



Feronia

ROČNÍ FIREMNÍ ZPRÁVA 2016



OBSAH ROČNÍ FIREMNÍ ZPRÁVY

SLOVO PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY

SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

1. IDENTIFIKACE SPOLEČNOSTI
2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI
3. PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A ŘEDITELÉ SPOLEČNOSTI
4. ZÁKLADNÍ UKAZATELE ZA POSLEDNÍ TŘI ROKY
5. OBCHODNÍ ČINNOST
6. KOMENTÁŘ K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY
7. KOMENTÁŘ K ROZVAZE
8. FINANČNÍ SITUACE SPOLEČNOSTI
9. ZAČLENĚNÍ SPOLEČNOSTI DO KONSOLIDAČNÍHO CELKU
10. VÝSLEDKY KONSOLIDAČNÍHO CELKU
11. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI A VÝHLED NA ROK 2017
12. VÝZNAMNÉ PROJEKTY
13. INVESTIČNÍ ČINNOST
14. SYSTÉM MANAGEMENTU KVALITY
15. LIDSKÉ ZDROJE A PERSONÁLNÍ VÝVOJ

16. DOKUMENTY

- ROZVAHA v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2016 (v celých tisících Kč)
- VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2016 (v celých tisících Kč)
- KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
Minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)
- KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
Minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)
- ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA o ověření konsolidované účetní závěrky společnosti

SLOVO PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY



Vážení obchodní partneři, dámy a pánové, vážení přátelé,

Pro ohlédnutí se za minulými 12 měsíci je třeba zvážit jaké hlavní faktory ovlivnily trhy a ceny a vedly k jejich nestabilitě a velkým výkyvům.

V době, kdy se ostatní světové trhy postupně uzavíraly, bylo zřejmé, že 600 milionů tun světové nadkapacity hledalo svá odbytiště.

Je to především Čína se svým velkým podílem na světové nadkapacitě výroby oceli, která zaplavuje trhy svými exporty. Za méně než 4 roky se čínský export zdvojnásobil z 52 milionů tun v r. 2012 na 110 milionů t v r. 2015. Tyto exporty zaplavily otevřený trh s ocelí v EU a destabilizovaly jeho průmyslové a obchodní základy. Proto je jednou z hlavních charakteristik současných světových trhů oceli téměř přirozená tendence k růstu protekcionismu.

V EU jsou trhy oceli nechráněny celními tarify, netarifní bariery neexistují a přísná pravidla zakazují státní pomoc či dotace. Na trhy EU tedy mohou importy z jiných zemí volně vstupovat.

Nicméně, po období ohromných importů, které vedly ke kolapsu cen oceli počátkem roku 2016, jsou nyní trhy EU a východní Evropy chráněny ohromnými „firewally“, představovanými antidumpingovými dovozními cly, která přirozeně vytlačila ceny opačným směrem. Ve srovnání s bezútesným stavem mezinárodního obchodu ocelí, je však trh EU i nadále relativně otevřeným ostrovem v bouřlivém moři protekcionismu.

Pokračující tlak importů na domácí trh EU a pokračující uzavírání se exportních trhů a nárůst protekcionismu na trzích s ocelí vytvářejí další nejistoty pro zákazníky i pro distributory a je možné, že další cenové turbulence číhají za horizontem.

Nicméně, importy oceli nejsou jedinou výzvou, které musí čelit domácí hutní průmysl EU. Ocel jako materiál je pod tlakem dalších materiálů jako např. hliník, uhlíková vlákna či dokonce dřevo.

Naproti tomu digitalizace a internet věci otevírají nové horizonty pro ocelářství EU.

Distribuce hutních materiálů v EU a střední a východní Evropě je inteligentním propojením mezi producenty a spotřebiteli oceli.

Větší důraz musí být kladen na produkty s vyšší přidanou hodnotou, zvýšenou efektivností a stále se zlepšující služby zákazníkům.

Nepochybuji, že všichni se shodneme na tom, že na trhu, který trpí nadkapacitou nabídky a téměř vůbec neroste, je jedinou šancí na zlepšení hodnotových metrik tvorba cen založená na znalosti hodnoty produktů a služeb poskytovaných distributory a znalosti benefitů, které tyto produkty a služby přinášejí zákazníkovi.

Mám veškerou důvěru v profesionální a velmi zkušené představenstvo, které nepochybně dokáže zavést příslušné systémy a postupy tak, abychom nejenom čelili současnému stavu, ale byli také připraveni reagovat kdykoli nastane zlepšení tržních podmínek. Rovněž věřím ve vůli odborů a spolupracovníků, které zastupují, podílet se na krocích, které učiní Feronu a.s. ještě silnějším hráčem na trzích oceli ve střední a východní Evropě.

Také bych rád využil této příležitosti, abych ocenil spolupráci našich výrobních i finančních partnerů – děkuji vám za vaši důvěru a podporu Feroně a.s. – lídrovi v distribuci oceli ve střední a východní Evropě.

Závěrem ale nikoli na posledním místě, vyjadřuji velké díky manažerům a všem zaměstnancům Ferony a.s. za jejich trvalé úsilí, jímž drží Feronu a.s. na čele mezi distributory oceli.

Přeji vám všem úspěšný rok, pevné zdraví a úspěch a prosperitu.

Robert Kay
Předseda dozorčí rady

SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Dámy a pánové, vážení obchodní partneři,

Rok 2016 byl rokem, kdy se komodity, po několik posledních let v cenové depresi, vrátily na trh. Co se týče oceli, stalo se tak jednak vlivem pokračující ba dokonce posilující hospodářské konjunktury na většině trhů, jednak vlivem zásahů do tržních mechanismů a to zejména na trhu EU.

Opatření Evropské komise na kontrolu dumpingových importů hutního materiálu především z Číny a některých dalších zemí východní Evropy zavedená v prvních měsících roku měla překvapivě dramatický vliv na růst cen ale i poptávky po hutním materiálu. Praktická zkouška ukázala, do jaké míry některé uživatelské segmenty (například servis centra) přijaly tyto zdroje materiálu za své hlavní, a to často v rozporu s tím, co veřejně deklarují. Poté, co zavedená opatření vstup těchto materiálů na trh zkomplikovala a tradingové firmy

své dodávky minimalizovaly, nastal již dlouho nevídaný návrat k tradičním distributorským kanálům a boj o materiálové vstupy do výroby se všemi důsledky na ceny a poptávku. Tato situace z jara 2016 se překvapivě zopakovala i koncem roku.

Toto vyvolalo pochopitelnou kritiku ze strany odběratelských průmyslových oborů a lze očekávat tlaky na demontáž přijatých antidumpingových opatření. Nicméně, odhlédneme-li od rychlosti, kterou ceny nastoupaly na jaře, jejich absolutní úroveň není nijak přemrštěná a znamená v podstatě jen návrat na úroveň běžné na trhu před dramatickým pádem ze závěru r.2015. Lze nicméně očekávat, že všichni hráči budou hledat způsob jak co nejlépe pokrýt svoji potřebu materiálu v nové realitě trhu.

Oživení trhu poskytlo Feroně příležitost k plnému uplatnění našich silných stránek, tj. zejména nabídky komplexního sortimentu, široce rozvětvené sítě skladů a spolehlivosti a včasnosti dodávek. Díky připravenosti řídicích struktur obchodu, financí a logistiky jsme se mohli vyrovnat s dramatickým vývojem trhu a dostát očekávání našich obchodních partnerů. I v uplynulém roce pokračovaly všechny projekty zaměřené na zdokonalení řízení všech rizik našeho podnikání a na posílení schopnosti společnosti obstát na turbulentních trzích. Toto úsilí se projevilo v dalším zlepšení všech klíčových ukazatelů obchodní a finanční výkonnosti společnosti.

V této souvislosti mi dovoluji, abych poděkoval našim zaměstnancům a manažerům za jejich úsilí v práci pro Feronu v uplynulém roce. Pokračující hospodářský růst výrazně ovlivnil bilanci pracovních sil v ČR s logickým důsledkem – tlakem na růst mezd zaměstnanců. S tímto tlakem se společnost dokázala vypořádat a najít vyvážené řešení zájmu zaměstnanců a zaměstnavatele.

Rovněž mi dovoluji poděkovat našim finančním partnerům - bankám, faktoringovým společnostem a pojišťovnám za jejich trvalou podporu, díky níž můžeme i nadále aspirovat na pozici největšího nezávislého skladového velkoobchodníka hutním materiálem ve střední a východní Evropě. Nejdůležitější však závěrem – děkuji všem našim obchodním partnerům za jejich přízeň v turbulentním roce 2016. Ujišťuji vás, že s podporou Ferony můžete při svém podnikání i nadále počítat.

Dámy a pánové, závěrem bych rád popřál vám všem pevné zdraví a hodně úspěchů v práci i osobním životě v r.2017 a vyjádřil naději, že naše obchodní vztahy se budou dále rozvíjet.

Ing.František Kopřiva
Předseda představenstva a generální ředitel

1. IDENTIFIKACE SPOLEČNOSTI

Obchodní firma: **Ferona, a.s.**
Identifikační číslo: **26 44 01 81**
Sídlo: **Havlíčková čp. 1043/11, 111 82 Praha 1**
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku, vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 7143.
Datum vzniku: **21. 3. 2001**
Internetové stránky: **www.ferona.cz**

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

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

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

2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

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

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

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

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

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

3. PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A ŘEDITELÉ SPOLEČNOSTI

Představenstvo, dozorčí rada a ředitelé společnosti jsou uvedeni podle stavu, platného k 31. 12. 2016.

PŘEDSTAVENSTVO

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

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

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

Ing. Jan Moravec, narozen v r. 1974, absolvent ČVÚT, člen statutárního orgánu od 1.2.2012

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

DOZORČÍ RADA

Robert 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

ŘEDITELÉ SPOLEČNOSTI

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

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

Ing. Jan Moravec, 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;

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

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

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

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

4. ZÁKLADNÍ UKAZATELE ZA POSLEDNÍ TŘI ROKY

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

Rok	2014	2015	2016
Hmotný prodej (tis. tun)	750	743	729
Tržby za prodej zboží (mil. Kč)	13 823	13 069	11 328
Hospodářský výsledek (mil. Kč)	153	139	119
Zásoby (mil. Kč)	2 963	2 634	2 603
Krátkodobé pohledávky (mil. Kč)	2 581	1 940	1 807
Krátkodobé závazky bez finančních (mil. Kč)	1 725	951	1 697
Bankovní úvěry (mil. Kč)	3 094	2 766	1 627
Počet zaměstnanců (osob)	992	998	968

5. OBCHODNÍ ČINNOST

Feron patří k nejvýznamnějším firmám v oboru skladového obchodu s hutními výrobky, druhovýrobky, neželeznými kovy a navazujícím železářským sortimentem v České republice. Její tržní podíl se liší podle jednotlivých výrobků, ale v průměru se dlouhodobě pohybuje kolem 15 až 20 % dodávek pro tuzemskou spotřebu. Výsledek obchodu společnosti v roce 2016 lze hodnotit jako udržení pozice na trhu.

Společnost prodala svým zákazníkům 728 800 tun zboží, což je pokles o 14 600 tun oproti roku 2015, tj. 2 % a ve srovnání s rokem 2014 to představuje o 43 118 tun méně, tedy o 5,6 %.

Tržby za prodej zboží dosáhly 11 327 760 tis. Kč, což představuje pokles o 1 741 614 tis. Kč, oproti roku 2015. Ve srovnání s rokem 2014 jsou tržby nižší o 2 494 841 tis. Kč, což je o 18 %. Změny v hodnotách jsou způsobeny poměrně velkou nestabilitou cenových hladin prodáváného zboží, viz níže a změnami ve struktuře prodáváných komodit.

V roce 2016 přetrvával v prvním čtvrtletí v oblasti cen trend z konce roku 2015, který byl vystředán v druhém čtvrtletí poměrně razantním růstem cenových hladin jednotlivých komodit na úrovni spotových cen. Bohužel realizační ceny se nestačily stabilizovat na těchto vyšších úrovních a třetí čtvrtletí se vyznačovalo velice opatrným přístupem zákazníků k nákupu zboží, aby od poloviny čtvrtého čtvrtletí začaly cenové hladiny jednotlivých komodit na spotové bázi opět významně růst. Výše uvedené mělo za následek menší hmotný prodej a zároveň nižší tržby. Díky vyváženým skladovým zásobám se společnosti podařilo kopírovat popsané cenové křivky, což jí významně pomohlo v tvorbě obchodní marže a vytvořilo dobrou výchozí pozici i pro příští období. Pokračování přísné kreditní politiky umožnilo dále snížit objem pohledávek po lhůtě splatnosti a vytvořit možnost dalšího snížení úvěrových zdrojů.

Struktura tržeb podle jednotlivých výrobních skupin byla v roce 2016 následující:

Dlouhé výrobky	35%
Ploché výrobky	39%
Trubky	8%
Ušlechtilá ocel	4%
Hutní druhovýrobky	6%
Neželezné kovy	6%
Maloprodejny	2%



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, CMC Zawiercie, Celsa), v Německu (Ekostahl, Salzgitter atd.) i v jiných zemích (Stahlwerk, Duferco, Buntmetall, 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.

6. KOMENTÁŘ K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

Obchodní marže v roce 2016 činila 1 312 907 tis. Kč, což je o 171 943 tis. Kč více než v roce 2015 a o 96 035 tis. Kč více než v roce 2014. Změna srovnatelné skutečnosti za rok 2015 je popsána v příloze k účetní závěrce. Po opatrném začátku roku došlo v druhém čtvrtletí roku 2016 k razantnímu růstu spotových cen, čímž skladové zásoby mohly přinést větší efekty do tvorby obchodní marže, a i když v třetím čtvrtletí zákazníci váhali s nákupem, držení nízkého stavu zásob a kopírování cenových křivek posilovalo i v dalších obdobích roku tvorbu obchodní marže. Strmý nárůst spotové cenové hladiny jednotlivých komodit v závěru roku připravil i příznivou situaci pro vstup do příštího roku. 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 188 538 tis. Kč a vzrostly oproti roku 2015 o 15 497 tis. Kč především v oblasti dopravného. Všechny ostatní tržby za služby zůstaly na srovnatelných úrovních s minulým rokem.

Náklady na spotřebovaný materiál a energie představovaly 2 428 786 tis. Kč, z toho spotřeba materiálu na výrobu ve Steel Servis Centrech dosáhla 2 293 770 tis. Kč, což představuje 94,4 %. Na nakupovaných službách se podílí v největší míře náklady na smluvní přepravné (45 %), opravy a udržování (16 %), ostraha (6 %), profesní služby (6 %), likvidace odpadu (3,5 %), reklama a propagace (4,5 %) a poradenství (3 %). Společnost přizpůsobovala čerpání nákladů výkonové spotřeby bez spotřeby materiálu na výrobu dosahovaným výnosům, čímž došlo k jejímu snížení proti minulému roku o 5 395 tis. Kč, díky menším nákladům na přepravné, ale reálně tato výkonová spotřeba vzrostla o 5 383 tis. Kč v důsledku především větší spotřeby balícího materiálu při zvýšeném hmotném objemu výroby, ale spotřeba materiálu na výrobu naopak díky cenám poklesla o 114 702 tis. Kč oproti minulému roku.

Přidaná hodnota v roce 2016 činila 1 185 472 tis. Kč a zaznamenala oproti roku 2015 nárůst o částku 195 831 tis. Kč a ve srovnání s rokem 2014 růst o 126 333 tis. Kč. Celkové osobní náklady dosáhly 569 997 tis. Kč, což je o 2 % více než v roce 2015. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku ve výši 189 816 tis. Kč meziročně vzrostly o 2,7 %.

Provozní výsledek hospodaření skončil ziskem 225 849 tis. Kč, což je proti předcházejícímu roku růst o 5 587 tis. Kč, a oproti roku 2014 vzrostl reálně o 9 215 tis. Kč z důvodů prodeje majetku se ziskem 39 485 tis. Kč. Společnost tvořila opravné položky, jejichž celkový dopad do provozního výsledku z pohledávek bylo zúčtování 10 681 tis. Kč a ze zásob tvorba rezervní opravné položky 159 675 tis. Kč.

Úrokové náklady z provozních úvěrů, které dosáhly výše 35 125 tis. Kč, i když meziročně poklesly o 32 403 tis. Kč, nadále zůstávají nejvyšší nákladovou položkou v oblasti běžného finančního výsledku hospodaření. Výnosové úroky jsou tvořeny především z úrokových příjmů ve skupině. Další finanční náklady, jako bankovní poplatky a kurzové ztráty, představovaly 56 217 tis. Kč. Ostatní finanční výnosy, představující převážně kurzové zisky, činily 18 457 tis. Kč. Saldo kurzových rozdílů působí nákladově a představuje částku 6164 tis. Kč především v důsledku přepočtu rozvázných položek.

V roce 2016 nezaúčtovala společnost žádnou operaci ovlivňující **mimořádný výsledek hospodaření**. Zisk za rok 2016 **před zdaněním** dosáhl hodnoty 193 537 tis. Kč.

Výsledkem hospodaření za účetní období je zisk 118 534 tis. Kč, jehož zdrojem vedle obchodní marže, zvýšení tržeb za služby je i významné snížení nákladových úroků a zúčtování opravných položek k pohledávkám. Negativním vlivem do tvorby výsledku hospodaření bylo rozhodnutí o tvorbě rezervní opravné položky k zásobám na cenová rizika v budoucích obdobích (volatilita cen komodit a kurz ČBN pro euro).

7. KOMENTÁŘ K ROZVAZE

Celková aktiva společnosti k 31. prosinci 2016 v porovnání s minulým obdobím mírně poklesla a dosáhla účetní hodnoty 7 728 451 tis. Kč. Tento vývoj byl způsoben především investiční aktivitou v dlouhodobém majetku nedosahující ani úroveň odpisů dlouhodobého majetku.

Dlouhodobý majetek, představující 38,8 % z hodnoty aktiv dosáhl hodnoty 2998 888 tis. Kč. Jeho struktura byla následující (hodnota v tis. Kč a % podíl z dlouhodobého majetku):

	tis. Kč	%
dlouhodobý nehmotný majetek	5 794	0,2
dlouhodobý hmotný majetek	2 032 033	67,8
dlouhodobý finanční majetek	960 761	32

Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý finanční majetek

Z dlouhodobého hmotného majetku tvoří největší část stavby v hodnotě 1 081 437 tis. Kč (53,2 % z celkové hodnoty dlouhodobého hmotného majetku), movité věci v hodnotě 441 121 tis. Kč (21,7 % z celku) a pozemky v hodnotě 487 462 tis. Kč (24 % z celku).

Hodnota **dlouhodobého finančního majetku** 960 761 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. 2016. Snížení hodnoty dlouhodobého finančního majetku je způsobeno především opětovnou tvorbou opravné položky k pohledávkám ve Feroně Slovakia, vyplacením dividendy ze společnosti Pragmet, a.s.

Oběžná aktiva tvoří 61 % z celkových aktiv a v průběhu roku došlo k jejich poklesu o 177 931 tis. Kč na hodnotu 4 716 785 tis. Kč, a to především poklesem krátkodobých pohledávek z titulu úvěrů za dceřinými společnostmi.

Z celkových zásob tvoří rozhodující položku **zásoby obchodního zboží**, které oproti počátečnímu stavu roku poklesly o 62 491 tis. Kč a dosáhly hodnoty 2 018 206 tis. Kč. Okamžitá doba obratu zásob zboží, počítaná z hodnoty prodaného zboží v ceně pořízení, dosáhla na konci roku 74 dnů, což představuje pokles o 4 dny proti předcházejícímu roku. Na navýšení zásob v oblasti materiálu o 132 862 tis. Kč proti počátku období má největší vliv předzasození 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 zůstaly na srovnatelné úrovni s minulým rokem, jejich výše v netto hodnotě byla 1 383 997 tis. Kč, ale významně se snížily pohledávky po lhůtě splatnosti. 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 44 dnů, což znamená její meziroční nárůst o 6 dnů s ohledem na meziroční pokles obratu především díky cenovým vlivům. 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 301 463 tis. Kč, což představuje podobnou hodnotu jako na počátku roku.

Časové rozlišení představuje v hodnotě 12 778 tis. Kč, což jsou necelá 0,2 % 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. Změny jsou popsány v příloze roční účetní závěrky. Společnost v roce 2016 nenabyla vlastní akcie.

Vlastní kapitál společnosti dosáhl k 31. prosinci 2016 hodnoty 4 296 491 tis. Kč a pokrývá 55,6 % celkové účetní hodnoty pasív.

Cizí zdroje představovaly ke konci roku 2016 hodnotu 3 421 276 tis. Kč a měly následující strukturu:

	tis. Kč	v %
Rezervy	0	0,0
Dlouhodobé závazky	96 858	2,8
Krátkodobé závazky	1 697 596	49,6
Bankovní úvěry a výpomoci	1 625 822	47,6



Z **dlouhodobých závazků** největší hodnotu představuje odložený daňový závazek ve výši 96 750 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 1 198 582 tis. Kč a kromě zadržených faktur z důvodů reklamací a závazků připravených k započtení byly do lhůty splatnosti. Významný meziroční nárůst 542 185 tis. Kč je způsoben především nákupem zboží na budoucí projektové obchody v závěru roku z důvodů očekávaných cenových nárůstů. Z důvodů celopodnikové dovolené do saldokont nebylo možné zachytit všechny došlé faktury, a tudíž shodně jako v minulém roce došlo k proučtování těchto transakcí na dohadné účty pasivní. Společnost se ani v roce 2016 nezpokořovala s placením svých závazků.

Bankovní úvěry bez factoringu činily na konci roku 1 624 280 tis. Kč. Společnost čerpala k datu účetní závěrky krátkodobý provozní úvěr na financování oběžných aktiv. Významný meziroční pokles je způsoben významným navýšením závazků z obchodních vztahů a dalším snížením pohledávek po lhůtě splatnosti. Závazky z regresního faktoringu činily pouze 2 542 tis. Kč.

Časové rozlišení mělo ke konci roku hodnotu 10 684 tis. Kč, když největší hodnotu představovalo časové rozlišení přepravného, úroků a poplatků z bankovních úvěrů.

8. FINANČNÍ SITUACE SPOLEČNOSTI

Z výsledků roční účetní závěrky vyplývá, že finanční situace společnosti je stabilizovaná. Objem krátkodobých pohledávek převyšuje ke konci roku 2016 krátkodobé závazky (vyjma finančních) o 114 783 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 2016 posílila důvěru u bankovních domů a společně s dceřinou společností Feronia 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. 2016 představoval 44,4 %.

Poměr bankovních úvěrů a výpomocí k tržbám za zboží a služby na konci roku 2016 se oproti minulému roku významně poklesl na hodnotu 14,1 %.

9. ZAČLENĚNÍ SPOLEČNOSTI DO KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Feron a.s. je mateřským podnikem ve skupině, do které k 31. prosinci 2016 patřily tyto ovládané osoby a účetní jednotky pod podstatným vlivem a jimi ovládané osoby:

FERONA Slovakia, a.s.

Sídlo a IČ	Bytčická 12, Žilina, Slovensko	IČ 36401137
Další provozovny	Nitra, Košice	
Činnost	velkoobchod hutními výrobky	
Vlastní kapitál		11 950 tis. EUR
Výsledek hospodaření roku 2016 - ztráta		454 tis. EUR
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu		100 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)		322 898 tis. Kč

FERONA – Servis Centrum Slovakia, a.s.

Sídlo a IČ	Prístavná 12, Bratislava, Slovensko	IČ 44066716
Další provozovny	žádné	
Činnost	dělení ocelového pásu	
Vlastní kapitál		8 097 tis. EUR
Výsledek hospodaření roku 2016 - zisk		64 tis. EUR
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu		100 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)		218 791 tis. Kč

FERONA POLSKA, S.A..

Sídlo a IČ	Mikolowska 31, Myslowice, Polsko	IČ 240569429
Další provozovny	Wroclaw, Kielce	
Činnost	velkoobchod hutními výrobky	
Vlastní kapitál		8 442 tis. PLN
Výsledek hospodaření roku 2016 - zisk		4 536 tis. PLN
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu		100 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)		51 717 tis. Kč

FERONA THYSSEN PLASTICS, s.r.o.

Sídlo a IČ	ul. ČSA 730, Velká Bystřice	IČ 25354418
Další provozovny	FTP Slovakia, s.r.o., Bratislava, Slovensko *)	
Činnost	velkoobchod technickými plasty	
Vlastní kapitál		91 472 tis. Kč
Výsledek hospodaření roku 2016 - zisk		7 417 tis. Kč
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu		50 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)		45 736 tis. Kč

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

a) Sídlo a IČ	Púchovská 14, Bratislava, Slovensko	IČ 35861134
b) Další provozovny	žádné	
c) Činnost	velkoobchod technickými plasty	
d) Vlastní kapitál		399 tis. EUR
e) Výsledek hospodaření roku 2016 - zisk		13 tis. EUR
f) Podíl FERONA THYSSEN PLASTICS na základním kapitálu		100 %
g) Účetní hodnota podílu FERONA THYSSEN PLASTICS, s.r.o.		3 588 tis. Kč

PRAGMET, a.s.

Sídlo a IČ	Havlíčkova 1043/11, Praha 1	IČ 25789449
Další provozovny	Benátky nad Jizerou	
Činnost	dělení plochých výrobků pro automotive	
Vlastní kapitál		135 625 tis. Kč
Výsledek hospodaření roku 2016 - zisk		9 181 tis. Kč
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu		70 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)		94 937 tis. Kč

Feron Holešovice, a. s.

Sídlo a IČ	Havlíčkova 1043/11, Praha 1	IČ 29134722
Další provozovny	U Pergamenky 11, Praha 7	
Činnost	správa nemovitostí	
Vlastní kapitál		226 682 tis. Kč
Výsledek hospodaření roku 2016 - zisk		2 701 tis. Kč
Podíl Ferony, a.s., na základním kapitálu		100 %
Účetní hodnota podílu Ferony, a.s. (netto)		226 682 tis. Kč

10. VÝSLEDKY KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Podniky ve skupině dosáhly za rok 2016 tržeb za prodej zboží 13 782 785 tis. Kč, což je o 14,4 % méně než v minulém roce. Přidaná hodnota ale dosáhla výše 1 529 021 tis. Kč a oproti přecházejícímu roku se zvýšila o 18,3 %. Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření k 31. 12. 2016 představuje zisk 429 898 tis. Kč.

Konsolidovaným výsledkem hospodaření (bez menšinových podílů výsledku hospodaření a včetně podílu na výsledku hospodaření podniků v ekvivalenci) byl zisk ve výši 234 608 tis. Kč.

Hodnota **aktiv** konsolidačního celku na konci roku 2016 činila 9 566 809 tis. Kč a hodnota **vlastního kapitálu** dosáhla 4 298 357 tis. Kč.

11. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI, ZÁKLADNÍ CÍLE, DALŠÍ ÚDAJE A VÝHLED 2017

Události po rozvahovém dni: Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem, které by měly vliv na zveřejněné výsledky.

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 deklarovány následující body:

- Udržet plánovaný hmotný objem prodeje ve všech pobočkách a komoditách i při nestabilním cenovém vývoji na trhu v průběhu celého roku.
- Navyšovat podíl firmy na cílových trzích.
- Zvýšit efektivnost obchodní činnosti.
- Zaměřit se na optimalizaci nabízeného sortimentu a zkvalitňování služeb.
- Rozvíjet finanční sílu firmy (posilovat finanční stabilitu firmy).
- Rozvíjet vnitřní potenciál firmy.
- Zaměřit se v SSC na plnění specifických požadavků zákazníků z oblasti automobilového průmyslu.

Výše uvedené cíle jsou konkretizovány do konkrétních okruhů opatření:

- efektivní rozmístění sortimentu na pobočkách podle prodeje
- lepší využití kapacity dělení v servisních centrech
- prohloubení efektivního řízení zásob a využití konsignačních skladů dodavatelů
- nový model řízení centrálních služeb pod ředitelem servisních center
- efektivita přepravy zboží zákazníkům
- upevnění nově implementovaných procesů a jejich zdokonalování
- přenášení zkušeností do všech podniků skupiny Feron
- snaha o další zvýšení podílu hmotného prodeje především v Polsku

Další informace: Společnost v roce 2016 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 2017 ve Feroně, a.s., předpokládá dosažení tržeb za prodej zboží ve výši 12 078 mil. Kč a zisk před zdaněním je plánován ve výši 170 mil. Kč.

Plán investic na rok 2017 je stanoven na 171,9 mil. Kč a investice budou mít především udržovací charakter prosté obnovy jeřábové, dopravní techniky, nové dělicí linky a rekonstrukce a modernizace stávajících zařízení v dělicích centrech.

12. VÝZNAMNÉ PROJEKTY



Dodávka betonářské oceli pro společnost STAV-TECH-CAR



Dálnice D8, Stavba 0805 Lovosice - Řehlovice, část A - trasa dálnice A 215 - Dálniční most přes sil. III/258 29 ŽIM - Řehlovice



Dodávka plechů pro společnost Firesta-Fišer



Most pro město Měřín



Dodávka plechů v jakosti P355GH pro firmu Kasper Kovo s.r.o.



Tlakové nádoby



Dodávky betonářské oceli pro firmu FERI, s.r.o. Hradec Králové.



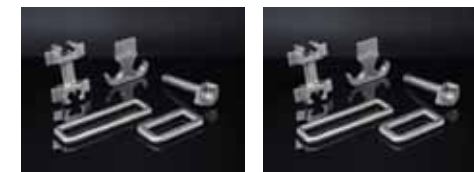
AUPARK Hradec Králové



Dodávky plechů na výrobu stavební techniky Ammann Czech Republic



Dodávka betonářské oceli firmě H.A.N.S. stavby a.s.



MSV Metal Studénka, Výkovky a výlisky
Výrobky jsou určeny nejen pro novostavby železničních vozů a podvozků, značná část výroby je využívána i pro opravy a rekonstrukce vozů. Použito ze zdroje: www.msvmetal.eu

13. INVESTIČNÍ ČINNOST

Investiční činnost v oblasti hmotného a nehmotného majetku byla v roce 2016 zaměřena na nutné obnovovací investice. Byl pořízen **dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek** v hodnotě 105 183 tis. Kč. Z toho 54 970 tis. Kč činily investice do strojů a zařízení, především do jeřábové a ostatní manipulační techniky. Na obnovu dopravních prostředků připadalo 34 574 tis. Kč. Investice do staveb představovaly 10 599 tis. Kč. Za nákup nehmotného majetku bylo vydáno 4 783 tis. Kč. Poskytnuté zálohy na pořízení majetku činily 19 165 tis. Kč.



14. SYSTÉM MANAGEMENTU KVALITY QMS podle požadavků normy EN ISO 9001:2008

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

Certifikát dle ISO 9001:2008 – celá společnost



- Ve Steel Servis Centru je systém managementu kvality vymezen pro:
- Podélné a příčné dělení ocelových svitků - Hradec Králové a Ostrava
 - Zkoušení vlastností kovových materiálů - Hradec Králové
 - Výroba svařovaných dutých profilů kruhového, čtvercového a obdélníkového průřezu z konstrukčních nelegovaných ocelí – Ostrava

Certifikát dle ISO 9001:2008 – SSC



SYSTÉM MANAGEMENTU KVALITY

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

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

Certifikát dle ISO/TS 16949:2009 – SSC HK



15. LIDSKÉ ZDROJE A PERSONÁLNÍ VÝVOJ

Průměrný stav zaměstnanců ke konci roku 2016 byl 968 pracovníků, což je o 30 osob méně než v roce 2015 a o 24 osob méně než v roce 2014. Společnost i v roce 2016 pokračovala v zefektivňování řídicích i obslužných činností.

Průměrná hrubá měsíční mzda v roce 2016 (bez manažerů) dosáhla 27 020 Kč, což je o 773 Kč více než v roce 2015 a o 1 123 Kč více než v roce 2014.

Mzdové náklady činily v roce 2016 částku 428 771 tis. Kč, což znamená jejich nárůst o 6 101 tis. Kč proti roku 2015 a oproti roku 2014 růst o 4,1 %. Náklady na zákonné sociální zabezpečení a zdravotní pojištění dosáhly celkem 130 872 tis. Kč a sociální náklady v rámci rozpočtu sociálních výdajů představovaly 10 354 tis. Kč a proti roku 2015 zůstaly na srovnatelné úrovni.

16. DOKUMENTY

- ROZVAHA v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2016 (v celých tisících Kč)
- VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2016 (v celých tisících Kč)
- KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
Minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)
- KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
Minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)
- ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA o ověření konsolidované účetní závěrky společnosti

ROZVAHA

v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2016 (v celých tisících Kč)

označ.	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Minulé úč. obd.
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
	AKTIVA CELKEM (ř.2+3+37+74) = ř.78	1	11 352 312	-3 623 861	7 728 451	7 995 403
B.	Dlouhodobý majetek (ř.4+14+27)	3	5 814 886	-2 815 998	2 998 888	3 084 293
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.5+6+9 až 11)	4	88 983	-83 189	5 794	4 462
B.I.2.	Ocenitelná práva (ř.7+8)	6	86 854	-83 189	3 665	2 118
2.1.	Software	7	86 854	-83 189	3 665	2 118
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (ř.12+13)	11	2 129	0	2 129	2 344
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12	0	0	0	1 521
5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	13	2 129	0	2 129	823
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek(ř.15+18+19+20+24)	14	4 765 142	-2 732 809	2 032 333	2 113 143
B.II.1.	Pozemky a stavby (ř.16+17)	15	3 006 453	-1 437 554	1 568 899	1 659 465
1.1.	Pozemky	16	487 462	0	487 462	501 772
1.2.	Stavby	17	2 518 991	-1 437 554	1 081 437	1 157 693
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	18	1 736 376	-1 295 255	441 121	445 382
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (ř.21 až 23)	20	314	0	314	314
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	21 999	0	21 999	7 982
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	25	19 165	0	19 165	633
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	26	2 834	0	2 834	7 349
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.28 až 34)	27	960 761	0	960 761	966 688
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	28	915 025	0	915 025	924 660
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	30	45 736	0	45 736	42 028

označ.	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Minulé úč. obd.
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
C.	Oběžná aktiva (ř.38+46+68+71)	37	5 524 648	-807 863	4 716 785	4 894 716
C.I.	Zásoby (ř.39 až 41+44+45)	38	2 792 040	-189 097	2 602 943	2 633 586
C.I.1.	Materiál	39	570 413	0	570 413	437 551
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	40	4 452	0	4 452	2 940
C.I.3.	Výrobky a zboží (ř.42+43)	41	2 207 303	-189 097	2 018 206	2 080 697
3.2.	Zboží	43	2 207 303	-189 097	2 018 206	2 080 697
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	45	9 872	0	9 872	112 398
C.II.	Pohledávky (ř.47+57)	46	2 431 145	-618 766	1 812 379	1 943 298
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky (ř.48 až 52)	47	5 503	0	5 503	3 487
1.5.	Pohledávky ostatní (ř.53 až 56)	52	5 503	0	5 503	3 487
1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	54	5 503	0	5 503	3 487
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky (ř.58 až 60)	57	2 425 642	-618 766	1 806 876	1 939 811
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	58	2 002 679	-618 682	1 383 997	1 393 201
2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	59	225 568	0	225 568	353 183
2.4.	Pohledávky - ostatní (ř.62 až 67)	61	197 395	-84	197 311	193 427
2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	65	6 220	0	6 220	6 270
2.4.5.	Dohadné účty aktivní	66	189 971	0	189 971	185 540
2.4.6.	Jiné pohledávky	67	1 204	-84	1 120	1 617
C.IV.	Peněžní prostředky (ř.72+73)	71	301 463	0	301 463	317 832
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	72	2 147	0	2 147	2 615
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	73	299 316	0	299 316	315 217
D.	Časové rozlišení aktiv (ř.75+76+77)	74	12 778	0	12 778	16 394
D.1.	Náklady příštích období	75	11 909	0	11 909	10 771
D.3.	Příjmy příštích období	77	869	0	869	5 623

ROZVAHA

v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2016 (v celých tisících Kč)

označ.	PASIVA	řád	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	1	2
	PASIVA CELKEM (ř.79+101+141) = ř.1	78	7 728 451	7 995 403
A.	Vlastní kapitál (ř.80+84+92+95+99)	79	4 296 491	4 183 892
A. I.	Základní kapitál (ř.81 až 83)	80	3 000 000	3 000 000
A. I. 1.	Základní kapitál	81	3 000 000	3 000 000
A. II.	Ážio a kapitálové fondy (ř.85+86)	84	282 810	288 745
A. II. 2.	Kapitálové fondy (ř.87 až 91)	86	282 810	288 745
A. II. 2.1.	Ostatní kapitálové fondy	87	230 542	230 550
A. II. 2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	88	52 268	58 195
A. III.	Fondy ze zisku (ř.93+94)	92	251 487	244 877
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	93	251 487	244 877
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (ř.96 až 98)	95	643 660	511 733
A.I V. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	96	637 248	511 733
A. IV. 3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	98	6 412	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) [ř.1-(80+84+92+95+101+141) = ř.55(VZZ)]	99	118 534	138 537
B. + C.	Cizí zdroje (ř.102+107)	101	3 421 276	3 799 559

označ.	PASIVA	řád	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	1	2
C.	Závazky (ř.108+123)	107	3 421 276	3 799 559
C. I.	Dlouhodobé závazky (ř.109+(112 až 119))	108	96 858	82 356
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113	108	108
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	118	96 750	81 253
C.I. 9.	Závazky ostatní (ř.120 až 122)	119	0	995
C. I. 9.3.	Jiné závazky	122	0	995
C. II.	Krátkodobé závazky (ř.124+(127 až 133))	123	3 324 418	3 717 203
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	1 624 280	2 762 466
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	1 865	776
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	1 198 582	656 397
C. II. 8.	Závazky ostatní (ř.134 až 140)	133	499 691	297 564
C. II. 8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135	2 542	3 612
C. II. 8.3.	Závazky k zaměstnancům	136	238	169
C. II. 8.4.	Závazky za sociálního zabezpečení zdravotního pojištění	137	12 060	12 363
C. II. 8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	90 460	63 714
C. II. 8.6.	Dohadné účty pasivní	139	369 378	192 461
C. II. 8.7.	Jiné závazky	140	25 013	25 245
D.	Časové rozlišení pasiv (ř.142+143)	141	10 684	11 952
D. 1.	Výdaje příštích období	142	10 428	11 893
D. 2.	Výnosy příštích období	143	256	59

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v plném rozsahu ke dni 31. 12. 2016 (v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	řád	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	1	188 538	173 041
II.	Tržby za prodej zboží	2	11 327 760	13 069 374
A.	Výkonová spotřeba (ř.4 až 6)	3	12 732 360	14 766 015
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	4	10 014 853	11 928 410
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	5	2 428 786	2 537 253
A. 3.	Služby	6	288 721	300 352
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	7	742	-2 254
C.	Aktivace (-)	8	-2 402 276	-2 510 987
D.	Osobní náklady (ř.10+11)	9	569 997	558 921
D. 1.	Mzdové náklady	10	428 771	422 670
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady (ř.12+13)	11	141 226	136 251
D. 2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	130 872	125 530
D. 2.2.	Ostatní náklady	13	10 354	10 721
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř.15+18+19)	14	338 810	176 215
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (ř.16+17)	15	189 816	184 823
E. 1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	189 816	184 823
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	159 675	13 212
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-10 681	-21 820
III.	Ostatní provozní výnosy (ř.21 až 23)	20	1 844 966	2 298 664
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	22 483	15 752
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	22	19 073	48 512
III.3.	Jiné provozní výnosy	23	1 803 410	2 234 400

označ.	TEXT	řád	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
F.	Ostatní provozní náklady (ř.25 až 29)	24	1 895 782	2 332 907
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	15 240	7 983
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26	22 789	51 799
F. 3.	Daně a poplatky	27	17 980	17 497
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	0	-1 740
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	1 839 773	2 257 368
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-) ř.1 + 2 - 3 - 7 - 8 - 9 - 14 + 20 - 24)	30	225 849	220 262
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř.32+33)	31	35 000	35 000
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	35 000	35 000
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (ř.40+41)	39	5 573	10 915
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	5 571	10 888
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	2	27
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (ř.44+45)	43	35 125	67 528
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	0	3 678
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	35 125	63 850
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	18 457	59 256
K.	Ostatní finanční náklady	47	56 217	101 183
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-) (ř.31-34+35-38+39-42-43+46)	48	-32 312	-63 540
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř.30+48)	49	193 537	156 722
L.	Daň z příjmů (ř.51+52)	50	75 003	18 185
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	59 505	10 678
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	15 498	7 507
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) (ř.49-50)	53	118 534	138 537
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.53-54)	55	118 534	138 537
*	Čistý obrat za účetní období = I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.	56	13 420 294	15 646 250

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	Běžné účetní období k 31. 12. 2016 1	Min. účetní období k 31. 12. 2015 1	Předm. účetní období k 31. 12. 2014 1
	AKTIVA CELKEM	9 566 809	9 513 699	10 804 710
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál			
B.	Dlouhodobý majetek	3 062 780	3 239 042	3 377 057
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	8 201	8 274	7 166
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	3 005 332	3 185 413	3 326 994
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
B.IV.	„Konsolidační rozdíl - aktivní „+“, záporný „-““	0	0	0
B.V.	Cenné papíry v ekvivalenci	49 247	45 355	42 897
C.	Oběžná aktiva	6 475 171	6 249 122	7 398 529
C.I.	Zásoby	3 544 331	3 461 082	3 921 616
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	23 661	13 472	4 553
C.III.	Krátkodobé pohledávky	2 234 673	2 349 113	3 119 442
C.IV.	Finanční majetek	672 506	425 455	352 918
D.	Ostatní aktiva - přechodné účty aktiv	28 858	25 535	29 124

označ.	TEXT	Běžné účetní období k 31. 12. 2016 1	Min. účetní období k 31. 12. 2015 1	Předm. účetní období k 31. 12. 2014 1
	PASIVA CELKEM	9 566 809	9 513 699	10 804 710
A.	Vlastní kapitál	4 298 357	4 071 656	3 974 633
A.I.	Základní kapitál	3 000 000	3 000 000	3 000 000
A.II.	Kapitálové fondy	374 189	377 107	408 519
A.III.	Fondy ze zisku	269 612	262 803	255 298
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	389 954	291 801	181 639
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účet. období bez menšinových podílů	234 608	112 561	101 640
	1. Výsledek hosp. běžného účet. období (+/-)	230 737	109 972	101 662
	2. Podíl na výsledku hosp. v ekvivalenci (+/-)	3 871	2 589	-22
A.VI.	Konsolidační rezervní fond	29 994	27 384	27 537
B	Cizí zdroje	5 215 633	5 374 808	6 750 653
B.I.	Rezervy	24 778	16 537	20 451
B.II.	Dlouhodobé závazky	101 800	87 623	80 827
B.III.	Krátkodobé závazky	2 307 645	1 372 201	2 442 452
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	2 781 410	3 898 447	4 206 923
C.	Ostatní pasiva - přechodné účty pasiv	12 132	14 302	21 276
D.	Menšinový vlastní kapitál	40 687	52 933	58 149
D.I.	Menšinový základní kapitál	900	900	900
D.II.	Menšinové kapitálové fondy	0		0
D.III.	Menšinové ziskové fondy včetně nerozděleného zisku minulých let	37 033	42 249	46 085
D.IV.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	2 754	9 784	11 164

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Minimální rozsah konsolidovaného výkazu (v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	Skutečnost v účetním období		
		běžném k 31. 12. 2016 1	minulém k 31. 12. 2015 1	přeminulém k 21.12. 2014 1
I.	Tržby za prodej zboží	13 782 785	16 110 737	17 305 434
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	12 140 295	14 696 135	15 780 895
+	Obchodní marže	1 642 490	1 414 602	1 524 539
II.	Výroba	4 264 028	4 468 969	4 874 898
B.	Výrobní spotřeba	4 377 497	4 584 401	5 005 652
+	Přidaná hodnota	1 529 021	1 299 170	1 393 785
C.	Osobní náklady	723 797	700 172	701 556
E.	Odpisy dlouhodobého nehmot. a hmot. majetku	238 706	235 302	237 031
	„Odpisy (zúčtování) konsolidačního rozdílu „+“/ „-““	0	0	0
	Zúčtování konsolidačního rozdílu	0	0	0
G. + H.	Změna stavu rezerv, opravných položek a časového rozlišení provozních nákladů	233 141	44 582	154 221
III.+ VI.- VII.	Další provozní výnosy	2 497 540	2 844 566	2 943 975
D.+ F.+ I.- J.	Další provozní náklady	2 401 019	2 888 358	2 971 581
*	Konsolid. provozní výsledek hospodaření	429 898	275 322	273 371
VIII+IX+X+XI+XII+ +XIII+XIV-XV	Finanční výnosy	22 375	66 475	61 743
K+L+M+N+ +O+R-P	Finanční náklady	116 235	204 809	220 485

označ.	TEXT	Skutečnost v účetním období		
		běžném k 31. 12. 2016 1	minulém k 31. 12. 2015 1	přeminulém k 21.12. 2014 1
*	Konsolid. výsledek hosp. z fin. operací	-93 860	-138 334	-158 742
R.1.	Splatná daň z příjmů za běžnou činnost	98 749	19 154	13 705
R.2.	Odložená daň z příjmů za běžnou činnost	3 798	-1 922	-11 902
**	Konsolid. výsledek hosp. za běž. činnost	233 491	119 756	112 826
***	Konsolid. výsledek hospodaření za účetní období bez podílů ekvivalence	233 491	119 756	112 826
z toho	- Výsledek hospodaření za běžné účetní období bez menšinových podílů	230 737	109 972	101 662
	- Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	2 754	9 784	11 164
	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	3 871	2 589	-22
****	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	234 608	112 561	101 640



Tel.: +420 241 046 111
Fax: +420 241 046 211
www.bdo.cz

BDO Audit s. r. o.
Obrázcovská 1880/1
Praha 4
140 00

- 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 představenstvem.

- 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 věronému zobrazení.

Naši povinnosti je informovat představenstvo 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 24. dubna 2017

Auditorská společnost:


BDO Audit s. r. o.
evidenční číslo 018

Statutární auditor:


Ing. Eva Kryplová
evidenční číslo 1521