



FIREMNÍ REPORT **2017**



***1829**

SPOLEČNOST FERONA
PRODÁVÁ HUTNÍ
MATERIÁL NA TRHU
ČESKÉ A SLOVENSKÉ
REPUBLIKY JIŽ TÉMĚŘ
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 skluzky 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 728 800 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 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.

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

Mgr. TOMÁŠ BALKO

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

Ing. JAN MORAVEC, Ph.D.

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

Ing. PAVEL HORÁK

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

Mgr. TOMÁŠ KREJČÍ

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

Ing. MILAN RADA

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

Ing. MIROSLAV VANÍČEK

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

Doc. Ing. IVO JUŘIČKA, CSc.

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

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 %.

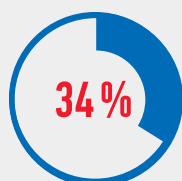
Tržby za prodej zboží dosáhly 12 769 602 tis. Kč, což představuje nárůst o 1 441 842 tis. Kč, oproti roku 2016. Ve srovnání s rokem 2015 jsou tržby nižší o 299 772 tis. Kč, což je o 2,3 %. Změny v hodnotách jsou především způsobeny poměrně velkou nestabilitou cenových hladin prodáváného zboží, viz níže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

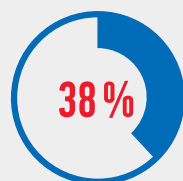
07

STRUKTURA TRŽEB PODLE JEDNOTLIVÝCH VÝROBKOVÝCH SKUPIN

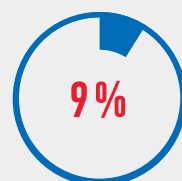
| Ukazatel | % |
|--------------------|----|
| Dlouhé výrobky | 34 |
| Ploché výrobky | 38 |
| Trubky | 9 |
| Ušlechtilá ocel | 6 |
| Hutní druhovýrobky | 5 |
| Neželezné kovy | 6 |
| Maloprodejny | 2 |



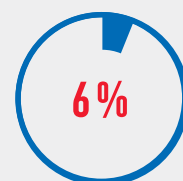
Dlouhé výrobky



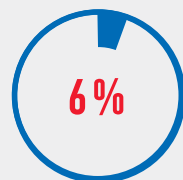
Ploché výrobky



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.



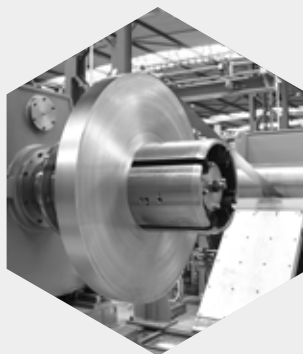
03

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 ohřívačů 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

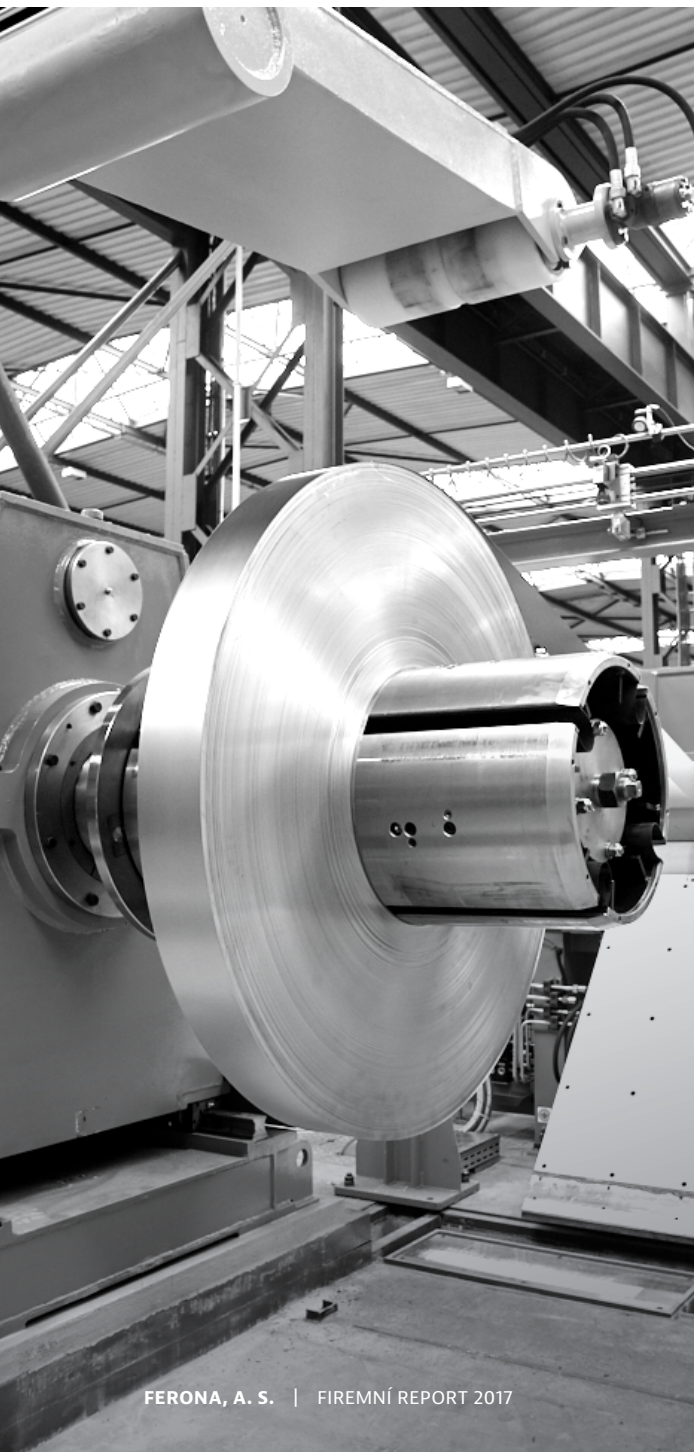
OBCHODNÍ MARŽE V ROCE 2017 ČINILA 1 337 269 TIS. KČ, COŽ JE O 15 163 TIS. KČ VÍCE NEŽ V ROCE 2016 A O 196 305 TIS. KČ VÍCE NEŽ V ROCE 2015.

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 společností 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 | 100 % |
| 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.

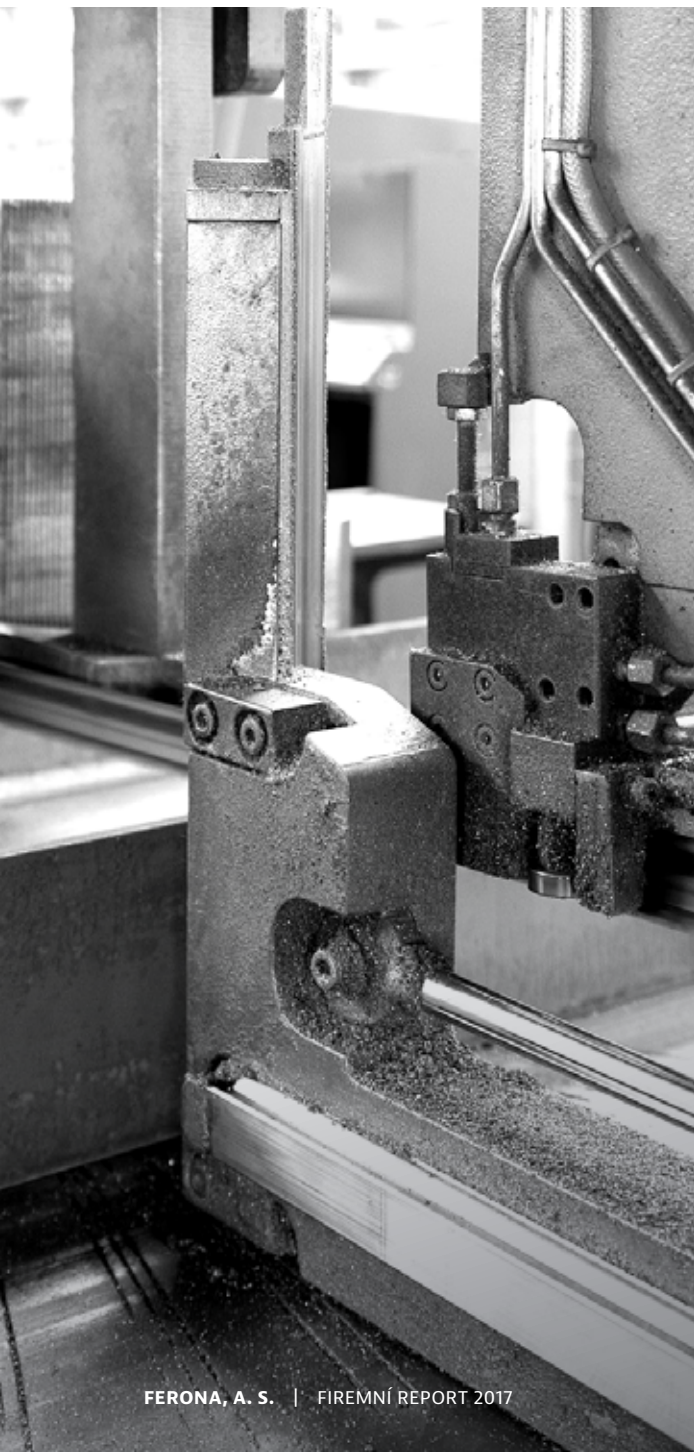
Základní cíle společnosti jsou definovány v politice kvality, kterou má společnost dlouhodobě nastavenou a každým rokem ověřuje její dodržování prostřednictvím autorizované společnosti.

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

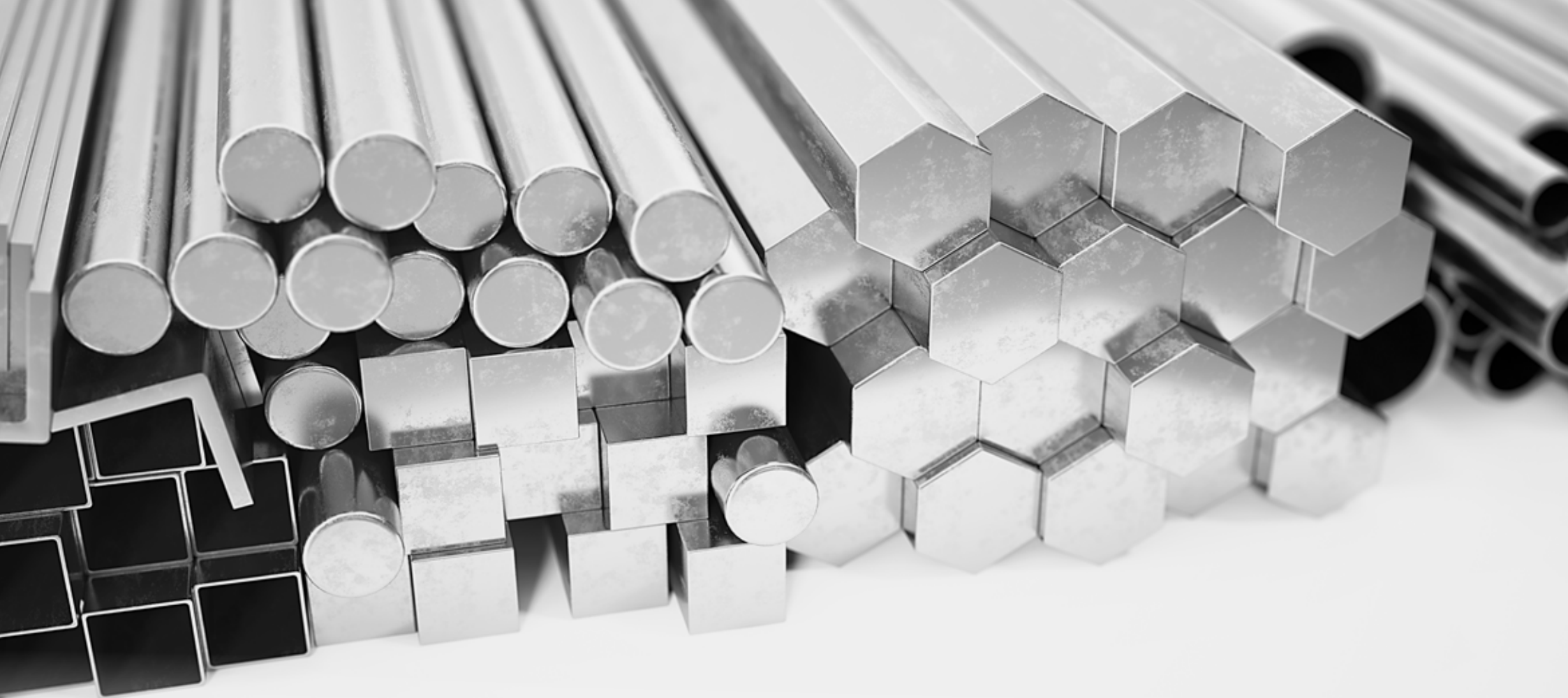


16

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

17

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI



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

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

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti Ferona, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky obchodní společnosti Ferona, a.s., se sídlem Havlíčkova čp. 1043/11, Praha 1, identifikační číslo 264 40 181, (dále také společnost) a jejich dceřiných společností (dále také skupina) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. 12. 2017, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o skupině jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv skupiny k 31. 12. 2017 a nákladů a výnosů a výsledků jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními določkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou a individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Naš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s konsolidovanou nebo individuální účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované nebo individuální účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací

BDO Audit s. r. o. česká společnost s ručením omezením (IČ 45 31 43 81), registrovaná u Režijního soudu Praha, oddíl a vložka C. 2179, evidenční číslo Komory auditorů ČR 018 je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezením ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých českých firm BDO.



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

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

v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jíž dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem 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 poznatků a povědomí o skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Opovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající 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.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu 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 výkaznictví ve skupině odpovídá dozorčí rada společnosti.

Opovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodu nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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



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

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti 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. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli 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 použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost skupiny nepřetržitě trvat. 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 dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme 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., česká společnost s ručením omezením (IČ 45 31 43 81, registrovaná u Rejstříkového soudu Praha, oddíl a vložka C, 7279, evidenční číslo komory auditorů LS 018) je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezeným ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.



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

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

Naší povinností je informovat představenstvo společnosti mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze, dne 23. dubna 2018

Auditorská společnost:

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

Statutární auditor:

Miloš Krejčí
Ing. Miloš Krejčí
evidenční číslo 2266

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

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 |