

OBSAH ROČNÍ FIREMNÍ ZPRÁVY

SLOVO PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY

SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

1. IDENTIFIKACE SPOLEČNOSTI
2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI
3. PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A ŘEDITELÉ SPOLEČNOSTI
4. ZÁKLADNÍ UKAZATELE ZA POSLEDNÍ TŘI ROKY
5. OBCHODNÍ ČINNOST
6. KOMENTÁŘ K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY
7. KOMENTÁŘ K ROZVAZE
8. FINANČNÍ SITUACE SPOLEČNOSTI
9. ZAČLENĚNÍ SPOLEČNOSTI DO KONSOLIDAČNÍHO CELKU
10. VÝSLEDKY KONSOLIDAČNÍHO CELKU
11. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI A VÝHLED NA ROK 2015
12. VÝZNAMNÉ PROJEKTY
13. INVESTIČNÍ ČINNOST
14. SYSTÉM MANAGEMENTU KVALITY
15. LIDSKÉ ZDROJE A PERSONÁLNÍ VÝVOJ

16. DOKUMENTY

- ROZVAHA v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2015 (v celých tisících Kč)
- VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2015 (v celých tisících Kč)
- KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
Minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)
- KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
Minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)
- ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA o ověření konsolidované účetní závěrky společnosti

SLOVO PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY



Vážené dámy, pánové, zákazníci, kolegové a přátelé,

všichni víme, že v loňském roce prošly trhy ocelářského průmyslu v celé Evropě velice složitým obdobím. Kvůli dlouhé době stagnace, a to zejména v oblasti distribuce oceli, došlo k nevídanému poklesu. Navzdory optimistické víře a nadějným vyhlídkám v posledních několika letech byly trhy v oblasti zpracování oceli (jak výrobní, tak i distribuční) i nadále v depresi.

Mnoho z nás má pocit, že doba je tvrdá, může se však klidně stát, že následující rok bude podobný.

I přes pokles nákladů na suroviny, zejména uhlí, rudu a zemní plyn je evidentní, že pro výrobce oceli je těžké přežít. Tato skutečnost má nepříznivý dopad i na sektor distribuce oceli, a sice v podobě nízkých tržeb, a to až do té míry, že mnoho společností se potácí až na hranici zániku.

Je potřeba podívat se na události, k nimž v nedávné minulosti došlo v odvětví zpracování oceli v Evropě, a člověk si okamžitě uvědomí, že mnohé skupiny společností v ocelářském průmyslu se mohou dostat pod podobný tlak a pokud nenajdou záchránce, může i je čekat podobný osud.

Hutě mohly využít nízkých nákladů na suroviny, ale distribuční společnosti toto „výsadu“ neměly a všechny se musely spokojit s nižšími tržbami.

Doufám, že nenastane dalších pár let snížených cen, ale v blízké budoucnosti vidím jen jiskřičku naděje na udržitelné zlepšení situace na trhu.

Přesto se domnívám, že každý jeden z nás musel a bude muset přijmout všechny příslušné kroky k tomu, abychom přežili.

Vděčíme za to našemu odvážnému a šikovnému vedení, které přijalo nezbytné a někdy nepopulární kroky, které někteří z vás začínají oceňovat až nyní.

Jak vidíte, navzdory všem nepříznivým událostem v ostatních částech odvětví zůstává společnost Feron silnou společností, která zvládne všechny turbulence, které ji v budoucnu potkají.

Protože jsme všichni na stejné lodi, musíme i nadále hledat společné cesty spojeným úsilím.

Rád bych při této příležitosti poděkoval vám všem za vyjádření podpory vedení firmy a za to, že jste projevíli značnou míru vytrvalosti a pochopení, které každá společnost potřebuje nejen proto, aby zůstala silná, ale i ke svému vývoji, jakmile se objeví příležitost.

Jak kdysi pravil Frank Leahy: „Když se přestane dařit, rozjedou se jen ti silní“ a jak příhodné je toto rčení pro naše odvětví právě teď.

A proto vám i vašim rodinám přeji zdraví a štěstí do dalšího roku.

S úctou

Robert Kay
předseda dozorčí rady

SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Dámy a pánové, vážení obchodní partneři,

Trh hutních materiálů v roce 2015 nám všem velmi důrazně připomněl pokračující existenci všech rizikových faktorů pro tento trh charakteristických. A to navzdory tomu, že pozitivní stav spotřeby materiálu daný především pokračující konjunkturou průmyslu a zvýšeným výkonem stavebnictví byl pro trhu hutních materiálů velkou oporou.

Tyto pozitivní faktory však byly od letních měsíců stále více negovány přetrvávající nadkapacitou evropských výrobců, ke které se v dosud nevídané síle připojily faktory externě globálního charakteru: především bezprecedentní objem levných čínských dodávek do Evropy a silný cenový tlak materiálu z Ruska a Ukrajiny, který těží z významné cenové výhody dané znehodnoceným kursem domácích měn těchto zemí.

Důsledkem byl trvalý a v závěru roku se dramaticky zrychlující propad cen, který nevyhnutelně musel dopadnout na hospodaření jak výrobců, tak i distributorů ve druhé polovině roku.

Za těchto okolností se projevila důležitost naší konzervativní obchodní politiky spojené s přísným systémem řízení klíčových rizik našeho podnikání, tj. cenového a úvěrového rizika. Rovněž politika hledání vnitřních zdrojů úspor zeštíhlováním všech procesů přinesla dodatečné zdroje v hospodaření společnosti. Ve svém souhrnu tyto faktory umožnily společnosti ustát dramatický vývoj roku 2015 a vykázat kladný výsledek hospodaření dokonce mírně lepší oproti roku 2014.

Objem prodeje ve výši 743 tis. tun svědčí o tom, že společnost si udržuje dominantní podíl na českém trhu. Spolu s dceřinými společnostmi Feron Slovakia a Feron Polska jsme v r. 2015 prodali na středoevropském trhu více než 1 milion tun hutních výrobků.

Lze očekávat, že trh bude i v následujících letech těžko čitelný a turbulentní a to především na pozadí přetrvávající výrobní nadkapacity a umocněné globálními cenovými a měnovými otřesy.

Proto bude veškerá strategie společnosti vycházet především z důsledného soustředění se na naše hlavní trhy a pečlivou práci ve vztazích s existujícími zákazníky. Jsem přesvědčen, že obchodní váha a finanční síla společnosti spolu s moderními metodami řízení všech procesů je dostatečnou zárukou naší konkurenceschopnosti i ve složitých podmínkách turbulentních trhů.

Síla naší společnosti vzrostla úměrně tomu, jak dokázala modernizovat své procesy a uřídit své rizika. To znamenalo pro velké procento zaměstnanců si v krátké době úspěšně osvojit mnoho moderních přístupů v řízení obchodu a rizik. Proto mi dovolu, abych jim jménem společnosti i jménem svým poděkoval za práci pro společnost a za jejich trvalou podporu.

Závěrem mi dovolu, abych i vám, obchodním a finančním partnerům Ferony popřál pevné zdraví a hodně osobních i podnikatelských úspěchů v roce 2016.

Ing. František Kopřiva
Předseda představenstva

1. IDENTIFIKACE SPOLEČNOSTI

Obchodní firma: **Ferona, a.s.**
Identifikační číslo: **26 44 01 81**
Sídlo: **Havlíčková čp. 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 Reklus, 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 nabyt 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 Ferona 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 Ferona 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 Feronou, 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 druhových výrobků, 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. Ferona 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 Ferona, a.s. je **organizačně členěna** na devět územně definovaných poboček, 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 kterékoliv z uvedených míst.

3. PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A ŘEDITELÉ SPOLEČNOSTI

Představenstvo, dozorčí rada a ředitelé společnosti jsou uvedeni podle stavu, platného k 31. 12. 2015.

PŘEDSTAVENSTVO

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

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

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

Ing. Jan Moravec, narozen v r. 1974, absolvent ČVÚT, člen statutárního orgánu od 1. 2. 2012

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

DOZORČÍ RADA

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

Ing. Jiří Hypš, místopředseda dozorčí rady, narozen v r. 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 r. 1987, zvolen za zaměstnance společnosti, vznik členství v dozorčí radě 22. 3. 2007

ŘEDITELÉ SPOLEČNOSTI

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

Mgr. Tomáš Balko, obchodní ředitel, narozen v r. 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 r. 1968, absolvent Vysoké školy ekonomické, zaměstnanec společnosti od roku 2007

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

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

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	2013	2014	2015
Hmotný prodej (tis. tun)	715	750	743
Tržby za prodej zboží (mil. Kč)	13 424	13 823	13 069
Hospodářský výsledek (mil. Kč)	87	153	132
Zásoby (mil. Kč)	2 838	2 963	2 634
Krátkodobé pohledávky (mil. Kč)	2 853	2 581	1 933
Krátkodobé závazky (mil. Kč)	1 712	1 725	951
Bankovní úvěry (mil. Kč)	3 498	3 094	2 766
Počet zaměstnanců (osob)	953	992	998

5. OBCHODNÍ ČINNOST

Ferona 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 společnosti v roce 2015 lze hodnotit jako udržení pozice na trhu.

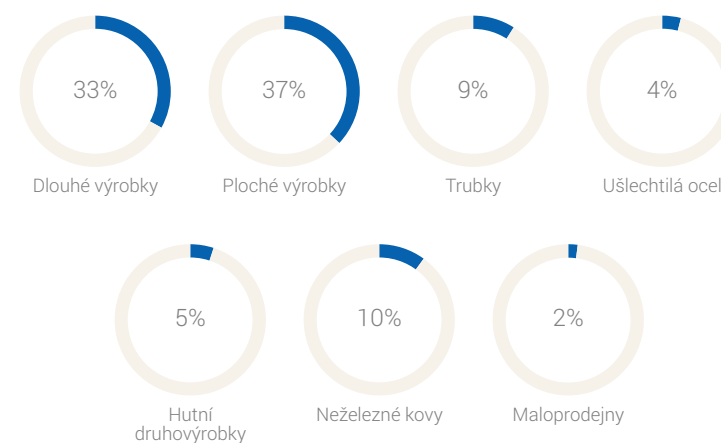
Společnost prodala svým zákazníkům 743 400 tun zboží, což je pokles o 6 332 tun oproti roku 2014, tj. 0,9 % a ve srovnání s rokem 2013 to představuje o 28 518 tun více, tedy o 3,8 %.

Tržby za prodej zboží dosáhly 13 069 374 tis. Kč, což představuje pokles v hodnotě o 753 227 tis. Kč, oproti roku 2014. Ve srovnání s rokem 2013 jsou tržby nižší o 354 445 tis. Kč, což je o 2,7 %. Změny v hodnotách jsou způsobeny určitou nestabilitou cenových hladin prodáváného zboží, viz níže a změnami ve struktuře prodáváných komodit.

Rok 2015 obchodně v prvním pololetí spíše stabilní. Bohužel v druhém pololetí došlo ke strmému pádu cen prodáváného zboží, což mělo za následek tvorbu výsledků hospodaření v tomto období blízko nule. Díky poměrně stabilní poptávce a sortimentně vyváženým skladovým zásobám se společnosti dařilo udržet hmotný prodej a mohla si dovolit nakupovat stabilní množství prodáváného zboží, čímž se jí podařilo sanovat výše zmíněný strmý propad cen. Přísná kreditní politika umožnila dále snížit objem pohledávek po lhůtě splatnosti a vytvořila možnost snížení půjčovaných peněžních zdrojů pro další období.

Struktura tržeb podle jednotlivých výrobových skupin byla v roce 2015 následující:

Dlouhé výrobky	33%
Ploché výrobky	37%
Trubky	9%
Ušlechtilá ocel	4%
Hutní druhovýrobky	5%
Neželezné kovy	10%
Maloprodejny	2%



Společnost nakupuje stabilně prodávané zboží jak od tuzemských výrobců, z nichž nejvýznamnějšími dodavateli jsou ArcelorMittal Ostrava, Moravia Steel, 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 Ferona.

6. KOMENTÁŘ K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

Obchodní marže v roce 2015 činila 1 134 552 tis. Kč, což je o 82 320 tis. Kč méně než v roce 2014 a o 544 tis. Kč méně než v roce 2013. V prvním pololetí roku 2015 pokračoval pozitivní trend růstu obchodní marže započatý v předchozím roce, který byl v druhé polovině roku vystřídán strmým poklesem cen prodáváného zboží, a za ním následoval i pokles tvorby obchodní marže pod konkurenčním tlakem. Tržby za služby, které jsou reprezentovány dělením a úpravami materiálu jako je například vypalování tlustých plechů podle požadavků zákazníků a službami poskytovanými dceřiným společenstvem dosáhly výše 173 041 tis. Kč a vzrostly oproti roku 2014 o 17 758 tis. Kč především díky rozšíření práce ve mzdě v servisních centrech. Za rokem 2013 však zůstaly o 7 059 tis. Kč v důsledku snížení pronájmů nemovitostí, které byly prodány v roce 2014.

Náklady na spotřebovaný materiál a energie představovaly 2 537 253 tis. Kč, z toho spotřeba materiálu na výrobu ve Steel Servis Centrech dosáhla 2 408 444 tis. Kč, což představuje 95 %. Na nakupovaných službách se podílí v největší míře náklady na smluvní přepravné (46 %), opravy a udržování (16 %), ostraha (6 %), profesní služby (5,9 %), likvidace odpadu (3,5 %), reklama a propagace (3,5 %) a poradenství (3,3 %). I když společnost přizpůsobovala čerpání nákladů výkonové spotřeby dosahovaným výnosům, došlo k jejímu reálnému zvýšení proti minulému roku o 3 537 tis. Kč v důsledku konkurenčního tlaku v oblasti přepravného, dalším faktorem bylo zvýšení potřeby oprav majetku. Pokles cen se projevil zejména ve spotřebě materiálu na výrobu o 396 985 tis. Kč.

Přidaná hodnota v roce 2015 činila 983 229 tis. Kč a zaznamenala oproti roku 2014 pokles o částku 75 910 tis. Kč a ve srovnání s rokem 2013 růst o 57 542 tis. Kč. Celkové osobní náklady dosáhly 558 921 tis. Kč, což je o 1,2 % méně než v roce 2014. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku ve výši 184 823 tis. Kč meziročně zůstaly na téměř shodné úrovni.

Provozní výsledek hospodaření skončil ziskem 213 850 tis. Kč, což je proti předcházejícímu roku pokles o 42 269 tis. Kč (zisk prodeje nemovitostí 42 170 tis. Kč v roce 2014), a oproti roku 2013 růst o 58 265 tis. Kč. Společnost tvořila opravné položky, jejichž celkový dopad do provozního výsledku z pohledávek bylo zúčtování 21 820 tis. Kč a ze zásob tvorba 13 212 tis. Kč.

Úrokové náklady z provozních úvěrů, které dosáhly výše 67 528 tis. Kč, i když meziročně poklesly o 24 555 tis. Kč a nadále 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 101 183 tis. Kč. Ostatní finanční výnosy, představující převážně kurzové zisky, činily 59 256 tis. Kč. Saldo kurzových rozdílů působí nákladově a představuje částku 16 997 tis. Kč především v důsledku přepočtu rozvázných položek v účetní závěrce.

V roce 2015 nezaúčtovala společnost žádnou operaci ovlivňující **mimořádný výsledek hospodaření**. Zisk za rok 2015 **před zdaněním** dosáhl hodnoty 150 310 tis. Kč.

Výsledkem hospodaření za účetní období je zisk 132 125 tis. Kč, jehož zdrojem vedle obchodní marže, zvýšení tržeb za služby je i významné snížení nákladových úroků a zúčtování opravných položek k pohledávkám.

7. KOMENTÁŘ K ROZVAZE

Celková aktiva společnosti k 31. prosinci 2015 oproti minulému období poklesla a dosáhla účetní hodnoty 7 988 991 tis. Kč. Tento vývoj byl způsoben především pokračující nízkou investiční aktivitou v dlouhodobém majetku, zavedením přenesené daňové povinnosti od 1. 4. 2015 (dále jen „PDP“) a dalším razantním snížením pohledávek z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti.

Dlouhodobý majetek, představující 38,6 % z hodnoty aktiv dosáhl hodnoty 3 084 293 tis. Kč. Jeho struktura byla následující (hodnota v tis. Kč a % podíl z dlouhodobého majetku):

	tis. Kč	%
dlouhodobý nehmotný majetek	4 462	0,2
dlouhodobý hmotný majetek	2 113 143	68,5
dlouhodobý finanční majetek	966 688	31,3



A – dlouhodobý nehmotný majetek B – dlouhodobý hmotný majetek C – dlouhodobý finanční majetek

Z dlouhodobého hmotného majetku tvoří největší část stavby v hodnotě 1 157 693 tis. Kč (54,5 % z celkové hodnoty dlouhodobého hmotného majetku), movité věci v hodnotě 445 382 tis. Kč (21,7 % z celku) a pozemky v hodnotě 501 772 tis. Kč (23,7 % z celku).

Hodnota **dlouhodobého finančního majetku** 966 688 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. 2015. Snížení hodnoty dlouhodobého finančního majetku je způsobeno především tvorbou opravné položky k pohledávkám ve Feroně Slovakia, vyplacením dividendy ze společnosti Pragmet, a.s. a meziročním posílením kurzu CZK vůči EUR.

Oběžná aktiva tvoří 61,2 % z celkových aktiv a v průběhu roku došlo k jejich poklesu o 885 651 tis. Kč na hodnotu 4 888 304 tis. Kč, a to cenovým poklesem, „PDP“ a poklesem pohůtních pohledávek z obchodních vztahů.

Z celkových zásob tvoří rozhodující položku **zásoby obchodního zboží**, které oproti počátečnímu stavu roku poklesly o 240 294 tis. Kč a dosáhly hodnoty 2 080 697 tis. Kč. Okamžitá doba obratu zásob zboží, počítaná z hodnoty prodaného zboží v ceně pořízení, dosáhla na konci roku 78 dnů, což představuje nárůst o 11 dnů proti předcházejícímu roku především díky navýšení zásob na projektové obchody v závěru roku. Na pokles zásob v oblasti materiálů o 111 793 tis. Kč proti počátku období má největší vliv pokles jejich ceny.

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 významně poklesly o 525 538 tis. Kč z důvodů „PDP“ a tvrdými zásahy do řízení kreditního rizika. Jejich výše v netto hodnotě byla 1 393 201 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 38 dnů, což znamená její meziroční pokles o 12 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 317 832 tis. Kč, což představuje nárůst o více než 91,7 mil. Kč oproti počátku roku z důvodů připsání úhrad pohledávek na bankovní účty v průběhu celozávodní dovolené v závěru roku.

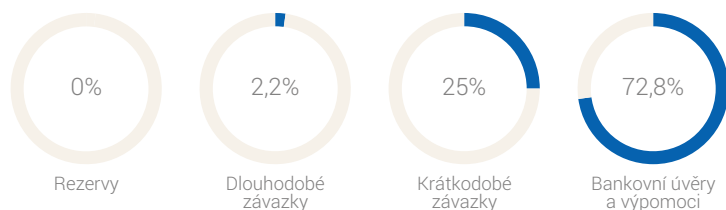
Časové rozlišení představuje v hodnotě 16 394 tis. Kč, což jsou 0,2 % z celkových aktiv.

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 2015 hodnoty 4 177 480 tis. Kč a pokrývá 52,3 % celkové účetní hodnoty pasív.

Cizí zdroje představovaly ke konci roku 2015 hodnotu 3 799 559 tis. Kč a měly následující strukturu:

	tis. Kč	v %
rezervy	0	0,0
dlouhodobé závazky	82 356	2,2
krátkodobé závazky	951 125	25,0
bankovní úvěry a výpomoci	2 766 078	72,8



Z **dlouhodobých závazků** největší hodnotu představuje odložený daňový závazek ve výši 81 253 tis. Kč, jehož meziroční změna je způsobena obnovením plného daňového odepisování u dlouhodobého hmotného majetku.

Mezi krátkodobými závazky zaujímají rozhodující místo **závazky z obchodních vztahů**, které činily ke konci roku 656 397 tis. Kč a kromě zadržovaných faktur z důvodů reklamací a závazků připravených k započtení byly do lhůty splatnosti. Významný meziroční pokles 523 993 tis. Kč je způsoben především „PDP“ a striktním řízením nákupu v závěru roku z důvodů cenových propadů. Z důvodů celopodnikové dovolené do saldokont nebylo možné zachytit všechny došlé faktury, a tudíž shodně jako v minulém roce došlo k proúčtování těchto transakcí na dohadné účty pasívní. Společnost se ani v roce 2015 nezpožďovala s placením svých závazků.

Bankovní úvěry bez factoringu činily na konci roku 2 762 466 tis. Kč. Společnost čerpala k datu účetní závěrky krátkodobý provozní úvěr na financování oběžných aktiv.

Významný meziroční pokles je způsoben významným snížením potřeby provozních aktiv, viz „PDP“, restriktivní kreditní politika a řízení nákupu v závěru roku. Závazky z regresního faktoringu činily pouze 3 612 tis. Kč.

Časové rozlišení mělo ke konci roku hodnotu 11 952 tis. Kč, když největší hodnotu představovalo časové rozlišení přepravného, úroků a poplatků z bankovních úvěrů.

8. FINANČNÍ SITUACE SPOLEČNOSTI

Z výsledků roční účetní závěrky vyplývá, že finanční situace společnosti je stabilizovaná. Celkový objem krátkodobých pohledávek převyšoval ke konci roku 2015 objem krátkodobých závazků o 982 274 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 2015 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 47,7 %. Poměr bankovních úvěrů a výpomocí k celkovým tržbám na konci roku 2015 se oproti minulému roku klesl na hodnotu 20,9 %.

9. ZAČLENĚNÍ SPOLEČNOSTI DO KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Ferona a.s. je mateřským podnikem ve skupině, do které k 31. prosinci 2015 patřily tyto ovládané osoby a účetní jednotky pod podstatným vlivem a jimi ovládané osoby:

FERONA Slovakia, a.s.

Sídlo a IČ	Bytčická 12, Žilina, Slovensko	IČ 36401137
Další provozovny	Nitra, Košice	
Činnost	velkoobchod hutními výrobky	
Vlastní kapitál		12 404 tis. EUR
Výsledek hospodaření roku 2015 - ztráta		759 tis. EUR
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu		100 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)		335 222 tis. Kč

Ferona – Servis Centrum Slovakia, a.s.

Sídlo a IČ	Přístavná 12, Bratislava, Slovensko	IČ 44066716
Další provozovny	žádné	
Činnost	dělení ocelového pásu	
Vlastní kapitál		8 036 tis. EUR
Výsledek hospodaření roku 2015 - zisk		54 tis. EUR
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu		100 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)		217 184 tis. Kč

FERONA POLSKA, S.A..

Sídlo a IČ	Mikolowska 31, Myslowice, Polsko	IČ 240569429
Další provozovny	Wroclaw, Kielce	
Činnost	velkoobchod hutními výrobky	
Vlastní kapitál		3 906 tis. PLN
Výsledek hospodaření roku 2015 - zisk		291 tis. PLN
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu		100 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)		24 763 tis. Kč

FERONA THYSSEN PLASTICS, s.r.o.

Sídlo a IČ	ul. ČSA 730, Velká Bystřice	IČ 25354418
Další provozovny	FTP Slovakia, s.r.o., Bratislava, Slovensko *)	
Činnost	velkoobchod technickými plasty	
Vlastní kapitál		84 056 tis. Kč
Výsledek hospodaření roku 2015 - zisk		5 169 tis. Kč
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu		50 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)		42 028 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 2015 - zisk		467 EUR
f) Podíl FERONA THYSSEN PLASTICS na základním kapitálu		100 %
g) Účetní hodnota podílu FERONA THYSSEN PLASTICS, s.r.o.		3 588 tis. Kč

PRAGMET, a.s.

Sídlo a IČ	Havlíčková 1043/11, Praha 1	IČ 25789449
Další provozovny	Benátky nad Jizerou	
Činnost	dělení plochých výrobků pro automotive	
Vlastní kapitál		176 444 tis. Kč
Výsledek hospodaření roku 2015 - zisk		32 614 tis. Kč
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu		70 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)		123 511 tis. Kč

Ferona Holešovice, a. s.

Sídlo a IČ	Havlíčková 1043/11, Praha 1	IČ 29134722
Další provozovny	U Pergamenky 11, Praha 7	
Činnost	správa nemovitostí	
Vlastní kapitál		223 981 tis. Kč
Výsledek hospodaření roku 2015 - zisk		667 tis. Kč
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu		100 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)		223 980 tis. Kč

10. VÝSLEDKY KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Podniky ve skupině dosáhly za rok 2015 tržeb za prodej zboží 16 110 737 tis. Kč, což je o 6,9 % méně než v minulém roce. Přidaná hodnota ale dosáhla výše 1 292 758 tis. Kč a oproti přecházejícímu roku klesla o 7,2 %. Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření k 31. 12. 2015 představuje zisk 268 910 tis. Kč.

Konsolidovaným výsledkem hospodaření (bez menšinových podílů výsledku hospodaření a včetně podílu na výsledku hospodaření podniků v ekvivalenci) byl zisk ve výši 106 149 tis. Kč.

Hodnota **aktiv** konsolidačního celku na konci roku 2015 činila 9 507 287 tis. Kč a hodnota **vlastního kapitálu** dosáhla 4 065 244 tis. Kč.

11. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI A VÝHLED NA ROK 2016

Po datu účetní závěrky došlo ke změně stanov společnosti a počet členů dozorčí rady ve společnosti byl snížen na dva. Společnost nebude mít v dozorčí radě zástupce zaměstnanců. K žádným dalším významným událostem, které by měly vliv na zveřejněné výsledky, nedošlo.

Základní cíl společnosti je udržení a případné posílení pozice na tuzemském trhu hutních výrobků, druhovýrobků a neželezných 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:

- Udržet dosažený podíl na trhu s hutním materiálem a využít nových příležitostí pro jeho navyšování.
- Zaměřit se na optimalizaci prodávaného sortimentu především v oblasti tzv. malých komodit zboží doplněného o rozvoj navazujících služeb zvyšujících přidanou hodnotu.
- Rozvíjet efektivní poskytování služeb servisních center, zvyšovat podíl práce ve službě
- Zvýšit efektivnost obchodní činnosti (např. trvale zlepšovat výhody z nákupu obchodního zboží, efektivně řídit kreditní riziko, apod.)
- Rozvíjet finanční sílu firmy.
- Rozvíjet vnitřní potenciál firmy.

Výše uvedené cíle jsou konkretizovány stejně jako v minulém období do konkrétních okruhů opatření:

- pokračování v posilování hospodářské a finanční stability společnosti na základě přijatých opatření v minulých obdobích,
- upevnění nově implementovaných procesů a jejich zdokonalování s cílem zvyšování jejich efektivity,
- přenášení zkušeností s novými postupy v mateřské společnosti do všech podniků skupiny Feron,
- snaha o další zvýšení podílu hmotného prodeje v tuzemsku a na okolních trzích prostřednictvím dceřiných společností, i když nadále převládají výrobní kapacity nad spotřebou prodávaných produktů.

Plán na rok 2016 ve Feroně, a.s., předpokládá dosažení tržeb za prodej zboží ve výši 13 860 mil. Kč a zisk před zdaněním je plánován ve výši 157,60 mil. Kč.

Objem investičních výdajů ve Feroně, a.s., v roce 2016 je stanoven na 132 mil. Kč a investice budou mít především udržovací charakter prosté obnovy jeřábové, dopravní techniky a rekonstrukce a modernizace v dělicích centrech.

12. VÝZNAMNÉ PROJEKTY



Dodávka ocelových plechů a profilů při výstavbě nového Starého mostu v Bratislavě, Slovensko, pro společnost EUROVIA CS, a.s.



SSI Schäfer s.r.o., projekt výrobní závod SEDA Itálie, výrobce obalů



13. INVESTIČNÍ ČINNOST

v oblasti hmotného a nehmotného majetku

Investiční činnost v oblasti hmotného a nehmotného majetku byla v roce 2015 zaměřena na nutné obnovovací investice.

Byl pořízen **dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek** v hodnotě 112 504 tis. Kč.

Z toho 57 714 tis. Kč činily investice do strojů a zařízení, především do jeřábové a ostatní manipulační techniky.

Na obnovu dopravních prostředků připadalo 41 007 tis. Kč.

Investice do staveb představovaly 11 004 tis. Kč.

Za nákup nehmotného majetku bylo vydáno 2 642 tis. Kč.

14. SYSTÉM MANAGEMENTU KVALITY

QMS podle požadavků normy EN ISO 9001:2008

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



Ve Steel Servis Centru je systém managementu kvality vymezen pro:

- Podélné a příčné dělení ocelových svitků - Hradec Králové a Ostrava
- Zkoušení vlastností kovových materiálů - Hradec Králové
- Výroba svařovaných dutých profilů kruhového, čtvercového a obdélníkového průřezu z konstrukčních nelegovaných ocelí – Ostrava



SYSTÉM MANAGEMENTU KVALITY

QMS podle požadavků normy ISO/TS 16949:2009 SSC Hradec Králové

Od roku 2007 má Feron, a.s., Steel Servis Centrum Hradec Králové zaveden a certifikován rovněž systém managementu kvality pro automobilový průmysl dle ISO/TS 16949:2009 na podélné a příčné dělení ocelových svítků.

CERTIFIKÁT 			
pro systém managementu jakosti dle ISO/TS 16949:2009 <small>(3. Vydání, 2009-06-15)</small>			
<small>V souladu s postupy je tímto potvrzeno, že</small>			
Feron, a.s. Steel Servis Centrum Váží 847 501 12 Hradec Králové Česká republika <small>a podřízenými funkcemi dle přílohy</small>			
<small>má zaveden systém jakosti v souladu s výše uvedenou normou pro následující obor platnosti</small>			
Podélné a příčné dělení ocelových svítků <small>bez zodpovědnosti za vývoj výrobku (dle oddílu 7.3)</small>			
<small>IATF-registrační číslo 0163074 Registrační číslo certifikátu 44 111 071281 Auditi, zpráva číslo 3013 7333</small>	<small>Datum vystavení: 2013-05-19 Datum platnosti: 2016-05-18 Cyklus auditu: 12 měsíců od 2013-04-26</small>		
 <small>Certifikační místo TUV NORD CERT GmbH</small>	<small>Essen, 2014-06-05</small>		
<small>Tato certifikace byla provedena v souladu s IATF certifikačními postupy a je podnětem k provádění pravidelných kontrolních auditů.</small>			
<small>TUV NORD CERT GmbH</small>	<small>Langemarkstrasse 20</small>	<small>45141 Essen</small>	<small>www.tuev-nord-cert.com</small>
			
<small>A13F200</small>	<small>Strana 1/2</small>		<small>rev. 01/02.14</small>

15. LIDSKÉ ZDROJE A PERSONÁLNÍ VÝVOJ

V roce 2015 pracovalo ve společnosti 998 pracovníků,

z toho bylo zařazeno:

- Do kategorie THP 528 zaměstnanců
- Do dělnické kategorie 422 zaměstnanců
- Do kategorie POP 2 zaměstnanci
- Do kategorie OPP 46 zaměstnanců.

Mzdové náklady dosáhly v roce 2015 výše 410.850 tis. Kč, což znamená pokles o 920 tis. Kč oproti předchozímu roku.

V oblasti sociálních nákladů bylo v roce 2015 vyčerpáno celkem 10.721 tis. Kč, což odpovídá vykázané skutečnosti za rok 2014.

Prioritou byly příspěvky na stravování zaměstnanců, příspěvky na dopravné do zaměstnání a finanční odměny u příležitosti pracovních a životních jubileí.

16. DOKUMENTY

- ROZVAHA v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2015 (v celých tisících Kč)
- VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2015 (v celých tisících Kč)
- KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
Minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)
- KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
Minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)
- ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA o ověření konsolidované účetní závěrky společnosti

ROZVAHA

v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2015 (v celých tisících Kč)

označ.	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Minulé úč. obd.
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63) = ř. 67	01	11 352 309	-3 363 318	7 988 991	9 002 719
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	03	5 788 742	-2 704 449	3 084 293	3 214 171
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	04	85 918	-81 456	4 462	2 558
3.	Software	07	83 574	-81 456	2 118	1 069
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11	823		823	400
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12	1 521		1 521	1 089
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	13	4 736 136	-2 622 993	2 113 143	2 203 322
B. II. 1.	Pozemky	14	501 772		501 772	504 054
2.	Stavby	15	2 512 693	-1 355 000	1 157 693	1 214 071
3.	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	16	1 713 375	-1 267 993	445 382	445 526
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	19	314		314	314
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20	7 349		7 349	30 320
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	21	633		633	9 037
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	23	966 688	0	966 688	1 008 291
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	24	924 660		924 660	968 801
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	25	42 028		42 028	39 490

označ.	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Minulé úč. obd.
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	31	5 547 173	-658 869	4 888 304	5 773 955
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	32	2 663 008	-29 422	2 633 586	2 963 283
C. I. 1.	Materiál	33	437 551		437 551	555 344
2.	Nedokončená výroba a polotovary	34	2 940		2 940	4 285
5.	Zboží	37	2 110 119	-29 422	2 080 697	2 320 991
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	38	112 398		112 398	82 663
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	39	3 487	0	3 487	3 767
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	44	3 487		3 487	3 767
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	48	2 562 846	-629 447	1 933 399	2 580 783
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	49	2 022 564	-629 363	1 393 201	1 918 739
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	50	353 183		353 183	459 026
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	55	6 270		6 270	7 232
8.	Dohadné účty aktivní	56	179 128		179 128	193 580
9.	Jiné pohledávky	57	1 701	-84	1 617	2 206
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	58	317 832	0	317 832	226 122
C. IV. 1.	Peníze	59	2 615		2 615	2 497
2.	Účty v bankách	60	315 217		315 217	223 625
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	63	16 394	0	16 394	14 593
D. I. 1.	Náklady příštích období	64	10 771		10 771	11 508
3.	Příjmy příštích období	66	5 623		5 623	3 085

ROZVAHA

v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2015 (v celých tisících Kč)

označ.	PASIVA	řád	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	1	2
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 89 + 122) = ř. 01	67	7 988 991	9 002 719
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87 + 88 + 89)	68	4 177 480	4 086 958
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	288 745	330 348
2.	Ostatní kapitálové fondy	75	230 550	230 550
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	76	58 195	99 798
A. III.	Fondy ze zisku (ř. 81 až 82)	80	244 877	237 177
A. III. 1.	Rezervní fond	81	244 877	237 177
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 84 až 86)	83	511 733	366 096
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	84	511 733	296 905
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	86		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	132 125	153 337
B.	Cizí zdroje (ř. 90 + 95 + 106 + 118)	89	3 799 559	4 896 686
B. I.	Rezervy (ř. 91 až 94)	90	0	1 740
4.	Ostatní rezervy	94		1 740
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 96 až 105)	95	82 356	76 271
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	100	108	161
9.	Jiné závazky	104	995	2 364
10.	Odložený daňový závazek	105	81 253	73 746

označ.	PASIVA	řád	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	1	2
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117)	106	951 125	1 724 554
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	107	656 397	1 189 390
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108		221 801
5.	Závazky k zaměstnancům	111	169	145
6.	Závazky za sociálního zabezpečení zdravotního pojištění	112	12 363	12 309
7.	Stát - daňové závazky a dotace	113	63 714	33 004
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	114	776	6 042
10.	Dohadné účty pasivní	116	192 461	237 294
11.	Jiné závazky	117	25 245	24 569
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121)	118	2 766 078	3 094 121
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	120	2 762 466	3 079 958
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	121	3 612	14 163
C. I.	Časové rozlišení (ř. 123 + 124)	122	11 952	19 075
C. I. 1.	Výdaje příštích období	123	11 893	19 025
2.	Výnosy příštích období	124	59	50

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2015 (v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	řád	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
I.	Tržby za prodej zboží	1	13 069 374	13 822 601
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2	11 934 822	12 605 729
+	Obchodní marže (ř. 01 - 02)	3	1 134 552	1 216 872
II.	Výkony (ř. 05 + 06 + 07)	4	2 686 282	3 073 320
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	5	173 041	155 283
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	6	2 254	
3.	Aktivace	7	2 510 987	2 918 037
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09 + 10)	8	2 837 605	3 231 053
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	9	2 537 253	2 942 023
2.	Služby	10	300 352	289 030
+	Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 - 08)	11	983 229	1 059 139
C.	Osobní náklady (ř. 13 až 16)	12	558 921	565 874
C.1.	Mzdové náklady	13	410 850	411 770
2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	14	11 820	11 010
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	125 530	132 452
4.	Sociální náklady	16	10 721	10 642
D.	Daně a poplatky	17	17 497	20 388
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	184 823	185 494

označ.	TEXT	řád	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	64 264	92 765
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	15 752	66 450
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	48 512	26 315
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	59 782	53 860
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	7 983	24 280
2.	Prodaný materiál	24	51 799	29 580
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-10 348	39 242
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	2 234 400	2 199 591
H.	Ostatní provozní náklady	27	2 257 368	2 230 518
*	Provozní výsledek hospodaření [ř. 11 - 12 - 17 - 18 + 19 - 22 - (+/-25) + 26 - 27 + (-28) - (-29)]	30	213 850	256 119
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	35 000	0
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	35 000	
X.	Výnosové úroky	42	10 915	15 175
N.	Nákladové úroky	43	67 528	92 083
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	59 256	45 465
O.	Ostatní finanční náklady	45	101 183	82 271
*	Finanční výsledek hospodaření [ř. 32+33+37-38+39-40+(+/-41)+42-43+44-45+(-46)-(-47)]	48	-63 540	-113 714
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	18 185	-10 932
Q. 1.	– splatná	50	10 678	2 045
2.	– odložená	51	7 507	-12 977
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	132 125	153 337
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	132 125	153 337
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	150 310	142 405

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	Běžné účetní období k 31. 12. 2015 1	Min. účetní období k 31. 12. 2015 2	Předm. účetní období k 31. 12. 2015 3
	AKTIVA CELKEM	9 507 287	10 804 710	11 315 547
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál			
B.	Dlouhodobý majetek	3 239 042	3 377 057	3 528 828
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	8 274	7 166	6 927
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	3 185 413	3 326 994	3 475 622
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	3 435
B.IV.	„Konsolidační rozdíl - aktivní „+“, záporný „-““	0	0	0
B.V.	Cenné papíry v ekvivalenci	45 355	42 897	42 844
C.	Oběžná aktiva	6 242 710	7 398 529	7 755 407
C.I.	Zásoby	3 461 082	3 921 616	3 949 976
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	13 472	4 553	6 612
C.III.	Krátkodobé pohledávky	2 342 701	3 119 442	3 573 983
C.IV.	Finanční majetek	425 455	352 918	224 836
D.	Ostatní aktiva - přechodné účty aktiv	25 535	29 124	31 312

označ.	TEXT	Běžné účetní období k 31. 12. 2015 1	Min. účetní období k 31. 12. 2015 2	Předm. účetní období k 31. 12. 2015 3
	PASIVA CELKEM	9 507 287	10 804 710	11 315 547
A.	Vlastní kapitál	4 065 244	3 974 633	3 860 421
A.I.	Základní kapitál	3 000 000	3 000 000	3 000 000
A.II.	Kapitálové fondy	377 107	408 519	397 611
A.III.	Fondy ze zisku	262 803	255 298	246 316
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	291 801	181 639	129 466
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účet. období bez menšinových podílů	106 149	101 640	57 425
1.	Výsledek hosp. běžného účet. období (+/-)	103 560	101 662	59 566
2.	Podíl na výsledku hosp. v ekvivalenci (+/-)	2 589	-22	-2 141
A.VI.	Konsolidační rezervní fond	27 384	27 537	29 603
B.	Cizí zdroje	5 374 808	6 750 653	7 365 683
B.I.	Rezervy	16 537	20 451	11 926
B.II.	Dlouhodobé závazky	87 623	80 827	101 548
B.III.	Krátkodobé závazky	1 372 201	2 442 452	2 683 375
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	3 898 447	4 206 923	4 568 834
C.	Ostatní pasiva - přechodné účty pasiv	14 302	21 276	42 457
D.	Menšinový vlastní kapitál	52 933	58 149	46 986
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	42 249	46 085	32 350
D.IV.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	9 784	11 164	13 736

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	Skutečnost v účetním období		
		běžném 1	minulém 2	přeminulém 3
I.	Tržby za prodej zboží	16 110 737	17 305 434	17 824 757
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	14 702 547	15 780 895	16 388 734
+	Obchodní marže	1 408 190	1 524 539	1 436 023
II.	Výroba	4 468 969	4 874 898	2 533 253
B.	Výrobní spotřeba	4 584 401	5 005 652	2 694 680
+	Přidaná hodnota	1 292 758	1 393 785	1 274 596
C.	Osobní náklady	700 172	701 556	669 001
E.	Odpisy dlouhodobého nehmot. a hmot. majetku	235 302	237 031	253 081
	„Odpisy (zúčtování) konsolidačního rozdílu „+“/ „-““	0	0	6 667
	Zúčtování konsolidačního rozdílu	0	0	0
G. + H.	Změna stavu rezerv, opravných položek a časového rozlišení provozních nákladů	44 582	154 221	90 011
III.+ VI.- VII.	Další provozní výnosy	2 844 566	2 943 975	2 638 735
D.+ F.+ I.- J.	Další provozní náklady	2 888 358	2 971 581	2 710 157
*	Konsolid. provozní výsledek hospodaření	268 910	273 371	184 414
VIII+IX+X+XI+XII+ +XIII+XIV-XV	Finanční výnosy	66 475	61 743	164 031
K+L+M+N+O+R+P	Finanční náklady	204 809	220 485	299 603
*	Konsolid. výsledek hosp. z fin. operací	-138 334	-158 742	-135 572

označ.	TEXT	Skutečnost v účetním období		
		běžném 1	minulém 2	přeminulém 3
R.1.	Splatná daň z příjmů za běžnou činnost	19 154	13 705	11 053
R.2.	Odložená daň z příjmů za běžnou činnost	-1 922	-11 902	-35 513
**	Konsolid. výsledek hosp. za běž. činnost	113 344	112 826	73 302
***	Konsolid. výsledek hospodaření za účetní období bez podílu ekvivalence	113 344	112 826	73 302
z toho	- Výsledek hospodaření za běžné účetní období bez menšinových podílů	103 560	101 662	59 566
	- Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	9 784	11 164	13 736
	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	2 589	-22	-2 141
****	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	106 149	101 640	57 425

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření konsolidované účetní závěrky společnosti

Zpráva nezávislého auditora o ověření konsolidované účetní závěrky

k 31. 12. 2015 společnosti

Ferona, a.s.

Datum vydání 25. dubna 2016

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

Účetní jednotka, u níž bylo provedeno ověření konsolidované účetní závěrky:	Ferona, a.s.
Sídlo:	Havlíčkova čp. 1043/11 111 82 PRAHA 1
Identifikační číslo:	264 40 181
Právní forma:	Akciová společnost
Zpráva auditora je určena:	Akcionářům společnosti
Ověřované období:	1. leden 2015 až 31. prosinec 2015
Ověření provedli:	
Auditorská firma:	BDO Audit s. r. o., evidenční číslo 018 Olbrachtova 1980/5 Praha 4
Auditoři:	Ing. Eva Knyplová, evidenční číslo 1521 Ing. Jitka Bobková, evidenční číslo 1699
Asistenti auditora:	Ing. Michaela Pavlíčková Ing. Marcela Luptáková Ing. Zina Reškoříková
Rozdělovník:	Výtisk č. 1 - 4: Ferona, a.s. Výtisk č. 5: BDO Audit s. r. o.



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 Feron, a.s.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Feron, a.s., se sídlem Havlíčkova čp. 1043/11, 111 82 Praha 1, identifikační číslo 264 40 181, sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2015, výkazu zisku a ztráty za období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 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 Feron, 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 provedeního 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 naplánovat 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 ručením omezeným (IČ 45 31 43 81, registrovaná u Rejstříkového soudu Praha, oddíl a vložka C. 7279, evidenční číslo 018) je členem BDO International Limited společnosti s ručením omezeným ve Velké Británii a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členůých 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 Feron, a.s. k 31. 12. 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015, v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace


Za ostatní informace se považují informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán podniku.


Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s individuální nebo konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování individuální nebo konsolidované účetní závěrky, zda je konsolidovaná výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací nic takového nezjistili.

V Praze, dne 25. dubna 2016

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


Ing. Eva Knyplová
evidenční číslo 1521


Ing. Vlastimil Hokr, CSc.
evidenční číslo 0071

BDO Audit s. r. o., česká společnost s ručením omezeným (IČ 45 31 43 81, registrovaná u Rejstříkového soudu Praha, oddíl a vložka C. 7279, evidenční číslo 018) je členem BDO International Limited společnosti s ručením omezeným ve Velké Británii a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členůých firem BDO.