



FIREMNÍ REPORT **2017**



***1829**

SPOLEČNOST FERONA
PRODÁVÁ HUTNÍ
MATERIÁL NA TRHU
ČESKÉ A SLOVENSKÉ
REPUBLIKY JIŽ TĚMĚŘ
200 LET

OBSAH

01

SLOVO PŘEDSEDY
DOZORČÍ RADY
STR. 4 →

02

SLOVO PŘEDSEDY
PŘEDSTAVENSTVA
STR. 6 →

03

IDENTIFIKACE
SPOLEČNOSTI
STR. 9 →

04

ZÁKLADNÍ
CHARAKTERISTIKA
SPOLEČNOSTI
STR. 10 →

05

PŘEDSTAVENSTVO,
DOZORČÍ RADA
A ŘEDITELÉ
SPOLEČNOSTI
STR. 12 →

06

ZÁKLADNÍ UKAZATELE
ZA POSLEDNÍ TŘI ROKY
STR. 14 →

07

OBCHODNÍ ČINNOST
STR. 15 →

08

INVESTIČNÍ ČINNOST
STR. 18 →

09

VÝZNAMNÉ PROJEKTY
STR. 19 →

10

SPOLUPRACOVNÍCI
STR. 21 →

11

KOMENTÁŘ
K VÝKAZU ZISKU
A ZTRÁTY
STR. 22 →

12

KOMENTÁŘ
K ROZVAZE
STR. 24 →

13

FINANČNÍ SITUACE
SPOLEČNOSTI
STR. 27 →

14

ZÁČLENĚNÍ
SPOLEČNOSTI
DO KONSOLIDAČNÍHO
CELKU
STR. 28 →

15

VÝSLEDKY
KONSOLIDAČNÍHO
CELKU
STR. 32 →

16

UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY
PO ROZVAHOVÉM DNI,
ZÁKLADNÍ CÍLE, DALŠÍ
ÚDAJE A VÝHLED 2018
STR. 33 →

17

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO
AUDITORA
STR. 36 →

18

VÝKAZY
STR. 38 →

01

SLOVO PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY



VÁŽENÍ OBCHODNÍ PARTNEŘI, DÁMY A PÁNOVÉ, MILÍ PŘÁTELÉ,

Rád bych se podíval na rok 2017 jako na pokračování pozitivní růstové cesty, kterou zčásti vyvolala opatření přijatá na konci předchozího rozpočtového roku.

V průběhu celého roku zůstalo mnoho povzbudivých trendů, a to navzdory několika deformacím na celosvětovém i evropském trhu s ocelí, které byly způsobeny zejména antidumpingovými opatřeními zaměřenými především na Čínu, jež však ovlivnily téměř celý světový trh. Samozřejmě, že zásadní byla nestálost trhu, kvůli jeho nedostatkům i excesům; ty pak hrály svou roli tak, že působily na kolísání dodávek a potažmo i na ceny, nemluvě o negativním dopadu na výnosnost evropských distributorů. V průběhu celého roku se objevovalo mnoho povzbudivých trendů, a to navzdory několika deformacím.

Z krátkodobého hlediska bude udržitelnost evropského ocelářského průmyslu záviset na plnění velmi náročného úkolu zůstat ekonomicky životaschopný na pozadí převisu globální nabídky.

V roce 2018 očekáváme mírné zvolnění celosvětového růstu, a to hlavně kvůli zpomalení růstu v Číně, zatímco ve zbytku světa bude poptávka po oceli i nadále na současné úrovni.

Představenstvo společnosti Feron se muselo zabývat a řešit některé případy tak, abychom ochránili svou pozici na území střední Evropy.

S velkým potěšením vám mohu oznámit, že se nám podařilo nejen dobře zvládnout různé scénáře vývoje, ale i to, že naše společnost byla na konci roku 2017 bez újmy, a navíc posílila svoje postavení na trhu i finanční situaci.



01

Této snahy si povšimli i naši bankéři a dodavatelé, kteří i nadále oceňují naši pozici na trhu a budou nás plně podporovat i v budoucnu. Chtěl bych využít této příležitosti k tomu, abych těmto skupinám pro nás velmi důležitých partnerů vyjádřil za jejich pokračující podporu své uznání.

Stejně bych rád vyjádřil svůj vděk našim obchodním partnerům a zákazníkům v oboru ocelářských produktů za jejich dlouhodobou podporu a loajalitu. Těšíme se na spolupráci se všemi z vás v roce 2018 i v letech následujících.

Pokud se zmiňuji o našich obchodních partnerech, měl bych určitě zdůraznit důležitost našich pracovníků, jejich profesionální přístup ke zvládnutí výše uvedených situací. Proto bych chtěl v neposlední řadě vyjádřit svůj obrovský dík manažerům firmy Ferona a také všem jejím zaměstnancům. Vaše trvalé a nezměrné pracovní nasazení přispívá k tomu, že se Ferona drží v čele obchodu s ocelářskými výrobky.

Rád bych vám všem popřál, aby rok, který nás čeká, byl pro všechny šťastný, zdravý a blahobytný.

Robert Kay

PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY

02

SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



DÁMY A PÁNOVÉ, VÁŽENÍ OBCHODNÍ PARTNEŘI,

rok 2017 přinesl do značné míry upevnění trendů, které se na trhu oceli projevily již v předchozím roce. První měsíce roku 2017 byly ve znamení pokračování růstového trendu cen z podzimu 2016. Tento byl poté vystřídán přechodným oslabením, po němž se ceny ve druhé polovině roku opět vrátily k vyšším výchozím hladinám. Na trhu tak dále panovala poměrně vysoká volatilita spotových cen, která kladla u všech hráčů značné nároky na schopnost řízení cenového rizika.

Definitivní potvrzení antidumpingových opatření ze strany EK dodalo sebevědomí především evropským výrobcům a návazně i distributorům, neboť platnost těchto tarifních opatření proti dovozům vybraných materiálů z vybraných zemí je zpravidla minimálně 5 let. Na druhé straně se ukázalo, že vytlačení určitého procenta dovozů vznikla na trhu mezera, kterou evropští výrobci pokrývají jen s maximálním nasazením a to především z důvodů technických problémů či odstávek technologií. Rezultující skluzu dodávek z hutí byly významnou komplikací v činnosti distribučních firem.

V oblasti přepracování materiálů, tj. dělicích center, na trzích střední a východní Evropy dále pokračovaly cenové distorze, způsobené štedrou dotační politikou EU vedoucí ke vzniku značných přepracovacích kapacit hledajících uplatnění za jakoukoli cenu. Pokud dojde v budoucnu k poklesu spotřeby, lze očekávat, že se tyto jevy ještě umocní.

Za výše popsané situace na trzích charakterizované nejistotou cenových trendů a pochybnostmi co do výhledu trvání současné konjunkturální situace se Ferona, a.s. soustředila na udržení své tržní pozice na trzích ČR, Slovenska a Polska. Klíčovou roli v tom sehrála naše schopnost nabídnout kompletní sortiment hutních výrobků za konkurenceschopné ceny a zajistit vysokou kvalitu logistické služby našich zákazníků. Procento včas dodaných kupních smluv překročilo hranici 98%. Naše dělicí centra dosáhla rekordních objemů přepracovaného množství materiálu, když zpracovala více než 260 tisíc tun



02

v r. 2017. Byla zprovozněna nová příčná dělicí linka v Hradci Králové, která nám umožní ještě rychleji a flexibilněji reagovat na potřeby našich zákazníků v oblasti služeb dělení. Pokračující růst produkce automobilek v ČR a smělé investiční plány těchto výrobců jsou významnou inspirací a hnacím motorem pro všechny dodavatele, hutní distributory nevyjímaje.

Hmatatelným důkazem kvality naší obchodní, přepracovací a logistické nabídky byla i v r. 2017 trvající přízeň našich zákazníků. I díky ní jsme mohli na trhu ČR prodat 726 tisíc tun a udržet tak objem prodaný v předcházejícím roce. Vážíme si toho tím více, že velká většina našich stálých zákazníků sdílí naši obchodní filosofii založenou na vzájemně výhodných a vyvážených obchodních vztazích a na včasném plnění všech smluvních závazků.

Uplynulý rok byl velmi náročný na výkon našich zaměstnanců ve všech oblastech, neboť přinesl nové výzvy v podobě požadavků zákazníků na rychlost a kvalitu našich dodávek. Dovolte mi proto, abych jim jménem vedení společnosti poděkoval a popřál jim pevně zdraví a hodně úspěchů v práci pro Feronu.

Rovněž děkuji našim finančním partnerům, bankovním a pojišťovacím domům za jejich trvalou podporu, které si velmi vážíme.

Závěrem bych vám všem, dámy a pánové, rád poděkoval za vaši přízeň v r.2017 a popřál vám pevné zdraví a prosperitu v roce 2018.

Ing. František Kopřiva

PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍ ŘEDITEL

726 806

SPOLEČNOST PRODALA SVÝM
ZÁKAZNÍKŮM 726 806 TUN ZBOŽÍ



03

IDENTIFIKACE
SPOLEČNOSTI**IDENTIFIKACE SPOLEČNOSTI**

Obchodní firma	Ferona, a.s.
Identifikační číslo	26 44 01 81
Sídlo	Havlíčková čp. 1043/11, 111 82 Praha 1
Datum vzniku	21. 3. 2001
Internetové stránky	www.ferona.cz
Základní kapitál	3 000 000 000 Kč

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

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.

04

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 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 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. Společnost IRG Steel Limited je od roku 2017 vlastněná společností IRG Asset Management, Ltd., Nicosia.

Základním **předmětem podnikání** společnosti je skladový velkoobchod, zaměřený na nákup, skladování, úpravu a prodej hutních výrobků, hutních druhovýrobků, 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 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 kterýkoliv z uvedených míst.



12 769 602 000

TRŽBY ZA PRODEJ ZBOŽÍ DOSÁHLY
12 769 602 TIS. KČ

05

PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A ŘEDITELÉ SPOLEČNOSTI

Představenstvo, dozorčí rada a ředitelé společnosti jsou uvedeni podle stavu, platného k 31. 12. 2017.

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, Ph.D.

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

Mgr. TOMÁŠ BALKO

narozen v r. 1976, absolvent UKF v Nitře, člen statutárního orgánu od 1. 1. 2013

DOZORČÍ RADA

ROBERT BOHUSLAV 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



05

ŘEDITELÉ SPOLEČNOSTI**Ing. FRANTIŠEK KOPŘIVA**

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

Ing. PAVEL HORÁK

ředitel logistiky, narozen v roce 1962, absolvent ČVUT, zaměstnanec společnosti od roku 1986

Ing. MIROSLAV VANÍČEK

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

Mgr. TOMÁŠ BALKO

obchodní ředitel, narozen v r. 1976, absolvent UKF v Nitře, zaměstnancem společnosti od roku 2013, ve Feroně Slovakia od roku 2005

Mgr. TOMÁŠ KREJČÍ

ředitel nákupu, narozen v r. 1968, absolvent Vysoké školy ekonomické, zaměstnanec společnosti od roku 2007

Doc. Ing. IVO JUŘIČKA, CSc.

ředitel SSC, narozen v roce 1963, absolvent fakulty metalurgie a materiálového inženýrství VŠ báňské, zaměstnanec společnosti od roku 2003

Ing. JAN MORAVEC, Ph.D.

ředitel korporátního auditu, narozen v r. 1974, absolvent ČVÚT, zaměstnanec společnosti od roku 2011

Ing. MILAN RADA

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

06

ZÁKLADNÍ UKAZATELE ZA POSLEDNÍ TŘI ROKY

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

Ukazatel		2015	2016	2017
Hmotný prodej	(tis. tun)	743	729	727
Tržby za prodej zboží	(mil. Kč)	13 069	11 328	12 770
Hospodářský výsledek	(mil. Kč)	139	119	291
Zásoby	(mil. Kč)	2 634	2 603	2 627
Krátkodobé pohledávky	(mil. Kč)	1 940	1 807	1 787
Krátkodobé závazky bez finančních	(mil. Kč)	951	1 697	1 463
Bankovní úvěry	(mil. Kč)	2 766	1 627	1 667
Počet zaměstnanců	(osob)	998	968	947

07

OBCHODNÍ
ČINNOST

FERONA PATŘÍ K NEJVĚTŠÍM 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 2017 LZE HODNOTIT JAKO UDRŽENÍ POZICE NA TRHU.

Společnost prodala svým zákazníkům 726 806 tun zboží, což je pokles o 1 994 tun oproti roku 2016, tj. 0,3 % a ve srovnání s rokem 2015 to představuje o 16 594 tun méně, tedy o 2,3 %.

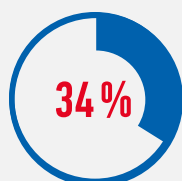
Tržby za prodej zboží dosáhly 12 769 602 tis. Kč, což představuje nárůst o 1 441 842 tis. Kč, oproti roku 2016. Ve srovnání s rokem 2015 jsou tržby nižší o 299 772 tis. Kč, což je o 2,3 %. Změny v hodnotách jsou především způsobeny poměrně velkou nestabilitou cenových hladin prodávaného zboží, viz níže a změnami ve struktuře prodávaných komodit.

V roce 2017 přetrvával v první čtvrtletí růstový cenový trend z konce minulého roku. Ve druhém čtvrtletí se cenový trend změnil, a to hlavně u ploché oceli. Zvyšující se HDP ve střední Evropě napomohlo stabilizovat ceny a zvýšit poptávku, převážně ve stavebním segmentu. K začátku čtvrtého čtvrtletí začaly ceny opětovně růst, což mělo za následek přeplnění plánu společnosti, a to díky vyváženým skladovým zásobám, dělicím servisním centrům a nový rozvíjejícím se službám. Přísná kreditní politika pomohla stabilizovat hodnotu polhůtních pohledávek na úrovních, které byly vykázaný v minulém roce. Výsledkem této stabilizace a dalším ošetřením cenového rizika je přijatelná úvěrová angažovanost.

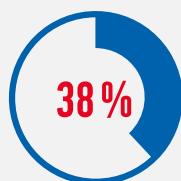
07

STRUKTURA TRŽEB PODLE JEDNOTLIVÝCH VÝROBKOVÝCH SKUPIN

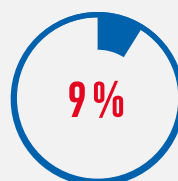
Ukazatel	%
Dlouhé výrobky	34
Ploché výrobky	38
Trubky	9
Ušlechtilá ocel	6
Hutní druhovýrobky	5
Neželezné kovy	6
Maloprodejny	2



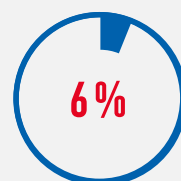
Dlouhé výrobky



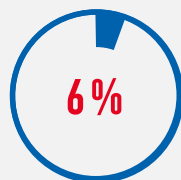
Ploché výrobky



Trubky



Ušlechtilá ocel

Hutní
druhovýrobky

Neželezné kovy



Maloprodejny

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



146 000 000

CELKOVÉ INVESTICE
DOSÁHLY 146 MIL. KČ

08

INVESTIČNÍ ČINNOST

INVESTIČNÍ ČINNOST V OBLASTI HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU BYLA V ROCE 2017 ZAMĚŘENA NA NUTNÉ OBNOVOVACÍ INVESTICE A ROZVOJ SLUŽEB, ZEJMÉNA DĚLENÍ MATERIÁLU. CELKEM BYLO PROINVESTOVÁNO 146 MIL. KČ, Z TOHO 130 MIL. KČ ČINILY INVESTICE DO STROJŮ A ZAŘÍZENÍ, 10 MIL. KČ DO STAVEB A 6 MIL. KČ NA VÝKUP POZEMKŮ.

Nejvýznamnější investicí bylo pořízení příčné dělicí linky v SSC Hr. Králové v hodnotě 37 mil. Kč. Další významné investice směřovaly především do jeřábové techniky, 30 mil. Kč a na obnovu dopravních prostředků, 21 mil. Kč.

09

VÝZNAMNÉ PROJEKTY



01

BRNO
ČESKÝ TECHNOLOGICKÝ PARK

Dodaný materiál betonářská ocel
pr. 8–25mm cca 600t



02

ČESKÉ BUDĚJOVICE
STEEL CONSTRUCTION S.R.O.

Dodávky profilové oceli firmě EGE
Steel Construction s.r.o. pro výrobu
ocelových konstrukcí v energetice.



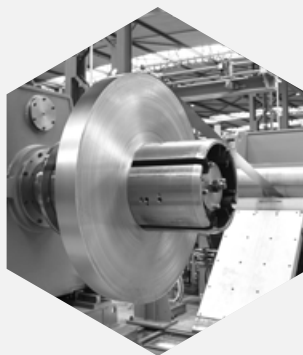
03

HRADEC KRÁLOVÉ
AMMANN A IVECO

IVECO – dodávky hutního
materiálu, dodávky ze SSC na
výrobu autobusů

AMMANN – výrobce stavebních
a hutních strojů, dodávky
ZSV a kvarto plechů, hutní
druhovýrobky

09



04

SSC HRADEC KRÁLOVÉ

Investice Ferony do nové linky
příčného dělení v HK



05

**OLMOUC
AUTOMOBILKA LANDROVER
JAGUAR NITRA**

Výstavba hal – dodávky ocelové
konstrukce



06

**PRAHA
DRUŽSTEVNÍ ZÁVODY DRAŽICE**

Dodávky plochých výrobků pro
výrobu ohřivačů a zásobníků na
vodu do firmy Družstevní závody
Dražice – strojírna s.r.o.

10

SPOLUPRACOVNÍCI

PRŮMĚRNÝ STAV ZAMĚSTNANCŮ KE KONCI ROKU 2017 BYL 946 COŽ PŘEDSTAVUJE 97 % PLNĚNÍ PLÁNU. SPOLEČNOST I V ROCE 2017 POKRAČOVALA V ZEFEKTIVŇOVÁNÍ VEŠKERÝCH ŘÍDÍCÍCH, OBCHODNÍCH I OBSLUŽNÝCH ČINNOSTÍ.

Průměrná hrubá měsíční mzda v roce 2017 (bez manažerů) dosáhla 29 287 Kč, což je o 2 267 Kč více než v roce 2016.

Mzdové náklady činily v roce 2017 částku 432 177 tis. Kč, což znamená jejich nárůst o 14 866 tis. Kč proti roku 2016. Náklady na zákonné sociální zabezpečení a zdravotní pojištění dosáhly celkem 134 023 tis. Kč a sociální náklady v rámci rozpočtu sociálních výdajů představovaly 10 360 tis. Kč a proti roku 2016 zůstaly na srovnatelné úrovni.

11

KOMENTÁŘ K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

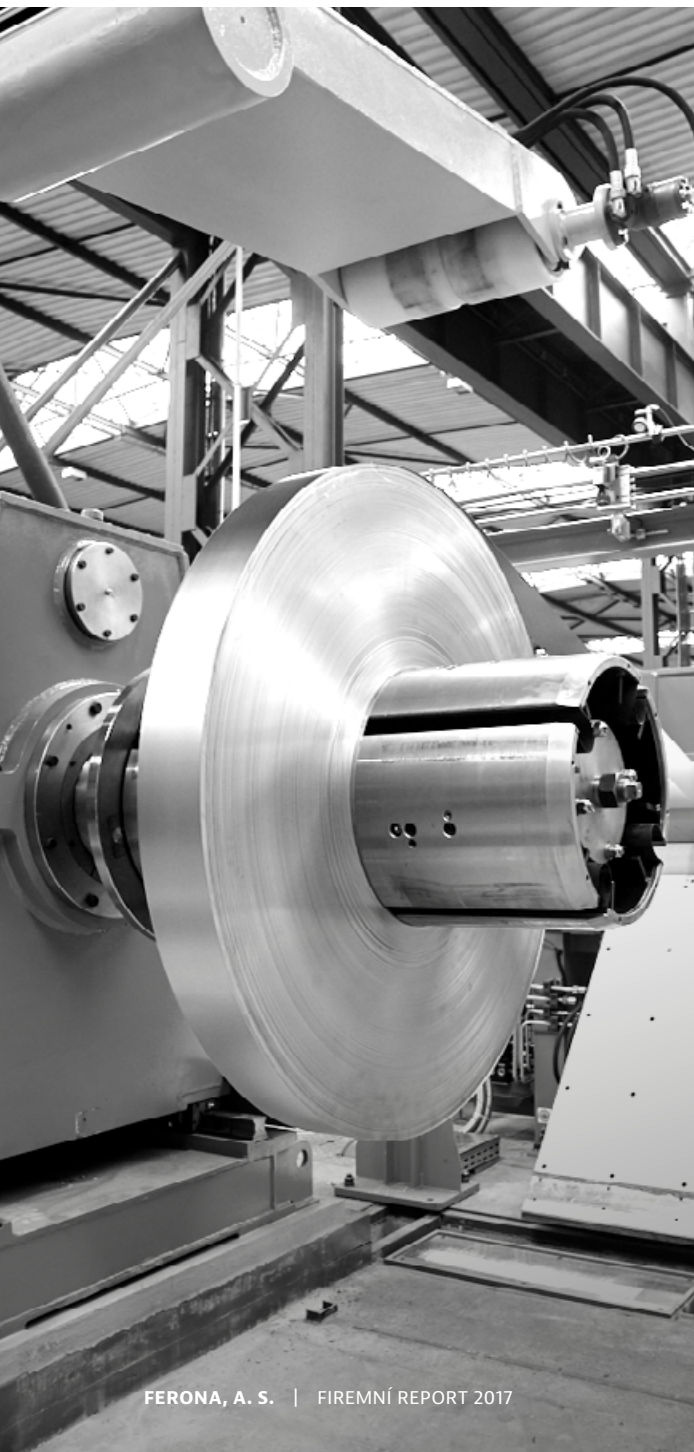
OBCHODNÍ MARŽE V ROCE 2017 ČINILA 1 337 269 TIS. KČ, COŽ JE O 15 163 TIS. KČ VÍCE NEŽ V ROCE 2016 A O 196 305 TIS. KČ VÍCE NEŽ V ROCE 2015.

Změna srovnatelné skutečnosti za rok 2016 ve výši 9 199 tis. Kč je vykázána jako jiný výsledek hospodaření minulých let a popsána v příloze k účetní závěrce. Tržby za služby, které jsou reprezentovány dopravným, dělením a úpravami materiálu jako je například vypalování tlustých plechů podle požadavků zákazníků a službami poskytovanými dceřiným společnostem dosáhly výše 206 545 tis. Kč a vzrostly oproti roku 2016 o 18 007 tis. Kč, a oproti roku 2015 o 33 504 tis. Kč.

Náklady na spotřebovaný materiál a energie představovaly 3 016 902 tis. Kč, z toho spotřeba materiálu na výrobu ve Steel Servis Centrech dosáhla 2 896 422 tis. Kč, což představuje 96 %. Na nakupovaných službách se podílí v největší míře náklady na smluvní přepravné (43 %), opravy a udržování (17 %), ostraha (5,3 %), profesní služby (7 %), likvidace odpadu (3,4 %), reklama a propagace (3,9 %) a poradenství (3,5 %). Společnost přizpůsobovala čerpání nákladů výkonové spotřeby bez spotřeby materiálu na výrobu dosahovaným výnosům, přesto došlo k jejímu zvýšení proti minulému roku o 4 551 tis. Kč, největší podíl na nárůstu mají rozhodnutí o realizaci oprav majetku. Rovněž vzrostla díky cenám spotřeba materiálu na výrobu o 602 652 tis. Kč oproti minulému roku.

Přidaná hodnota v roce 2017 činila 1 212 983 tis. Kč a zaznamenala oproti roku 2016 nárůst o částku 18 312 tis. Kč a ve srovnání s rokem 2015 růst o 223 342 tis. Kč. Celkové osobní náklady dosáhly 588 020 tis. Kč, což je o 3,2 % více než v roce 2016. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku ve výši 184 858 tis. Kč meziročně poklesly o 2,6 %.

Provozní výsledek hospodaření skončil ziskem 313 289 tis. Kč, což je proti předcházejícímu roku růst o 78 241 tis. Kč, a oproti roku 2015 vzrostl o 93 027 tis. Kč. Společnost tvořila opravné položky, jejichž



11

celkový dopad do provozního výsledku z pohledávek bylo zúčtování 43 439 tis. Kč a ze zásob tvorba opravné položky na cenové riziko 131 202 tis. Kč.

Úrokové náklady z provozních úvěrů, které dosáhly výše 29 082 tis. Kč, meziročně poklesly o 6 043 tis. Kč a i nadále zůstávají nejvyšší nákladovou položkou v oblasti běžného finančního výsledku hospodaření. Výnosové úroky jsou tvořeny především z úrokových příjmů ve skupině. Významnou výnosovou položkou finančního výsledku hospodaření jsou výnosy z dlouhodobého finančního majetku ve výši 112 964 tis. Kč, které tvoří rozdíl mezi snížením základního kapitálu ve Feroně Holešovice a pořizovací cenou majetku vloženého jako část podniku při založení této společnosti. Další finanční náklady, jako bankovní poplatky a kurzové ztráty, představovaly 97 911 tis. Kč, ostatní finanční výnosy, převážně kurzové zisky činily 60 605 tis. Kč. Saldo kurzových rozdílů působí nákladově a představuje částku 8 888 tis. Kč především v důsledku přepočtu rozvázných položek.

V roce 2017 nezaúčtovala společnost žádnou operaci ovlivňující **mimořádný výsledek hospodaření**. Zisk za rok 2017 **před zdaněním** dosáhl hodnoty 367 724 tis. Kč.

Výsledkem hospodaření za účetní období je zisk 291 489 tis. Kč, jehož zdrojem vedle obchodní marže, zvýšení tržeb za služby je i zúčtování opravných položek k pohledávkám a výnos z dlouhodobého finančního majetku. Negativním vlivem do tvorby výsledku hospodaření bylo rozhodnutí o tvorbě opravné položky k zásobám na cenová rizika v budoucích obdobích (především z důvodů vysoké volatility cen komodit a očekávaného posilujícího trendu CZK vůči EUR).

12

KOMENTÁŘ K ROZVAZE

CELKOVÁ AKTIVA SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2017 V POROVNÁNÍ S MINULÝM OBDOBÍM DÁLE POKLESLA A DOSÁHLA ÚČETNÍ HODNOTY 7 577 684 TIS. KČ. TATO SKUTEČNOST BYLA ZPŮSOBENA PŘEDEVŠÍM SNÍŽENÍM ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU VE FERONĚ HOLEŠOVICE A JEHO VYPLACENÍM AKCIONÁŘI FERONA.

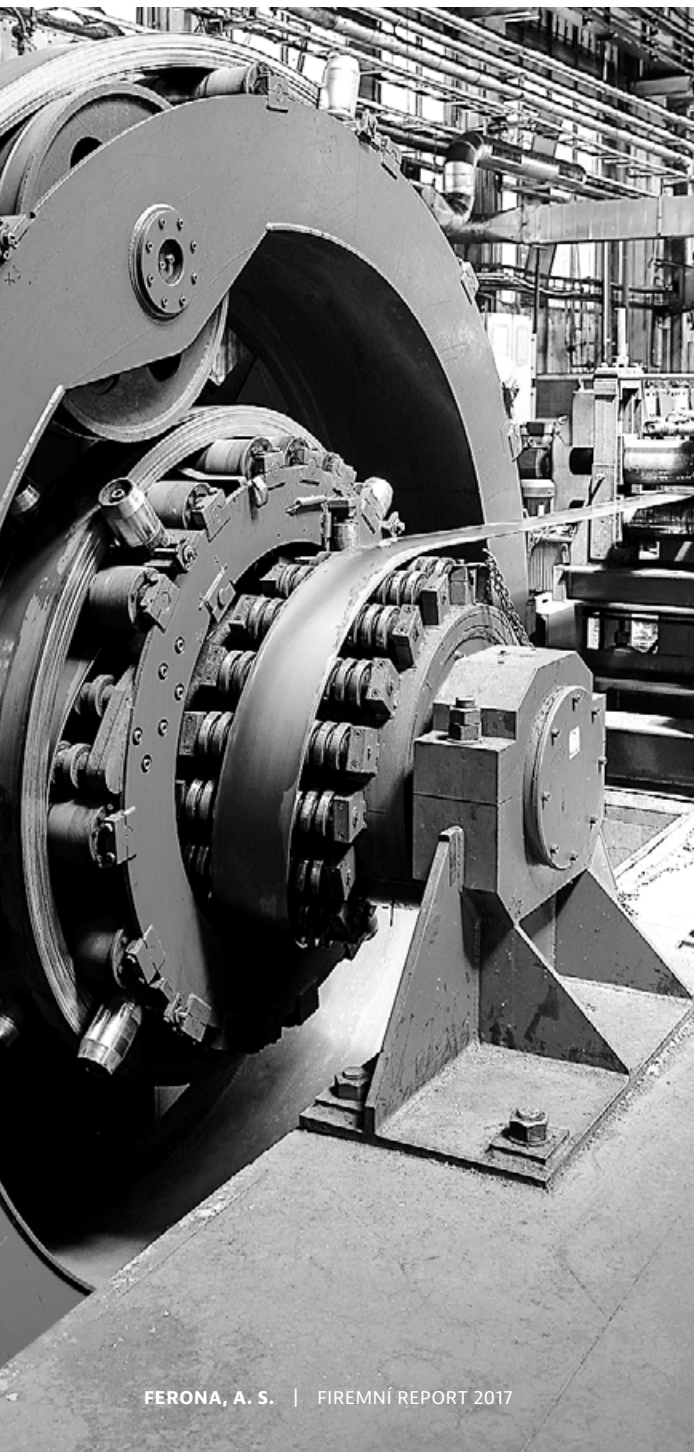
Dlouhodobý majetek, představující 37,6 % z hodnoty aktiv dosáhl hodnoty 2 850 334 tis. Kč. Jeho struktura byla následující (hodnota v tis. Kč a % podíl z dlouhodobého majetku):

Ukazatel	tis. Kč	%
Dlouhodobý nehmotný majetek	6 767	0,2
Dlouhodobý hmotný majetek	1 987	69,8
Dlouhodobý finanční majetek	855 723	30,0

Z dlouhodobého hmotného majetku tvoří největší část stavby v hodnotě 1 003 437 tis. Kč (50,5 % z celkové hodnoty dlouhodobého hmotného majetku), movité věci v hodnotě 477 008 tis. Kč (24 % z celku) a pozemky v hodnotě 491 725 tis. Kč (24,7 % z celku).

Hodnota **dlouhodobého finančního majetku** 855 723 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. 2017. Snížení hodnoty dlouhodobého finančního majetku oproti minulému období je způsobeno rozhodnutím o snížení základního kapitálu ve Feroně Holešovice, a.s. a jeho vyplacením Feroně, a.s. jako 100% akcionáři.

Oběžná aktiva tvoří 62 % z celkových aktiv a v průběhu roku došlo k jejich poklesu o 8274 tis. Kč na hodnotu 4 717 710 tis. Kč, a to především poklesem ostatních krátkodobých pohledávek (pokles odhadu dosažených bonusů od dodavatelů).



12

Z celkových zásob tvoří rozhodující položku **zásoby obchodního zboží**, které oproti počátečnímu stavu roku vzrostly o 39 591 tis. Kč a dosáhly hodnoty 2 057 797 tis. Kč. Okamžitá doba obratu zásob zboží, počítaná z hodnoty prodaného zboží v ceně pořízení, dosáhla na konci roku 66 dnů, což představuje pokles o 8 dnů proti předcházejícímu roku. Pokles zásob v oblasti materiálu o 30 824 tis. Kč proti počátku období je způsobem menším objemem předzásobení na realizaci projektových obchodů v následujícím období.

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 porovnání s minulým rokem mírně poklesly a jejich výše v netto hodnotě byla 1 368 570 tis. Kč. Veškeré pohledávky nad 60 dnů 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 39 dnů, což znamená její meziroční pokles o 56 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 298 431 tis. Kč, což představuje srovnatelnou hodnotu s počátkem roku.

Časové rozlišení představuje v hodnotě 9 640 tis. Kč, což je 0,13 % z celkových aktiv.

Základní kapitál má hodnotu 3 000 000 tis. Kč a je rozdělen na 300 akcií na jméno v zaknihované podobě, každá o jmenovité hodnotě 10 000 tis. Kč. Společnost v roce 2017 nenabyla vlastní akcie.



12

Vlastní kapitál společnosti dosáhl k 31. prosinci 2017 hodnoty 4 332 704 tis. Kč a pokrývá 57,2 % celkové účetní hodnoty pasív. Přehled změn je popsán v příloze účetní závěrky.

Cizí zdroje představovaly ke konci roku 2017 hodnotu 3 234 725 tis. Kč a měly následující strukturu:

Ukazatel	tis. Kč	%
Dlouhodobé závazky	104 946	3,2
Krátkodobé závazky	1 457 728	45,1
Bankovní úvěry a výpomoci	1 672 051	51,7

Z **dlouhodobých závazků** největší hodnotu představuje odložený daňový závazek ve výši 104 838 tis. Kč, jehož meziroční změna je způsobena jinou strukturou položek zahrnutých do výpočtu.

Mezi krátkodobými závazky zaujímají rozhodující místo **závazky z obchodních vztahů**, které činily ke konci roku 1 050 434 tis. Kč a kromě zadržených faktur z důvodů reklamací a závazků připravených k započtení byly do lhůty splatnosti. Meziročně poklesly o 148 148 tis. Kč v důsledku regulace nákupu zboží v závěru roku s ohledem na možné změny cenových hladin. 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 2017 nepožadovala s placením svých závazků.

Bankovní úvěry bez factoringu činily na konci roku 1 667 056 tis. Kč. Společnost čerpala k datu účetní závěrky krátkodobý provozní úvěr na financování oběžných aktiv. Mírný meziroční nárůst je způsoben změnami ve struktuře oběžných aktiv a pasív. Závazky z regresního faktoringu činily pouze 4 995 tis. Kč.

Časové rozlišení mělo ke konci roku hodnotu 10 255 tis. Kč, když největší hodnotu představovalo časové rozlišení přepravného, úroků a poplatků z bankovních úvěrů.

13

FINANČNÍ SITUACE SPOLEČNOSTI

Z VÝSLEDKŮ ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY VYPLÝVÁ, ŽE FINANČNÍ SITUACE SPOLEČNOSTI JE STABILIZOVANÁ. OBJEM KRÁTKODOBÝCH POHLEDÁVEK PŘEVYŠUJE KE KONCI ROKU 2017 KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY (VYJMA FINANČNÍCH) O 329 204 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 v roce 2017 posílila důvěru u 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. 2017 představoval 42,7 %.

Poměr bankovních úvěrů a výpomocí k tržbám za zboží a služby na konci roku 2017 se oproti minulému roku opět poklesl na hodnotu 12,9 %.

14

ZAČLENĚNÍ SPOLEČNOSTI DO KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Ferona a.s. je mateřským podnikem ve skupině, do které k 31. prosinci 2017 patřily tyto ovládané osoby a účetní jednotky pod podstatným vlivem a jimi ovládané osoby:

FERONA SLOVAKIA, A.S.

Sídlo	Bytčická 12, Žilina, Slovensko
IČ	36401137
Další provozovny	Nitra, Košice
Činnost	velkoobchod hutními výrobky
Vlastní kapitál	12 888 tis. EUR
Výsledek hospodaření roku 2017 – zisk	938 tis. EUR
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu	100 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)	329 156 tis. Kč

FERONA – SERVIS CENTRUM SLOVAKIA, A.S.

Sídlo	Prístavná 12, Bratislava, Slovensko
IČ	44066716
Další provozovny	žádné
Činnost	dělení ocelového pásu
Vlastní kapitál	8 194 tis. EUR
Výsledek hospodaření roku 2017 – zisk	101 tis. EUR
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu	100 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)	209 276 tis. Kč

14

FERONA POLSKA, S.A.

Sídlo	Mikolowska 31, Myslowice, Polsko
IČ	240569429
Další provozovny	Wroclaw, Kielce
Činnost	velkoobchod hutními výrobky
Vlastní kapitál	14 325 tis. PLN
Výsledek hospodaření roku 2017 – zisk	5 882 tis. PLN
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu	100 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)	87 581 tis. Kč

FTP PLASTICS, S.R.O.

Sídlo	ul. ČSA 730, Velká Bystřice
IČ	25354418
Další provozovny	FTP Slovakia, s.r.o., Bratislava, Slovensko*) L.A.V. – polycarbon, s.r.o., České Budějovice**)
Činnost	obchod technickými plasty včetně montáže a instalace
Vlastní kapitál	102 658 tis. Kč
Výsledek hospodaření roku 2017 – zisk	11 382 tis. Kč
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu	100 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)	102 658 tis. K



14

***) FTP SLOVAKIA, S.R.O., BRATISLAVA**

Sídlo	Púchovská 14, Bratislava, Slovensko
IČ	35861134
Další provozovny	žádné
Činnost	obchod technickými plasty
Vlastní kapitál	182 tis. EUR
Výsledek hospodaření roku 2017 – zisk	1 tis. EUR
Podíl FTP PLASTICS, s.r.o. na základním kapitálu	100 %
Účetní hodnota podílu FTP PLASTICS, s.r.o.	3 390 tis. Kč

*****) L.A.V. – POLYCARBON, S.R.O., ČESKÉ BUDĚJOVICE**

Sídlo	Okružní 2615, České Budějovice
IČ	25183851
Další provozovny	žádné
Činnost	obchod technickými plasty včetně montáží
Vlastní kapitál	2 314 tis. Kč
Výsledek hospodaření roku 2017 – zisk	276 tis. Kč
Podíl FTP PLASTICS, s.r.o. na základním kapitálu	100 %
Účetní hodnota podílu FTP PLASTICS, s.r.o.	5 598 tis. Kč

14

PRAGMET, A.S.

Sídlo	Havlíčková 1043/11, Praha 1
IČ	25789449
Další provozovny	Benátky nad Jizerou
Činnost	dělení plochých výrobků pro automotive
Vlastní kapitál	173 080 tis. Kč
Výsledek hospodaření roku 2017 – zisk	37 455 tis. Kč
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu	70 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)	121 156 tis. Kč

FERONA HOLEŠOVICE, A. S.

Sídlo	Havlíčková 1043/11, Praha 1
IČ	29134722
Další provozovny	žádné
Činnost	nevyvíjí
Vlastní kapitál	5 897 tis. Kč
Výsledek hospodaření roku 2017 – zisk	43 tis. Kč
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu	100 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)	5 896 tis. Kč



15

VÝSLEDKY
KONSOLIDAČNÍHO
CELKU

**PODNIKY VE SKUPINĚ DOSÁHLY ZA ROK 2017 TRŽEB ZA PRODEJ ZBOŽÍ
15 767 560 TIS. KČ, COŽ JE O 14,4 % VÍCE NEŽ V MINULÉM ROCE.**

Přidaná hodnota ale dosáhla výše 1 609 221 tis. Kč a oproti přecházejícímu roku se zvýšila o 5,2 %. Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření k 31. 12. 2017 představuje zisk 453 027 tis. Kč.

Konsolidovaným výsledkem hospodaření (bez menšinových podílů výsledku hospodaření a včetně podílu na výsledku hospodaření podniků v ekvivalenci) byl zisk ve výši 267 609 tis. Kč.

Hodnota **aktiv** konsolidačního celku na konci roku 2017 činila 9 543 636 tis. Kč a hodnota **vlastního kapitálu** dosáhla 4 328 594 tis. Kč.

16

UDÁLOSTI,
KTERÉ NASTALY
PO ROZVAHOVÉM DNI,
ZÁKLADNÍ CÍLE,
DALŠÍ ÚDAJE
A VÝHLED 2018

UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI: PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DOŠLO KE SLOUČENÍ L.A.V – POLYCARBON, S. R.O. DO FTP PLASTICS. S.R.O.

Základní cíle společnosti jsou definovány v politice kvality, kterou má společnost dlouhodobě nastavenou a každým rokem ověřuje její dodržování prostřednictvím autorizované společnosti.

V POLITICE KVALITY PODLE NORMY EN ISO 9001 : 2008 jsou definovány následující cíle:

- Navyšovat podíl na cílových trzích s hutním materiálem
- Optimalizovat nabízený sortiment a zkvalitňovat služby.
- Zaměřit se na plnění specifických požadavků zákazníků v AP.
- Zvýšit efektivnost obchodní činnosti.
- Přizpůsobovat spektrum dodavatelů podmínkám konkrétního trhu.
- Rozvíjet vnitřní potenciál firmy.

Výše uvedené cíle jsou konkretizovány do konkrétních okruhů opatření:

- Využití nových kapacit dělení v servisních centrech
- Efektivní řízení zásob s cílem minimalizace cenového rizika
- Nový model řízení projektů
- Další zefektivnění přepravy zboží zákazníkům
- Tlak na efektivitu implementovaných procesů a jejich zdokonalování
- Přenášení zkušeností do všech podniků skupiny Ferona
- Pokračování v procesu navyšování podílu hmotného prodeje v Polsku

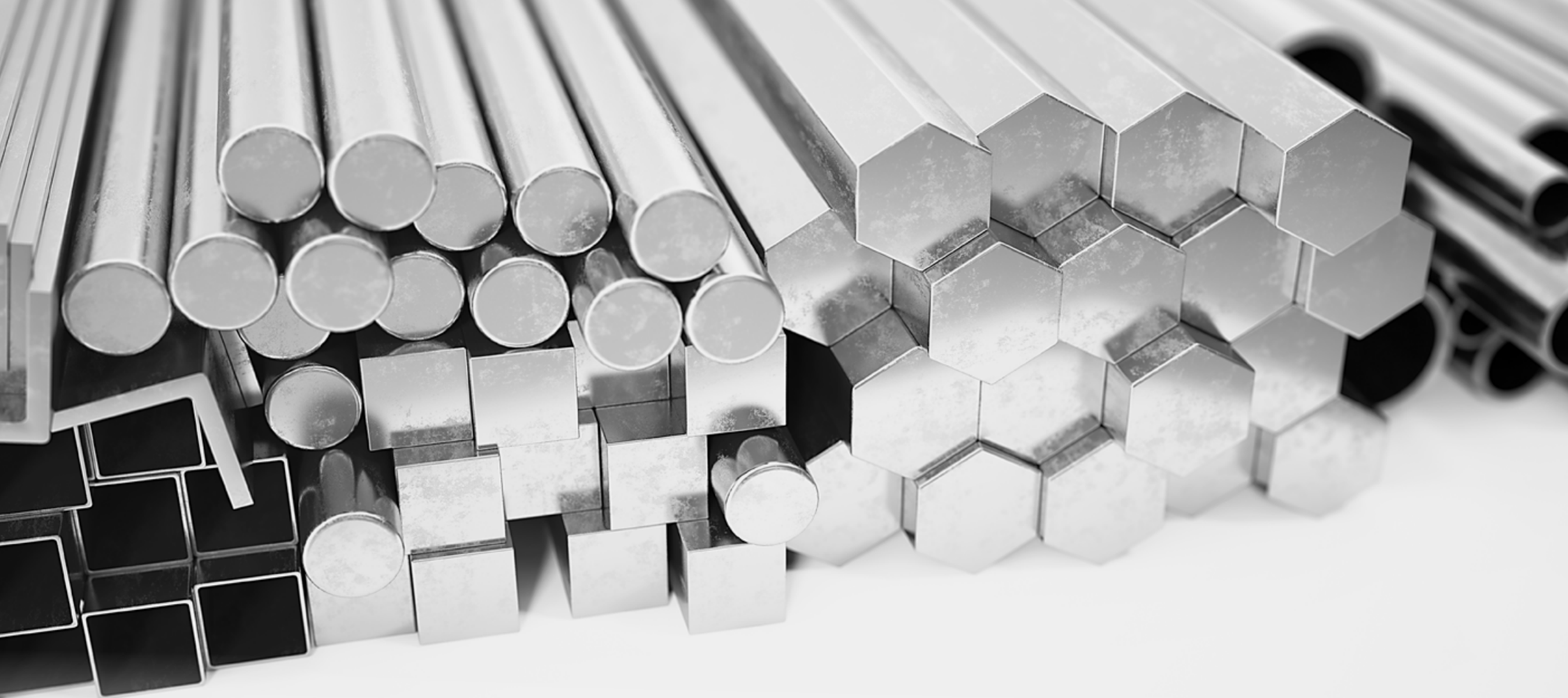


16

Další informace: Společnost v roce 2017 nevydala žádné prostředky na výzkum a vývoj, nevykazuje podstatné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a nemá organizační složku v zahraničí.

Finanční plán na rok 2018 ve Feroně, a.s., předpokládá dosažení tržeb za prodej zboží ve výši 12 813 mil. Kč a zisk před zdaněním je plánován ve výši 172 mil. Kč.

Plán investic na rok 2018 je stanoven na 270 mil. Kč. Investice budou z více jak poloviny mít opět udržovací charakter prosté obnovy jeřábové a dopravní techniky. Rozvojové investice jsou zaměřeny na poskytování služeb dělení nosičů v dalších regionech a na nové služby, které doposud nebyly poskytovány. Rekonstrukce a modernizace budou realizovány také na stávajících zařízeních v dělicích centrech s cílem rozšiřování poskytovaných služeb.



3 900



SPOLEČNOST NABÍZÍ PŘES 3 900
RŮZNÝCH DRUHŮ PRODUKTŮ



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

BDO Audit s. r. o.
Zábranská 1180/5
Praha 4
140 00

V kontextu významnosti, tj. zda příslušné jednání či uvedených požadavků by bylo možné označit zásadní či těžký nář. základě dostupných informací.

Na základě provedených postupů, do mý, i, i dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které pocházejí skutečnosti, při jsou při přemětném zobrazení v konsolidované nebo individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s konsolidovanou nebo individuální účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznání a povědomí o skupině, s tímto jsme dospěli z provedení auditu, ostatní informace neobsahují významnou úroveň nepravdivosti. V rámci uvedených postupů jsme v uvedených oblastech informací žádné významné věci nepravdivosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky, podávání věrných a přesných údajů v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neodhalovala významné nepravdivosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavení konsolidované účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je schopna schopna poskytnout tyto údaje, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky přezkoušené údaje se jejich nepřetržitého trvání a podmínky předpokladů nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního významnosti ve skupině odpovídá dozorčí rada společnosti.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jebo není neobsahuje významnou nepravdivost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat závěru auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je větší míra jistoty, nikolivke není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nepravdivost. Nepravdivosti mohou vzniknout důsledkem podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednání vzhledem k souběžnosti mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na její základě přijmou.

BDO Audit s. r. o. je členem mezinárodní sítě BDO, která je součástí mezinárodní organizace BDO Network of Independent Member Firms, která je součástí mezinárodní organizace BDO Network of Independent Member Firms, která je součástí mezinárodní organizace BDO Network of Independent Member Firms.



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

BDO Audit s. r. o.
Zábranská 1180/5
Praha 4
140 00

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesionální skrupulost. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nepravdivosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Přitom, že neodhalíme významnou nepravdivost, k níž došlo v důvěryhodné podniku, je větší než riziko neodhalení významné nepravdivosti způsobené chybou, protože soudčtí podvodu mohou být tajně dohodou zvláštní, falšování, špinlivá činnost, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
 - Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, ověřit abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
 - Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
 - Posoudit vhodnost použitých předpokladů nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existují významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpočtybit schopnost skupiny neustále dít existovat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečně vyjasňující, můžeme vyjádřit náš výrok se schopností skupiny nepřetržitě existovat vycházející z dostupných informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budeme události nebo podmínky mohou vést k tomu, že skupina ztratí schopnost nepřetržitě existovat.
 - Vyhodnotit celkovou prezentaci, čtení a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podle dovoe transparentně a udkou způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o její pokračovatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

BDO Audit s. r. o. je členem mezinárodní sítě BDO, která je součástí mezinárodní organizace BDO Network of Independent Member Firms, která je součástí mezinárodní organizace BDO Network of Independent Member Firms, která je součástí mezinárodní organizace BDO Network of Independent Member Firms.



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

BDO Audit s. r. o.
Zábranská 1180/5
Praha 4
140 00

naši povinností je informovat představenstvo společnosti mimo jiné o přehroceném rozsahu a rozsáhlých auditu a o významných zjištěních, které jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze, dne 23. dubna 2018

Autorská společnost:

BDO Audit s. r. o.
BDO Audit s. r. o.,
 evidenční číslo 018

Statutární auditor:

Ing. Miloš Krejčí
Ing. Miloš Krejčí
 evidenční číslo 2266

BDO Audit s. r. o. je členem mezinárodní sítě BDO, která je součástí mezinárodní organizace BDO Network of Independent Member Firms, která je součástí mezinárodní organizace BDO Network of Independent Member Firms, která je součástí mezinárodní organizace BDO Network of Independent Member Firms.

18

VÝKAZY

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA – AKTIVA

(V TISÍCÍCH KČ)

	Běžné účetní období k 31.12.2017	Min. účetní období k 31.12.2016	Předmin. účetní období k 31.12.2015
AKTIVA CELKEM	9 543 636	9 576 008	9 513 699
B. Dlouhodobý majetek	2 959 654	3 062 780	3 239 042
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	8 333	8 201	8 274
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	2 951 321	3 005 332	3 185 413
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	-0	0	0
B.IV. Konsolidační rozdíl – aktivní „+“, záporný „-“	0	0	0
B.V. Cenné papíry v ekvivalenci	0	49 247	45 355
C. Oběžná aktiva	6 557 009	6 484 369	6 249 122
C.I. Zásoby	3 775 942	3 544 331	3 461 082
C.II. Pohledávky	2 385 114	2 267 532	2 362 585
C.IV. Finanční majetek	395 953	672 506	425 455
D. Časové rozlišení	26 973	28 859	25 535

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA – PASIVA

(v tisících Kč)

	Běžné účetní období k 31.12.2017	Min. účetní období k 31.12.2016	Předmin. účetní období k 31.12.2015
PASÍVA CELKEM	9 543 636	9 576 008	9 513 699
A. Vlastní kapitál	4 328 594	4 307 556	4 071 656
A.I. Základní kapitál	3 000 000	3 000 000	3 000 000
A.II. Ážio a kapitálové fondy	312 265	374 189	377 107
A.III. Fondy ze zisku	278 858	269 612	262 803
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let	469 862	389 954	291 801
A.V. Výsledek hospodaření běžného účet.období bez menšinových podílů	267 609	243 807	112 561
1. Výsledek hosp. běžného účet.období (+/-)	267 609	239 936	109 972
2. Podíl na výsledku hosp. v ekvivalenci (+/-)	0	3 871	2 589
A.VI. Konsolidační rezervní fond	0	29 994	27 384
B.+C. Cizí zdroje	5 151 376	5 215 633	5 374 808
B. Rezervy	19 315	24 778	16 537
C.I. Dlouhodobé závazky	115 072	114 578	101 947
C.II. Krátkodobé závazky	5 016 989	5 076 277	5 256 324
D. Časové rozlišení pasiv	11 741	12 132	14 302
E. Menšinový vlastní kapitál	51 925	40 687	52 933
E.I. Menšinový základní kapitál	900	900	900
E.II. Menšinové kapitálové fondy	0	0	0
E.III. Menšinové ziskové fondy včetně nerozděleného zisku minulých let	39 788	37 033	42 249
E.IV. Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	11 237	2 754	9 784

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v tisících Kč)

	Skutečnost v účetním období		
	běžném k 31.12.2017	minulém k 31.12.2016	předminulém k 31.12.2015
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	2 237 024	1 866 867	1 942 328
II. Tržby za prodej zboží	15 767 560	13 782 785	16 110 737
A. Výkonová spotřeba	19 440 514	16 508 593	19 280 536
B. Změna stavu zásob vlastní činnosti	-51 225	5 182	15 570
C. Aktivace	-2 993 926	-2 402 342	-2 511 071
D. Osobní náklady	763 108	723 797	700 172
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	319 889	463 606	283 798
Odpis konsolidačního rozdílu	-3 321	0	0
III. Ostatní provozní výnosy	2 516 626	2 497 540	2 780 548
F. Ostatní provozní náklady	2 586 502	2 409 259	2 789 286
* Konsolid. provozní výsledek hospodaření	453 027	439 097	275 322
IV. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	0	0	0
VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	1 142	1 029	1 727
J. Nákladové úroky a podobné náklady	43 148	50 201	87 487
VII. Ostatní finanční výnosy	74 891	21 346	64 748
K. Ostatní finanční náklady	115 845	66 034	117 321
* Finanční konsolidovaný výsledek hospodaření	-82 960	-93 860	-138 333
** Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním	370 066	345 237	136 989
L. Daň z příjmů	91 220	102 547	17 232
** Konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění	278 846	242 690	119 757
*** Konsolid. výsledek hospodaření za účetní období bez podílu ekvivalence	278 846	242 690	119 757
z toho – Výsledek hospodaření za běžné účetní období bez menšinových podílů	267 609	239 936	109 972
– Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	11 237	2 754	9 784
Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	0	3 871	2 589
**** Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	267 609	243 807	112 561

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2017 – AKTIVA

(v tisících Kč)

označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč.období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	(ř. 2+3+37+74) = ř. 78	11 400 259	-3 822 575	7 577 684	7 737 650
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	2	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek	(ř. 4+14+27) 3	5 777 284	-2 926 950	2 850 334	2 998 888
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	(ř. 5+6+9 až 11) 4	92 644	-85 877	6 767	5 794
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	5	0	0	0	0
B.I.2.	Ocenitelná práva	(ř. 7+8) 6	91 313	-85 877	5 436	3 665
B.I.2.1.	Software	7	91 313	-85 877	5 436	3 665
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	8	0	0	0	0
B.I.3.	Goodwill	9	0	0	0	0
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	10	0	0	0	0
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	(ř. 12+13) 11	1 331	0	1 331	2 129
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12	0	0	0	0
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	13	1 331	0	1 331	2 129
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	(ř. 15+18+19+20+24) 14	4 828 917	-2 841 073	1 987 844	2 032 333
B.II.1.	Pozemky a stavby	(ř. 16+17) 15	3 019 626	-1 524 464	1 495 162	1 568 899
B.II.1.1.	Pozemky	16	491 725	0	491 725	487 462
B.II.1.2.	Stavby	17	2 527 901	-1 524 464	1 003 437	1 081 437
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	18	1 793 617	-1 316 609	477 008	441 121
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	19	0	0	0	0
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	(ř. 21 až 23) 20	314	0	314	314
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	21	0	0	0	0
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	22	0	0	0	0
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	23	314	0	314	314
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	(ř. 25+26) 24	15 360	0	15 360	21 999
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	25	2 916	0	2 916	19 165
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	26	12 444	0	12 444	2 834

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	(ř. 28 až 34)	27	855 723	0	855 723	960 761
B.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba		28	855 723	0	855 723	915 025
B.III.2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba		29	0	0	0	0
B.III.3.	Podíly – podstatný vliv		30	0	0	0	45 736
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv		31	0	0	0	0
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly		32	0	0	0	0
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry – ostatní		33	0	0	0	0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	(ř. 35+36)	34	0	0	0	0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek		35	0	0	0	0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek		36	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva	(ř. 38+46+68+71)	37	5 613 335	-895 625	4 717 710	4 725 984
C.I.	Zásoby	(ř. 39 až 41+44+45)	38	2 947 261	-320 299	2 626 962	2 602 943
C.I.1.	Materiál		39	539 589	0	539 589	570 413
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary		40	3 127	0	3 127	4 452
C.I.3.	Výrobky a zboží	(ř. 42+43)	41	2 378 096	-320 299	2 057 797	2 018 206
C.I.3.1.	Výrobky		42	0	0	0	0
C.I.3.2.	Zboží		43	2 378 096	-320 299	2 057 797	2 018 206
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny		44	0	0	0	0
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby		45	26 449	0	26 449	9 872
C.II.	Pohledávky	(ř. 47+57)	46	2 367 643	-575 326	1 792 317	1 821 578
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	(ř. 48 až 52)	47	5 385	0	5 385	5 503
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů		48	0	0	0	0
C.II.1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba		49	0	0	0	0
C.II.1.3.	Pohledávky – podstatný vliv		50	0	0	0	0
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka		51	0	0	0	0
C.II.1.5.	Pohledávky ostatní	(ř. 53 až 56)	52	5 385	0	5 385	5 503
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky		53	0	0	0	0
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy		54	5 385	0	5 385	5 503
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní		55	0	0	0	0
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky		56	0	0	0	0

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	(ř. 58 až 60)	57	2 362 258	-575 326	1 786 932	1 816 075
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů		58	1 943 812	-575 242	1 368 570	1 383 997
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba		59	247 812	0	247 812	225 568
C.II.2.3.	Pohledávky – podstatný vliv		60	0	0	0	0
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	(ř. 62 až 67)	61	170 634	-84	170 550	206 510
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky		62	0	0	0	0
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění		63	0	0	0	0
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky		64	190	0	190	0
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy		65	5 210	0	5 210	6 220
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní		66	162 312	0	162 312	199 170
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky		67	2 922	-84	2 838	1 120
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	(ř. 69+70)	68	0	0	0	0
C.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba		69	0	0	0	0
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek		70	0	0	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky	(ř. 72+73)	71	298 431	0	298 431	301 463
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně		72	1 705	0	1 705	2 147
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech		73	296 726	0	296 726	299 316
D.	Časové rozlišení aktiv	(ř. 75+76+77)	74	9 640	0	9 640	12 778
D.1.	Náklady příštích období		75	9 263	0	9 263	11 909
D.2.	Komplexní náklady příštích období		76	0	0	0	0
D.3.	Příjmy příštích období		77	377	0	377	869

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU KE DNI 31. 12. 2017 – PASIVA

(v tisících Kč)

Označ. a	PASIVA b	řád. c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM	(ř. 79+101+141) = ř. 1	7 577 684	7 737 650
A.	Vlastní kapitál	(ř. 80+84+92+95+99)	4 332 704	4 305 690
A.I.	Základní kapitál	(ř. 81 až 83)	3 000 000	3 000 000
A.I.1.	Základní kapitál	81	3 000 000	3 000 000
A.I.2.	Vlastní podíly (-)	82	0	0
A.I.3.	Změny základního kapitálu	83	0	0
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	(ř. 85+86)	238 335	282 810
A.II.1.	Ážio	85	0	0
A.II.2.	Kapitálové fondy	(ř. 87 až 91)	238 335	282 810
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	87	230 542	230 542
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	88	7 793	52 268
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	89	0	0
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	90	0	0
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	91	0	0
A.III.	Fondy ze zisku	(ř. 93+94)	257 417	251 487
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	93	257 417	251 487
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	94	0	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	(ř. 96 až 98)	545 463	643 660
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	96	536 264	637 248
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	97		
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	98	9 199	6 412
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	(ř. 1-[80+84+92+95+101+141] = ř. 55[VZZ])	291 489	127 733
A.VI.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)		0	0
B. + C.	Cizí zdroje	(ř. 102+107)	3 234 725	3 421 276
B.	Rezervy	(ř. 103 až 106)	0	0
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103	0	0
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	104	0	0
B.2.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105	0	0
B.4.	Ostatní rezervy	106	0	0

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

C.	Závazky	(ř. 108+123)	107	3 234 725	3 421 276
C.I.	Dlouhodobé závazky	(ř. 109+[112 až 119])	108	104 946	96 858
C.I.1.	Vydané dluhopisy		109	0	0
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy		110	0	0
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy		111	0	0
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím		112	0	0
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy		113	108	108
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů		114	0	0
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě		115	0	0
C.I.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba		116	0	0
C.I.7.	Závazky – podstatný vliv		117	0	0
C.I.8.	Odložený daňový závazek		118	104 838	96 750
C.I.9.	Závazky ostatní	(ř. 120 až 122)	119	0	0
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům		120	0	0
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní		121	0	0
C.I.9.3.	Jiné závazky		122	0	0
C.II.	Krátkodobé závazky	(ř. 124+[127 až 133])	123	3 129 779	3 324 418
C.II.1.	Vydané dluhopisy	(ř. 125+126)	124	0	0
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy		125	0	0
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy		126	0	0
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím		127	1 667 056	1 624 280
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy		128	1 930	1 865
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů		129	1 050 434	1 198 582
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě		130	0	0
C.II.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba		131	0	0
C.II.7.	Závazky – podstatný vliv		132	0	0
C.II.8.	Závazky ostatní	(ř. 134 až 140)	133	410 359	499 691
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům		134	0	0
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci		135	4 995	2 542
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům		136	90	238
C.II.8.4.	Závazky za sociálního zabezpečení zdravotního pojištění		137	12 796	12 060
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace		138	72 479	90 460
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní		139	293 258	369 378
C.II.8.7.	Jiné závazky		140	26 741	25 013
D.	Časové rozlišení pasiv	(ř. 142+143)	141	10 255	10 684
D.1.	Výdaje příštích období		142	10 145	10 428
D.2.	Výnosy příštích období		143	110	256