

ROČNÍ FIREMNÍ ZPRÁVA 2011

OBSAH

SLOVO PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY	3
SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	4
STRUKTURA A PROFIL SPOLEČNOSTI	5
OBCHODNÍ ČÁST	12
VÝZNAMNÉ PROJEKTY	13
EKONOMICKÁ ČÁST	14
DOKUMENTY	21
Roční účetní závěrka k 31. 12. 2011	22
Zpráva nezávislého auditora o ověření výroční zprávy a konsolidované účetní závěrky společnosti	28
Konsolidovaná účetní závěrka k 31. 12. 2011	30
INVESTIČNÍ ČINNOST	34
SYSTÉM MANAGEMENTU JAKOSTI	35
LIDSKÉ ZDROJE A PERSONÁLNÍ VÝVOJ	36

SLOVO PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY

Dámy a pánové, vážení obchodní partneři,

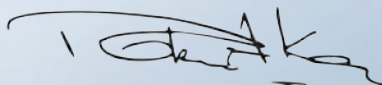
rok 2011 byl rokem plným výzev, a proto mě těší, že Ferona dosáhla v tomto roce dobrých hospodářských výsledků. I v nastávajícím roce hledáme stále nové příležitosti, jak upevnit naši pozici na trhu a rozšířit nabídku našim zákazníkům, neboť oni jsou klíčoví pro dosažení našich cílů. Navzdory přetrvávající volatilitě světové ekonomiky jsem i nadále optimistou a očekávám postupné zklidnění situace, čehož naše společnost nepochybně využije k tomu, aby se ještě více prosadila jako lídr trhu.

Počátkem letošního roku jsme obměnili náš vrcholový manažerský tým a jsem přesvědčen, že tato obměna dodala společnosti nový impulz k hledání směrů dalšího rozvoje a k vyhledávání příležitostí pro další růst, což jistě přinese prospěch jak našim zákazníkům a partnerům, tak i společnosti a jejím zaměstnancům.

Rád bych touto cestou poděkoval všem zaměstnancům Ferony za jejich obětavé úsilí a všestrannou práci pro společnost a popřál jim do dalšího období hodně zdraví a osobních i pracovních úspěchů.

Vážení obchodní partneři, dovoluje, abych i vám popřál hodně zdraví a úspěchů v roce 2012.

Těším se na další spolupráci s vámi



Robert Kay
předseda dozorčí rady

SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Dámy a pánové, vážení kolegové a obchodní partneři,

rok 2011 nám v hospodářské oblasti přinesl poznání, že jedinou jistotou je jistota neustávajících změn. Tendence k cenovému růstu z prvních několika měsíců roku byla vystřídána nejistotou a poklesy po zbytek roku, a to na pozadí nejistých hospodářských vyhlídek Evropy a trvajících dlouhodobých problémů některých sektorů, zejména stavebnictví.

V celkovém pohledu se však jednalo o uspokojivý rok, v němž se nám podařilo navýšit jak tonáž prodaného zboží, tak i tržby. Zůstáváme mírně optimističtí i nadále, především na základě pokračujících optimistických trendů v českém strojírenství, automobilovém průmyslu a v celkovém exportu.

V pokračující složité tržní situaci charakterizované cenovou volatilitou a relativním přebytkem nabídky a ostrou konkurencí budeme pokračovat ve zdokonalování našeho obchodního modelu s důrazem na kvalitu služeb zákazníkovi, rychlou reakci a efektivnost.

Všem svým spolupracovníkům děkuji za úsilí vynaložené v uplynulém období a spoléhám na jejich pokračující podporu.

Závěrem dovoluji, abych vám všem popřál pevné zdraví a úspěšný rok 2012



Ing. František Kopřiva
předseda představenstva

STRUKTURA A PROFIL SPOLEČNOSTI

IDENTIFIKACE SPOLEČNOSTI

Obchodní firma: **Ferona, a. s.**

Identifikační číslo: **26440181**

Sídlo: **Havlíčková čp. 1043/11, 111 82 Praha 1**

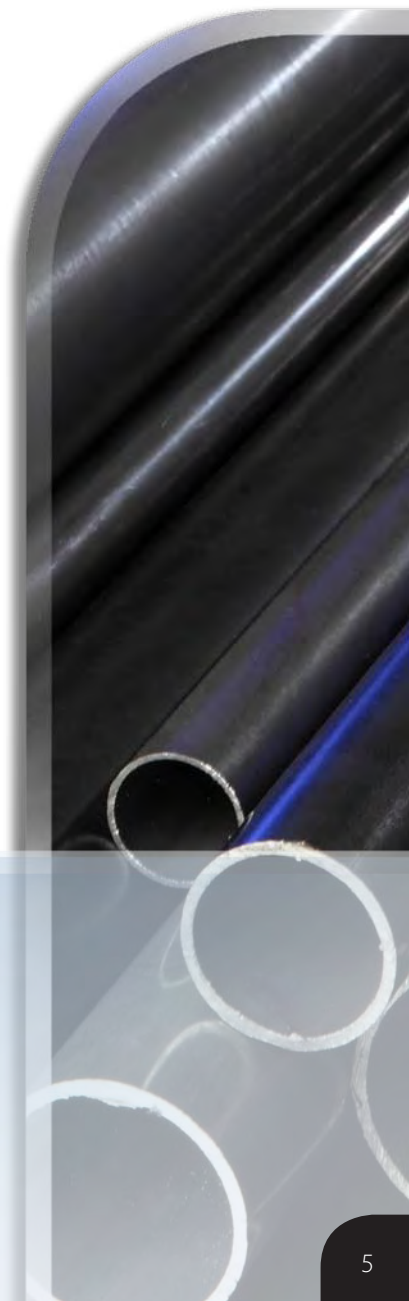
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 7143.

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

Společnost byla původně založena jako Rekulus, a. s., a to skupinou ve shodě jednajících majoritních akcionářů tehdejší společnosti Ferona, a. s. (IČ 25792075).

K rozhodnému dni 1. 4. 2001 převzala společnost jako hlavní akcionář podle § 220p obchodního zákoníku společnost Ferona, a. s. (IČ 25792075), 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**



ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Současná Feron a 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 a 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 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 a je schopna ve svých prodejních jednotkách – velkoobchodních skladech i maloobchodních prodejnách – obsluhovat nejširší spektrum zákazníků, od velkých průmyslových firem až po drobnou klientelu.

FERONA, a. s.

Divize I. PRAHA
Liberec
H. Králové

Divize II. CHOMUTOV
Plzeň
Č. Budějovice

Divize III. OLOMOUČ
Ostrava
Brno
Jihlava
Staré Město

Divize IV. H. KRÁLOVÉ

Feron a, a. s., je organizačně členěna na tři územně definované prodejní divize. Čtvrtou divizí je servisní centrum na příčné i podélné dělení za studena válcovaných ocelových svitků. Všechny čtyři divize jsou do obchodního rejstříku zapsány jako odštěpné závody:

- **Divize I.** se sídlem v Praze má pobočky v Liberci a Hradci Králové.
- **Divize II.** se sídlem v Chomutově má pobočky v Plzni a Českých Budějovicích (provozovna v Ostrově nad Ohří je pronajata).
- **Divize III.** se sídlem v Olomouci má pobočky v Brně a Ostravě a další provozovny v Jihlavě a Starém Městě u Uherského Hradiště.
- **Divize IV. – Steel Servis Centrum** se sídlem v Hradci Králové.

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

DOZORČÍ RADA, PŘEDSTAVENSTVO A ŘEDITELÉ SPOLEČNOSTI

Dozorčí rada, představenstvo a ředitelé společnosti jsou uvedeni podle stavu platného k 31. 12. 2011.

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

PŘEDSTAVENSTVO

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

Jiří Plajner, 1. místopředseda představenstva, absolvent gymnázia, narozen v r. 1961, člen statutárního orgánu od 1. 1. 2005

Ing. Miroslav Horák, 2. místopředseda představenstva, narozen v r. 1970, absolvent Vysoké školy ekonomické, člen statutárního orgánu od 1. 1. 2005

Ing. Pavel Horák, narozen v r. 1962, absolvent Českého vysokého učení technického, 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. Miroslav Vaníček, narozen v r. 1961, absolvent Vysoké školy ekonomické, člen statutárního orgánu od 1. 1. 2005



ŘEDITELÉ SPOLEČNOSTI

Jiří Plajner, generální ředitel, narozen v r. 1961, absolvent gymnázia, zaměstnanec společnosti od r. 1992

Ing. Miroslav Horák, obchodní ředitel, narozen v r. 1970, absolvent Vysoké školy ekonomické, zaměstnanec společnosti od r. 1996

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

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

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

Ing. Petr Mikulecký, ředitel Divize I., odštěpného závodu se sídlem v Praze, narozen v r. 1966, absolvent Fakulty stavební ČVUT, zaměstnanec společnosti od r. 2003

Miroslav Vrkota, ředitel Divize II., odštěpného závodu se sídlem v Chomutově, narozen v r. 1957, absolvent SPŠ strojní, zaměstnanec společnosti od r. 1992

Ing. Petr Vlach, ředitel Divize III., odštěpného závodu se sídlem v Olomouci, narozen v r. 1965, absolvent Fakulty strojní VUT, zaměstnanec společnosti od r. 1989

Doc. Ing. Ivo Juříčka, CSc., ředitel Divize IV. – Steel Servis Centrum, odštěpného závodu se sídlem v Hradci Králové, narozen v r. 1963, absolvent Fakulty metalurgie a materiálového inženýrství VŠ báňské, zaměstnanec společnosti od r. 2003

ZAČLENĚNÍ SPOLEČNOSTI DO KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Ferona a. s., je mateřským podnikem ve skupině, do které k 31. prosinci 2011 patřily tyto ovládané osoby a účetní jednotky pod podstatným vlivem a jimi ovládané osoby:



FERONA SLOVAKIA, a. s.

- | | |
|---|---|
| a) Sídlo a IČ | Bytčická 12, Žilina, Slovensko
IČ 36401137 |
| b) Další provozovny | Bratislava, Nitra, Martin, Košice |
| c) Činnost | velkoobchod hutními výrobky |
| d) Vlastní kapitál | 18 952 tis. EUR |
| e) Výsledek hospodaření roku 2011 | 616 tis. EUR |
| f) Podíl Ferony, a. s., na základním kapitálu | 100 % |
| g) Účetní hodnota podílu Ferony, a. s., (netto) | 523 271 tis. Kč |



FERONA – SERVIS CENTRUM SLOVAKIA, a. s.

- | | |
|---|--|
| a) Sídlo a IČ | Prístavná 12, Bratislava, Slovensko
IČ 44066716 |
| b) Další provozovny | žádné |
| c) Činnost | dělení ocelového pásu |
| d) Vlastní kapitál | 7 765 tis. EUR |
| e) Výsledek hospodaření roku 2011 | 245 tis. EUR |
| f) Podíl Ferony, a. s., na základním kapitálu | 100 % |
| g) Účetní hodnota podílu Ferony, a. s., (netto) | 201 811 tis. Kč |



FERONA POLSKA, S. A.

- | | |
|---|--|
| a) Sídlo a IČ | Mikolowska 31, Myslowice, Polsko
IČ 240569429 |
| b) Další provozovny | žádné |
| c) Činnost | velkoobchod hutními výrobky |
| d) Vlastní kapitál | 9 368 tis. PLN |
| e) Výsledek hospodaření roku 2011 | 2 371 tis. PLN |
| f) Podíl Ferony, a. s., na základním kapitálu | 100 % |
| g) Účetní hodnota podílu Ferony, a. s., (netto) | 62 236 tis. Kč |



FERONA – DĚLICÍ CENTRUM, a. s.

- | | |
|---|-------------------------------------|
| a) Sídlo a IČ | Plzeňská 18, Ostrava
IČ 26168634 |
| b) Další provozovny | žádné |
| c) Činnost | dělení ocelového pásu |
| d) Vlastní kapitál | 137 248 tis. Kč |
| e) Výsledek hospodaření roku 2011 | 4 449 tis. Kč |
| f) Podíl Ferony, a. s., na základním kapitálu | 100 % |
| g) Účetní hodnota podílu Ferony, a. s. | 57 257 tis. Kč |



FERONA THYSSEN PLASTICS, s. r. o.

- a) Sídlo a IČ ul. ČSA 730, Velká Bystřice IČ 25354418
- b) Další provozovny Hořovice, Brno a FTP Slovakia, s. r. o., Bratislava, Slovensko *)
- c) Činnost velkoobchod technickými plasty
- d) Vlastní kapitál 95 188 tis. Kč
- e) Výsledek hospodaření roku 2011 -15 758 tis. Kč
- f) Podíl Ferony, a. s., na základním kapitálu 50 %
- g) Účetní hodnota podílu Ferony, a. s. 8 218 tis. Kč

*) FERONA THYSSEN PLASTICS SLOVAKIA, s. r. o.

- a) Sídlo a IČ Púchovská 14, Bratislava, Slovensko IČ 35861134
- b) Další provozovny žádné
- c) Činnost velkoobchod technickými plasty
- d) Vlastní kapitál 397 tis. EUR
- e) Výsledek hospodaření roku 2011 13 tis. EUR
- f) Podíl FERONA THYSSEN PLASTICS na základním kapitálu 100 %
- g) Účetní hodnota podílu FERONA THYSSEN PLASTICS, s. r. o. 3 426 tis. Kč



PRAGMET, a. s.

- a) Sídlo a IČ Havlíčkova 1043/11, Praha 1 IČ 25789449
- b) Další provozovny Benátky nad Jizerou
- c) Činnost dělení plochých výrobků pro automotive
- d) Vlastní kapitál 83 427 tis. Kč
- e) Výsledek hospodaření roku 2011 -4 740 tis. Kč
- f) Podíl Ferony, a. s., na základním kapitálu 70 %
- g) Účetní hodnota podílu Ferony, a. s. (netto) 88 550 tis. Kč



FERONA, a. s.

FERONA SLOVAKIA, a. s.

FERONA – SERVIS CENTRUM SLOVAKIA, a. s.

FERONA POLSKA, S. A.

FERONA – DĚLICÍ CENTRUM, a. s.

FERONA THYSSEN PLASTICS, s. r. o.

FERONA THYSSEN PLASTICS SLOVAKIA, s. r. o.

PRAGMET, a. s.

KONSOLIDAČNÍ CELEK



OBCHODNÍ ČÁST

STRUKTURA TRŽEB



NÁKUP SORTIMENTU

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 Feron.



VÝZNAMNÉ PROJEKTY



V roce 2013 bude zprovozněn nový úsek rychlostní silnice R7 v úseku Droužkovice – Nové Spořice. Estakáda je navržena jako spřažená ocelobetonová konstrukce tvořená ocelovými svařovanými nosníky spřaženými s železobetonovou deskou.

Ferona, a. s.: dodavatel plechů na konstrukci



Výrobním programem společnosti IVECO Czech Republic, a. s., je úplný sortiment od městských přes linkové až po turistické autobusy. V prodejním portfoliu firmy jsou také minibusy. Společnost IVECO Czech Republic, a. s., Vysoké Mýto je pověřena prodejem výrobků na většině území střední a východní Evropy.

Ferona, a. s. - Steel Servis Centrum: dodavatel přesných přístřihů a pásů

EKONOMICKÁ ČÁST

ZÁKLADNÍ UKAZATELE ZA POSLEDNÍ DVA ROKY

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

		2010	2011
Hmotný prodej	(tis. tun)	659	676
Tržby za prodej zboží	(mil. Kč)	13 225	14 443
Hospodářský výsledek	(mil. Kč)	201	158
Zásoby	(mil. Kč)	2 914	2 627
Krátkodobé pohledávky	(mil. Kč)	2 845	2 657
Krátkodobé závazky	(mil. Kč)	2 264	1 809
Bankovní úvěry	(mil. Kč)	3 361	3 391
Počet zaměstnanců	(osob)	1 075	1 079

KOMENTÁŘ K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

Obchodní marže v roce 2011 činila 1 234 158 tis. Kč, což je o 55 552 tis. Kč méně než v roce 2010. V roce 2011 dosáhla obchodní marže téměř stejné hodnoty jako v roce předchozím při rostoucích tržbách. Tržby za služby, které jsou reprezentovány dělením a úpravami materiálu, jako je například vypalování tlustých plechů podle požadavků zákazníků, a službami poskytovanými dceřiným společností, dosáhly výše 126 627 tis. Kč a vzrostly oproti roku 2010 o 5 396 tis. Kč, tj. o 4,5 %.

Náklady na spotřebovaný materiál a energie představovaly 1 096 868 tis. Kč, z toho spotřeba materiálu na výrobu v Divizi IV. – Steel Servis Centru dosáhla 965 695 tis. Kč, což představuje 88 %. V oblasti nakupovaných služeb byly největší položkou náklady na smluvní přepravné (39 % z nakupovaných služeb), poradenství (13 % z nakupovaných služeb) a opravy a udržování (11 % z nakupovaných služeb). Společnost i v tomto roce bedlivě dohlížela na spotřebu materiálu i nakupovaných služeb.

Přidaná hodnota v roce 2011 činila 976 906 tis. Kč a její pokles oproti roku 2010 představoval částku 110 902 tis. Kč. Celkové osobní náklady dosáhly 553 867 tis. Kč, což je o 3,5 % více než v roce 2010. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku ve výši 201 160 tis. Kč meziročně poklesly o 7,6 %.

Provozní výsledek hospodaření skončil ziskem 276 892 tis. Kč, což je proti předcházejícímu roku pokles o 61 746 tis. Kč. Společnost zúčtovala opravné položky k zásobám ve výši 52 903 tis. Kč.

Úrokové náklady z provozních úvěrů, které dosáhly výše 132 868 tis. Kč a meziročně poklesly o 18,2 % z důvodu poklesu marže banky a i při rostoucím obratu menšího čerpání objemu úvěrů i nadále zůstávají nejvyšší nákladovou položkou v oblasti běžného finančního výsledku hospodaření. Další finanční náklady, jako jsou bankovní poplatky a kurzové ztráty, představovaly 138 327 tis. Kč. Ostatní finanční výnosy, představující převážně kurzové zisky, činily 115 537 tis. Kč.

V roce 2011 nezaúčtovala společnost žádnou operaci ovlivňující **mimořádný výsledek hospodaření**. Zisk za rok 2010 **před zdaněním** představuje 132 494 tis. Kč.

Výsledkem hospodaření za účetní období je zisk 158 006 tis. Kč, který je tvořen především obchodní marží a tržbami za výrobky a služby.



KOMENTÁŘ K ROZVAZE

Celková aktiva společnosti k 31. prosinci 2011 oproti minulému období zůstala téměř na stejné úrovni a dosáhla účetní hodnoty 9 184 635 tis. Kč. Tento vývoj byl způsoben především v rámci mírně rostoucího obratu zrychlit dobu obratu zásob a pohledávek z obchodních vztahů a nízkou investiční aktivitou v dlouhodobém majetku.

Dlouhodobý majetek, představující 38,5 % z hodnoty aktiv zůstal ve srovnatelné výši z minulého období a dosáhl hodnoty 3 536 465 tis. Kč. Jeho struktura byla následující (hodnota v tis. Kč a % podíl z dlouhodobého majetku):

	tis. Kč	%
dlouhodobý nehmotný majetek	9 081	0,3
dlouhodobý hmotný majetek	2 561 943	72,4
dlouhodobý finanční majetek	965 441	27,3

Z **dlouhodobého hmotného majetku** tvoří největší část stavby v hodnotě 1 491 506 tis. Kč (58,2 % z celkové hodnoty dlouhodobého hmotného majetku), movité věci v hodnotě 512 567 tis. Kč (20 % z celku) a pozemeky v hodnotě 534 303 tis. Kč (20,9 % z celku).

Čistá hodnota **dlouhodobého finančního majetku** 965 441 tis. Kč zahrnuje i přepočtení hodnoty finančních investic v zahraničí podle aktuálního kurzu ČNB české koruny k poslednímu dni roku 2011 ve výši 36 705 tis. Kč. V průběhu účetního období došlo k zúčtování opravné položky k finanční investici Ferona Slovakia, a. s., ve výši 30 000 tis. Kč, Ferona Polska, S. A., ve výši 3 000 tis. Kč z důvodů pozitivních změn ve vlastním kapitálu společnosti a změn závěrkového kurzu ČNB a tvorby opravné položky k finanční investici do společnosti Pragmet, a. s., ve výši 30 000 tis. Kč z důvodů propadu hodnoty jejího vlastního kapitálu.

Oběžná aktiva tvoří 60,5 % z celkových aktiv a v průběhu roku došlo k jejich poklesu o 324 625 tis. Kč na hodnotu 5 560 818 tis. Kč.



Z celkových zásob tvoří rozhodující položku **zásoby obchodního zboží**, které oproti konci minulého roku poklesly o 189 084 tis. Kč na stav 2 413 124 tis. Kč. Okamžitá doba obratu zásob zboží, počítaná z hodnoty prodaného zboží v ceně pořízení, dosáhla na konci roku 67 dnů, což představuje pokles o 13 dnů proti předcházejícímu roku vlivem cíleného snižování nákupu zásob v závěru roku z důvodu trvajících poklesů cen.

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

Z krátkodobých pohledávek tvoří největší část **pohledávky z obchodních vztahů**, které v průběhu roku poklesly o 170 701 tis. Kč a dosáhly výše v netto hodnotě 2 286 372 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 57 dnů, což znamená její meziroční pokles o 10 dnů.

Krátkodobý finanční majetek na konci roku činil 272 608 tis. Kč, což představuje nárůst o více než 149 mil. Kč oproti počátku roku vzhledem k větším inkasům od zákazníků v posledních dnech roku 2011 a z důvodů celopodnikové dovolené a nemožnosti převodu prostředků na splacení kontokorentního úvěru, ale i zvýšených inkas od zákazníků v cizí měně.

Časové rozlišení představuje v hodnotě 87 352 tis. Kč, což je necelé 1 % 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 2011 hodnoty 3 849 233 tis. Kč a pokrývá 41,9 % celkové účetní hodnoty pasiv.

Cizí zdroje představovaly ke konci roku 2011 hodnotu 5 310 871 tis. Kč a měly následující strukturu:

	tis. Kč	v %
dlouhodobé závazky	110 702	2,1
krátkodobé závazky	1 809 102	34,1
bankovní úvěry a výpomoci	3 391 067	63,8

Z **dlouhodobých závazků** největší hodnotu představuje odložený daňový závazek ve výši 108 920 tis. Kč, jehož meziroční pokles je způsoben zaúčtováním odložené daňové pohledávky z titulu daňové ztráty a zastavením daňového odepisování u dlouhodobého hmotného majetku.

Mezi krátkodobými závazky zauímají rozhodující místo **závazky z obchodních vztahů**, které činily ke konci roku 1 316 861 tis. Kč a kromě zadržených faktur z důvodů reklamací a závazků připravených k započtení byly do lhůty splatnosti. Společnost se ani v roce 2011 nezpzdila v průběhu celého roku s placením svých závazků.

Bankovní úvěry bez factoringu činily na konci roku 3 331 144 tis. Kč. Společnost čerpala k datu účetní závěrky krátkodobý provozní úvěr na financování oběžných aktiv a eskontní úvěry. Dalších 59 923 tis. Kč činily závazky z regresního factoringu.

Časové rozlišení mělo ke konci roku hodnotu 24 531 tis. Kč, když největší hodnotu představovalo časové rozlišení úroků z půjčky od akcionáře, úroků z bankovních úvěrů, mzdových nákladů, odvodu za zdravotně postižené.

FINANČNÍ SITUACE SPOLEČNOSTI

Z výsledků roční účetní závěrky vyplývá, že finanční situace společnosti je stabilizovaná. Celkový objem krátkodobých pohledávek převyšoval ke konci roku 2011 objem krátkodobých závazků o 848 225 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 2011 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. 2011 představoval 58,1 %.

Poměr bankovních úvěrů a výpomocí k celkovým tržbám na konci roku 2011 se pohybuje na 23,3 % a oproti minulému roku klesl o 1,7 %.

VÝSLEDKY KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Podniky ve skupině dosáhly za rok 2011 tržeb za prodej zboží 17 209 416 tis. Kč, což je o 15,4 % více než v minulém roce. Přidaná hodnota má 1 400 574 tis. Kč. Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření k 31.12. 2011 představuje zisk 357 314 tis. Kč.

Konsolidovaným výsledkem hospodaření (bez menšinových podílů výsledku hospodaření a včetně podílu na výsledku hospodaření podniků v ekvivalenci) byl zisk ve výši 158 780 tis. Kč.

Hodnota **aktiv** konsolidačního celku na konci roku 2011 činila 11 052 126 tis. Kč a hodnota **vlastního kapitálu** dosáhla 3 906 011 tis. Kč.

UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Po datu účetní závěrky byly od začátku roku realizovány připravené organizační změny, avšak na základě rezignace generálního ředitele a obchodního ředitele a ukončení jejich pracovního poměru ve společnosti k 31. 1. 2012 muselo být k 1. 2. 2012 přistoupeno k dalším organizačním změnám:

SLOŽENÍ PŘEDSTAVENSTVA V OBDOBÍ

od 1. 1. 2012 do 31. 1. 2012

Ing. František Kopřiva, předseda představenstva
Jiří Plajner, místopředseda představenstva
Ing. Miroslav Horák, člen představenstva
Ing. Miroslav Vaníček, člen představenstva

SLOŽENÍ VEDENÍ SPOLEČNOSTI V OBDOBÍ

od 1. 1. 2012 do 31. 1. 2012

Jiří Plajner, generální ředitel
Ing. Miroslav Horák, obchodní ředitel
Ing. Pavel Horák, ředitel logistiky
Ing. Miroslav Vaníček, finanční ředitel
Ing. Petr Mikulecký, ředitel Divize I.
Miroslav Vrkota, ředitel Divize II.
Ing. Petr Vlach, ředitel Divize III.
Doc. Ing. Ivo Juříčka, CSc., ředitel Divize IV.

SLOŽENÍ PŘEDSTAVENSTVA V OBDOBÍ

od 1. 2. 2012

Ing. František Kopřiva, předseda představenstva
Ing. Miroslav Vaníček, místopředseda představenstva
Ing. Milan Rada, člen představenstva
Dr. Jan Moravec, člen představenstva

SLOŽENÍ VEDENÍ SPOLEČNOSTI V OBDOBÍ

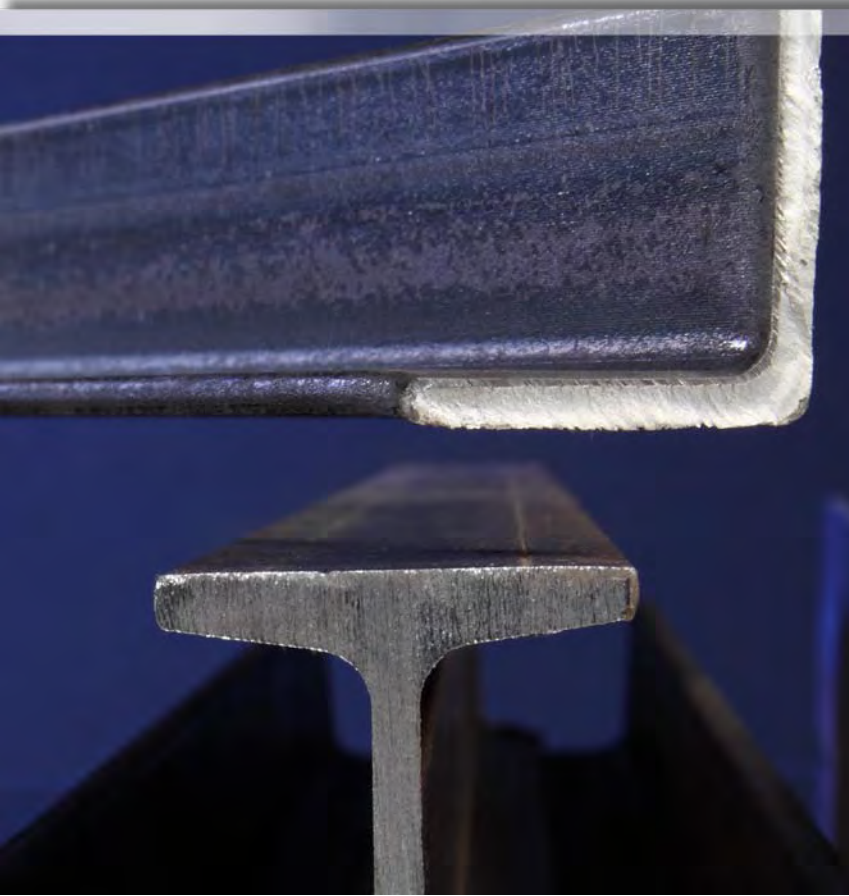
od 1. 2. 2012

Ing. František Kopřiva, generální ředitel
Ing. Miroslav Vaníček, finanční ředitel
Ing. Milan Rada, ředitel lidských zdrojů a informatiky
Ing. Tomáš Krejčí, ředitel nákupu
Ing. Pavel Horák, ředitel logistiky
Ing. Petr Mikulecký, ředitel Divize I.
Miroslav Vrkota, ředitel Divize II.
Ing. Petr Vlach, ředitel Divize III.
Doc. Ing. Ivo Juříčka, CSc., ředitel Divize IV.

Vzhledem k tomu, že orgány společnosti a vedení byly doplněny zaměstnanci společnosti, neměly výše uvedené organizační změny žádný negativní vliv na chod společnosti a naplňování jejich základních cílů.

DOKUMENTY

- Roční účetní závěrka k 31.12. 2011
- Zpráva nezávislého auditora o ověření výroční zprávy a konsolidované účetní závěrky společnosti
- Konsolidovaná účetní závěrka k 31.12. 2011



ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA k 31. 12. 2011

ROZVAHA v plném rozsahu (v celých tisících Kč)

Označ. a	AKTIVA b	Řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	01	12 265 886	-3 081 251	9 184 635	9 443 837
B.	Dlouhodobý majetek	03	6 105 437	-2 568 972	3 536 465	3 542 650
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	04	84 724	-75 643	9 081	14 661
3.	Software	07	84 510	-75 429	9 081	13 205
4.	Ocenitelná práva	08	214	-214	0	0
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11	0	0	0	1 456
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	13	4 703 272	-2 141 329	2 561 943	2 607 785
B. II. 1.	Pozemky	14	534 303	0	534 303	530 632
2.	Stavby	15	2 537 371	-1 045 865	1 491 506	1 534 709
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	16	1 608 031	-1 095 464	512 567	528 596
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	19	370	0	370	371
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20	22 780	0	22 780	1 093
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	21	417	0	417	12 384
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	23	1 317 441	-352 000	965 441	920 204
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	24	1 285 126	-352 000	933 126	888 276
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	25	8 218	0	8 218	8 218
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	26	25	0	25	25
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	29	24 072	0	24 072	23 685

Označ.	AKTIVA	Řádek	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva	31	6 073 097	-512 279	5 560 818	5 885 443
C. I.	Zásoby	32	2 626 949	0	2 626 949	2 913 805
C. I. 1.	Materiál	33	208 590	0	208 590	308 537
	2. Nedokončená výroba a polotovary	34	4 563	0	4 563	2 722
	5. Zboží	37	2 413 124	0	2 413 124	2 602 208
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	38	672	0	672	338
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	39	3 934	0	3 934	3 857
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	44	3 934	0	3 934	3 857
C. III.	Krátkodobé pohledávky	48	3 169 606	-512 279	2 657 327	2 844 969
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	49	2 798 567	-512 195	2 286 372	2 457 073
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	50	229 556	0	229 556	213 096
	6. Stát - daňové pohledávky	54	0	0	0	9 841
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	55	7 610	0	7 610	4 324
	8. Dohadné účty aktivní	56	126 794	0	126 794	158 475
	9. Jiné pohledávky	57	7 079	-84	6 995	2 160
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	58	272 608	0	272 608	122 812
C. IV. 1.	Peníze	59	1 996	0	1 996	2 218
	2. Účty v bankách	60	270 612	0	270 612	120 594
D. I.	Časové rozlišení	63	87 352	0	87 352	15 744
D. I. 1.	Náklady příštích období	64	4 635	0	4 635	6 714
	3. Příjmy příštích období	66	82 717	0	82 717	9 030

Označ.	PASIVA	Řádek	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	67	9 184 635	9 443 837
A.	Vlastní kapitál	68	3 849 233	3 669 377
A. I.	Základní kapitál	69	3 000 000	3 000 000
A. I. 1.	Základní kapitál	70	3 000 000	3 000 000
A. II.	Kapitálové fondy	73	267 255	245 405
2.	Ostatní kapitálové fondy	75	230 550	230 550
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	76	36 705	14 855
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	78	218 299	208 246
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	79	218 299	208 246
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	81	205 673	14 662
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	82	205 673	14 662
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	84	158 006	201 064
B.	Cizí zdroje	85	5 310 871	5 759 311
B. II.	Dlouhodobé závazky	91	110 702	134 570
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	96	138	138
9.	Jiné závazky	100	1 644	0
10.	Odložený daňový závazek	101	108 920	134 432
B. III.	Krátkodobé závazky	102	1 809 102	2 263 766
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	1 316 861	1 399 928
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104	206 400	200 480
5.	Závazky k zaměstnancům	107	68	119
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	12 183	12 426
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	52 898	56 336
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	657	487
10.	Dohadné účty pasivní	112	191 076	566 910
11.	Jiné závazky	113	28 959	27 080

Označ.	PASIVA	Řádek	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	5	6
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114	3 391 067	3 360 975
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	3 331 144	3 309 732
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117	59 923	51 243
C. I.	Časové rozlišení	118	24 531	15 149
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119	24 292	14 810
2.	Výnosy příštích období	120	239	339

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu (v celých tisících Kč)

Označ.	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
a	b	c		
I.	Tržby za prodej zboží	01	14 443 125	13 225 028
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	13 208 967	11 935 318
+	Obchodní marže	03	1 234 158	1 289 710
II.	Výkony	04	1 141 588	1 266 647
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	126 627	121 231
3.	Aktivace	07	1 014 961	1 145 416
B.	Výkonová spotřeba	08	1 398 840	1 468 549
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	1 096 868	1 169 478
2.	Služby	10	301 972	299 071
+	Přidaná hodnota	11	976 906	1 087 808
C.	Osobní náklady	12	553 867	535 190
C.1.	Mzdové náklady	13	401 638	386 087
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	13 080	10 330
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	127 732	127 916
4.	Sociální náklady	16	11 417	10 857
D.	Daně a poplatky	17	17 314	6 616
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	201 160	217 639
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	52 084	17 277
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	6 760	2 501
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	45 324	14 776
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	48 252	14 269
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	3 334	125
2.	Prodaný materiál	24	44 918	14 144
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-45 713	68 671

Označ.	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
a	b	c		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	1 940 264	1 651 613
H.	Ostatní provozní náklady	27	1 917 482	1 575 675
*	Provozní výsledek hospodaření	30	276 892	338 638
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	-1 675	-42 588
X.	Výnosové úroky	42	9 585	15 429
N.	Nákladové úroky	43	132 868	162 504
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	115 537	88 657
O.	Ostatní finanční náklady	45	138 327	126 337
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-144 398	-142 167
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	-25 512	-4 593
2.	- odložená	51	-25 512	-4 593
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	158 006	201 064
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	158 006	201 064
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	132 494	196 471

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI FERONA, a. s.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Feron, a. s., se sídlem Havlíčkova čp. 1043/11, Praha 1, PSČ 111 82, identifikační číslo 26 44 01 81, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2011, výkazu zisku a ztráty za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 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 odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a 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 rozvaze. Výběr auditorských 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 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.

VÝROK AUDITORA

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Feron, a. s. k 31. 12. 2011 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011, v souladu s českými účetními předpisy.

ZPRÁVA O ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Feron, a. s. za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti Feron, a. s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Feron, a. s. za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

ZPRÁVA O OVĚŘENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti Feron, a. s. s konsolidovanou účetní závěrkou, která je v této výroční zprávě obsažena a také nekonsolidovanou účetní závěrkou společnosti k 31. 12. 2011, které jsme dne 15. 3. 2012 vydali výrok ve znění uvedeném v bodě 14. výroční zprávy. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti Feron, a. s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s konsolidovanou účetní závěrkou.

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

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti Feron, a. s. k 31. 12. 2011 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou.

V Praze, dne 23. dubna 2012

BDO Audit s. r. o., auditorské oprávnění č. 018
zastoupená partnerem:


Ing. Eva Knyplová
auditorské oprávnění č. 1521


Ing. Ladislav Novák
auditorské oprávnění č. 0165

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA k 31. 12. 2011

ROZVAHA - minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)

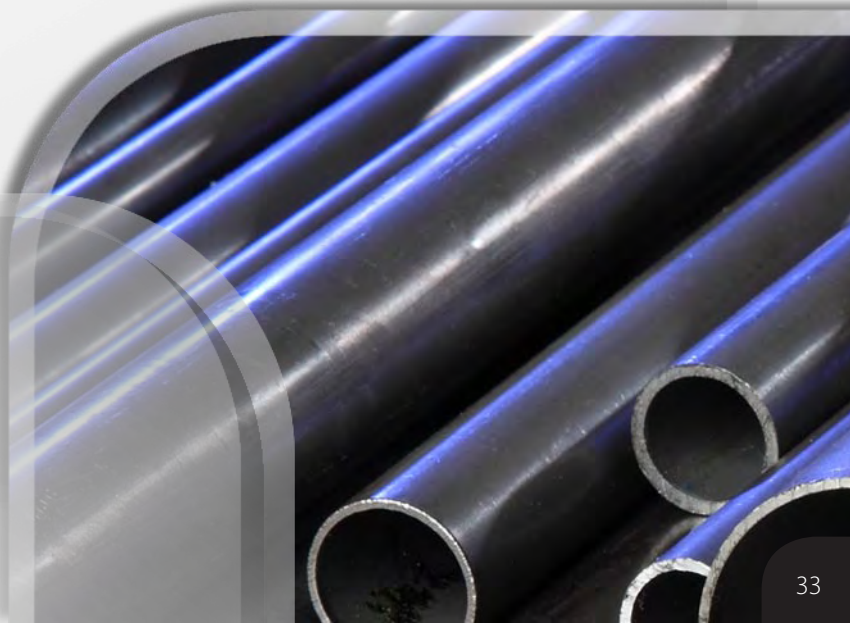
Označ.	TEXT	Běžné účetní období k 31. 12. 2011 1	Minulé účetní období k 31. 12. 2010 1	Předm. účetní období k 31. 12. 2009 1
	AKTIVA CELKEM	11 052 126	11 381 060	9 591 020
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál			
B.	Dlouhodobý majetek	3 785 012	3 843 781	4 072 773
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	10 667	17 584	20 126
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	3 685 929	3 723 482	3 936 732
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	24 097	23 709	12 549
B.IV.	Konsolidační rozdíl - aktivní "+", záporný "-"	13 334	20 436	40 873
B.V.	Cenné papíry v ekvivalenci	50 985	58 570	62 493
C.	Oběžná aktiva	7 180 782	7 525 063	5 508 468
C.I.	Zásoby	3 615 433	3 954 836	2 566 320
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	6 650	6 614	5 621
C.III.	Krátkodobé pohledávky	3 188 881	3 287 398	2 651 830
C.IV.	Finanční majetek	369 818	276 215	284 697
D.	Ostatní aktiva - přechodné účty aktiv	86 332	12 216	9 779

Označ.	TEXT	Běžné účetní období k 31. 12. 2011 1	Minulé účetní období k 31. 12. 2010 1	Předm. účetní období k 31. 12. 2009 1
	PASIVA CELKEM	11 052 126	11 381 060	9 591 020
A.	Vlastní kapitál	3 906 011	3 733 175	3 585 591
A.I.	Základní kapitál	3 000 000	3 000 000	3 000 000
A.II.	Kapitálové fondy	318 408	295 056	221 748
A.III.	Fondy ze zisku	230 932	218 347	218 898
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	154 557	-12 610	1 681 795
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účet. období bez menšinových podílů	158 780	185 524	-1 583 453
1.	Výsledek hosp. běžného účet. období (+/-)	166 511	189 194	-1 583 961
2.	Podíl na výsledku hosp. v ekvivalenci (+/-)	-7 731	-3 670	508
A.VI.	Konsolidační rezervní fond	43 334	46 858	46 603
B.	Cizí zdroje	7 076 374	7 604 925	5 966 693
B.I.	Rezervy	10 084	14 800	18 327
B.II.	Dlouhodobé závazky	187 159	165 316	166 856
B.III.	Krátkodobé závazky	2 356 368	2 953 000	1 435 302
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	4 522 763	4 471 809	4 346 208
C.	Ostatní pasiva - přechodné účty pasiv	44 713	16 510	17 738
D.	Menšinový vlastní kapitál	25 028	26 450	20 998
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	25 550	20 098	15 060
D.IV.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-1 422	5 452	5 038

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY - minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)

Označ.	TEXT	Běžné účetní období k 31. 12. 2011 1	Minulé účetní období k 31. 12. 2010 1	Předm. účetní období k 31. 12. 2009 1
I.	Tržby za prodej zboží	17 209 416	14 911 678	12 687 589
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	15 629 573	13 397 466	12 765 119
+	Obchodní marže	1 579 843	1 514 212	-77 530
II.	Výroba	2 523 035	2 318 626	1 862 436
B.	Výrobní spotřeba	2 702 304	2 322 278	2 131 343
+	Přidaná hodnota	1 400 574	1 510 560	-346 437
C.	Osobní náklady	723 245	693 905	711 132
E.	Odpisy dlouhodobého nehmot. a hmot. majetku	262 692	278 059	271 083
	Odpisy (zúčtování) konsolidačního rozdílu "+"/ "-"	27 102	20 437	20 437
	Zúčtování konsolidačního rozdílu	0	0	0
G. + H.	Změna stavu rezerv, opravných položek a časového rozlišení provozních nákladů	-35 163	88 703	-33 585
III. + VI. - VII.	Další provozní výnosy	2 468 376	1 838 838	1 211 575
D. + F. + I. - J.	Další provozní náklady	2 533 760	1 791 833	1 252 340
*	Konsolid. provozní výsledek hospodaření	357 314	476 461	-1 356 269
VIII. + IX. + X. + XI. + XII. + XIII. + XIV. - XV.	Finanční výnosy	138 096	114 181	106 364
K. + L. + M. + N. + + O. + R. - P.	Finanční náklady	361 195	382 271	367 682
*	Konsolid. výsledek hosp. z fin. operací	-223 099	-268 090	-261 318
R.1.	Splatná daň z příjmů za běžnou činnost	681	10 403	11 120
R.2.	Odložená daň z příjmů za běžnou činnost	-31 555	3 322	-49 485

Označ.	TEXT	Běžné účetní období k 31. 12. 2011 1	Minulé účetní období k 31. 12. 2010 1	Předm. účetní období k 31. 12. 2009 1
**	Konsolid. výsledek hosp. za běž. činnost	165 089	194 646	-1 579 222
XVI.	Mimořádné výnosy	0	0	299
S.+T.1.	Mimořádné náklady	0	0	0
T.2.	Odložená daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0	0
*	Konsolid. mimořádný výsledek hospodaření	0	0	299
***	Konsolid. výsledek hospodaření za účetní období bez podílu ekvivalence	165 089	194 646	-1 578 923
z toho	- Výsledek hospodaření za běžné účetní období bez menšinových podílů	166 511	189 194	-1 583 961
	- Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-1 422	5 452	5 038
		-7 731	-3 670	508
	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci			
****	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	158 780	185 524	-1 583 453



INVESTIČNÍ ČINNOST

Investiční činnost v roce 2011 byla zaměřena na oblast skladování a do podpory a zkvalitnění služeb našim zákazníkům v celkovém objemu 153 474 tis. Kč. V pobočce Ostrava byla postavena nová skladová hala pro uložení 12 tis. tun svitků v hodnotě 36 577 tis. Kč. V průběhu loňského roku proběhla v Olomouci organizačně i technicky náročná I. etapa rekonstrukce střešního pláště za 14 165 tis. Kč. Do obnovy nákladních vozidel bylo investováno 17 598 tis. Kč.

SYSTÉM MANAGEMENTU JAKOSTI

SMJ 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 jakosti dle normy EN ISO 9001:2008.

Tento systém je vymezen pro následující činnosti:

- v celé společnosti pro nákup, skladování, úpravu, prodej a dopravu hutního materiálu, druhovýrobků, neželezných kovů a navazujícího železářského sortimentu ve velkoobchodě,
- ve Steel Servis Centru pro podélné a příčné dělení ocelových svitků zkušební mechanických vlastností a chemického složení kovových materiálů.



SMJ podle požadavků normy ISO/TS 16949:2002

Od roku 2007 má Feron, a. s., Steel Servis Centrum zaveden a certifikován rovněž systém managementu jakosti dle ISO/TS 16949:2002 na výrobu pásů a plechů pro automobilový průmysl podélným a příčným dělením ocelových svitků.

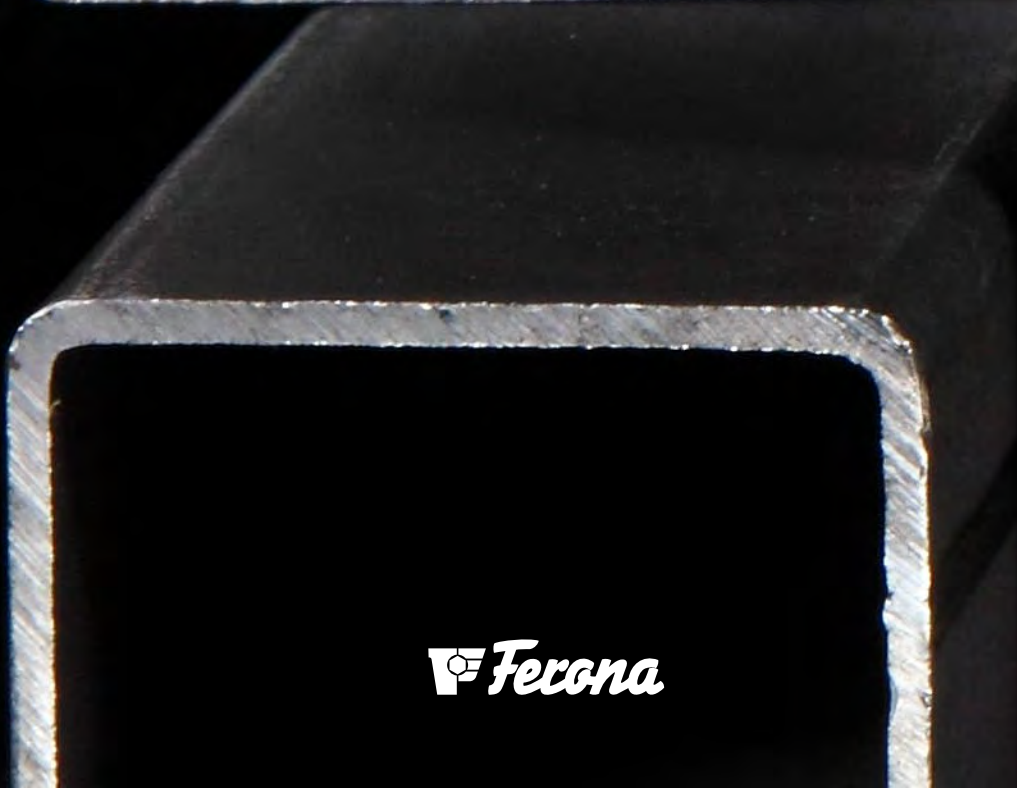
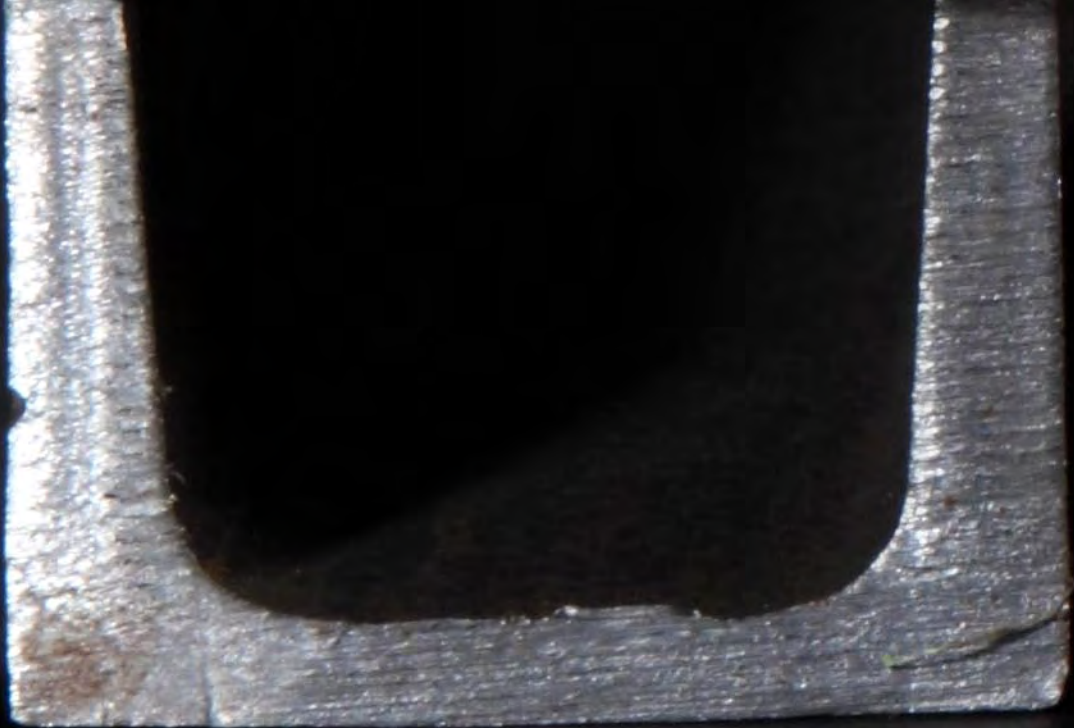
LIDSKÉ ZDROJE A PERSONÁLNÍ VÝVOJ

V roce 2011 pracovalo ve společnosti 1 076 pracovníků, z toho bylo zařazeno:

- do kategorie THP 584 zaměstnanců,
- do dělnické kategorie 437 zaměstnanců,
- do kategorie POP 3 zaměstnanci,
- do kategorie OPP 52 zaměstnanců.

Výplaty MOON dosáhly v roce 2011 celkového objemu 399 mil. Kč a byly tak o 2,4 % vyšší než skutečné výplaty v roce 2010.

V oblasti sociálních nákladů bylo v roce 2011 vyčerpáno celkem 11 417 tis. Kč, přičemž prioritou stejně tak jako v předchozích letech zůstaly příspěvky na stravování, prostředky na uspořádání letních sportovních her a finanční odměny u příležitosti pracovních a životních jubileí. Na jednoho pracovníka tak bylo v průměru použito 10 610 Kč z rozpočtu sociálních výdajů.



 *Feron*