s ručním omezením (č. 45 31 43 B1), registrovaná u Říšského soudu Praha, oddíl a vložka C: 7179, evidenční číslo 218 je členem BDO International Limited společnosti s ručním omezením ve Velké Británii a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.



Tel.: +420 241 046 111  
Fax: +420 241 046 221  
www.bdo.cz

BDO Audit s. r. o.  
Olbrachtova 1980/5  
Praha 4  
140 00

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti Feronia, a.s. k 31. 12. 2014 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou a nekonsolidovanou účetní závěrkou.

V Praze, dne 24. dubna 2015

BDO Audit s. r. o., evidenční číslo 018  
zastoupená partnery:

  
Ing. Eva Knyplová  
evidenční číslo 1521

  
Ing. Petr Slaviček  
evidenční číslo 2076



# ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU (v celých tisících Kč)

označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Stav
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	k 1. 1. 2014 Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63) = ř. 67	01	12 325 410	-3 322 691	9 002 719	9 360 312
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	03	5 869 386	-2 655 215	3 214 171	3 389 655
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	04	91 113	-88 555	2 558	3 487
3.	Software	07	89 410	-88 341	1 069	3 950
4.	Ocenitelná práva	08	214	-214	0	-463
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11	400	0	400	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12	1 089	0	1 089	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	13	4 769 982	-2 566 660	2 203 322	2 327 114
B. II. 1.	Pozemky	14	504 054	0	504 054	514 051
2.	Stavby	15	2 487 744	-1 273 673	1 214 071	1 312 478
3.	Samostatná hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	16	1 738 513	-1 292 987	445 526	484 604
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	19	314	0	314	314
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20	30 320	0	30 320	13 363
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	21	9 037	0	9 037	2 304
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	23	1 008 291	0	1 008 291	1 059 054
B. III. 1.	Podíly – ovládaná osoba	24	968 801	0	968 801	1 016 317
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	25	39 490	0	39 490	39 302
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	29	0	0	0	3 435
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	31	6 441 431	-667 476	5 773 955	5 955 560
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	32	2 979 493	-16 210	2 963 283	3 028 830
C. I. 1.	Materiál	33	558 147	-2 803	555 344	623 847
2.	Nedokončená výroba a polotovary	34	4 285	0	4 285	3 357
5.	Zboží	37	2 334 398	-13 407	2 320 991	2 314 078
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	38	82 663	0	82 663	87 548
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	39	3 767	0	3 767	3 863
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	44	3 767		3 767	3 863
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	48	3 232 049	-651 266	2 580 783	2 794 578

označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			k 1. 1. 2014
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	49	2 569 921	-651 182	1 918 739	2 163 683
2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládaná osoba	50	459 026	0	459 026	404 284
6.	Stát – daňové pohledávky	54	0	0	0	7 125
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	55	7 232	0	7 232	7 802
8.	Dohadné účty aktivní	56	193 580		193 580	209 556
9.	Jiné pohledávky	57	2 290	-84	2 206	2 128
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	58	226 122	0	226 122	128 289
C. IV. 1.	Peníze	59	2 497		2 497	2 145
2.	Účty v bankách	60	223 625		223 625	126 144
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	63	14 593	0	14 593	15 097
D. I. 1.	Náklady příštích období	64	11 508		11 508	12 142
3.	Příjmy příštích období	66	3 085		3 085	2 955



# ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU (v celých tisících Kč)



označ. a	PASIVA b	řád. c	Běžné účet. období 5	Stav k 1. 1. 2014 6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 89 + 122) = ř. 01	67	9 002 719	9 360 312
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87 + 88 + 89)	68	4 086 958	3 980 948
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	69	3 000 000	3 000 000
A. I. 1.	Základní kapitál	70	3 000 000	3 000 000
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 79)	73	330 348	377 675
	2. Ostatní kapitálové fondy	75	230 550	230 550
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	76	99 798	147 125
A. III.	Fondy ze zisku (ř. 81 až 82)	80	237 177	232 837
A. III. 1.	Rezervní fond	81	237 177	232 837
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 84 až 86)	83	366 096	370 436
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	84	296 905	301 245
	3. Jiný výsledek hospodaření minulých let	86	69 191	69 191
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) [ř. 01 - (69 + 73 + 80 + 83 + 89 + 122) = ř. 60 výkazu zisku a ztráty]	87	153 337	
B.	Cizí zdroje (ř. 90 + 95 + 106 + 118)	89	4 896 686	5 346 931
B. I.	Rezervy (ř. 91 až 94)	90	1 740	0
	4. Ostatní rezervy	94	1 740	
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 96 až 105)	95	76 271	89 024
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	100	161	161
	9. Jiné závazky	104	2 364	2 140
	10. Odložený daňový závazek	105	73 746	86 723
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117)	106	1 724 554	1 759 958
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	107	1 189 390	1 257 147
	2. Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	108	221 801	219 478
	5. Závazky k zaměstnancům	111	145	1 630
	6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	12 309	11 957
	7. Stát – daňové závazky a dotace	113	33 004	18 901
	Krátkodobé přijaté zálohy	114	6 042	2 565
	10. Dohadné účty pasivní	116	237 294	226 388
	11. Jiné závazky	117	24 569	21 892

označ. a	PASIVA b	řád. c	Běžné účet. období 5	Stav k 1. 1. 2014 6
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121)	118	3 094 121	3 497 949
	2. Krátkodobé bankovní úvěry	120	3 079 958	3 475 034
	3. Krátkodobé finanční výpomoci	121	14 163	22 915
C. I.	Časové rozlišení (ř. 123 + 124)	122	19 075	32 433
C. I. 1.	Výdaje příštích období	123	19 025	32 127
	2. Výnosy příštích období	124	50	306

# VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU (v celých tisících Kč)



Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	13 822 601	13 423 819
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	12 605 729	12 288 723
+	Obchodní marže (ř. 01 – 02)	03	1 216 872	1 135 096
II.	Výkony (ř. 05 + 06 + 07)	04	3 073 320	1 360 679
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	155 283	180 100
3.	Aktivace	07	2 918 037	1 180 579
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09 + 10)	08	3 231 053	1 570 088
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	2 942 023	1 260 497
2.	Služby	10	289 030	309 591
+	Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 – 08)	11	1 059 139	925 687
C.	Osobní náklady (ř. 13 až 16)	12	565 874	490 354
C.1.	Mzdové náklady	13	411 770	351 110
2.	Odměny členům orgánů obchodních korporací	14	11 010	10 200
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	132 452	118 370
4.	Sociální náklady	16	10 642	10 674
D.	Daně a poplatky	17	20 388	17 856
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	185 494	191 530
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	92 765	47 770
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	66 450	7 900
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	26 315	39 870
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	53 860	46 315
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	24 280	2 541
2.	Prodaný materiál	24	29 580	43 774
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	39 242	48 918
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	2 199 591	2 042 913
H.	Ostatní provozní náklady	27	2 230 518	2 065 812
*	Provozní výsledek hospodaření (ř. 11 – 12 – 17 – 18 + 19 – 22 – (+/- 25) + 26 – 27 + (-28) – (-29))	30	256 119	155 585

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
X.	Výnosové úroky	42	15 175	14 370
N.	Nákladové úroky	43	92 083	92 376
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	45 465	135 803
O.	Ostatní finanční náklady	45	82 271	155 806
*	Finanční výsledek hospodaření [ř. 32 + 33 + 37 – 38 + 39 – 40 + (+/- 41) + 42 – 43 + 44 – 45 + (- 46) – (- 47)]	48	-113 714	-98 009
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	-10 932	-29 154
Q. 1.	– splatná	50	2 045	
2.	– odložená	51	-12 977	-29 154
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 – 49)	52	153 337	86 730
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	153 337	86 730
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	142 405	57 576

# ROZVAHA

Minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v tis. Kč)

Označení	TEXT	Běžné účetní období k 31. 12. 2014 1	Min. účetní období k 31. 12. 2013 1	Předm. účetní období k 31. 12. 2012 1
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	10 804 710	11 315 547	11 126 376
A.	Pohledávky za upsány vlastní kapitál			
B.	Dlouhodobý majetek	3 377 057	3 528 828	3 625 614
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	7 166	6 927	12 282
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	3 326 994	3 475 622	3 534 173
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	3 435	27 966
B.IV.	Konsolidační rozdíly – aktivní „+“, záporný „-“	0	0	6 667
B.V.	Cenné papíry v ekvivalenci	42 897	42 844	44 526
C.	Oběžná aktiva	7 398 529	7 755 407	7 488 371
C.I.	Zásoby	3 921 616	3 949 976	3 890 795
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	4 553	6 612	7 972
C.III.	Krátkodobé pohledávky	3 119 442	3 573 983	3 312 884
C.IV.	Finanční majetek	352 918	224 836	276 720
D.	Ostatní aktiva – přechodné účty aktiv	29 124	31 312	12 391

Označení	TEXT	Běžné účetní období k 31. 12. 2014 1	Min. účetní období k 31. 12. 2013 1	Předm. účetní období k 31. 12. 2012 1
	<b>PASIVA CELKEM</b>	10 804 710	11 315 547	11 126 376
A.	Vlastní kapitál	3 974 633	3 860 421	3 748 967
A.I.	Základní kapitál	3 000 000	3 000 000	3 000 000
A.II.	Kapitálové fondy	408 519	397 611	296 420
A.III.	Fondy ze zisku	255 298	246 316	242 255
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	181 639	129 466	316 600
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účet. období bez menšinových podílů	101 640	57 425	-141 782
1.	Výsledek hosp. běžného účet. období (+/-)	101 662	59 566	-135 452
2.	Podíl na výsledku hosp. v ekvivalenci (+/-)	-22	-2 141	-6 330
A.VI.	Konsolidační rezervní fond	27 537	29 603	35 474
B.	Cizí zdroje	6 750 653	7 365 683	7 300 184
B.I.	Rezervy	20 451	11 926	9 681
B.II.	Dlouhodobé závazky	80 827	101 548	159 372
B.III.	Krátkodobé závazky	2 442 452	2 683 375	2 436 440
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	4 206 923	4 568 834	4 694 691
C.	Ostatní pasiva – přechodné účty pasiv	21 276	42 457	43 974
D.	Menšinový vlastní kapitál	58 149	46 986	33 251
D.I.	Menšinový základní kapitál	900	900	900
D.II.	Menšinové kapitálové fondy	0	0	0
D.III.	Menšinové ziskové fondy včetně nerozděleného zisku minulých let	46 085	32 350	24 128
D.IV.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	11 164	13 736	8 223

# VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

Minimální rozsah konsolidovaného výkazu

Označení	TEXT	Skutečnost v účetním období		
		běžném	minulém	předminulém
		k 31. 12. 2014 1	k 31. 12. 2013 1	k 31. 12. 2012 1
I.	Tržby za prodej zboží	17 305 434	17 824 757	16 931 624
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	15 780 895	16 388 734	15 436 000
+	Obchodní marže	1 524 539	1 436 023	1 495 624
II.	Výroba	4 874 898	2 533 253	2 324 982
B.	Výrobní spotřeba	5 005 652	2 694 680	2 697 322
+	Přidaná hodnota	1 393 785	1 274 596	1 123 284
C.	Osobní náklady	701 556	669 001	694 520
E.	Odpisy dlouhodobého nehmot. a hmot. majetku	237 031	253 081	257 029
	Odpisy (zúčtování) konsolidačního rozdílu „+“/„-“	0	6 667	6 667
	Zúčtování konsolidačního rozdílu	0	0	0
G. + H.	Změna stavu rezerv opravných položek a časového rozlišení provozních nákladů	154 221	90 011	87 541
III. + VI. – VII.	Další provozní výnosy	2 943 975	2 638 735	2 619 902
D. + F. + I. – J.	Další provozní náklady	2 971 581	2 710 157	2 628 514
*	Konsolid. provozní výsledek hospodaření	273 371	184 414	68 915
VIII + IX + X + XI + XII + XIII + XIV – XV	Finanční výnosy	61 743	164 031	139 044
K + L + M + N + O + R – P	Finanční náklady	220 485	299 603	331 094
*	Konsolid. výsledek hosp. z fin. operací	-158 742	-135 572	-192 050
R.1.	Splatná daň z příjmů za běžnou činnost	13 705	11 053	6 089
R.2.	Odložená daň z příjmů za běžnou činnost	-11 902	-35 513	-1 995
**	Konsolid. výsledek hosp. za běž. činnost	112 826	73 302	-127 229

Označení	TEXT	Skutečnost v účetním období		
		běžném	minulém	předminulém
		k 31. 12. 2014 1	k 31. 12. 2013 1	k 31. 12. 2012 1
XVI.	Mimořádné výnosy	0	0	0
S. + T.1.	Mimořádné náklady	0	0	0
T.2.	Odložená daň z příjmu z mimořádné činnosti	0	0	0
*	Konsolid. mimořádný výsledek hospodaření	0	0	0
***	Konsolid. výsledek hospodaření za účetní období bez podílu ekvivalence	112 826	73 302	-127 229
	z toho – Výsledek hospodaření za běžné účetní období bez menšinových podílů	101 662	59 566	-135 452
	– Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	11 164	13 736	8 223
	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	-22	-2 141	-6 330
****	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	101 640	57 425	-141 782