

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2011



MORAVIA STEEL

Obsah

I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY	2
II. PROFIL SPOLEČNOSTI	4
III. STATUTÁRNÍ ORGÁNY A VEDENÍ SPOLEČNOSTI	5
IV. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	8
V. ZPRÁVA DOZORČÍ RADY	13
VI. ZPRÁVA VÝBORU PRO AUDIT	14
VII. VÝROK AUDITORA	15
VIII. FINANČNÍ ČÁST I. – ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	17
– Rozvaha v plném rozsahu	18
– Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění	20
– Přehled o změnách vlastního kapitálu	21
– Přehled o peněžních tocích (cash flow)	21
– Příloha k účetní závěrce	22
IX. FINANČNÍ ČÁST II. – KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	41
– Konsolidovaná rozvaha v plném rozsahu	42
– Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty v druhovém členění	44
– Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu	45
– Konsolidovaný přehled o peněžních tocích (cash flow)	46
– Příloha ke konsolidované účetní závěrce	47
X. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2011	84

Úvodní slovo předsedy dozorčí rady

VÁŽENÍ AKCIONÁŘI, OBCHODNÍ PARTNEŘI A ZAMĚŠTNANCI,

pokud se budeme na rok 2011 dívat z pohledu světových, evropských a českých ocelářských statistik, lze jej hodnotit v příznivém duchu. Podobně můžeme vnímat rok 2011 i ve vztahu k předchozímu období globální ekonomické krize, jež se koncentrovalo do let 2008 až 2009. Existuje však zároveň i řada vývojových trendů, které nás nutí



k co nejvyšší obezřetnosti – ať už se jedná o komplikovanou politicko-ekonomickou situaci v Evropské unii, kam míří většina výrobků exportovaných společností MORAVIA STEEL a.s. – nebo také v samotné České republice, kde se prodá v objemovém vyjádření zhruba třetina našich produktů.

Světová výroba oceli se meziročně zvýšila o 6,8 % na 1 527 milionů tun. Nejvyšší podíl na světové produkci měla ze světadílů Asie – činil 64,7 %. Největším výrobcem mezi zeměmi pak byla Čína, která v roce 2011 vyprodukovala 695,5 milionu tun oceli. V zemích Evropské unie výroba oceli meziročně mírně vzrostla o 2,8 % na 177,4 milionu tun.

Výroba oceli v České republice se v roce 2011 zvýšila o téměř 8 %, z 5,179 milionu na 5,583 milionu tun. Celkový vývoz ocelářských výrobků činil 4,788 milionu tun, což představuje růst o 5,1 %. Do země se naopak ze zahraničí dovezlo 5,823 milionu tun ocelářských výrobků. Meziročně to znamenalo zvýšení o 9,1 %. Dlouhých výrobků se vyprodukovalo 2,998 milionu tun. Na export jich přitom mířilo 2,226 milionu tun. Opačným směrem do České republiky bylo importováno 1,099 milionu tun dlouhých výrobků.

V TŘINECKÝCH ŽELEZÁRNÁCH, a. s. bylo v roce 2011 vyrobeno téměř 2,5 milionu tun oceli. V rámci produkce oceli na území České republiky jim patřil podíl přes 44 %. V tuzemsku tak TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. nadále zůstaly největším producentem oceli.

Výsledky, kterých v roce 2011 dosáhla jak MORAVIA STEEL a.s., tak skupina MORAVIA STEEL – TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY – lze vnímat jako potvrzení dlouhodobě správně zvolené strategie. Ta je zaměřena na produkty s vyšším stupněm zpracování a tvorbu výrobních řetězců, což v praxi znamená orientaci na výrobky určené pro strojírenství, energetiku, olejářský či automobilový průmysl. Ve skupině je tudíž preferována výroba válcovaného drátu pro výrobu šroubů, pružin, ložisek a kordů, speciální tyčové oceli, finalizačně zpracované oceli, nebo široké a ploché nástrojové oceli.

MORAVIA STEEL a.s., která působí na trhu s hutní produkcí od roku 1996, má dlouhodobě silnou a stabilizovanou pozici jak na tuzemském trhu, tak rovněž na zahraničních trzích. MORAVIA STEEL a.s. za-



I.

jištuje i vnitrostátní a mezinárodní přepravu, nákup a prodej surovin včetně ostatních vstupů, potřebných pro hutní výrobu.

V roce 2011 vykázala MORAVIA STEEL a.s. kladný výsledek hospodaření za účetní období ve výši 1,385 miliardy Kč. Rok předtím dosáhla společnost zisku 0,708 miliardy Kč. V případě tržeb za prodej zboží byl zaznamenán nárůst o 15 %, z 57,010 miliardy na 65,336 miliardy Kč.

Aktiva MORAVIA STEEL a.s. se meziročně zvedly o 2,046 miliardy Kč, na 18,008 miliardy Kč. Dlouhodobý majetek společnosti se oproti roku 2010 mírně zvýšil, a to z 6,703 miliardy na 6,907 miliardy Kč.

Vlastní kapitál společnosti v roce 2011 vzrostl o 17 %, na 9,669 miliardy Kč. Rok předtím její vlastní kapitál činil 8,284 miliardy Kč.

Přidaná hodnota společnosti ve srovnání s rokem 2010 stoupla o 27 %, z 1,734 miliardy na 2,205 miliardy Kč.

Již tradičně je objemově nejvýznamnější komoditou skupiny MORAVIA STEEL – TRINECKÉ ŽELEZÁRNY válcovaný drát. V roce 2011 se jej prodalo téměř 917 kilotun, přičemž oproti roku 2010 to představovalo zvýšení o více než 16 kilotun. V pořadí druhou nejvýznamnější komoditou z hlediska objemu jsou kontislitky a předvalky. V roce 2011 jejich prodej činil 268,4 kilotuny. Kolejnic se prodalo 253,8 kilotuny. K objemově významným položkám skupiny MORAVIA STEEL – TRINECKÉ ŽELEZÁRNY patří taktéž produkty ze Sochorové válcovny TŽ v Kladně, kterých se v roce 2011 prodalo téměř 264 kilotun.

MORAVIA STEEL a.s. v roce 2011 prodala hutní výrobky v celkovém objemu 2 240,53 kilotuny. Export měl na něm podíl 68 %. Objemově přitom činil 1 513,86 kilotuny. Na tuzemském trhu bylo prodáno 726,67 kilotuny. Evropská unie se na zahraničním prodeji společnosti podílela 73 %. K významným odbytištím MORAVIA STEEL a.s. patřilo v roce 2011 Slovensko s podílem 11,6 % a rovněž Amerika s podílem 9,8 %.

Vážení akcionáři, obchodní partneři a zaměstnanci,

děkuji Vám všem za plodnou spolupráci a přičinění projevovanou v roce 2011. Věřím, že naše společná práce, vzájemná komunikace a kontakty se budou kladně rozvíjet a úspěšně pokračovat nejen v roce 2012, ale také v dalších letech.

S přátelským pozdravem

Ing. Tomáš Chrenek, PhD.

Předseda dozorčí rady MORAVIA STEEL a.s.



II.

Profil společnosti

MORAVIA STEEL a.s. se od doby svého vzniku v roce 1995 stala známým a uznávaným pojmem mezi prodejci hutních výrobků v České republice i v zahraničí, především v zemích Evropské unie.

Nedílnou součástí činnosti firmy je zajišťování vnitrostátní a mezinárodní nákladní přepravy, objemem realizovaných přepravních služeb patří dlouhodobě k významným přeprávcům v České republice.

MORAVIA STEEL a.s. rovněž provádí nákup a prodej surovin a ostatních vstupů potřebných pro hutní výrobu a ostatní produkci společností ve skupině MS – TŽ.

Základní ukazatele hospodářské činnosti MORAVIA STEEL a.s. v letech 2007–2011 jsou ovlivněny mimo jiné i vývojem světové ekonomiky a finančních trhů, zároveň však dokazují, že se společnost úspěšně vyrovnala s propadem hutnictví a na něj navazujících odvětví v letech 2009–2010.

UKAZATELE HOSPODÁŘSKÉ ČINNOSTI V LETECH 2007–2011 (mil. Kč)

Ukazatel	2007	2008	2009	2010	2011
Tržby za prodej zboží	61 071	64 171	40 931	57 010	65 336
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	885	1 068	730	644	637
Přidaná hodnota	3 165	2 875	1 848	1 734	2 205
Finanční výsledek hospodaření	1 128	-432	-550	-401	-25
Výsledek hospodaření za účetní období	3 203	1 489	710	708	1 385
Aktiva celkem	14 266	15 090	13 953	15 962	18 008
Dlouhodobý majetek	5 913	6 052	6 713	6 703	6 907
Vlastní kapitál	7 380	8 551	7 493	8 284	9 669
Podíl cizích zdrojů vč. časového rozlišení pasív (%)	48,27%	43,33%	46,30%	48,10%	46,31%
EBIT	3 917	2 045	968	972	1 757



Statutární orgány a vedení společnosti



Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.
Předseda



Ing. Evžen Balko
Místopředseda



Ing. Ján Moder
Místopředseda



Pablo Alarcón Espinosa
Člen



Ing. Jaroslava Čiahotná
Člen



Ing. Mária Blašková
Člen



Ing. Rostislav Wozniak
Předseda



Mgr. Krzysztof Roch Ruciński
Místopředseda



Ing. Mojmir Kašpišin
Člen



Ing. Uršula Novotná
Člen



DOZORČÍ RADA SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2011

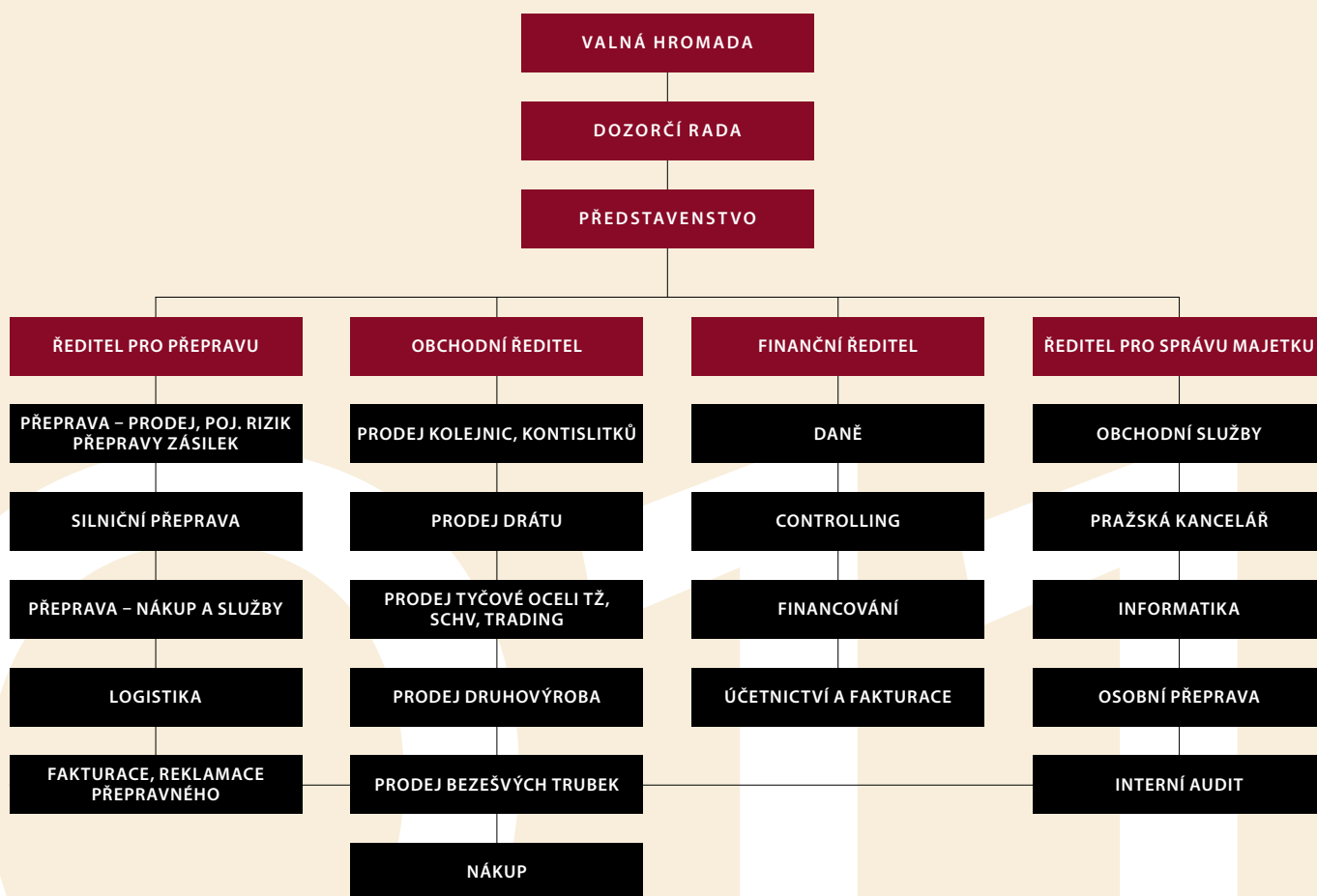
Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.	Předseda
Ing. Ján Moder	Místopředseda
Ing. Evžen Balko	Místopředseda
Ing. Mária Blašková	Člen
Dr. Hanns Kurt Zöllner	Člen do 20. 1. 2011
Pablo Alarcón Espinosa	Člen od 10. 2. 2011
Ing. Jaroslava Ciahotná	Člen

PŘEDSTAVENSTVO K 31. 12. 2011

Ing. Rostislav Wozniak	Předseda
Mgr. Krzysztof Roch Ruciński	Místopředseda
Ing. Mojmír Kašpříšín	Člen
Ing. Uršula Novotná	Člen



ORGANIZAČNÍ STRUKTURA



Zpráva představenstva

přes mírný pokles objemu produkce a prodeje hutních výrobků v porovnání s rokem 2010, MORAVIA STEEL a.s. dosáhla v roce 2011 historicky nejvyšších tržeb z důvodu oživení poptávky u výrobků s vyšším stupněm zpracování a tím s vyšší přidanou hodnotou a cenou. Ceny vstupních surovin, především železných rud, koksu a koksovateľného uhlí během roku stagnovaly a v jeho závěru vykazovaly mírně klesající trend. Skupina MS – TŽ je významným výrobcem v sortimentu dlouhých válcovaných výrobků, které díky své vysoké kvalitě nacházejí trvalé uplatnění na evropském trhu, hlavně v oblasti automobilového průmyslu, strojírenství a dopravy.

Celkové tržby za prodej zboží činily v roce 2011 65,3 mld. Kč, ve srovnání s předchozím rokem byly vyšší o více než 8,3 mld. Kč. Celková aktiva firmy dosáhla k 31. 12. 2011 výše 18 mld. Kč, což je o 2 mld. Kč více než ke konci roku 2010. Výsledek hospodaření za rok 2011 činí po zdanění 1 385 mil. Kč.

VÝVOJ ODVĚTVÍ VE SVĚTĚ A V ČESKÉ REPUBLICĚ

Meziročně se světová výroba oceli zvýšila o 6,8% na 1 527 milionů tun. Prakticky ve všech průmyslově významných zemích došlo k růstu, kromě Španělska a Japonska.

Podíl Asie na celosvětové výrobě vzrostl z 64% na 64,7%. Čína jako hlavní světový výrobce dosáhla výroby 695,5 mil. t oceli. Mezi další regiony s největším růstem patřily Jižní Amerika 48,4 mil. tun (+10,2%), Střední Východ 20,9 mil. tun (+6,9%), Severní Amerika 118,9 mil. tun (+6,8%) a SNS 112,6 mil. tun (+4,0%).

Výroba v zemích EU dosáhla v roce 2011 úrovně 177,4 mil. tun, což představuje nárůst oproti roku 2010 o 2,8%, přičemž v posledních třech měsících roku docházelo prakticky ve všech členských zemích k jejímu poklesu.

Celosvětové využití výrobních kapacit v roce 2011 kolísalo v rozmezí 72% a 83%.

World Steel Association odhaduje další růst pro rok 2012, a to ve výši 5,4%. Hlavním výrobcem bude i nadále Čína, kde se předpokládá růst výroby oceli o 6%.

Evropský trh s ocelí bude narušován dluhovou krizí. Spotřeba, zejména na jihu tohoto regionu, je omezována slabými ekonomickými pod-

mínkami a přísnými opatřeními vlád. Prognózuje se, že se v roce 2012 výroba oceli v EU meziročně zvýší o 3,7%.

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. vyrobily v roce 2011 celkem 2,48 mil. tun oceli, což z hlediska tuzemské výroby oceli činí 44% a řadí tak naši společnost nadále na první místo v ČR.

TREND VE VÝVOJI V OCELÁŘSTVÍ

Předpoklad dalšího vývoje naznačuje, že světová produkce výroby oceli stoupne ze současné úrovně dosažené v roce 2011, tj. 1 527 mil. tun na 1 550 mil. tun v roce 2015. Podíl Číny na celkové světové produkci oceli se do roku 2015 zvýší ze současných 700 mil. tun na 750 mil. tun, což při omezených zásobách vlastních surovin bude mít dopad na ceny surovin.

Předpokládá se, že zjevná spotřeba oceli ve světě v roce 2012 vzroste o 4% oproti roku 2011.

Ocelářský průmysl v České republice v roce 2011 byl ve znamení mírného růstu. Naplňování výrobních kapacit nedosáhlo 100% vytížení. Přetrvával pokles investiční činnosti ve všech segmentech trhu, zvláště pak ve stavebnictví. Rok 2011 tak představoval zpomalení růstu průmyslu a rok 2012 na tento trend naváže. Zahraniční poptávka bude kvůli dluhové krizi a recesi v eurozóně dál slábnout, a to bude pro český průmysl jako celek velkým problémem. Analytici očekávají v roce 2012 pokles celoroční průmyslové produkce o 2,9%. Tuzemskou produkci brzdí zvyšování cen energie i surovin a také nižší poptávka.

Nejvýraznější položkou sortimentu z hlediska objemu i tržeb je válcovaný drát. V roce 2011 byla realizace o téměř 17 kt vyšší než v roce 2010, což představuje navýšení o cca 2%. Celkově bylo realizováno 916,9 kt, z toho 105,5 kt z kontijemné tratě. Veškerý drát byl realizován na domácím a evropském trhu. Pokračujeme v navyšování prodeje jakostí s vyšší přidanou hodnotou – podíl vysokouhlíkových a kordových drátů dosáhl již 46% a elektrodových drátů 12% z celového objemu realizace, to vše na úkor neušlechtilých nízkouhlíkových jakostí.

Druhým objemově nejvýznamnějším sortimentem ve skupině MS – TŽ je tyčová ocel. Zahrnuje produkci Střední a Kontijemné trati v TŽ, Sochorové válcovny TŽ na Kladně a Univerzální trati v Bohumíně.

IV.

VÝVOJ PRODEJE V LETECH 2007 – 2011 MORAVIA STEEL a.s. (v tunách)

Dodávky v tunách	2007	2008	2009	2010	2011
Export	1 523 500	1 484 386	1 374 281	1 555 585	1 513 857
Tuzemsko	816 368	768 302	646 604	729 599	726 666
Celkem	2 339 868	2 252 688	2 020 885	2 285 184	2 240 523

STRUKTURA EXPORTU V % Z CELKOVÝCH DODÁVEK MORAVIA STEEL a.s. (v tunách)

Struktura exportu v %	2007	2008	2009	2010	2011
Evropská unie	77,5	76,7	76,1	78,4	73,0
Ostatní Evropa	3,9	3,9	2,9	1,8	2,3
Afrika	0,2	0,1	0,3	0,1	0,1
Asie	0,1	0,1	0,2	0,6	3,1
Amerika	8,4	8,6	8,0	7,5	9,8
Austrálie	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Slovensko	9,8	10,5	12,4	11,5	11,6
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

VÝVOJ SORTIMENTNÍ STRUKTURY PRODEJE HUTNÍCH VÝROBKŮ MORAVIA STEEL a.s. (v tunách)

Prodej v tunách	2007	2008	2009	2010	2011
Válcovaný drát	824 909	783 688	817 301	900 199	916 981
Předvalky a kontislitky	258 379	280 871	226 066	284 455	268 360
Betonářská ocel	134 611	112 656	185 428	43 436	8 783
Kolejnice	232 690	247 960	220 715	258 815	253 793
Výrobky SCHV Kladno	271 071	260 194	185 513	262 317	263 987
UT Bohumín	58 000	55 383	44 902	49 881	47 290
Výrobky VF – provozu	78 750	75 235	41 505	65 238	66 346
Ostatní (tyče, profily, aj.)	377 209	357 118	208 727	312 006	298 024
Trubky	104 249	79 583	79 959	93 022	99 645
Strojírny Třinec			10 769	15 816	17 314
CELKEM	2 339 868	2 252 688	2 020 885	2 285 184	2 240 523

IV.

Z hlediska prodejů byla první polovina roku 2011 charakterizována pokračujícím nárůstem poptávky po tyčích, žádané zejména automobilovým průmyslem, resp. dalšími strojírenskými obory. Vedle zvýšených potřeb zpracovatelského sektoru došlo v prvních dvou kvartálech i k dalšímu doplňování materiálu na skladech distributorů. Vyšší poptávka po oceli byla doprovázena i vyššími cenami surovin, které se však dařilo promítnout do cen výrobků. V průběhu třetího kvartálu 2011 se ale již začaly objevovat známky oslabování poptávky. Negativní ekonomické zprávy z medií umocnily opatrnost zákazníků, kteří začali snižovat své skladové zásoby, resp. redukovat a přesouvat nové objednávky. Právě slabší prodeje ve čtvrtém kvartálu přispěly k tomu, že celkový prodej tyčí v roce 2011 se snížil na 609,3 kt z 624,2 kt v roce 2010.

Prodeje ze střední a kontijemné trati v roce 2011 činily 298 kt a byly oproti roku 2010 o 14 kt (tj 4,5 %) nižší. Mírně nižší prodeje však byly kompenzovány lepší zákazkovou skladbou s vyšší průměrnou cenou, takže celkové tržby za prodej tyčí byly o 18 % vyšší než v roce 2011.

Prodeje ze Sochorové válcovny TŽ v roce 2011 byly mírně vyšší než v roce 2010 (264 kt oproti 262,3 kt). Lepší strukturou zakázek s vyšším podílem legovaných značek a loupáného materiálu však bylo dosaženo tržeb o třetinu vyšších.

Prodeje široké oceli z Univerzální trati v Bohumíně činily v roce 2011 47,3 kt a byly o 2,6 kt nižší než v roce 2010. Tyto výrobky jsou mnohem více navázány na slábnoucí stavební průmysl. Přesto se vyššími cenami podařilo dosáhnout tržeb o 8 % vyšších.

Na trhu s taženou ocelí byla v první polovině roku 2011 silnější poptávka a růstový trend realizačních cen než ve druhé polovině roku. Realizovaný objem dosáhl 66,35 kt, tj. o 1,2 kt víc než v roce 2010. Vstoupili jsme do jednoho z nejnáročnějších segmentů trhu automobilového průmyslu, výroba pístních tyčí a tlumičů.

Taženého, žíhaného a fosfátovaného drátu ve svitcích bylo vyrobeno a realizováno 7,64 kt. Jednalo se o největší výrobu taženého drátu ve svitcích vůbec. Dodávky jsou směřovány výhradně pro následnou výrobu spojovacích součástí a ložisek.

Na provozu Válcovny trub TŽ se v roce 2010 stabilizovala výroba na 93 kt, v roce 2011 vzhledem k příznivé situaci na trhu došlo k navýšení realizace proti plánu na 99,6 kt, což bylo způsobeno mimo jiné navýšením výroby (2,6 kt) a snížením skladových zásob (2 kt).

Betonářské oceli bylo vyrobeno, resp. prodáno pouze 8,8 kt, což je 20% objemu z roku 2010. Bylo to dáno jednak pokračujícím útlu-

mem stavebnictví a tomu odpovídajícím nízkým cenám betonářské oceli a jednak příležitostí využít kapacity pro výrobky s vyšší přídavnou hodnotou.

Realizace kolejnic v roce 2011 dosáhla objemu 253,8 kt což znamená pokles o 5 kt oproti roku 2010. Pokles je způsoben nutností předvýroby většího objemu kolejnic v přechodném období konce roku 2011 pro severoamerické odběratele. Dodávky kolejnic v ČR zůstaly na stabilní úrovni jako v roce 2010, tj. téměř 25 kt. Dalšími hlavními exportními trhy byly Azerbajdžán, Polsko, Izrael, Maďarsko a Srbsko.

Prodej kontislitků a válcovaných předvalků dosáhl v roce 2011 úrovně 268,4 kt, tj. o 16 kt méně než v roce 2010. Tento pokles byl způsoben přesunem výrobních kapacit na finální tratě, tj. do válcovaných výrobků s vyšší přídavnou hodnotou. Přímý prodej polotovarů je nadále soustředěn na výrobce železničního dvojkolí, komponentů pro větrné elektrárny a kovárny. Stabilně nejvyšší realizace je uplatněna na německém trhu a v tuzemsku.

Dlouhodobá strategie MORAVIA STEEL a.s. je zaměřena na zvyšování podílů výrobků s vyšším stupněm zpracování a tvorbu výrobních řetězců. Skupina se více orientuje na výrobky určené pro obory vyžadující vyšší stupeň přetváření u vyšších jakostních tříd oceli, jakými jsou strojírenství energetika, olejářský a automobilový průmysl. Proto je upřednostňována výroba válcovaného drátu pro výrobu šroubů, pružin, ložisek a kordů, speciální tyčové oceli, finalizačně zpracované oceli (tažené a loupané) a široké a ploché nástrojové oceli.

Nákup surovin a dalších vstupů pro TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. i ostatní dceřiné společnosti tvoří významnou součást obratu MORAVIA STEEL a.s. Pro zajištění výroby TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a. s. jsou strategickými surovinami rudy, uhlí, koks, šrot, feroslitiny, kovy, bazické přísady, kontislitky.

Došlo také k meziročnímu nárůstu cen surovin, které pak v průběhu roku stagnovaly a v jeho závěru došlo k mírnému poklesu.

MORAVIA STEEL a.s. trvale zabezpečuje rozhodující suroviny s ohledem na dostupnost, požadovanou kvalitu a optimální pořizovací náklady.

LOGISTIKA, NÁKLADNÍ PŘEPRAVA

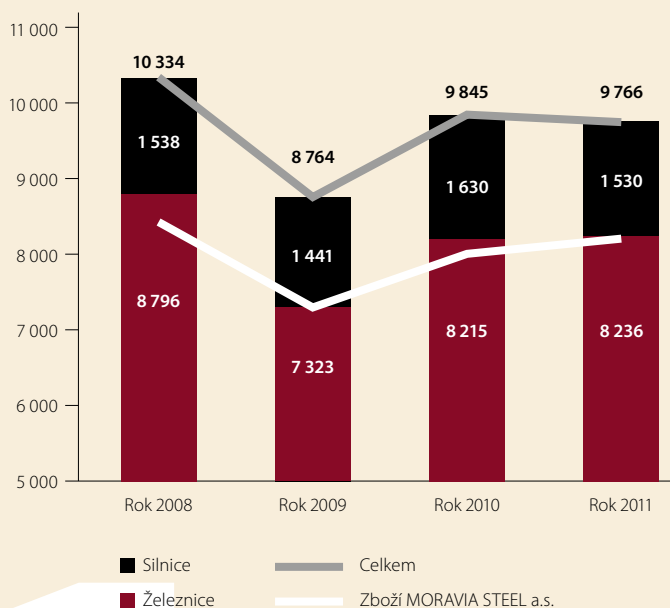
V roce 2011 zabezpečila MORAVIA STEEL a.s. přepravní požadavky na úrovni 9,766 milionu tun zboží.

Vývoj objemu a struktury služeb v nákladní přepravě vykazoval významnou závislost na vývoji ekonomiky, preferenci logistických systémů upřednostňujících rychlost a přesnost dodávky zboží.

IV.

Došlo ke změnám přepravních výkonů, z hlediska časových a objemových ukazatelů je složitá prognóza jejich budoucího vývoje včetně odhadu disponibilních investičních prostředků, které budou do dopravy alokovány.

VÝVOJ CELKOVÉHO PŘEPRAVNÍHO OBJEMU MORAVIA STEEL a.s. DLE ZPŮSOBU EXPEDICE Z ODESÍLACÍCH MÍST (tis. tun)



MORAVIA STEEL a.s. zaznamenala opakovaný meziroční pokles přepravních požadavků zákazníků mimo skupinu MS/TŽ ve výši 14,3%.

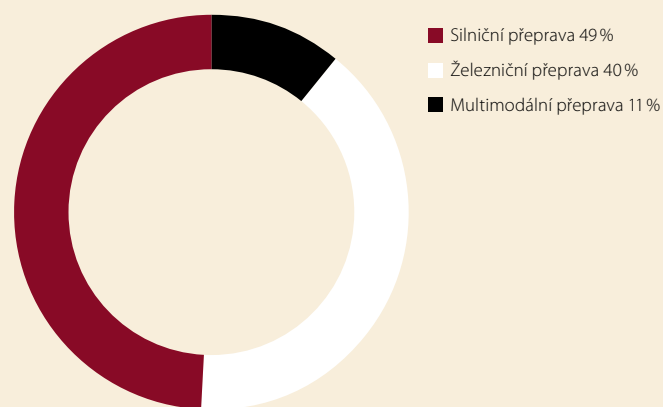
Spolupráce s rozhodujícími železničními dopravci přinesla nová řešení zejména v oblasti optimalizace přeprav ucelených vlaků, obrátkovosti železničních nákladních vozů a podpůrných informačních systémů. V oblasti přepravy strategických surovin byly zaváděny nové modely odrážející aktuální požadavky zákazníků a dodavatelů MORAVIA STEEL a.s. Zvýšil se objem mezinárodních přeprav po železnici v komoditě granulovaná struska.

Dodávky zboží do naložovacích přístavů byly realizovány v souladu s charakterem jednotlivých obchodních případů s převažujícím podílem železniční přepravy.

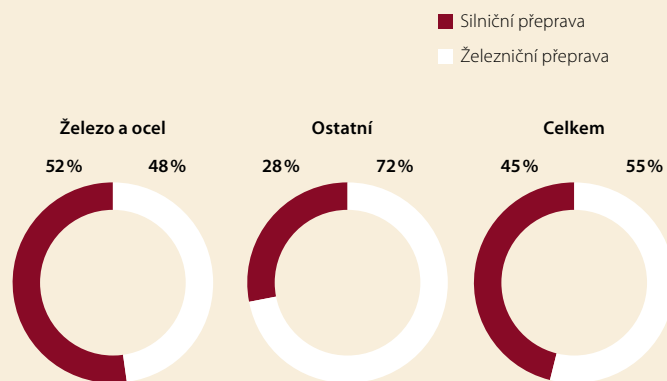
Ve spolupráci s odesílacími místy a certifikovanými laboratoři probíhal proces dalšího zkvalitňování ložení, zabezpečení zboží a adjustáže výrobků. Systém elektronického podeje zásilek ve vnitrostátní železniční dopravě byl rozšířen o další odesílací místa skupiny MS/TŽ.

Pokračovala optimalizace portfolia dodavatelů silničních přepravních služeb dle standardů systému kvality.

PRODEJ ZBOŽÍ MORAVIA STEEL a.s. DLE ZPŮSOBU PŘEPRAVY – ROK 2011



PRODEJ ZBOŽÍ MORAVIA STEEL a.s. – ČESKÁ REPUBLIKA DLE ZPŮSOBU PŘEPRAVY – ROK 2011



Logistika nákladní přepravy byla zaměřena zejména na strategické odvětvové srovnávací analýzy, na rozvoj procesů řízení a zpracování dat.

Strategie, indikátory procesu nákladní přepravy:

- dopravní politika České republiky a návazné dokumenty (Dopravní sektorové strategie, Střednědobý plán rozvoje dopravní infrastruktury s dlouhodobým výhledem, Strategie inovačních technologií v dopravě, Strategie podpory logistiky z veřejných zdrojů),
- cena pohonných hmot, energie, emisní náročnost dopravy,
- konkurenceschopnost českých dopravců a poskytovatelů dopravních, logistických služeb,
- financování obnovy dopravních prostředků,



IV.

- rizika kongescí na silničních tazích a nedostatečné kapacity železniční infrastruktury,
- výkonové zpoplatnění využití silniční dopravní infrastruktury v Polsku, rozšíření zpoplatněných úseků v České republice a zvýšení cen mýtného,
- náročnost optimalizace distribučních procesů v nákladní přepravě,
- koncentrace přepravních proudů, kooperace a koordinace podniků v oblasti dopravy,
- podmínky pro zlepšení odborné přípravy pracovníků pro odvětví nákladní dopravy,
- informační systém dopravy a jeho rozvoj (JSDI – Jednotný systém dopravních informací),
- výluková činnost, stavební omezení při výstavbě dopravní infrastruktury s vlivem na kvalitu přísunu zboží, přístavby dopravních prostředků k nakládce a expedici (zejména modernizace silnice I/11; optimalizace třetího železničního koridoru v úseku Český Těšín – Mosty u Jablunkova státní hranice),
- investiční činnost ve výrobních závodech skupiny MS/TŽ,
- investiční činnosti přístavních společností – vliv na změnu směrování zboží MORAVIA STEEL a.s.

SYSTÉM ŘÍZENÍ, LIDÉ

Za účelem zjednodušení administrativního přístupu při vystavování daňových dokladů společnostmi skupiny MORAVIA STEEL a.s. byla vytvořena a zprovozněna internetová aplikace obchodního portálu umožňující zákazníkům přijímání daňových dokladů v elektronické podobě v souladu s obecně platnou legislativou. Portál je technologickým propojením prostředí SAP, Lotus Notes a webových funkcí Lotus Domino serveru. První firmou, které se začaly zasílat a zároveň přijímat elektronicky vystavené daňové doklady prostřednictvím nového portálu je Kovárna VIVA a.s.

Zároveň v roce 2011, byly zahájeny ve spolupráci se specialisty skupiny MS/TŽ práce na komplexní obměně skenovacího pracoviště MORAVIA STEEL a.s.

V roce 2011 probíhaly práce na projektu zavedení plnohodnotného systému SAP R3 ve firmě Hanácké železářny a pérovny, a.s. jako člena skupiny MS/TŽ s cílem sjednotit a zkvalitnit informační základnu pro potřeby MORAVIA STEEL a.s.

Dále pokračují průběžně práce na rozvoji komplexního kalkulačního systému, během roku 2011 probíhaly práce na tvorbě výsledných kalkulací výrobků Šroubáren Kyjov, spol. s r.o.

Vedení firmy se průběžně snaží vytvořit příznivé a motivující pracovní prostředí pro všechny zaměstnance firmy.

MORAVIA STEEL a.s. podporuje další vzdělávání a zvyšování kvalifikace svých zaměstnanců, především formou odborných specializačních kurzů a školení.

Společnost neprovádí samostatně vývoj a výzkum, podílí se však prostřednictvím svých zaměstnanců na plnění vybraných úkolů skupiny MS/TŽ.

Svoji činnost společnost provozuje v souladu s platnou legislativou týkající se ochrany životního prostředí.

MORAVIA STEEL a.s. nemá organizační složku podniku v zahraničí.



V.

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada MORAVIA STEEL a.s. na základě předložených a v představenstvu MORAVIA STEEL a.s. projednaných dokumentů přezkoumala účetní závěrku MORAVIA STEEL a.s. za rok 2011 a projednala návrh na rozdělení zisku za rok 2011.

Na základě výroku auditora Deloitte Audit s.r.o. dozorčí rada MORAVIA STEEL a.s. doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku MORAVIA STEEL a.s. za rok 2011 včetně návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za rok 2011.

Ing. Tomáš Chrenek, PhD.

Předseda dozorčí rady

2011



VI.

Zpráva výboru pro audit o výsledcích činnosti

Výbor pro audit je zvláštním orgánem společnosti MORAVIA STEEL a.s., kterému přísluší sledovat postup sestavování nekonsolidované i konsolidované účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s., resp. skupiny MS–TŽ, hodnotit účinnost systému řízení rizik a vnitřní kontroly společnosti, a sledovat proces povinného auditu nekonsolidované i konsolidované účetní závěrky, posuzovat nezávislost externího auditora a doporučovat auditora.

V období od minulé valné hromady konané dne 27. června 2011 do dne zpracování této zprávy výbor pro audit v rámci své působnosti zejména sledoval postup sestavování účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s. a konsolidované účetní závěrky skupiny MS–TŽ a přezkoumával konzistentnost a vhodnost používaných účetních metod. V rámci prezentací externího auditora výbor hodnotil účinnost vnitřního kontrolního systému společnosti z pohledu externího auditora. Výbor sledoval průběh povinného auditu a konstatoval, že vedení společnosti se řídí doporučeními externího auditora.

Na základě Zprávy auditora ohledně účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s. a konsolidované účetní závěrky skupiny MS–TŽ ke dni 31. prosince 2011 a v ní obsaženého stanoviska auditora, po projednání těchto zpráv s auditorem, výbor pro audit potvrzuje, že účetní závěrky byly připraveny v souladu s požadavky zákona.

Výbor pro audit sledoval činnost útvaru interního auditu a seznámil se se závěry a návrhy na opatření vyplývající z auditní činnosti.

Členové výboru jsou spolu s vedoucími zaměstnanci společnosti respondenty pravidelného hodnocení činnosti externího auditora. Součástí pohledu na činnost externího auditora je i hodnocení nezávislosti externího auditora na aktivitách společnosti z hlediska dalších služeb poskytovaných společností MORAVIA STEEL a.s. nebo skupině MS–TŽ. Výbor pro audit nemá žádné výhrady ohledně nezávislosti externího auditora.

Ing. Dana Trezziová

Předseda výboru pro audit

Výrok auditora

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Nile House
• Karolínská 654/2
186 00 Praha 8 - Karlín
Česká republika

Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČ: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti MORAVIA STEEL a.s.

Se sídlem: Průmyslová 1000, 739 70 Třinec – Staré Město
Identifikační číslo: 634 74 808

Zpráva o účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 26. března 2012 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy v kapitole VIII., zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s. zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2011, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti MORAVIA STEEL a.s. k 31. prosinci 2011 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.“

Zpráva o konsolidované účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 11. května 2012 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy v kapitole IX., zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s. zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2011, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britské privátní společnosti s ručením omezeným zárukou, a jejich českých firem. Každá z těchto firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Podrobný popis právní struktury společnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jejich českých firem je uveden na adrese www.deloitte.com/cz/onas.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice konsolidačního celku společnosti MORAVIA STEEL a.s. k 31. prosinci 2011 a jeho finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy."

Zpráva o zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti MORAVIA STEEL a.s. za rok končící k 31. prosinci 2011, která je součástí této výroční zprávy v kapitole X. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti MORAVIA STEEL a.s. za rok končící k 31. prosinci 2011 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti k 31. prosinci 2011 s účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

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

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 11. června 2012

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79

Statutární auditor:

Václav Loubek
oprávnění č. 2037

VIII.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2011



Název společnosti	MORAVIA STEEL a.s.
Sídlo:	Průmyslová 1000, 739 70 Třinec-Staré Město
Právní forma:	Akciová společnost
IČ:	634 74 808

Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 1297

Součástí účetní závěrky:

- Rozvaha
- Výkaz zisku a ztráty
- Přehled o změnách vlastního kapitálu
- Přehled o peněžních tocích
- Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 26. března 2012

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Rostislav Wozniak předseda představenstva	
Ing. Mojmír Kašpříš člen představenstva	

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(v tisících Kč)

		31. 12. 2011			31. 12. 2010
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	19 513 300	1 504 991	18 008 309	15 962 176
B.	Dlouhodobý majetek	8 017 074	1 110 121	6 906 953	6 703 083
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>94 105</i>	<i>56 274</i>	<i>37 831</i>	<i>46 836</i>
B.I.1.	Zřizovací výdaje	72	72		
B.I.3.	Software	892	497	395	
B.I.4.	Ocenitelná práva	91 819	54 980	36 839	45 710
B.I.6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	926	725	201	224
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	396		396	902
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>101 067</i>	<i>75 198</i>	<i>25 869</i>	<i>28 576</i>
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	101 067	75 198	25 869	25 227
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				3 349
<i>B.III.</i>	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>7 821 902</i>	<i>978 649</i>	<i>6 843 253</i>	<i>6 627 671</i>
B.III.1.	Podíly – ovládaná osoba	7 641 041	978 649	6 662 392	6 447 012
B.III.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	178 197		178 197	180 634
B.III.6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	2 664		2 664	25
C.	Oběžná aktiva	11 487 187	394 870	11 092 317	9 247 184
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	<i>495 570</i>		<i>495 570</i>	<i>278 811</i>
C.I.1.	Materiál	1 541		1 541	1 841
C.I.5.	Zboží	494 029		494 029	276 970
<i>C.II.</i>	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	<i>60 059</i>		<i>60 059</i>	<i>65 499</i>
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	1 127		1 127	1 127
C.II.7.	Jiné pohledávky	58 932		58 932	64 372
<i>C.III.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>9 634 476</i>	<i>394 870</i>	<i>9 239 606</i>	<i>8 132 123</i>
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	9 060 794	392 945	8 667 849	7 815 120
C.III.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	257 463		257 463	3 134
C.III.6.	Stát – daňové pohledávky	267 674		267 674	260 623
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	13 150		13 150	1 109
C.III.8.	Dohadné účty aktivní	23 069		23 069	26 884
C.III.9.	Jiné pohledávky	12 326	1 925	10 401	25 253
<i>C.IV.</i>	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>1 297 082</i>		<i>1 297 082</i>	<i>770 751</i>
C.IV.1.	Peníze	396		396	639
C.IV.2.	Účty v bankách	1 296 686		1 296 686	175 740
C.IV.3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly				594 372
D. I.	Časové rozlišení	9 039		9 039	11 909
D.I.1.	Náklady příštích období	1 613		1 613	495
D.I.2.	Komplexní náklady příštích období				177
D.I.3.	Příjmy příštích období	7 426		7 426	11 237

		31. 12. 2011	31. 12. 2010
	PASIVA CELKEM	18 008 309	15 962 176
A.	Vlastní kapitál	9 668 655	8 283 727
A.I.	Základní kapitál	3 157 000	3 157 000
A.I.1.	Základní kapitál	3 157 000	3 157 000
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	631 400	617 194
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	631 400	617 194
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	4 495 327	3 801 648
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	4 495 327	3 801 648
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)	1 384 928	707 885
B.	Cizí zdroje	8 300 001	7 657 047
B.I.	Rezervy	4 360	
B.I.4.	Ostatní rezervy	4 360	
B.II.	Dlouhodobé závazky	2 824	1 914
B.II.10.	Odložený daňový závazek	2 824	1 914
B.III.	Krátkodobé závazky	7 192 762	6 555 014
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	6 647 002	6 282 758
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	15 897	30 649
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 842	5 421
B.III.7.	Stát – daňové závazky a dotace	120 380	92 469
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	117 260	87 393
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	288 352	56 324
B.III.11.	Jiné závazky	29	
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	1 100 055	1 100 119
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry	1 100 055	1 100 119
C. I.	Časové rozlišení	39 653	21 402
C.I.1.	Výdaje příštích období	39 653	21 402

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ

(v tisících Kč)

		Období do 31. 12. 2011	Období do 31. 12. 2010
I.	Tržby za prodej zboží	65 335 525	57 009 828
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	62 780 996	54 990 603
+	Obchodní marže	2 554 529	2 019 225
II.	Výkony	637 042	644 141
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	637 042	644 141
B.	Výkonová spotřeba	986 140	928 923
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	8 208	7 845
B.2.	Služby	977 932	921 078
+	Přidaná hodnota	2 205 431	1 734 443
C.	Osobní náklady	376 325	332 248
C.1.	Mzdové náklady	210 542	175 190
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	105 510	105 204
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	58 800	50 366
C.4.	Sociální náklady	1 473	1 488
D.	Daně a poplatky	-7 555	9 734
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	21 761	21 326
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	3 771	2 198
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	2 196	702
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	1 575	1 496
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	1 095	1 696
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	325	112
F.2.	Prodaný materiál	770	1 584
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	36 074	11 399
IV.	Ostatní provozní výnosy	80 389	249 474
H.	Ostatní provozní náklady	102 161	262 609
*	Provozní výsledek hospodaření	1 759 730	1 347 103
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	163	
J.	Prodané cenné papíry a podíly	407	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	7 989	5 070
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	7 989	5 070
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	372	
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	-2 354	200 000
X.	Výnosové úroky	9 076	5 925
N.	Nákladové úroky	22 076	25 670
XI.	Ostatní finanční výnosy	796 040	550 539
O.	Ostatní finanční náklady	817 317	736 826
*	Finanční výsledek hospodaření	-24 550	-400 962
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	350 252	238 256
Q 1.	– splatná	349 342	236 342
Q 2.	– odložená	910	1 914
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	1 384 928	707 885
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	1 384 928	707 885
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	1 735 180	946 141

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2009	3 157 000	-83 025	581 680	3 126 902	710 257	7 492 814
Rozdělení výsledku hospodaření			35 513	674 744	-710 257	
Přecenění derivátů		83 025				83 025
Výsledek hospodaření za běžné období					707 885	707 885
Stav k 31.12.2010	3 157 000		617 194	3 801 648	707 885	8 283 727
Rozdělení výsledku hospodaření			14 206	693 679	-707 885	
Výsledek hospodaření za běžné období					1 384 928	1 384 928
Stav k 31.12.2011	3 157 000		631 400	4 495 327	1 384 928	9 668 655

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

(v tisících Kč)

		Období do 31. 12. 2011	Období do 31. 12. 2010
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	767 676	1 031 462
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	1 735 180	946 141
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	86 884	495 843
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	21 761	21 326
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	33 720	211 399
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-1 871	-590
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	-7 989	-5 070
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	13 000	19 745
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	28 263	249 033
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	1 822 064	1 441 984
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-497 832	-737 885
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-780 966	-2 522 021
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	500 088	1 803 069
A.2.3.	Změna stavu zásob	-216 759	-19 372
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku	-195	439
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	1 324 232	704 099
A.3.	Vyplacené úroky	-22 118	-25 700
A.4.	Přijaté úroky	9 076	5 921
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-317 244	-222 341
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	7 989	5 070
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 001 935	467 049
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-223 602	-245 548
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	2 196	702
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	-254 329	12 000
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-475 735	-232 846
	Peněžní toky z finančních činností		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-64	2 011
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu		-500 000
C.2.6.	Vyplacené dividendy		-500 000
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-64	-497 989
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	526 136	-263 786
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	1 293 812	767 676

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2011

OBSAH

1. OBECNÉ ÚDAJE	24
1.1. Založení a charakteristika společnosti	24
1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období	24
1.3. Představenstvo a dozorčí rada k 31.12.2011	24
1.4. Organizační struktura společnosti k 31.12.2011.	24
2. METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	25
3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	25
3.1. Dlouhodobý hmotný majetek	25
3.2. Dlouhodobý nehmotný majetek	25
3.3. Dlouhodobý finanční majetek	25
3.4. Zásoby	26
3.5. Krátkodobý finanční majetek	26
3.6. Deriváty	26
3.7. Pohledávky	26
3.8. Závazky z obchodního styku	26
3.9. Úvěry	26
3.10. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu	26
3.11. Rezervy	27
3.12. Finanční leasing	27
3.13. Daně	27
3.13.1. <i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i>	27
3.13.2. <i>Splatná daň</i>	27
3.13.3. <i>Odložená daň</i>	27
3.14. Snížení hodnoty	27
3.15. Použití odhadů	27
3.16. Výnosy	27
3.17. Mimořádné náklady a mimořádné výnosy	27
3.18. Přehled o peněžních tocích	28
4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	28
4.1. Dlouhodobý majetek	28
4.1.1. <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	28
4.1.2. <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	29
4.2. Dlouhodobý finanční majetek	29
4.2.1. <i>Podíly v ovládaných a řízených osobách</i>	30
4.2.2. <i>Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem</i>	31
4.2.3. <i>Dlouhodobý finanční majetek a krátkodobé majetkové cenné papíry zatížené zástavním právem</i>	31
4.3. Zásoby	31
4.4. Pohledávky	31
4.4.1. <i>Dlouhodobé pohledávky</i>	31
4.4.2. <i>Pohledávky z obchodních vztahů</i>	31
4.4.3. <i>Věková struktura pohledávek za odběrateli</i>	32
4.4.4. <i>Pohledávky z obchodních vztahů k podnikům ve skupině</i>	32
4.4.5. <i>Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami</i>	32
4.4.6. <i>Pohledávky zatížené zástavním právem</i>	32
4.4.7. <i>Stát – daňové pohledávky</i>	32
4.5. Krátkodobý finanční majetek	33

4.6. Vlastní kapitál	33
4.6.1. Základní kapitál	33
4.6.2. Změny vlastního kapitálu	33
4.7. Závazky	33
4.7.1. Dlouhodobé závazky	33
4.7.2. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	33
4.7.3. Věková struktura závazků vůči dodavatelům	34
4.7.4. Závazky k podnikům ve skupině	34
4.7.5. Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem	34
4.7.6. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	34
4.7.7. Dohadné účty pasivní	34
4.7.8. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	34
4.7.9. Stát – daňové závazky	34
4.7.10. Bankovní úvěry a dluhopisy	35
4.7.11. Časové rozlišení pasiv	35
4.8. Odložená daň	36
4.9. Daň z příjmů za běžnou činnost	36
4.10. Výnosy z běžné činnosti	36
4.11. Náklady vynaložené na prodané zboží	36
4.12. Služby	36
4.13. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	37
4.14. Ostatní provozní náklady a výnosy	37
4.15. Daně a poplatky	37
4.16. Ostatní finanční náklady a výnosy	37
4.17. Transakce se spřízněnými osobami	37
4.17.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty	37
4.17.2. Nákupy	38
5. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	39
5.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců	39
5.2. Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění	40
6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ	40
7. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	40

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1. ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

MORAVIA STEEL a.s. (dále jen „společnost“) byla založena zakladatelskou smlouvou jako akciová společnost dne 27.7.1995 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku Okresního soudu Brno – venkov dne 23.8.1995 (oddíl B, vložka 1297).

Společnost má k 31.12.2011 základní kapitál ve výši 3 157 000 tis. Kč.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.12.2011.

Právníké osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílů jsou uvedeny v následující tabulce:

Akcionář	% podíl na základním kapitálu
R.F.G., a.s., nám. Svobody 526, Třinec	50 %
FINITRADING, a.s., nám. Svobody 526, Třinec	50 %
Celkem	100 %

Společnosti R.F.G., a.s. a FINITRADING, a.s. jednají ve shodě.

Hlavním předmětem činnosti společnosti je obchodní činnost – koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, která představuje 99,03 % výnosů společnosti. Dalšími předměty činnosti jsou vnitrostátní a mezinárodní zasilatelství.

Činnost společnosti je zaměřena zejména na společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. a její dceřiné společnosti (viz též bod 4.16.).

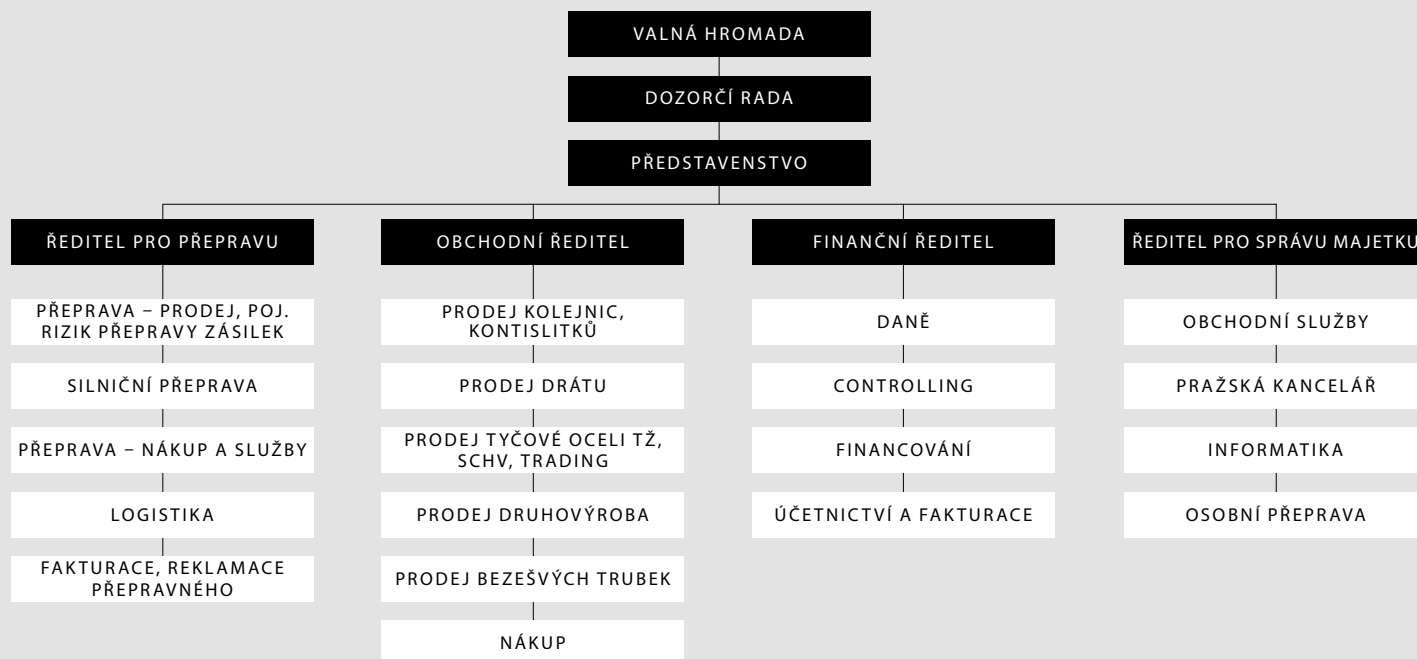
1.2. ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

Ke dni 10.02.2011 došlo ke změně člena dozorčí rady. Dr. Hanns Kurt Zöllner byl nahrazen Pablo Alarcón Espinosou. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 11.4.2011.

1.3. PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K 31.12.2011

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Rostislav Wozniak
	Místopředseda	Mgr. Krzysztof Ruciński
	Člen	Ing. Mojmír Kašpříš
	Člen	Ing. Uršula Novotná
Dozorčí rada	Předseda	Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.
	Místopředseda	Ing. Ján Moder
	Místopředseda	Ing. Evžen Balko
	Člen	Ing. Mária Blašková
	Člen	Pablo Alarcón Espinosa
	Člen	Ing. Jaroslava Ciahotná

1.4. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI K 31.12.2011



2. METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami s výjimkou některých oblastí, jež jsou popsány v kapitole 3.6., zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (tis. Kč).

3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

3.1. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč v jednotlivém případě.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami sníženými o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty. V roce 2011 nebyl pořízen žádný dlouhodobý hmotný majetek vlastní činností.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odepisována po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou následujícím způsobem:

Kategorie majetku	Počet let
Stroje a zařízení	3 – 12
Dopravní prostředky	4 – 5
Inventář	6 – 15

Způsob tvorby opravných položek

Opravné položky k dlouhodobému majetku jsou tvořeny na základě posouzení jejich hodnoty v rámci inventarizace.

V roce 2011 nebyly tvořeny opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku.

3.2. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 60 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého nehmotného majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého nehmotného majetku je odepisována po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou následujícím způsobem:

	Počet let
Software	4
Ocenitelná práva	4 – 10
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	4 – 5

3.3. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zejména majetkové účasti.

Cenné papíry a majetkové účasti se při nákupu oceňují pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru a podílu jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu pořízení cenných papírů a majetkových účastí je tento dlouhodobý finanční majetek společností klasifikován dle povahy jako majetkové účasti ve společnostech jako podíly v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem nebo dlužné cenné papíry držené do splatnosti nebo realizovatelné cenné papíry a podíly.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční a provozní procesy společnost může určovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly v ovládaných a řízených osobách.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční a provozní procesy společnost může významně ovlivňovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem.

K datu účetní závěrky jsou majetkové účasti v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem oceněny v pořizovacích cenách snížených o opravné položky.

Způsob tvorby opravných položek

Opravné položky se vytvářejí v případě rizika, že reálná hodnota dlouhodobého finančního majetku je nižší, než jeho účetní hodnota.

Společnost vychází při tvorbě opravných položek z podrobné znalosti dané společnosti, jejich výsledků hospodaření, s přihlédnutím k dostupným znaleckým posudkům.

3.4. ZÁSoby

Ocenění

Nakupované zásoby materiálu jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady – zejména celní poplatky, dopravné a skladovací poplatky při dopravě, provize a pojistné.

Výdaje zásob ze skladu jsou účtovány cenami zjištěnými metodou váženého aritmetického průměru.

Zboží se nakupuje a prodává přímo odběratelům bez fyzického skladování v prostorách společnosti. Vykazované zásoby zboží představují zboží dopravované odběratelům s tím, že splnění dodávky probíhá dle různých dodacích podmínek, např. předávkou v přístavu, nakládkou na loď apod. Tím vzniká určitá prodleva mezi datem nákupu a datem prodeje tohoto zboží odběrateli, po kterou je zboží evidováno v majetku společnosti.

Způsob tvorby opravných položek

V roce 2011 nebyly vytvořeny opravné položky k zásobám.

3.5. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Krátkodobý finanční majetek tvoří peníze v hotovosti a na bankovních účtech, dlužné cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti (hlavně depozitní směnky).

Krátkodobý finanční majetek se při nákupu a k datu účetní závěrky ocení pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky bankám.

3.6. DERIVÁTY

Společnost člení deriváty na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Jako zajišťovací deriváty jsou společností považovány deriváty, u nichž jsou splněny následující podmínky:

- na počátku zajištění bylo rozhodnuto o zajišťovaných položkách, nástrojích použitých k zajištění, rizicích, která jsou předmětem zajištění a o způsobu výpočtu a doložení efektivnosti zajištění, zajišťovací vztah je formálně zdokumentován,
- zajištění je vysoce účinné (tj. v rozmezí od 80 % do 125 %),
- efektivita zajištění je spolehlivě měřitelná a je průběžně posuzována.

Deriváty, které výše uvedené podmínky pro zajišťovací deriváty nesplňují, jsou společností klasifikovány jako deriváty k obchodování.

K datu účetní závěrky jsou deriváty účtovány v reálné hodnotě. Jako reálná hodnota je použita tržní hodnota. Změna v reálné hodnotě u derivátů k obchodování a u derivátů zajišťujících reálnou hodnotu aktiv a pasiv je účtována buď jako náklad, příp. výnos z derivátových operací. Změna v reálné hodnotě u derivátů zajišťujících budoucí peněžní toky je účtována jako oceňovací rozdíl z přecenění majetku a závazků.

3.7. POHLEDÁVKY

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou následně sníženou o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám. Pohledávky nabyté za úplatu nebo vkladem jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o opravnou položku k pochybným a nedobytným částkám.

Způsob tvorby opravných položek

Společnost vytváří opravné položky k pohledávkám na základě jejich věkové struktury a to v následující výši:

– 50 % k pohledávkám po splatnosti více než 180 dní a méně než 365 dní,

– 100 % k pohledávkám po splatnosti více než 365 dní.

V případech, kdy existuje pochybnost o dobytosti individuálních pohledávek, je takto vypočtená opravná položka dále zvýšena, a to s přihlédnutím k zajištění těchto pohledávek.

3.8. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU

Závazky z obchodního styku jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

3.9. ÚVĚRY

Úvěry jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

3.10. PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány kurzem České národní banky ke dni předcházejícímu dni uskutečnění účetního případu.

Finanční majetek, krátkodobá aktiva a závazky v cizí měně jsou k datu účetní závěrky přepočteny dle platného kurzu vyhlášeného Českou národní bankou k tomuto datu a zjištěné kurzové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů běžného období.

3.11. REZERVY

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích závazků nebo výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak zpravidla není jistá částka nebo datum, k němuž vzniknou.

3.12. FINANČNÍ LEASING

Finančním leasingem se rozumí pořízení dlouhodobého hmotného majetku způsobem, při kterém se po uplynutí nebo v průběhu sjednané doby úplatného užívání majetku uživatelem převádí vlastnictví majetku z vlastníka na uživatele a uživatel do převodu vlastnictví hradí platby za nabytí v rámci nákladů.

První splátka (akontace) při finančním leasingu je časově rozlišena a rozpouštěna po dobu pronájmu do nákladů.

3.13. DANĚ

3.13.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda.

3.13.2. Splatná daň

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výsledovce, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňové sazby platné k datu účetní závěrky.

3.13.3. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu.

Odložená daň je zaúčtována do výsledovky s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a kdy je také související odložená daň zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je k datu účetní závěrky posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

3.14. SNÍŽENÍ HODNOTY

Ke každému rozvahovému dni společnost prověřuje účetní hodnotu svého majetku, aby objevila náznaky toho, zda nedošlo ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a určen případný rozsah ztráty ze snížení hodnoty. Není-li možno realizovatelnou hodnotu jednotlivých položek majetku odhadnout, určí společnost realizovatelnou hodnotu výnosové jednotky, ke které majetek patří.

Realizovatelná hodnota představuje vyšší z hodnot čisté prodejní ceny a hodnoty z užívání. Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současný tržní odhad časové hodnoty peněz a rizik konkrétně souvisejících s daným aktivem.

Pokud je podle odhadu realizovatelná hodnota majetku (nebo výnosové jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, je účetní hodnota majetku (výnosové jednotky) snížena na hodnotu realizovatelnou.

3.15. POUŽITÍ ODHADŮ

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

3.16. VÝNOSY

Výnosy jsou zaúčtovány při splnění dodacích podmínek v souladu s INCOTERMS 2010 nebo k datu uskutečnění služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby.

Příjem z dividend je zaúčtován ve chvíli, kdy je deklarováno právo na přijetí dividend.

3.17. MIMOŘÁDNÉ NÁKLADY A MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY

Tyto položky obsahují výnosy/náklady z operací zcela mimořádných vzhledem k běžné činnosti účetní jednotky, jakož i výnosy/náklady z mimořádných událostí nahodile se vyskytujících.

3.18. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2011	31.12.2010
Pokladní hotovost	396	639
Účty v bankách a peníze na cestě	1 296 686	175 740
Krátkodobé cenné papíry	–	594 372
Krátkodobý finanční majetek celkem	1 297 082	770 751
Běžné účty – blokové prostředky	–3 270	–3 075
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	1 293 812	767 676

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzovaně.

4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

4.1. DLOUHODOBÝ MAJETEK

4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2009	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2011
Zřizovací výdaje	72	–	–	72	–	–	72
Software	1 990	–	7	1 983	569	1 660	892
Ocenitelná práva	91 485	–	–	91 485	334	–	91 819
Ostatní DNM	700	226	–	926	–	–	926
Nedokončený DNM	–	1 127	225	902	396	902	396
Celkem	94 247	1 353	232	95 368	1 299	2 562	94 105

Oprávký

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2009	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2011
Zřizovací výdaje	72	–	–	72	–	–	72
Software	1 905	85	7	1 983	174	1 660	497
Ocenitelná práva	36 626	9 149	–	45 775	9 205	–	54 980
Ostatní DNM	700	2	–	702	23	–	725
Celkem	39 303	9 236	7	48 532	9 402	1 660	56 274

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2010	Stav k 31.12.2011
Zřizovací výdaje	–	–	–
Software	85	–	395
Ocenitelná práva	54 859	45 710	36 839
Ostatní DNM	–	224	201
Nedokončený DNM	–	902	396
Celkem	54 944	46 836	37 831

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku činily k 31.12.2011 9 400 tis. Kč, k 31.12.2010 9 236 tis. Kč.

4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Požizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2009	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2011
Samostatné movité věci	110 003	7 606	9 883	107 726	13 327	19 986	101 067
– Stroje a zařízení	17 964	139	230	17 873	3 517	5 767	15 623
– Dopravní prostředky	82 974	7 379	7 122	83 231	9 810	14 208	78 833
– Inventář	9 065	88	2 531	6 622	–	11	6 611
Nedokončený DHM	–	10 772	7 423	3 349	9 028	12 377	–
Zálohy na DHM	438	–	438	–	2 619	2 619	–
Celkem	110 441	18 378	17 744	111 075	24 974	34 982	101 067

Oprávky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2009	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2011
Samostatné movité věci	80 092	12 290	9 883	82 499	12 686	19 987	75 198
– Stroje a zařízení	15 862	939	230	16 571	1 424	5 767	12 228
– Dopravní prostředky	55 224	11 246	7 122	59 348	11 246	14 208	56 386
– Inventář	9 006	105	2 531	6 580	16	12	6 584
Celkem	80 092	12 290	9 883	82 499	12 686	19 987	75 198

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2010	Stav k 31.12.2011
Samostatné movité věci	29 911	25 227	25 869
– Stroje a zařízení	2 102	1 302	3 395
– Dopravní prostředky	27 750	23 883	22 447
– Inventář	59	42	27
Nedokon. DHM	–	3 349	–
Zálohy na DHM	438	–	–
Celkem	30 349	28 576	25 869

V letech 2010 – 2011 společnost pořizovala především automobily.

Společnost pořídila v roce 2011 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 1 203 tis. Kč, 1 591 tis. Kč v roce 2010. Tento majetek představuje drobný hmotný majetek, což jsou ostatní movité věci a soubory movitých věcí s dobou použitelnosti delší než jeden rok nevykázané v položce dlouhodobého majetku – účtuje se o nich přímo jednorázově do nákladů.

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku činily k 31.12.2011 12 361 tis. Kč, k 31.12.2010 12 090 tis. Kč.

4.2. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Požizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.09	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.10	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.11
Podíly v ovládaných a řízených osobách	7 215 526	212 489	–	7 428 015	215 380	2 354	7 641 041
Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	177 747	2 887	–	180 634	–	2 437	178 197
Požizovaný DFM	15 375	200 070	215 420	25	215 582	212 943	2 664
Poskytnuté zálohy na DFM	–	–	–	–	–	–	–
Celkem	7 408 648	415 446	215 420	7 608 674	430 962	217 734	7 821 902

Dne 2.3.2011 společnost MORAVIA STEEL a.s. na základě smlouvy o koupi cenných papírů dokoupila 5 kusů akcií Barrandov Studio a.s. a 5 kusů akcií Barrandov Televizní Studio a.s.

Společnost MORAVIA STEEL a.s. dne 14.3.2011 podepsala smlouvu o prodeji dceřiné společnosti MORAVIA STEEL POLAND sp. Z o.o. se společností METALURGIA SPÓŁKA AKCYJNA, Radomsko.

Dne 1. června 2011 společnost MORAVIA STEEL a.s. koupila 50% podíl ve firmě Moravia Steel Deutschland GmbH. Tímto byl navýšen podíl společnosti MORAVIA STEEL a.s. z 50% na 100%.

Dne 17.1.2011 společnost TRINEC – CMC LIMITED odkoupila akciový podíl od 50% vlastníka CMC Ag, Zug. Na základě výše uvedeného se společnost MORAVIA STEEL a.s. stala 100 % vlastníkem společnosti TRINEC – CMC LIMITED.

Dne 8.2.2011 došlo ke změně obchodního jména společnosti TRINEC – CMC LIMITED na MORAVIA STEEL UK LIMITED.

V průběhu roku 2011 došlo k navýšení základního kapitálu společnosti Barrandov Televizní studio a.s. o částku 100 000 tis. Kč, tj. z částky 797 400 tis. Kč na současnou výši 897 400 tis. Kč, a to nákupem 12 500 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 8 000 tis. Kč. Zápis celkového navýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku proběhl dne 9.6.2011.

Dne 15.6.2011 dceřiná společnost Moravia Steel AG Zug zanikla výmazem z obchodního rejstříku po skončení likvidace.

4.2.1. Podíly v ovládaných a řízených osobách

2011

(údaje v tis. Kč)

Obchodní firma	Sídlo	Požizovací cena	Nominální hodnota	Vlastnický podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Opravná položka	Příjem z dividend za rok
TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Třinec	3 360 473	5 600 097	69,05	19 361 466	1 377 411	–	–
Barrandov Lands a.s.	Praha	275 000	200 000	100	278 066	2 934	–	–
Barrandov Studio a.s.	Praha	746 439	197 112	99,85	778 222	60 841	100 000	–
Barrandov Televizní Studio a.s.	Praha	933 181	897 072	99,96	–158 999	–179 833	778 590	–
MORAVIA STEEL SLOVENIJA D.O.O.	Celje	1 573	867	51	1 866	104	–	–
MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	Milano	2 580	2 075	66	106 626	45 625	–	7 989
MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A.	Lisabon	10 850	2 533	99,33	12 455	135	–	–
MORAVIA GOEL TRADE d.o.o.	Samobor	59	59	60	*)	*)	59	–
MS – Slovensko s.r.o. *)	Bratislava	161	160	100	970	–4	–	–
MORAVIA STEEL ISRAEL Ltd.	Petach Tikva	346	208	100	–150	–20	–	–
Beskydská golfová, a.s.	Ropice	254 342	230 000	100	204 649	–3 019	100 000	–
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Třinec	1 407 085	328 820	82	2 021 042	279 479	–	–
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	Prostějov	418 262	130 000	100	373 361	32 402	–	–
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	Praha	106 100	1 020	51	197 020	38 469	–	–
M Steel Projects a.s.	Třinec	10 000	10 000	100	221 690	217 759	–	–
MORAVIA STEEL UK LIMITED	Cheshire	1 449	1 449	100	46 597	15 306	–	–
Moravia Steel Deutschland GmbH	Kürten	113 140	1 625	100	287 476	48 997	–	–
Celkem		7 641 040	7 603 097		23 732 357	1 936 586	978 649	7 989

*) V likvidaci

2010

(údaje v tis. Kč)

Obchodní firma	Sídlo	Požizovací cena	Nominální hodnota	Vlastnický podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Opravná položka	Příjem z dividend za rok
TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Třinec	3 360 473	5 600 097	69,05	18 110 848	–632 117	–	–
Barrandov Lands a.s.	Praha	275 000	280 000	100	280 239	158	–	–
Barrandov Studio a.s.	Praha	745 689	197 072	99,83	688 594	31 379	100 000	–
Barrandov Televizní Studio a.s.	Praha	833 140	797 072	99,96	–79 087	–333 626	778 589	–
MORAVIA STEEL SLOVENIJA D.O.O.	Celje	1 573	867	51	1 802	–474	–	–
Moravia Steel AG Zug	Zug	1 947	1 947	100	*)	*)	1 947	–
MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	Milano	2 580	2 075	66	81 622	34 114	–	5 070
MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A.	Lisabon	10 850	2 533	99,33	11 960	582	–	–
MORAVIA GOEL TRADE d.o.o.	Samobor	59	59	60	*)	*)	59	–
MS – Slovensko s.r.o.	Bratislava	161	160	100	946	1	–	–
MORAVIA STEEL ISRAEL Ltd.	Petach Tikva	346	208	100	–131	–21	–	–
Beskydská golfová, a.s.	Ropice	254 342	230 000	100	207 669	–5 097	100 000	–
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Třinec	1 407 085	328 820	82	1 739 980	228 581	–	–
MORAVIA STEEL POLAND sp. Z o.o.	Cieszyn	408	361	100	161	–47	408	–
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	Prostějov	418 262	130 000	100	347 855	30 904	–	–
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	Praha	106 100	1 020	51	185 266	38 570	–	–
M Steel Projects a.s.**)	Třinec	10 000	10 000	100	3 931	–5 844	–	–
Celkem		7 428 015	7 582 291		21 581 655	–612 937	981 003	5 070

*) V likvidaci

***) Společnost byla založena dne 23.9.2009, aktivace proběhla v průběhu roku 2010.

V roce 2010 společnost zvýšila opravnou položku k investici Barrandov Televizní Studio a.s. o 200 000 tis Kč (na celkovou výši 778 589 tis Kč).

4.2.2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem

2011

(údaje v tis. Kč)

Obchodní firma	Sídlo	Požizovací cena	Nominální hodnota	Vlastnický podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Opravná položka	Příjem z dividend za rok
Kovárna VIVA a.s. *)	Zlín	175 311	25 000	50	354 049	83 214	-	-
Moravia Steel Middle East FZO	Dubai	2 886	2 841	40	10 444	7 744	-	-
Celkem		178 197	27 841		364 493	90 958	-	-

*) Předběžné výsledky

V průběhu roku 2011 se stala společnost 100% vlastníkem společností Moravia Steel Deutschland GmbH a MORAVIA STEEL UK LIMITED (kapitola 4.2.) a tudíž jsou vykazovány jako Podíly v ovládaných a řízených osobách.

2010

(údaje v tis. Kč)

Obchodní firma	Sídlo	Požizovací cena	Nominální hodnota	Vlastnický podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Opravná položka	Příjem z dividend za rok
Kovárna VIVA a.s.	Zlín	175 311	25 000	50	303 229	36 394	-	-
Moravia Steel Deutschland GmbH*)	Kürten	987	987	50	229 289	19 374	-	-
TRINEC – CMC LIMITED	Cheshire	1 449	1 449	50	58 310	8 712	-	-
Moravia Steel Middle East FZO	Dubai	2 887	2 841	40	1 391	-6 425	-	-
Celkem		180 634	30 277		592 219	58 055	-	-

*) Společnost CMC – TRINEC STAHLHANDEL GmbH dne 17.12.2010 byla přejmenována na Moravia Steel Deutschland GmbH

4.2.3. Dlouhodobý finanční majetek a krátkodobé majetkové cenné papíry zatížené zástavním právem

V letech 2011, 2010 nebyl zatížen žádný dlouhodobý finanční majetek a žádné krátkodobé majetkové cenné papíry zástavním právem.

4.3. ZÁSoby

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
- materiál	1 541	1 841
- zásoby – suroviny	14 916	56 795
- zásoby – hutní výrobky	479 113	220 175
Celkem	495 570	278 811

V roce 2011 nebyla vytvořena opravná položka k zásobám – hutním výrobkům.

Nárůst zásob k 31.12.2011 v porovnání s 31.12.2010 je dán zbožím na cestě z důvodu nenaplnění INCOTERMS 2010 před koncem roku.

Zálohy na zásoby nebyly ve vykazovaných obdobích poskytnuty.

4.4. POHLEDÁVKY

4.4.1. Dlouhodobé pohledávky

Společnost vykazuje ke dni 31.12.2011 dlouhodobou pohledávku v celkové výši 60 059 tis. Kč.

V roce 2008 společnost poskytla půjčku společnosti CZECH MEDIA LINK, která byla v průběhu roku 2009 postoupena na společnost Media Master s.r.o. K 31.12.2011 byla výše této půjčky 66 177 tis. Kč, která je splatná v letech 2012 až 2020. Doba splatnosti půjčky byla v roce 2010 upravena na základě dodatku ke smlouvě. Dlouhodobá část pohledávky ve výši 58 932 tis. Kč je vykázána na řádku Jiné dlouhodobé pohledávky, krátkodobá část této pohledávky ve výši 7 353 tis. Kč je vykázána na řádku Jiné krátkodobé pohledávky.

4.4.2. Pohledávky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Krátkodobé		
- odběratelé	9 057 002	8 172 798
- směnky k inkasu	3 792	3 792
- opravné položky – odběratelé	-389 153	-357 678
- opravné položky – směnky k inkasu	-3 792	-3 792
Celkem	8 667 849	7 815 120

4.4.3. Věková struktura pohledávek za odběrateli

(údaje v tis. Kč)

Stav k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 – 90 dní	91 – 180 dní	181 – 360 dní	1 – 2 roky	2 roky a více		
31.12.2011	Brutto	7 799 707	854 315	33 350	11 853	29 349	328 428	1 257 295	9 057 002
	Opr. položky	2 046	42	18 686	11 829	28 122	328 428	387 107	389 153
31.12.2010	Brutto	7 120 208	692 005	8 349	20 183	25 448	306 605	1 052 590	8 172 798
	Opr. položky	3 822	16	1 604	20 183	25 448	306 605	353 856	357 678

Běžná lhůta splatnosti pohledávek činí 30 dní.

Pohledávky po lhůtě splatnosti:

(údaje v tis. Kč)

Stav k	Tuzemsko	Zahraníčí	Celkem
31.12.2011	438 982	818 313	1 257 295
31.12.2010	348 911	703 679	1 052 590

4.4.4. Pohledávky z obchodních vztahů k podnikům ve skupině

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů		
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	2 060 798	2 056 112
Strojírny Třinec, a.s.	137	198
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	61 372	72 526
Slévárny Třinec, a.s.	1 553	2 340
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	1 408	–
Moravia Steel Deutschland GmbH, Německo	35 961	7
Řetězárna a.s.	28 616	25 910
FERROMORAVIA, s.r.o.**)	–	2 534
Barrandov Studio a.s.	–	–
MORAVIA STEEL UK LIMITED*)	–	–
MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	–	–
DOPRAVA TŽ, a.s.	4	2 427
Beskydská golfová, a.s.	76	120
Barrandov Televizní Studio a.s.	17 601	–
VÚHŽ, a.s.	21 955	30 407
Šroubárna Kyjov spol. s r.o.	15 159	33 219
Kovárna VIVA a.s.	79 507	71 264
M Steel Projects a.s.	530 257	210 308
Celkem krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině	2 854 404	2 507 372
Pohledávky mimo skupinu	6 206 390	5 669 218
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů brutto celkem	9 060 794	8 176 590

*) Společnost TRINEC–CMC LTD dne 8.2.2011 byla přejmenována na MORAVIA STEEL UK LIMITED

***) K rozhodnému dni 1.1.2011 došlo ke sloučení prostřednictvím fúze společnosti FERROMORAVIA s.r.o. se společností TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.

Společnost nemá dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů vůči podnikům ve skupině.

4.4.5. Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami

V průběhu roku 2011 společnost poskytla dvě půjčky společnosti Barrandov Televizní Studio a.s. v celkové výši 100 000 tis. Kč. Obě půjčky jsou splatné dne 27.9.2012. Ke dni 31.12.2011 výše úroků představuje částku 1 625 tis. Kč.

Dne 24.10.2011 společnost poskytla společnosti M Steel Projects a.s. cizoměnovou půjčku jejíž korunová hodnota ke dni 31.12.2011 představuje částku 154 800 tis. Kč. Půjčka je splatná ke dni 30.4.2012. Výše úroků za rok 2011 představuje částku 1 348 tis. Kč.

V průběhu roku 2011 byla splacena pohledávka ve výši 3 134 tis. Kč za společností Hanácké železářny a pérovny, a.s.

4.4.6. Pohledávky zatížené zástavním právem

Společnost zastavuje nebo podmíněně postupuje některé své pohledávky v souvislosti s úvěrovými smlouvami. Pohledávky jsou podle těchto smluv zastaveny ve čtrnácti nebo třicetidenních cyklech v návaznosti na jejich splatnost. Hodnota zastavených pohledávek k 31.12.2011 je 808 555 tis. Kč (k 31.12.2010 byla 790 875 tis. Kč).

4.4.7. Stát – daňové pohledávky

Položka Stát – daňové pohledávky představuje pohledávku z titulu DPH ve výši 267 674 tis. Kč k 31.12.2011 (resp. 260 623 tis. Kč k 31.12.2010).

4.5. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Pokladna	396	639
Peníze celkem	396	639
Běžné účty a peníze na cestě	400 716	97 485
Běžné účty – blokové prostředky	3 270	3 075
Termínované vklady	892 700	75 180
Účty v bankách celkem	1 296 686	175 740
Depozitní směnky	–	594 372
Krátkodobé cenné papíry celkem	–	594 372
Krátkodobý finanční majetek celkem	1 297 082	770 751

K 31.12.2011 společnost neviduje žádné depozitní směnky.

31.12.2010

(údaje v tis. Kč)

Emitující banka	Měna	Hodnota v cizí měně	Hodnota v tis. Kč
CSOB	USD	2 400	45 002
CSOB	CZK	20 000	20 000
CSOB	EUR	6 200	155 372
HSBC	CZK	21 000	21 000
HSBC	EUR	3 900	97 734
RZBC	CZK	145 000	145 000
RZBC	EUR	4 400	110 264
Celkem			594 372

Úrokové míry se u jednotlivých depozitních směnek pohybují mezi 0,2% – 0,37 % p.a.

4.6. VLASTNÍ KAPITÁL

4.6.1. Základní kapitál

Celková výše základního kapitálu ke dni 31.12.2011 činí 3 157 000 tis. Kč. Základní kapitál je tvořen 1 514 ks akcií na jméno o nominální hodnotě 500 tis. Kč, 100 ks akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie 10 000 tis. Kč a 2 ks akcií na jméno o jmenovité hodnotě 700 000 tis. Kč. Akcie nejsou veřejně obchodovatelné a jsou plně převoditelné s předchozím souhlasem dozorčí rady společnosti.

4.6.2. Změny vlastního kapitálu

Zisk roku 2010 ve výši 707 885 tis. Kč byl rozdělen na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 27.6.2011 následujícím způsobem:

- 14 206 tis. Kč bylo použito na zvýšení zákonného rezervního fondu;
- 693 679 tis. Kč bylo přesunuto do nerozděleného zisku minulých let.

4.7. ZÁVAZKY

4.7.1. Dlouhodobé závazky

Společnost ke dni 31.12.2011 (resp. k 31.12.2010) vykazuje dlouhodobý závazek pouze z titulu odložené daně (kapitola 4.8.).

4.7.2. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Krátkodobé závazky		
– dodavatelé	6 646 987	6 282 596
– jiné závazky	15	162
Celkem	6 647 002	6 282 758

4.7.3. Věková struktura závazků vůči dodavatelům

(údaje v tis. Kč)

Stav k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti					Celkem po splatnosti	Celkem
			0 – 90 dní	91 – 180 dní	181 – 360 dní	1 – 2 roky	2 roky a více		
31.12.2011	Krátkodobé	6 644 009	2 555	25	13	35	350	2 978	6 646 987
31.12.2010	Krátkodobé	6 278 454	3 408	30	356	133	215	4 142	6 282 596

Běžná lhůta splatnosti závazků činí 45 dnů.

4.7.4. Závazky k podnikům ve skupině

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů		
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	2 610 130	2 451 319
Strojírny Třinec, a.s.	20 223	13 448
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	–	–
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	413 896	357 808
Řetězárna a.s.	–	–
REFRASIL, s.r.o.	–	–
Barrandov Televizní Studio a.s.	–	–
FERROMORAVIA, s.r.o.*)	–	66 201
FINITRADING, a.s.	262 667	179 841
MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	19 002	13 870
MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A.	822	752
MORAVIA STEEL SLOVENIJA D.O.O.	3 951	3 554
DOPRAVA TŽ, a.s.	57	34
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	260	295
Beskydská golfová, a.s.	–	–
TRISIA, a.s.	–	–
Moravia Steel Deutschland GmbH**)	–	–
MORAVIA STEEL UK LIMITED***)	19 345	4 962
Kovárna VIVA a.s.	–	–
M Steel Projects a.s.	–	–
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	3 350 353	3 092 084
Závazky mimo skupinu	3 296 649	3 190 674
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů celkem	6 647 002	6 282 758

*) Společnost FERROMORAVIA, s.r.o. byla k rozhodnému dni 1.1.2011 sloučena na základě fúze se společností TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.

***) Společnost CMC – TRINEC STAHLHANDEL GmbH dne 17.12.2010 byla přejmenována na Moravia Steel Deutschland GmbH

***) Společnost TRINEC-CMC LTD byla ke dni 8.2.2011 přejmenována na MORAVIA STEEL UK LIMITED

4.7.5. Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem

V roce 2011 společnost závazky z titulu vlastních bankovních úvěrů zajišťuje podmíněným postoupením nebo zastavením pohledávek (viz body 4.4.6. a 4.7.10.).

4.7.6. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení

K 31.12.2011 společnost nevede žádné závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení.

4.7.7. Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní zahrnují zejména nevyfakturované dodávky surovin ve výši 248 629 tis. Kč (13 300 tis. Kč k 31.12.2010), nevyfakturované dodávky prací a služeb ve výši 36 945 tis. Kč (v roce k 31.12.2010 29 589 tis. Kč) a dohadnou položku na osobní náklady ve výši 2 779 tis. Kč (13 435 tis. Kč k 31.12.2010).

4.7.8. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Celková výše závazků pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a veřejného zdravotního pojištění k 31.12.2011 činila 3 842 tis. Kč (5 421 tis. Kč k 31.12.2010). Tyto závazky byly k datu sestavení účetní závěrky řádně splaceny.

4.7.9. Stát – daňové závazky

Položka Stát – daňové závazky zahrnuje především závazek z titulu přímé daně právnických osob. Výše závazku činí k 31.12.2011 117 617 tis. Kč (31.12.2010 86 874 tis. Kč).

4.7.10. Bankovní úvěry a dluhopisy

2011

Účel	Měna	Zůstatek k 31.12.2011 v tis. Kč	Zajištění
Dlouhodobé úvěry			
Předexportní a provozní financování – splatnost 5.11.2012	CZK	300 000	Podmíněné postoupení a budoucí zastavení pohledávek, bíanco směnky vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Celkem		300 000	
Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů		300 000	
Dlouhodobé úvěry celkem		-	
Běžné bankovní úvěry			
Kontokorent	CZK	250 055	Podmíněné postoupení pohledávek, bíanco směnky vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Profinancování pohledávek	CZK	300 000	Zástava pohledávek, bíanco směnky vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Financování provozních potřeb	CZK	250 000	Zástava pohledávek, bíanco směnky vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Celkem		800 055	
Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů		300 000	
Krátkodobé úvěry celkem		1 100 055	
Celkem		1 100 055	

V roce 2011 se úrokové sazby k bankovním úvěrům pohybovaly v rozmezí 1,047 – 3,37 % p.a.

2010

Účel	Měna	Zůstatek k 31.12.2010 v tis. Kč	Zajištění
Dlouhodobé úvěry			
Předexportní a provozní financování – splatnost 5.5.2011	CZK	300 000	Podmíněné postoupení a budoucí zastavení pohledávek, bíanco směnky vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Celkem		300 000	
Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů		300 000	
Dlouhodobé úvěry celkem		-	
Běžné bankovní úvěry			
Kontokorent	CZK	250 119	Podmíněné postoupení pohledávek, bíanco směnky vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Profinancování pohledávek	CZK	300 000	Zástava pohledávek, bíanco směnky vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Financování provozních potřeb	CZK	250 000	Zástava pohledávek, bíanco směnky vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Celkem		800 119	
Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů		300 000	
Krátkodobé úvěry celkem		1 100 119	
Celkem		1 100 119	

V roce 2010 se úrokové sazby k bankovním úvěrům pohybovaly v rozmezí 1,052 – 3,37 % p.a.

4.7.11. Časové rozlišení pasiv

Výdaje příštích období zahrnují zejména náklady roku 2011 za dodávky služeb přepravy a ostatních služeb placených v roce 2012 ve výši 39 492 tis. Kč (v roce 2010 21 199 tis. Kč) a poplatky za bankovní služby a bankovní úrok z krátkodobých a dlouhodobých provozních úvěrů ve výši 161 tis. Kč (v roce 2010 203 tis. Kč).

4.8. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložený daňový závazek lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Oprávký dlouhodobého majetku	- 6 595	-6 636
Dohadná položka z titulu nevybrané dovolené	528	2 553
Opravné položky – pohledávky	9 657	9 501
Nezaplacené (nepřijaté) penále	- 7 242	-7 332
Rezervy	828	-
Celkem	-2 824	- 1 914
Výše účtované daňové pohledávky (+) / závazku (-)	- 2 824	-1 914

Společnost v roce 2011 účtovala odložený daňový závazek ve výši 2 824 tis. Kč.

4.9. DAŇ Z PŘÍJMŮ ZA BĚŽNOU ČINNOST

Výše daně za rok může být porovnána se ziskem dle výkazu zisku a ztráty následovně:

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Zisk před zdaněním	1 735 180	946 141
Daň při sazbě daně z příjmu ve výši 19%	329 684	179 767
Daňový dopad trvalých rozdílů	18 362	55 016
Odložená daňová povinnost	910	1 914
Doměrky daně minulých let	1 296	1 559
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost	350 252	238 256

4.10. VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI

(údaje v tis. Kč)

	2011			2010		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Zboží – suroviny	23 455 047	-	23 455 047	21 891 010	-	21 891 010
Zboží – hutní výrobky	14 453 460	27 427 018	41 880 478	11 495 051	23 623 767	35 118 818
Tržby za prodej zboží	37 908 507	27 427 018	65 335 525	33 386 061	23 623 767	57 009 828
Prodej služeb	472 954	164 088	637 042	426 755	217 386	644 141
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem	472 954	164 088	637 042	426 755	217 386	644 141

Položka „zboží – suroviny“ představuje tržby za nákupy vstupních surovin pro společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s., a její dceřiné společnosti. Položka „zboží – hutní výrobky“ představuje zejména tržby za produkty nakoupené od TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s., a Sochorové válcovny TŽ, a.s.

Prodej služeb zahrnuje především poskytování zasilatelských služeb ve výši 502 292 tis. Kč za rok 2011 (2010: 510 063 tis. Kč). Dále prodej služeb zahrnuje tržby z titulu odměn a provizí na základě mandátních smluv.

4.11. NÁKLADY VYNALOŽENÉ NA PRODANÉ ZBOŽÍ

(údaje v tis. Kč)

	2011	2010
Nákup zboží – suroviny	22 911 851	21 438 716
Nákup zboží – hutní výrobky	38 168 742	31 909 021
Náklady na dopravu zboží – hutní výrobky	1 700 403	1 642 866
Náklady vynaložené na prodané zboží celkem	62 780 996	54 990 603

4.12. SLUŽBY

(údaje v tis. Kč)

	2011	2010
Náklady na dopravu – služby	466 920	471 717
Pronájem ochranné známky	123 000	123 000
Provize	152 111	107 150
Reklama	102 262	89 257
Nájemné	8 140	8 161
Telekomunikace	20 143	20 815
Právní poradenství a auditní činnost	14 689	12 633
Ostatní služby	90 667	88 345
Celkem	977 932	921 078

4.13. ZMĚNA STAVU REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK V PROVOZNÍ OBLASTI A KOMPLEXNÍCH NÁKLADŮ PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

(údaje v tis. Kč)

	2011	2010
Zúčtování komplexních nákladů příštích období	177	177
Změna stavu OP podle zvláštních předpisů	32 576	33 458
– opravné položky k pohledávkám	32 576	33 458
Změna stavu účetních opravných položek:	-1 038	-22 236
– opravné položky k pohledávkám	-1 038	-22 236
Změna stavu rezerv	4 359	-
Celkem	36 074	11 399

4.14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

V rámci dosažení rychlejšího inkasa pohledávek společnost během roku 2011 prodala pohledávky v nominální hodnotě 44 350 tis. Kč (v roce 2010 207 795 tis. Kč), které jsou v účetní závěrce zahrnuty v ostatních provozních nákladech a výnosech. Ostatní provozní náklady představují náklady na pojištění dodávek a ostatní pojištění v celkové hodnotě 37 315 tis. Kč (v roce 2010 36 490 tis. Kč). Ostatní provozní výnosy představují slevy a rabaty v hodnotě 15 661 tis. Kč (v roce 2010 18 431 tis. Kč).

4.15. DANĚ A POPLATKY

Záporná částka na řádku Daně a poplatky je způsobena vrácením daně z převodu nemovitostí ve výši 8 340 tis. Kč, kdy si společnost uplatnila osvobození v souladu s § 20 zákona č. 357/ 1992.

4.16. OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Ostatní finanční výnosy tvoří kurzové zisky ve výši 795 969 tis. Kč (v roce 2010 550 539 tis. Kč).

Ostatní finanční náklady obsahují převážně kurzové ztráty ve výši 811 622 tis. Kč (732 506 tis. Kč v roce 2010). Zbytek je tvořen jinými finančními náklady, jako jsou poplatky za akreditivy, poplatky za úvěrové smlouvy, poplatky za bankovní služby a ostatní finanční náklady ve výši 5 695 tis. Kč (4 320 tis. Kč v roce 2010).

4.17. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI*4.17.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty*

2011

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	22 926 837	344 982	38 389	-	23 310 208
Barrandov Studio a.s.	Dcera	-	-	1 148	-	1 148
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Dcera	-	7 689	7 099	-	14 788
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	-	254	129	-	383
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	Dcera	221 064	10 441	1 348	-	232 853
MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	Dcera	-	44	-	-	44
MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A.	Dcera	-	-	-	-	-
Kovárna VIVA a.s.	Dcera	369 026	916	195	-	370 137
M Steel Projects a.s.	Dcera	1 012 717	7 945	-	-	1 020 662
Strojírny Třinec, a.s.	Vnučka	-	1 788	731	-	2 519
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Vnučka	514 252	150	3 382	-	517 784
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	14 117	18 119	1 078	-	33 314
FERROMORAVIA, s.r.o. *)	Vnučka	-	-	-	-	-
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	1 212	-	185	-	1 397
Řetězárna a.s.	Vnučka	228 634	-	8	-	228 642
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	-	8 905	30	-	8 935
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera	6 172 788	32	120	-	6 172 940
VÚHŽ, a.s.	Vnučka	136 757	-	391	-	137 148
Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.	Vnučka	353 553	8 151	732	-	362 436
FINITRADING, a.s.	Ovlád. osoba	-	-	825	-	825
Celkem		31 950 957	409 416	55 790	-	32 416 163

*) Společnost FERROMORAVIA, s.r.o. byla k rozhodnému dni 1.1.2011 sloučena na základě fúze se společností TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.

2010

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	21 356 538	320 401	40 077	-	21 717 016
Barrandov Studio a.s.	Dcera	-	-	1 163	-	1 163
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Dcera	-	3 137	7 065	-	10 202
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	-	254	171	-	425
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	Dcera	151 550	7 959	1 172	-	160 681
MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	Dcera	-	123	-	-	123
MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A.	Dcera	-	-	-	-	-
Kovárna VIVA a.s.	Dcera	228 034	1 604	34	-	229 672
M Steel Projects a.s.*)	Dcera	173 999	635	30	-	174 664
Strojírny Třinec, a.s.	Vnučka	-	1 463	793	-	2 256
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Vnučka	509 260	254	3 246	-	512 760
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	11 082	12 721	1 152	-	24 955
FERROMORAVIA, s.r.o.	Vnučka	13 361	66	448	-	13 875
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	621	160	167	-	948
VÁLCOVNA TRUB TŽ, a.s.**)	Vnučka	-	-	-	-	-
Řetězárna a.s.	Vnučka	206 303	-	11	-	206 314
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	-	13 093	21	-	13 114
Moravia Steel Deutschland GmbH***)	Přidruž. spol.	85 576	1 180	-	-	86 756
VÚHŽ, a.s.	Vnučka	120 596	-	334	-	120 930
Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.	Vnučka	336 061	9 760	492	-	346 313
FINITRADING, a.s.	Ovlád. osoba	-	-	577	-	577
Celkem		23 192 981	372 810	56 953	-	23 622 744

*) Společnost byla založena dne 23.9.2009. Aktivace do finančních investic proběhla v roce 2010

**) Společnost VÁLCOVNA TRUB TŽ, a.s. byla k rozhodnému dni 1.1.2010 sloučena na základě fúze se společností TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.

***) Společnost CMC – TRINEC STAHLHANDEL GmbH dne 17.12.2010 byla přejmenována na Moravia Steel Deutschland GmbH

4.17.2. Nákupy

2011

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Materiál	Služby	Ostatní náklady	Mim. náklady	Celkem
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	31 951 714	376	166 337	1 614	-	32 120 041
MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	Dcera	-	-	79 459	-	-	79 459
MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A.	Dcera	-	-	6 057	-	-	6 057
MORAVIA STEEL SLOVENIJA D.O.O.	Dcera	-	-	8 897	-	-	8 897
Barrandov Studio a.s.	Dcera	-	-	-	-	-	-
Barrandov Televizní Studio a.s.	Dcera	-	-	-	-	-	-
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Dcera	5 980 423	-	53	-	-	5 980 476
Kovárna VIVA a.s.	Dcera	-	-	-	-	-	-
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera.	-	-	-	-	-	-
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	-	-	4 844	-	-	4 844
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	Dcera	-	-	-	-	-	-
M Steel Projects a.s.	Dcera	-	-	-	-	-	-
Strojírny Třinec, a.s.	Vnučka	-	-	470 105	-	-	470 105
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Vnučka	-	-	-	-	-	-
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	-	-	-	-	-	-
FERROMORAVIA, s.r.o. *)	Vnučka	976 399	-	154	28	-	976 581
Řetězárna a.s.	Vnučka	-	-	-	-	-	-
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	455	-	-	-	-	455
TRISIA, a.s.	Vnučka	-	-	295	-	-	295
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Vnučka	-	-	4 076	-	-	4 076
FINITRADING, a.s.	Ovládající osoba	3 328 112	-	-	-	-	3 328 112
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	**)	137 592	-	-	-	-	137 592
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	-	-	-	-	-	-
Celkem		41 398 296	376	740 123	1 614	-	42 140 409

*) Společnost FERROMORAVIA, s.r.o. byla k rozhodnému dni 1.1.2011 sloučena na základě fúze se společností TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.

**) Přidružená společnost TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s.

2010

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Materiál	Služby	Ostatní náklady	Mim. náklady	Celkem
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	25 976 564	292	165 233	1 097	-	26 143 186
MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	Dcera	-	-	62 884	-	-	62 884
MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A.	Dcera	-	-	6 336	-	-	6 336
MORAVIA STEEL SLOVENIJA D.O.O.	Dcera	-	-	8 058	-	-	8 058
Barrandov Studio a.s.	Dcera	-	-	-	-	-	-
Barrandov Televizní Studio a.s.	Dcera	-	-	-	-	-	-
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Dcera	4 362 560	-	52	-	-	4 362 612
Kovárna VIVA a.s.	Dcera	-	-	-	-	-	-
Moravia Steel Deutschland GmbH*)	Přidruž. spol.	-	-	1 077	-	-	1 077
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	-	-	4 107	-	-	4 107
Hanacké železářny a pérovny, a.s.	Dcera	-	-	-	-	-	-
M Steel Projects a.s.**)	Dcera	-	-	-	-	-	-
Strojírny Třinec, a.s.	Vnučka	409 561	-	-	-	-	409 561
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Vnučka	-	-	-	-	-	-
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	-	-	-	-	-	-
FERROMORAVIA, s.r.o.	Vnučka	1 110 924	1	242	24	-	1 111 191
Řetězárna a.s.	Vnučka	-	-	-	-	-	-
VÁLCOVNA TRUB TŽ, a.s.***)	Vnučka	-	-	-	-	-	-
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	313	4	-	-	-	317
TRISIA, a.s.	Vnučka	-	-	332	-	-	332
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Vnučka	-	-	1 560	2 639	-	4 199
FINITRADING, a.s.	Ovládací osoba	2 838 844	-	-	-	-	2 838 844
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	-	133 176	-	-	-	-	133 176
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	-	-	-	-	-	-
Celkem		34 831 942	297	249 881	3 760	-	35 085 880

*) Společnost CMC – TRINEC STAHLHANDEL GmbH dne 17.12.2010 byla přejmenována na Moravia Steel Deutschland GmbH

***) Společnost byla založena dne 23.9.2009. Aktivace do finančních investic proběhla v roce 2010

***) Společnost VÁLCOVNA TRUB TŽ, a.s. byla k rozhodnému dni 1.1.2010 sloučena na základě fúze se společností TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.

5. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

5.1. OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚSTNANCŮ

Průměrný počet zaměstnanců a členů řídicích orgánů a osobní náklady za roky 2011, 2010 jsou následující:

2011

(údaje v tis. Kč)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdravotní zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	284	155 916	51 642	1 410	208 968
Členové řídicích orgánů	16	54 626	7 158	105 573	167 357
Celkem	300	210 542	58 800	106 983	376 325

2010

(údaje v tis. Kč)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdravotní zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	287	123 286	42 070	1 454	166 810
Členové řídicích orgánů	17	51 904	8 296	105 238	165 438
Celkem	304	175 190	50 366	106 692	332 248

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem členové řídicích orgánů se rozumí (stav k 31.12.2011): finanční ředitel a zároveň předseda představenstva, obchodní ředitel a zároveň místopředseda představenstva, ředitel pro správu majetku a zároveň člen představenstva, ředitel pro přepravu a zároveň člen představenstva, ředitel pro nákup, ředitel prodeje drátu, ředitel prodeje druhovýroby, ředitel prodeje tyčové oceli TŽ, SCHV, trading, ředitel prodeje polotovarů a kolejnic, ředitel pro prodej bezešvých trub, předseda dozorčí rady, místopředsedové dozorčí rady a členové dozorčí rady.

Ostatní náklady zahrnují především odměny statutárních orgánů vyplácených v jiné podobě než ve formě mezd.

5.2. POSKYTNUTÉ PŮJČKY, ÚVĚRY ČI OSTATNÍ PLNĚNÍ

Členové představenstva a dozorčí rady mají k dispozici osobní vozy a jiné movité věci s možností využití pro soukromé účely (údaj uvedený v tabulce představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků):

(údaje v tis. Kč)

	2011	2010
Představenstvo	813	615
Dozorčí rada	1 302	1 226

Management společnosti kromě generálního ředitele je zároveň i v představenstvu.

Členům dozorčí rady a představenstva bylo dále poskytnuto plnění ve formě úhrady pojistného za pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou při výkonu funkce člena orgánu. Pojistné pro rok 2011 pro všechny členy představenstva a dozorčí rady činilo 981 tis. Kč (za rok 2010 činilo 1 340 tis. Kč).

6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

Společnost poskytla ručení ve formě „Prohlášení ručitele“ ve prospěch TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s. za úvěry bank ve výši 300 000 tis. Kč. Stav nesplacených úvěrů z titulu prohlášení ručitele k 31.12.2011 činil 55 556 tis. Kč.

K 31.12.2011 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

7. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným významným změnám.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2011



Název společnosti	MORAVIA STEEL a.s.
Sídlo:	Průmyslová 1000, 739 70 Třinec-Staré Město
Právní forma:	Akciová společnost
IČ:	634 74 808

Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 1297

Součásti konsolidované účetní závěrky:

- Konsolidovaná rozvaha
- Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
- Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu
- Konsolidovaný přehled o peněžních tocích
- Konsolidovaná příloha

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dne 11. května 2012

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Rostislav Wozniak předseda představenstva	
Ing. Mojmír Kašpříš člen představenstva	

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(v tisících Kč)

		31. 12. 2011			31. 12. 2010
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	68 768 086	27 167 156	41 552 067	37 487 541
B.	Dlouhodobý majetek	44 599 979	25 901 549	18 649 567	18 501 194
I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	965 170	740 533	224 637	154 194
1.	Zřizovací výdaje	95	95	0	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	4 553	2 959	1 594	2 504
3.	Software	291 962	270 036	21 926	17 683
4.	Ocenitelná práva	538 775	455 798	82 977	79 621
5.	Goodwill	338	338	0	0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	116 851	10 511	106 340	41 278
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	12 596	796	11 800	13 108
II.	Dlouhodobý hmotný majetek	42 496 459	25 124 193	17 372 266	17 578 292
1.	Pozemky	1 293 553		1 293 553	1 263 969
2.	Stavby	11 091 113	5 353 832	5 737 281	5 640 800
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	29 606 266	19 615 084	9 991 182	9 443 121
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	128 709	117 170	11 539	3 985
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	340 148	36 394	303 754	1 195 605
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	36 670	1 713	34 957	30 812
III.	Dlouhodobý finanční majetek	247 028	36 823	210 205	208 765
1.	Podíly – ovládaná osoba	190 180	18 556	171 624	169 687
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	28 719	17 276	11 443	15 137
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	1 115	991	124	245
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	24 350		24 350	18 795
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	2 664		2 664	4 901
IV.	Konsolidační rozdíly	531 684		482 821	116 007
1.	Kladný konsolidační rozdíl	531 684	48 863	482 821	116 007
V.	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	359 638		359 638	443 936
C.	Oběžná aktiva	23 764 123	1 265 607	22 498 516	18 711 382
I.	Zásoby	11 143 790	676 085	10 467 705	9 205 196
1.	Materiál	4 707 731	282 460	4 425 271	3 909 747
2.	Nedokončená výroba a polotovary	3 474 566	298 942	3 175 624	2 804 760
3.	Výrobky	2 855 727	94 312	2 761 415	2 374 260
5.	Zboží	27 347	371	26 976	20 382
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	78 419		78 419	96 047
II.	Dlouhodobé pohledávky	171 339		171 339	201 706
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	24 305		24 305	20 336
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	3 109		3 109	3 731
6.	Jiné pohledávky	65 017		65 017	68 817
7.	Odložená daňová pohledávka	78 908		78 908	108 822
III.	Krátkodobé pohledávky	9 462 042	574 847	8 887 195	7 347 828
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	7 938 505	559 188	7 379 317	6 318 948
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	1 163		1 163	
6.	Stát – daňové pohledávky	652 425		652 425	473 736
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	728 938	1 073	727 865	398 173
8.	Dohadné účty aktivní	34 524		34 524	61 185
9.	Jiné pohledávky	106 487	14 586	91 901	95 786
IV.	Krátkodobý finanční majetek	2 986 952	14 675	2 972 277	1 956 652
1.	Peníze	6 460		6 460	7 627
2.	Účty v bankách	2 860 942		2 860 942	1 133 924
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	119 550	14 675	104 875	815 101
D.	Časové rozlišení	403 984		403 984	274 965
1.	Náklady příštích období	345 583		345 583	171 707
2.	Komplexní náklady příštích období	46 523		46 523	90 184
3.	Příjmy příštích období	11 878		11 878	13 074
	Kontrolní číslo	274 308 722	108 717 487	165 444 646	149 231 263

		31. 12. 2011	31. 12. 2010
	PASIVA CELKEM	41 552 067	37 487 541
A.	Vlastní kapitál	20 410 170	18 087 850
I.	Základní kapitál	3 157 000	3 157 000
1.	Základní kapitál	3 157 000	3 157 000
II.	Kapitálové fondy	-24 122	68 710
2.	Ostatní kapitálové fondy	13 889	101 383
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-38 011	-32 673
III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	1 782 795	1 771 772
1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	1 199 813	1 189 188
2.	Statutární a ostatní fondy	582 982	582 584
IV.	Výsledek hospodaření minulých let	12 856 573	12 679 620
	Nerozdělený zisk minulých let	14 759 427	13 845 245
	Neuhrazená ztráta z minulých let	-1 902 854	-1 165 625
V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů	2 340 770	16 032
1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	2 278 645	-42 357
2.	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	62 125	58 389
VI.	Konsolidační rezervní fond	297 154	394 716
B.	Cizí zdroje	14 275 538	13 049 129
I.	Rezervy	621 878	282 887
1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	17 853	20 692
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	3 623	3 606
3.	Rezerva na daň z příjmů	0	6 305
4.	Ostatní rezervy	600 402	252 284
II.	Dlouhodobé závazky	839 291	492 129
1.	Závazky z obchodních vztahů	54 498	50 490
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	44 846	3 305
9.	Jiné závazky	4 831	28 237
10.	Odložený daňový závazek	735 116	410 097
III.	Krátkodobé závazky	8 117 391	6 887 980
1.	Závazky z obchodních vztahů	6 036 864	5 511 536
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	121	8 078
5.	Závazky k zaměstnancům	455 343	409 928
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	174 496	133 810
7.	Stát – daňové závazky a dotace	510 003	165 049
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	423 449	414 818
10.	Dohadné účty pasivní	485 596	214 418
11.	Jiné závazky	31 519	30 343
IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	4 696 978	5 386 133
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	1 485 585	1 755 363
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	3 133 048	3 454 989
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	78 345	175 781
C.	Časové rozlišení	166 660	92 699
1.	Výdaje příštích období	114 481	76 841
2.	Výnosy příštích období	52 179	15 858
D.	Menšinový vlastní kapitál	6 699 699	6 257 863
I.	Menšinový základní kapitál	2 605 288	2 605 368
II.	Menšinové kapitálové fondy	16 114	58 363
III.	Menšinové ziskové fondy včetně neroz. zisku a ztráty minulých let	3 594 284	3 865 339
IV.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	484 013	-271 207
	Kontrolní číslo	159 044 755	143 204 886

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ

(v tisících Kč)

		31. 12. 2011	31. 12. 2010
I.	Tržby za prodej zboží	412 738	336 087
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	365 165	260 967
+	Obchodní marže	47 573	75 120
II.	Výkony	50 704 982	41 411 719
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	49 285 104	40 174 199
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	718 862	448 382
3.	Aktivace	701 016	789 138
B.	Výkonová spotřeba	38 976 177	35 633 267
1.	Spotřeba materiálu a energie	34 737 423	31 772 059
2.	Služby	4 238 754	3 861 208
+	Přidaná hodnota	11 776 378	5 853 572
C.	Osobní náklady	5 665 581	5 044 211
1.	Mzdové náklady	3 911 281	3 447 281
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	138 799	135 601
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1 326 865	1 181 656
4.	Sociální náklady	288 636	279 673
D.	Daně a poplatky	115 631	58 014
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 577 177	1 611 676
KR A.	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	668	15 235
KR	1. Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	0	288
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	235 182	123 906
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	139 144	45 803
2.	Tržby z prodeje materiálu	96 038	78 103
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	122 440	103 639
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	26 407	29 971
2.	Prodaný materiál	96 033	73 668
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	413 781	-959 484
IV.	Ostatní provozní výnosy	2 184 198	2 027 810
H.	Ostatní provozní náklady	2 479 598	2 168 007
V.	Převod provozních výnosů	16 350	15 614
I.	Převod provozních nákladů	16 350	13 017
*	Provozní výsledek hospodaření	3 820 882	-33 125
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	1 800	
J.	Prodané cenné papíry a podíly	385	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	25 978	37 074
1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	25 090	37 000
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	888	74
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		41
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	1 292	2 045
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	4 503	1 768
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	4 433	-3 368
X.	Výnosové úroky	10 966	16 779
N.	Nákladové úroky	164 951	130 751
XI.	Ostatní finanční výnosy	1 004 252	664 200
O.	Ostatní finanční náklady	1 088 231	842 897
*	Finanční výsledek hospodaření	-218 215	-251 909
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	854 992	38 016
1.	- splatná	507 735	310 465
2.	- odložená	347 257	-272 449
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	2 747 675	-323 050
XIII.	Mimořádné výnosy	6 439	148
R.	Mimořádné náklady	294	2 613
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	246	0
1.	- splatná	246	
*	Mimořádný výsledek hospodaření	5 899	-2 465
**	Konsolidovaný výsledek hospodaření bez ekvivalence	2 753 574	-325 515
	Konsolidovaný výsledek hospodaření bez menšin	2 278 645	-42 357
	Menšinový výsledek hospodaření	474 929	-283 158
*	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	62 125	58 389
	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	2 815 699	-267 126
***	Výsledek hospodaření za účetní období bez menšinových podílů (+/-)	2 340 770	16 032

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Výsledek hospodaření minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Konsolidační rezervní fond	Výsledek hospodaření v ekvivalenci	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2009	3 157 000	-117 160	1 767 894	13 489 335	-729 034	315 480	59 107	17 942 622
Rozdělení výsledku hospodaření			19 580	-671 342	651 762	59 107	-59 107	
Dopad změn v konsolidačním celku		99 556	-15 271	-143 374	77 272			18 183
Přecenění majetku a závazků		88 304		3 428				91 732
Podíl na změnách v úhrnné výši ostatního vlastního kapitálu společností pod podstatným vlivem						20 129		20 129
Zisk běžného období bez menšinových podílů					-42 357		58 389	16 032
Ostatní		-1 990	-431	1 573				-848
Stav k 31.12.2010	3 157 000	68 710	1 771 772	12 679 620	-42 357	394 716	58 389	18 087 850
Rozdělení výsledku hospodaření			21 800	-91 320	69 521	58 389	-58 389	
Dividendy								
Změna metody konsolidace		2 403		142 900		-141 363		3 940
Dopad změn v konsolidačním celku		-87 496	-10 761	125 421	-27 164	-1 807		-1 807
Přecenění majetku a závazků		-7 739						-7 739
Podíl na změnách v úhrnné výši ostatního vlastního kapitálu společností pod podstatným vlivem						-12 781		-12 781
Zisk běžného období bez menšinových podílů					2 278 645		62 125	2 340 770
Ostatní			-15	-48				-63
Stav k 31.12.2011	3 157 000	-24 122	1 782 795	12 856 573	2 278 645	297 154	62 125	20 410 170

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

(v tisících Kč)

		Období do 31. 12. 2011	Období do 31. 12. 2010
P.	Počáteční stav peněžních prostředků	1 953 570	3 454 716
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	3 602 667	-285 034
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	2 033 916	759 974
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu a odpis konsol.rozdílů		
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	418 214	-962 852
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)	-112 737	-15 818
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku(-)s výjimkou vyplacených od účetních jednotek konsolidačního celku	-25 978	-37 115
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky(+),s výjimkou kapit.úroků, a vyúčt.výnos.úroky(-)	153 985	118 826
A.1.6.	Kurzové rozdíly a ostatní nepeněžní operace	22 587	30 310
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, před změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	5 636 583	474 940
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-1 309 353	-1 155 490
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti(+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-632 143	-1 673 808
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	451 277	1 460 037
A.2.3.	Změna stavu zásob	-1 128 292	-942 158
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-195	439
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	4 327 230	-680 550
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	-173 075	-134 805
A.4.	Přijaté úroky (+)	16 315	19 822
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období(-)	-412 308	-305 589
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimořádný výsledek hospodaření včetně uhrazené splatné daně z příjmu z mimořádné činnosti	5 892	-2 465
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku(+)	25 978	85 116
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	3 790 032	-1 018 471
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1 143 238	-1 706 272
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	142 771	48 893
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	-254 329	
B.4.	Peněžní toky z nákupu podniku nebo jeho části	-277 433	13 559
B.5.	Peněžní toky z dekonsolidace podniku nebo jeho části		
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-1 532 229	-1 643 820
	Peněžní toky z finančních činností		
C.1.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti na peněžní prostředky a ekvivalenty	-1 204 953	1 678 819
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-37 413	-517 674
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů (-)	-23	23
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky ve veřejné obchodní společnosti a komplementáři u komandit.spol. (-) kromě dividend a podílů vyplacených mezi účetními jednotkami konsolidačního celku	-37 390	-517 697
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-1 242 366	1 161 145
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	1 015 437	-1 501 146
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	2 969 007	1 953 570

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2011

OBSAH

1. OBECNÉ ÚDAJE	49
1.1. Založení a charakteristika společnosti	49
1.2. Představenstvo a dozorčí rada k 31.12.2011 dle výpisu z obchodního rejstříku.	49
2. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU, SYSTÉM A METODY KONSOLIDACE	50
2.1. Základní organizační schéma mateřské společnosti.	50
2.2. Vymezení konsolidačního celku	50
2.2.1. <i>Systém konsolidace</i>	50
2.2.2. <i>Název a sídla ovládaných a přidružených osob zahrnutých do konsolidačního celku</i>	50
2.2.3. <i>Datum účetní závěrky podniků zahrnutých do konsolidačního celku</i>	54
2.2.4. <i>Společnosti vyloučené z povinnosti konsolidovat</i>	54
3. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	54
3.1. Účetní období	54
4. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	55
4.1. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	55
4.2. Dlouhodobý finanční majetek	56
4.3. Deriváty	56
4.4. Krátkodobý finanční majetek	56
4.5. Zásoby	57
4.6. Pohledávky	57
4.7. Závazky	57
4.8. Úvěry a půjčky	57
4.9. Rezervy	57
4.10. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu	57
4.11. Finanční pronájem s následnou koupí najaté věci	57
4.12. Daně	58
4.12.1. <i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i>	58
4.12.2. <i>Splatná daň</i>	58
4.12.3. <i>Odložená daň</i>	58
4.13. Výpůjční náklady	58
4.14. Náklady spojené se zaměstnanci najatými prostřednictvím agentury práce	58
4.15. Výnosy	58
4.16. Použití odhadů	58
4.17. Výdaje vynaložené na výzkum a vývoj.	58
4.18. Změny postupů účtování.	58
4.19. Dotace	59
4.20. Přehled o peněžních tocích (cash flow)	59
4.21. Konsolidační pravidla	59
4.22. Mimořádné výnosy a náklady	59

5. PŘEHLED VLIVŮ NA VÝŠI VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ	60
5.1. Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2011	60
5.1.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2011	60
5.1.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2011	60
5.1.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2011	60
5.2. Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2010	60
5.2.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2010	60
5.2.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2010	61
5.2.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2010	61
6. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE	61
6.1. Dlouhodobý nehmotný majetek	61
6.2. Dlouhodobý hmotný majetek	62
6.3. Majetek najatý formou finančního a operativního pronájmu	64
6.4. Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem	64
6.5. Soupis nekonsolidovaných investic	65
6.5.1. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2011	65
6.5.2. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2010	67
6.6. Zúčtování konsolidačního rozdílu	68
6.7. Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	69
6.8. Dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem	69
6.9. Zásoby	69
6.10. Pohledávky	69
6.10.1. Struktura krátkodobých pohledávek	69
6.10.2. Pohledávky zastavené podle zástavního práva	69
6.10.3. Pohledávky za podniky ve skupině	70
6.11. Vlastní a základní kapitál	70
6.11.1. Vlastní kapitál	70
6.11.2. Základní kapitál	70
6.12. Rezervy	71
6.13. Závazky	71
6.13.1. Dlouhodobé závazky	71
6.13.2. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	71
6.13.3. Ostatní závazky	71
6.13.4. Závazky podniků ve skupině	72
6.14. Odložený daňový závazek a pohledávka	72
6.14.1. Odložený daňový závazek	72
6.14.2. Odložená daňová pohledávka	73
6.15. Bankovní úvěry a výpomoci	73
6.15.1. Bankovní úvěry a výpomoci za rok 2011	73
6.16. Menšinový vlastní kapitál	75
6.17. Další závazky, které nejsou sledovány v účetnictví	75
7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	78
7.1. Výnosy z běžné činnosti konsolidačního celku	78
7.2. Ostatní náklady a výnosy	78
7.3. Dotace	78
7.4. Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj	78
7.5. Transakce se spřízněnými osobami	79
7.5.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty	79
7.5.2. Náklady realizované se spřízněnými subjekty	80
8. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	81
8.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců	81
8.2. Plnění poskytnutá členům statutárních, řídicích a dozorčích orgánů	82
9. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	83

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1. ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

MORAVIA STEEL a.s. (dále také jen „mateřská společnost“) byla založena zakladatelskou smlouvou jako akciová společnost dne 27.7.1995 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku Okresního soudu Brno – venkov dne 23.8.1995. Hlavním předmětem činnosti společnosti je obchodní činnost – koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, která představuje 99,03 % výnosů společnosti. Dalšími předměty činnosti jsou vnitrostátní a mezinárodní zasilatelství.

Sídlo společnosti je Třinec–Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 739 70.

Společnost má základní kapitál ve výši 3 157 000 tis. Kč.

Fyzické a právnické osoby, které vykonávají podstatný nebo rozhodující vliv ve společnosti, a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Akcionář	Výše vkladů v procentech
R.F.G., a.s., nám. Svobody 526, Třinec	50 %
FINITRADING, a.s., nám. Svobody 526, Třinec	50 %
Celkem	100 %

Společnosti R.F.G., a.s. a FINITRADING, a.s. jednají ve shodě.

Hlavním předmětem činnosti konsolidačního celku („skupina“) je hutní výroba s uzavřeným hutním cyklem. Dalšími předměty činnosti jsou zejména výroba energie, slévárenství, strojírenství a dále vnitrostátní a mezinárodní zasilatelství.

1.2. PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K 31.12.2011 DLE VÝPISU Z OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Rostislav Wozniak
	Místopředseda	Mgr. Krzysztof Ruciński
	Člen	Ing. Mojmír Kašpříš
	Člen	Ing. Uršula Novotná
Dozorčí rada	Předseda	Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.
	Místopředseda	Ing. Ján Moder
	Místopředseda	Ing. Evžen Balko
	Člen	Ing. Mária Blašková
	Člen	Pablo Alarcón Espinosa
	Člen	Ing. Jaroslava Čiahotná

Ke dni 10.02.2011 došlo ke změně člena dozorčí rady. Dr. Hanns Kurt Zöllner byl nahrazen Pablo Alarcón Espinosou. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 11.4.2011.

2. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU, SYSTÉM A METODY KONSOLIDACE

2.1. ZÁKLADNÍ ORGANIZAČNÍ SCHÉMA MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI



2.2. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

2.2.1. Systém konsolidace

Konsolidace byla sestavena po jednotlivých dílčích konsolidačních celcích.

2.2.2. Název a sídla ovládaných a přidružených osob zahrnutých do konsolidačního celku

Do konsolidačního celku byly v roce 2011 zahrnuty následující společnosti:

Ovládané společnosti:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.11
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Průmyslová 1000, Třinec	výroba hutních výrobků	69,05 %
Barrandov Studio a.s.	Praha 5, PSČ 152 00 Kříženeckého nám. 322/5	tvorba a výroba hraných a jiných audiovizuálních děl	99,85 %
Barrandov Televizní Studio a.s.	Praha 5, PSČ 152 00 Kříženeckého nám. 322/5	celoplošné digitální televizní vysílání	99,97 %
Barrandov Lands a.s.	Praha 5, PSČ 152 00 Kříženeckého nám. 322/5	správa a údržba nemovitostí, realitní činnost	100,00%
MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	Milano, Itálie	distribuce hutních výrobků	66,00 %
Beskydská golfová, a.s.	Ropice, PSČ 739 56, č.p. 415	poskytování služeb sportovního charakteru	100,00%
Sochorová válcovna TŽ, a.s. **)	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1000, 739 70	výroba a hutní zpracování železa a oceli	94,43 %
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	Prostějov, PSČ 797 11, Dolní 100	výroba listových a šroubových pružin pro automobilový a železniční průmysl	100,00 %
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	Praha 1, PSČ 110 00, V Jámě 1371/8	výkup, zpracování a prodej kov. šrotu a barevných kovů	51,00 %
M Steel Projects a.s.	Průmyslová 1000, Třinec	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	100,00 %
Moravia Steel Deutschland GmbH	Kürten, Německo	distribuce hutních výrobků	100,00 %
MORAVIA STEEL UK LIMITED*)	Sandbach, Velká Británie	distribuce hutních výrobků	100,00 %

*) společnost TRINEC – CMC LIMITED změnila v průběhu účetního období obchodní jméno na MORAVIA STEEL UK LIMITED

***) společnost MORAVIA STEEL a.s. vlastní 82% akcií společnosti Sochorová válcovna TŽ, a.s. a společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. vlastní zbývajících 18% akcií.

Díky získání 100% podílu ve společnostech Moravia Steel Deutschland GmbH a MORAVIA STEEL UK LIMITED jsou tyto společnosti v roce 2011 konsolidovány plnou metodou na rozdíl od roku 2010, kdy byly konsolidovány ekvivalenční metodou.

Přidružené společnosti

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.11
Kovárna VIVA a.s.	tř. T. Bati č.p. 5333 Zlín, PSČ 760 01	výroba zápusťkových výkovků	50,00 %
Moravia Steel Middle East FZCO	Jebel Ali Free Zone, Dubai, U.A.E.	distribuce hutních výrobků	40,00 %

Konsolidační celek byl v roce 2011 rozšířen o společnost Moravia Steel Middle East FZCO, konsolidovanou ekvivalenční metodou od 31.12.2011.

Vzhledem k tomu, že u přidruženého podniku Kovárna VIVA a.s. provádí obchodní politiku v rozhodující míře jiná společnost, společnost se rozhodla použít pro konsolidaci ekvivalenční metodu.

Dílčí konsolidační celek TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.

Do dílčího konsolidačního celku byly v roce 2011 zahrnuty následující společnosti:

Ovládané společnosti

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.11
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1024, PSČ 739 65	výroba a rozvod tepelné a elektrické energie	100,00 %
Strojírny Třinec, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1038, PSČ 739 65	zámečnictví, kovářství, nástrojařství	100,00 %
Slévárny Třinec, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1001, PSČ 739 65	slévárenství	100,00 %
VÚHŽ a.s.	Dobrá 240 PSČ 739 51	výroba automobilových, hutních, strojírenských a slévárenských výrobků	100,00 %
Šroubárna Kyjov spol. s r.o.	Jiráskova 987, PSČ 697 32, Kyjov	kovoobrábění, zámečnictví, výroba strojů a zařízení	100,00 %
D 5, akciová společnost, Třinec	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1026, PSČ 739 65,	zajišťování oprav hutních agregátů, strojních, elektro a stavebních prací	100,00 %
METALURGIA S.A.	Radomsko, Ul. Świętej Rozalii nr 10/12, 97-500, Poland	výroba hřebíků, drátů a výrobků z drátu	100,00 %
„D&D“ Drótáru Zrt.	3527 Miskolc, Besenyői u. 18., Maďarsko	výroba drátěných výrobků	100,00 %
Řetězárna a.s.	Česká Ves, Polská 48, PSČ 790 81	výroba řetězů a řetězářských výrobků	51,00 %
REFRASIL, s.r.o.	Třinec-Konská, Průmyslová 720, PSČ 739 65	výroba žáruvzdorných výrobků	51,00 %

Konsolidační celek byl v roce 2011 zúžen o společnost FERROMORAVIA, s.r.o. z důvodu jejího zániku bez likvidace fúzí sloučením se společností TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. Konsolidační celek byl rozšířen o společnost „D&D“ Drótáru Zrt. z důvodu nabytí 100 % podílu v této společnosti. Začlenění společnosti „D&D“ Drótáru Zrt. bylo provedeno k 28.2.2011.

Přidružené společnosti

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.11
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Třinec, Průmyslová 715, PSČ 739 65	výroba isostaticky lisovaných žáruvzdorných výrobků	40,00 %
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 739 70	výroba a hutní zpracování železa a oceli	18,00 %

Dílčí konsolidační celek Moravskoslezský kovošrot, a.s.

Ovládané společnosti

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.11
MSK Polska Sp. z o.o.	Batalionów Chłopskich 2 42-680 Tarnowskie Góry, Polsko	výkup, zpracování a prodej kov. šrotu a barevných kovů	84%

Díčí konsolidační celek Hanácké železářny a pérovny, a.s.

Ovládané společnosti

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.11
SV servisní, s.r.o.	Prostějov, PSČ 797 11, Dolní 100	nákup a prodej energií a zajišťování energetických služeb	100,00 %

Do konsolidačního celku byly v roce 2010 zahrnuty následující společnosti:

Ovládané společnosti

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.10
TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Průmyslová 1000, Třinec	výroba hutních výrobků	69,05 %
Barrandov Studio a.s.	Praha 5, Kříženeckého nám. 5/322	tvorba a výroba hraných a jiných audiovizuálních děl	99,83 %
Barrandov Televizní Studio a.s.	Praha 5, PSČ 152 00 Kříženeckého nám. 5/322	celoplošné digitální televizní vysílání	99,96 %
Barrandov Lands a.s.	Praha 5, PSČ 152 00 Kříženeckého nám. 5/322	správa a údržba nemovitostí, realitní činnost	100,00%
MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	Milano, Itálie	distribuce hutních výrobků	66,00 %
Beskydská golfová, a.s.	Ropice, PSČ 739 56, č.p. 415	poskytování služeb sportovního charakteru	100,00%
Sochorová válcovna TŽ, a.s. *)	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1000, 739 70	výroba a hutní zpracování železa a oceli	94,43 %
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	Prostějov, PSČ 797 11, Dolní 100	výroba listových a šroubových pružin pro automobilový a železniční průmysl	100,00 %
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	Praha 1, PSČ 110 00, V Jámě 1371/8	výkup, zpracování a prodej kov. šrotu a barevných kovů	51,00 %
M Steel Projects a.s.	Průmyslová 1000, Třinec	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	100,00 %

*) společnost MORAVIA STEEL a.s. vlastní 82% akcií společnosti Sochorová válcovna TŽ, a.s. a společnost TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. vlastní zbývajících 18% akcií.

Přidružené společnosti

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.10
Moravia Steel Deutschland GmbH*)	Kürten, Německo	distribuce hutních výrobků	50,00 %
TRINEC – CMC LIMITED	Sandbach, Velká Británie	distribuce hutních výrobků	50,00 %
Kovářna VIVA, a.s.**)	Zlín, tř. T. Bati č.p. 5266, PSČ 76001	výroba zápusťkových výkovek	50,00 %

*) společnost CMC – Třinec Stahlhandel GmbH změnila v průběhu účetního období obchodní jméno na Moravia Steel Deutschland GmbH

***) u společnosti Kovárna VIVA a.s. došlo v průběhu účetního období ke změně právní formy na akciovou společnost

Vzhledem k tomu, že u přidružených podniků provádí obchodní politiku v rozhodující míře jiná společnost, společnost se rozhodla použít pro konsolidaci ekvivalenční metodu.

Dílčí konsolidační celek TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.

Do dílčího konsolidačního celku byly v roce 2010 zahrnuty následující společnosti:

Ovládané společnosti

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.10
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1024, PSČ 739 65	výroba a rozvod tepelné a elektrické energie	100,00 %
Strojírny Třinec, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1038, PSČ 739 65	zámečnictví, kovářství, nástrojařství	100,00 %
Slévárny Třinec, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1001, PSČ 739 65	slévárenství	100,00 %
FERROMORAVIA, s.r.o.	Staré Město, Tovární 1688, PSČ 686 02	výroba a hutní zpracování železa a oceli	100,00 %
VÚHŽ a.s.	Dobrá 240 PSČ 739 51	výroba automobilových, hutních, strojírenských a slévárenských výrobků	100,00 %
Šroubárna Kyjov spol. s r.o.	Jiráskova 987, PSČ 697 32, Kyjov	kovoobrábění, zámečnictví, výroba strojů a zařízení	100,00 %
D 5, akciová společnost, Třinec	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1026, PSČ 739 65,	zajišťování oprav hutních agregátů, strojních, elektro a stavebních prací	100,00 %
METALURGIA S.A.	Radomsko, Ul. Świętej Rozalii nr 10/12, 97-500, Poland	výroba hřebíků, drátů a výrobků z drátu	100,00 %
Řetězárna a.s.	Česká Ves, Polská 48, PSČ 790 81	výroba řetězů a řetězářských výrobků	51,00 %
REFRASIL, s.r.o.	Třinec-Konská, Průmyslová 720, PSČ 739 65	výroba žáruvzdorných výrobků	51,00 %

Konsolidační celek byl v roce 2010 zúžen o společnost H & S PROGRESS s.r.o. z důvodu jejího zrušení bez likvidace při fúzi sloučením se společností VÚHŽ a.s. Konsolidační celek byl dále zúžen o společnost VÁLCOVNA TRUB TŽ, a.s., z důvodu jejího zrušení bez likvidace při fúzi sloučením se společností TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.

Přidružené společnosti

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.10
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Třinec, Průmyslová 715, PSČ 739 65	výroba isostaticky lisovaných žáruvzdorných výrobků	40,00 %
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 739 70	výroba a hutní zpracování železa a oceli	18,00 %

Dílčí konsolidační celek Moravskoslezský kovošrot, a.s.**Ovládané společnosti**

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.10
MSK Polska Sp. z o.o.	Batalionów Chłopskich 2 42-680 Tarnowskie Góry, Polsko	výkup, zpracování a prodej kov. šrotu a barevných kovů	84%

Dílčí konsolidační celek Hanácké železářny a pérovny, a.s.**Ovládané společnosti**

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na vlastním kapitálu k 31.12.10
SV servisní, s.r.o.	Prostějov, PSČ 797 11, Dolní 100	nákup a prodej energií a zajišťování energetických služeb	100,00 %

2.2.3. Datum účetní závěrky podniků zahrnutých do konsolidačního celku

Účetní závěrky společností zahrnutých do konsolidačního celku byly sestaveny k datu 31.12.2011 a 31.12.2010. Společnosti zahrnuté do konsolidačního celku mají sídla v České republice kromě společnosti Moravia Steel Deutschland GmbH, se sídlem v Německu, společnosti MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l. se sídlem v Itálii, společnosti MORAVIA STEEL UK LIMITED se sídlem ve Velké Británii, společnosti „D&D“ Drótáru Zrt. se sídlem v Maďarsku, společnosti METALURGIA S.A. a MSK Polska Sp. z o.o. se sídlem v Polsku a společnosti Moravia Steel Middle East FZCO se sídlem ve Spojených Arabských Emirátech.

2.2.4. Společnosti vyloučené z povinnosti konsolidovat

Do konsolidačního celku nevstupují ty ovládané a přidružené společnosti, u nichž:

- výše aktiv dané společnosti nepřekročí hranici 150 mil. Kč,
- podíl na vlastním kapitálu společnosti k souhrnu vlastního kapitálu všech společností ve skupině je menší než 1,5 %,
- podíl na čistém obratu (výnosech účtové třídy 6) společností k souhrnu čistého obratu všech společností ve skupině je menší než 1,5 %,
- dlouhodobá omezení významně brání společnosti MORAVIA STEEL a.s. ve výkonu jejich práv ohledně nakládání s majetkem nebo řízení těchto společností; nebo výjimečně, nelze-li bez prokazatelně nutných nepřiměřených nákladů nebo bez prokazatelně nutného zbytečného zadržení získat informace nezbytné pro sestavení konsolidované účetní závěrky,
- jsou-li akcie nebo podíly těchto společností drženy výhradně za účelem jejich pozdějšího prodeje.

Společnosti, které splňují výše uvedené podmínky pro nezařazení do konsolidačního celku a tudíž by podle individuálního hodnocení nevstupovaly do konsolidace, musí pro nezařazení do konsolidačního celku splňovat i skupinové hledisko významnosti. Při skupinovém hledisku významnosti jsou tyto společnosti brány jako jeden celek. Tento celek musí mít celková aktiva menší než 500 mil. Kč, přičemž u ovládaných společností a u přidružených společností je hodnota aktiv pro tyto účely přepočtena procentem vlastnického podílu společnosti MORAVIA STEEL a.s., podíl na vlastním kapitálu všech podniků ve skupině menší než 5 %, a podíl na čistém obratu (výnosech účtové třídy 6) všech podniků ve skupině menší než 5 %. Pokud aktiva jsou menší než 500 mil. Kč a podíl na vlastním kapitálu je menší než 5 %, ale podíl na čistém obratu je vyšší než 5 % – v tomto případě je pro zařazení do konsolidačního celku rozhodující, zda výnosy jsou významným způsobem dosaženy z realizace vůči podnikům ve skupině a po provedeném vyloučení vzájemných dodávek by měly nevýznamný dopad na výkaz zisku a ztráty. Pro propočty hranic významnosti jsou brány v úvahu všechny společnosti ve skupině kromě společností v konkurzu nebo v likvidaci.

3. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Účetnictví skupiny je vedeno a konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Pro účely sestavení konsolidované účetní závěrky skupiny MORAVIA STEEL a.s., došlo ke sjednocení účetních postupů v rámci skupiny. Významné účetní postupy, tak jak jsou používány jednotlivými společnostmi, jsou popsány níže.

Údaje v této konsolidované účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (tis. Kč). Údaje společností MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l., Moravia Steel Deutschland GmbH, MORAVIA STEEL UK LIMITED, Moravia Steel Middle East FZCO a MSK Polska Sp. z o.o. jsou přepočteny kurzem dne 31.12.2011 resp. 31.12.2010 dle kurzu České národní banky.

Společnost M Steel Projects a.s. sestavuje pro potřebu konsolidace mezitímní účetní závěrku k 31.12.2011, a její řádná závěrka je k 30.9.

3.1. ÚČETNÍ OBDOBÍ

Konsolidované výkazy skupiny k datu 31.12.2011 jsou připraveny takto:

- Rozvaha obsahuje srovnatelné údaje k 31.12.2010.
- Výkaz zisku a ztráty obsahuje srovnatelné údaje za rok 2010.
- Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahuje srovnatelné údaje za rok 2010.
- Přehled o peněžních tocích obsahuje srovnatelné údaje za rok 2010.

4. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

4.1. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Ocenění

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 40 000 Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Dlouhodobým nehmotným majetkem je majetek (jako software, ocenitelná práva, nehmotné výsledky výzkumné a obdobné činnosti), jehož ocenění je vyšší než 60 000 Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami.

Ocenění dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé náklady, nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením majetku vlastní činností, popřípadě nepřímé náklady správního charakteru, pokud vytvoření majetku přesahuje období jednoho roku.

Reprodukční pořizovací cenou se oceňuje dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nabytý darováním, dlouhodobý nehmotný majetek vytvořený vlastní činností, pokud je reprodukční pořizovací cena nižší než vlastní náklady, majetek nově zjištěný v účetnictví, např. inventarizační přebytky (účtuje se souvztáhným zápisem na příslušný účet oprávek) a vklad dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku s výjimkou případů, kdy vklad je oceněn podle společenské smlouvy nebo zakladatelské listiny jinak.

Reprodukční cenou se oceňuje rovněž dlouhodobý hmotný majetek, jehož původní pořizovací cena byla vyšší než 1 mil. Kč, a byl pořízen formou finančního pronájmu. Tento majetek je oceněn reprodukční pořizovací cenou a je zaveden do evidence jako plně odepsaný. Reprodukční pořizovací cena je stanovena znalcem nebo odhadem dle interních předpisů skupiny.

Hmotný majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok oceněný při pořízení cenou 40 000 Kč a nižší a nehmotný majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok oceněný při pořízení cenou 60 000 Kč a nižší není považován za dlouhodobý majetek. O hmotném majetku se účtuje jako o zásobách a jeho vydání do používání je vykazováno ve výkazu zisku a ztráty jako Spotřeba materiálu a energie. Nehmotný majetek s cenou pořízení 60 000 Kč a nižší je při pořízení vykazován v nákladech jako Služby.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 000 Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Nehmotné výsledky výzkumné a obdobné činnosti, pokud jsou určeny k obchodování s nimi, resp. k opakovanému prodeji jsou vykazovány v rozvaze jako Nehmotné výsledky výzkumné a obdobné činnosti. Výsledky této činnosti určené pro vlastní potřebu skupiny nejsou z účetního hlediska klasifikovány jako dlouhodobý nehmotný majetek a jsou evidovány v podrozvahové evidenci v ocenění vlastních nákladů.

O povolenkách na emise skleníkových plynů (dále také jen „povolenny“) je účtováno jako o dlouhodobém nehmotném neodpisovaném majetku, oceňovaném pořizovací cenou, případně reprodukční pořizovací cenou při bezúplatném nabytí. O „spotřebě povolenek“ se účtuje minimálně k datu konsolidované účetní závěrky v závislosti na emisích účetní jednotky v kalendářním roce. Při bezúplatném prvním nabytí je účtováno o tomto nabytí jako o dotaci, která nesnižuje ocenění dlouhodobého nehmotného majetku. Tato „dotace“ se rozpoustí do výnosů ve stejném okamžiku a ve stejné výši, v jaké jsou povolenky spotřebovávány a účtovány do nákladů. Prodej povolenek se vyazuje v Ostatních provozních výnosech.

K datu konsolidované účetní závěrky se povolenky oceňují podle kurzu na burze EUROPEAN ENERGY EXCHANGE. Snížení hodnoty ocenění bezúplatně nabytých povolenek k datu konsolidované účetní závěrky se vykáže v rozvaze v řádcích Jiný dlouhodobý nehmotný majetek a Stát – daňové závazky a dotace, v opačném případě se přecenění emisních povolenek neprovádí. U chybějícího počtu povolenek k datu konsolidované účetní závěrky se vytváří rezerva, která se vykáže v Ostatních rezervách a Změně stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období. V následujícím účetním období, kdy jsou chybějící povolenky nakoupeny nebo čerpány z bezúplatného přidělu následujícího období, se rezerva na nákup povolenek rozpustí.

Účetní odpisy

Pořizovací cena dlouhodobého majetku s výjimkou pozemků a nedokončených investic je odpisována lineárně po dobu odpisování uvedenou níže:

Kategorie majetku	Doba odpisování v letech
Stavby	2 – 77
Stroje a zařízení	2 – 42
Dopravní prostředky	3 – 40
Inventář	6 – 15
Software	3 – 7

Doba odpisování dlouhodobého majetku je stanovena podle očekávané doby upotřebitelnosti majetku s přihlédnutím k provozním podmínkám.

Pokud společnost na základě inventury zjistí, že se předpokládaná životnost změnila, upraví dobu odepisování majetku.

Převážná část budov a staveb je odpisována 45 – 60 let. Kratší dobu odepisování mají dočasné stavby a stavby s kratší životností (osvětlení, oplocení, rozvody energií, potrubí, apod.). Stavby s delší dobou odpisování než 60 let představují stavby s vysokou životností jako jsou železniční a silniční mosty, dopravníkové tunely, výrobní a administrativní budovy.

Převážná část strojů a zařízení je odpisována 15 – 25 let. Kratší dobu odpisování mají zejména prostředky výpočetní techniky, řídicí systémy, přístroje apod., delší doba odpisování je použita jen výjimečně u zařízení aglomerací.

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní zůstatkovou hodnotou majetku k datu prodeje a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Způsob tvorby opravných položek

Opravná položka k dlouhodobému hmotnému majetku je tvořena v případě, že účetní hodnota je vyšší než hodnota z užívání, která je stanovena jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků, u nichž se očekává, že vzniknou z užívání dlouhodobého majetku, popř. z očekávaných výnosů ze zamýšleného prodeje.

Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni se prověřuje účetní hodnotu hmotného a nehmotného majetku, zda nedošlo ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a určen případný rozsah ztráty ze snížení hodnoty.

4.2. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zejména majetkové účasti, realizovatelné cenné papíry a podíly a dlouhodobé termínované vklady.

Ocenění

Cenné papíry a majetkové účasti se při nákupu oceňují pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru a podílu jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu konsolidované účetní závěrky:

Majetkové účasti oceněny v pořizovacích cenách snížených o opravné položky k majetkovým účastem.

Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány v souladu s ustanovením zákona o účetnictví (§ 27) reálnou hodnotou, která je stanovena na úrovni tržní hodnoty nebo kvalifikovaným odhadem. Není – li objektivně možné stanovit reálnou hodnotu, použije se k ocenění pořizovací cena.

U realizovatelných cenných papírů je změna jejich reálné hodnoty k datu konsolidované účetní závěrky vykázána v rozvaze v řádcích Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly a Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Z oceňovacího rozdílu z přecenění, v případě zvýšení hodnot realizovatelných cenných papírů, je vypočtena odložená daň, která je vykázána v řádcích Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků a Odložený daňový závazek.

Při prodeji či jiném úbytku jsou cenné papíry stejného druhu oceňovány na základě váženého průměru pořizovacích cen.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční a provozní procesy mohou společnosti konsolidované plnou metodou určovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly – ovládaná osoba.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční a provozní procesy mohou společnosti konsolidované plnou metodou významně ovlivňovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem.

Způsob tvorby opravných položek k majetkovým účastem

Opravné položky se vytvářejí v případě rizika, že reálná hodnota nekonsolidovaných majetkových účastí je nižší, než jeho účetní hodnota.

Při tvorbě opravných položek u cenných papírů, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou, se vychází z podrobné znalosti dané společností, jejich očekávaných budoucích peněžních toků a výsledků hospodaření s přihlédnutím k podílu na vlastním kapitálu této společnosti.

4.3. DERIVÁTY

Deriváty jsou členěny na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Za zajišťovací deriváty jsou považovány deriváty, u nichž jsou splněny následující podmínky:

- v souladu se strategií řízení finančních rizik bylo na počátku zajištění rozhodnuto o zajišťovaných položkách, nástrojích použitých k zajištění, rizicích, která jsou předmětem zajištění a o způsobu výpočtu a doložení efektivnosti zajištění,
- zajištění je vysoce účinné (tj. v rozmezí od 80 % do 125 %),
- efektivita zajištění je spolehlivě měřitelná a je průběžně posuzována, posuzuje se efektivita k datu sjednání derivátu a dále k rozvahovému dni.

Deriváty, které výše uvedené podmínky pro zajišťovací deriváty nesplňují, jsou klasifikovány jako deriváty k obchodování.

Derivátové obchody jsou uzavírány na smluvený objem obchodu. K datu konsolidované účetní závěrky jsou deriváty účtovány v reálné hodnotě. Jako reálná hodnota je použita tržní hodnota.

Zajištěním peněžních toků se rozumí zajištění změn peněžních toků, které jsou důsledkem konkrétního rizika souvisejícího s právně vynutitelnou smlouvou, očekávanou budoucí transakcí, se skupinami aktiv, skupinami závazků, nebo právně vynutitelnými smlouvami či očekávanými budoucími transakcemi s obdobnými charakteristikami, u nichž je předmětem zajištění stejný druh a kategorie rizika. Zisky nebo ztráty vzniklé po dobu trvání zajištění ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů sjednaných v rámci zajištění peněžních toků, které odpovídají zajištěným rizikům, jsou ponechány v rozvaze. Do nákladů nebo výnosů jsou zúčtovány ve stejných obdobích, kdy jsou zúčtovány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovanými nástroji. Zisky nebo ztráty vzniklé ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů sjednaných v rámci zajištění peněžních toků, které odpovídají nezajištěným rizikům, jsou zúčtovány v okamžiku ocenění do nákladů nebo výnosů z derivátových operací.

4.4. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Krátkodobý finanční majetek tvoří peníze v hotovosti a na bankovních účtech, krátkodobé dlužné cenné papíry se splatností do 1 roku a ostatní realizovatelné cenné papíry.

Krátkodobý finanční majetek se při nákupu oceňuje pořizovací cenou.

4.5. ZÁSoby

Ocenění

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady – zejména celní poplatky, dopravné a skladovací poplatky při dopravě, provize a pojistné.

Výdeje zásob ze skladu jsou účtovány cenami zjištěnými váženým aritmetickým průměrem.

Zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují vlastními náklady podle kalkulačního vzorce, kde ryzí vsázka je oceňována skutečnými náklady a zpracovací náklady jsou oceněny plánovanými sazbami daného roku.

Přecenění zásob vlastní výroby se provádí vždy k 1.1. běžného roku u zpracovacích nákladů ve vazbě na kalkulace stanovené na základě schváleného finančního plánu.

K datu roční konsolidované účetní závěrky se vyhodnotí skutečné náklady vsázky a rozdíl mezi skutečnými náklady na vsázku a oceněním vsázky z předcházejícího měsíce se promítne pouze ve finančním účetnictví. U zpracovacích nákladů se na účtech finančního účetnictví promítne rozdíl mezi hodnotou zpracovacích nákladů plánovaných operací oceněných plánovanými sazbami daného roku a hodnotou skutečně provedených operací oceněných plánovanými sazbami daného roku.

Způsob tvorby opravných položek

Opravné položky u materiálových zásob jsou tvořeny u položek, jejichž obrátkovost je malá nebo žádná a jejich možnost zpracování je velmi nízká, avšak po jejich individuálním posouzení.

U zásob hotových výrobků a polotovarů je opravná položka vytvářena na základě analýzy ocenění, obrátkovosti, prodejní ceny a jejich realizovatelnosti.

4.6. POHLEDÁVKY

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou následně sníženou o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám.

Způsob tvorby opravných položek

Skupina vytváří opravné položky k pohledávkám, o jejichž realizovatelnosti existují pochyby. Zákonné opravné položky k pohledávkám jsou tvořeny v souladu s ustanovením zákona o daních z příjmů a zákona o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů.

Opravná položka k pohledávkám je vytvářena po individuálním posouzení realizovatelnosti, a také s přihlédnutím k věkové struktuře pohledávek (mimo podniky ve skupině) následovně:

- a) 100 % účetní hodnoty u pohledávek více než 360 dní po splatnosti;
- b) 50 % účetní hodnoty u pohledávek více než 180 a méně než 360 dní po splatnosti.

4.7. ZÁVAZKY

Zá vazky z obchodního styku jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě. Dlouhodobé směnky k úhradě jsou účtovány ve jmenovité hodnotě. Úroky k těmto směnkám jsou časově rozlišovány po dobu jejich splatnosti.

4.8. ÚVĚRY A PŮJČKY

Ocenění

Úvěry jsou sledovány v nominální hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje jak část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data konsolidované účetní závěrky, tak revolvingové úvěry, které jsou pravidelně obnovovány pro následující období.

4.9. REZERVY

Na budoucí rizika známá k datu konsolidované účetní závěrky se vytváří ostatní rezervy. Dále se vytváří rezerva na rekultivaci, zajištění péče o skládku a sanaci po ukončení jejího provozu v souladu s vyhláškou Ministerstva životního prostředí č. 294/2005 Sb.

4.10. PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány kurzem České národní banky stanoveným ke dni předcházejícímu dni uskutečnění účetního případu.

Finanční majetek v cizí měně (valutová pokladna) se během roku přepočítává na české koruny v pevném měsíčním kurzu České národní banky platném k prvnímu dni měsíce, ve kterém byl zaúčtován.

K datu konsolidované účetní závěrky jsou relevantní aktiva a pasiva přepočtena kurzem ČNB platným k datu, ke kterému je konsolidovaná účetní závěrka sestavena.

4.11. FINANČNÍ PRONÁJEM S NÁSLEDNOU KOUPI NAJATÉ VĚCI

Finančním leasingem se rozumí pořízení dlouhodobého hmotného majetku způsobem, při kterém se po uplynutí nebo v průběhu sjednané doby úplatného užívání majetku uživatelem převádí vlastnictví majetku z vlastníka na uživatele a uživatel do převodu vlastnictví hradí platby za nabytí v rámci nákladů.

První splátka (akontace) při finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci je časově rozlišena a rozpouštěna po dobu pronájmu do nákladů.

4.12. DANĚ

4.12.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda odpisování dle § 32 zákona č. 586/1992 Sb., s výjimkou majetku používaného společností TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., a to na provozu Univerzální trať Bohumín a provozu VT – Válcovna trub a majetku používaného ve společnosti Slévárny Třinec, a. s., kde je stanovena lineární metoda odpisování.

4.12.2. Splatná daň

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výsledovce, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňové odpočitatelné. Závazek skupiny z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu konsolidované účetní závěrky.

4.12.3. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu.

Závazkovou metodou se rozumí postup, kdy při výpočtu bude použita sazba daně z příjmů platná v období, ve kterém bude daňový závazek uplatněn.

Rozvahový přístup znamená, že závazková metoda vychází z přechodných rozdílů, jimiž jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popř. pasiv a výší aktiv, popř. pasiv uvedených v rozvaze. Daňovou základnou aktiv, popř. pasiv je hodnota těchto aktiv, popř. pasiv uplatnitelná v budoucnosti pro daňové účely.

Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a je také zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložená daňová pohledávka/závazek, kterou/který skupina vykazuje, představuje sumu odložených daňových pohledávek/závazků jednotlivých společností konsolidačního celku, které jsou vykazované společnostmi v samostatných účetních závěrkách.

4.13. VÝPŮJČNÍ NÁKLADY

Výpůjční náklady z úvěrů jsou zahrnovány přímo do nákladů bez ohledu na účel, za kterým byly úvěry čerpány.

4.14. NÁKLADY SPOJENÉ SE ZAMĚSTNANCI NAJATÝMI PROSTŘEDNICTVÍM AGENTURY PRÁCE

Osobní náklady zaměstnanců agentury práce, dočasně přidělených k výkonu práce na základě dohody s agenturou práce, jsou vykazovány v rámci sociálních nákladů, kde jsou účtovány skutečně vyplácené mzdy včetně nákladů na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění. Náklady na ostatní pomůcky a ochranné nápoje pro agenturní zaměstnance jsou vykazovány v rámci Spotřeby materiálu a energie. Ostatní plnění za služby agentury práce, jako např. odměna za zprostředkování nebo režie agentury práce, jsou vykazovány jako Služby.

4.15. VÝNOSY

Výnosy jsou zaúčtovány k datu doručení zboží a jeho akceptace zákazníkem nebo k datu uskutečnění služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby.

Příjmy z dividend jsou zaúčtovány ve chvíli, kdy je deklarováno právo na přijetí dividend.

4.16. POUŽITÍ ODHADŮ

Sestavení konsolidované účetní závěrky vyžaduje, aby společnosti zahrnuté do konsolidačního celku používaly odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu konsolidované účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Každá z konsolidovaných společností stanovila tyto odhady a předpoklady na základě všech jí dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

4.17. VÝDAJE VYNALOŽENÉ NA VÝZKUM A VÝVOJ

Je-li výsledkem úkolu výzkumu a vývoje dlouhodobý majetek (hmotný či nehmotný), vstupují náklady do pořizovací ceny a účtují se do pořizování dlouhodobého hmotného či nehmotného majetku. Na základě výsledků oponentního řízení je výstup úkolu výzkumu a vývoje aktivován do dlouhodobého majetku. K datu konsolidované účetní závěrky se provádí detailní analýza rozpracovaných projektů a v případě pochybnosti o dokončení nebo budoucím využití jsou vynaložené výdaje účtovány do nákladů nebo komplexních nákladů příštích období.

4.18. ZMĚNY POSTUPŮ ÚČTOVÁNÍ

Počínaje rokem 2011 společnost změnila metodu oceňování zásob vlastní výroby v průběhu účetního období. Zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují vlastními náklady podle kalkulačního vzorce, kde ryzí vsázka je oceňována skutečnými náklady a zpracovací náklady jsou oceňovány plánovanými sazbami daného roku. Dosud byla ryzí vsázka v průběhu účetního období oceněna plánovanými náklady.

K datu konsolidované účetní závěrky se vyhodnotí skutečné náklady vsázky a rozdíl mezi skutečnými náklady na vsázku a oceněním vsázky z předcházejícího měsíce se promítne pouze ve finančním účetnictví. U zpracovacích nákladů se na účtech finančního účetnictví promítne rozdíl mezi hodnotou zpracovacích nákladů plánovaných operací oceněných plánovanými sazbami daného roku a hodnotou skutečně provedených operací oceněných plánovanými sazbami daného roku.

4.19. DOTACE

Skupina získává provozní dotace. Na dané účely vynakládá prostředky na vrub nákladů a příjem provozních dotací vyúčtovává ve prospěch výnosů, ve věcné a časové souvislosti (viz bod 7.3.). Dále společnost získává dotace na pořízení dlouhodobého majetku a tato dotace snižuje pořizovací cenu majetku.

4.20. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

Přehled o peněžních tocích byl vytvořen nepřímou metodou.

Pro účely cash flow jsou za peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty považovány peníze v hotovosti včetně cenin, peněžní prostředky na účtu, kromě depozit s dobou splatnosti delší než tři měsíce, a krátkodobý likvidní majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Pokladna	6 460	7 627
Běžné účty	1 961 317	1 046 021
Běžné účty s omezeným nakládáním se zůstatkem	3 270	3 075
Termínované vklady	896 355	84 821
Krátkodobé cenné papíry	119 550	815 101
Ostatní realizovatelné cenné papíry nezahrnuté do cash flow	0	7
Krátkodobý finanční majetek celkem	2 986 952	1 956 652
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty nezahrnuté do cash flow	-3 270	-3 082
Opravná položka ke krátkodobým cenným papírům a podílům	-14 675	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	2 969 007	1 953 570

V položce krátkodobé cenné papíry k 31.12.2011 jsou vykazovány krátkodobé depozitní směnky ve výši 80 000 tis. Kč, k 31.12.2010 ve výši 766 740 tis. Kč a obchodovatelné cenné papíry ve výši 39 550 tis. Kč, k 31.12.2010 ve výši 48 361 tis. Kč, ke kterým byla v roce 2011 vytvořena účetní opravná položka ve výši 14 675 tis. Kč.

Komentář k výkazu cash flow k 31.12.2011:

V roce 2011, resp. 2010 se pro účely výkazu cash flow za peněžní ekvivalenty nepovažují vázané peněžní prostředky představující blokační účet spojený s půjčkou od banky, jehož výše k 31.12.2011 činí 3 270 tis. Kč, resp. k 31.12.2010 3 075 tis. Kč a ostatní realizovatelné cenné papíry ve výši 0 tis. Kč k 31.12.2011, resp. k 31.12.2010 7 tis. Kč.

4.21. KONSOLIDAČNÍ PRAVIDLA

U plné metody jednotlivé položky rozvahy a výkazů zisku a ztráty ovládaných společností byly v plné výši sečteny s rozvahou a výkazem zisku a ztráty společnosti. Dále byly vyloučeny finanční investice společnosti proti nakoupenému vlastnímu kapitálu, vzájemné dodávky, pohledávky a závazky, včetně zisků z prodejů stálých aktiv realizovaných mezi společnostmi konsolidačního celku a ziskové marže u dosud nespotebovaných zásob.

U ekvivalenční metody byly v rozvaze společnosti vyloučeny finanční investice proti nakoupenému vlastnímu kapitálu. Do aktiv konsolidované rozvahy se zahrnuje položka Cenné papíry a vklady v ekvivalenci, jejíž výše se vypočítá jako podíl na vlastním kapitálu přidružených společností. Tato položka byla upravena o část ziskové marže na dosud nespotebovaných vzájemných dodávkách zásob odpovídající podílu na vlastním kapitálu přidružené společnosti. Do pasiv konsolidované rozvahy se zahrnuje položka Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci, která je podílem společnosti na výsledku hospodaření přidružených společností běžného období, a Konsolidační rezervní fond, který představuje akumulované výsledky hospodaření přidružených společností z minulých let.

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílů konsolidovaného podniku a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti (dalšího pořízení cenných papírů nebo podílů). Za den akvizice se považuje datum, od něhož začíná účinně ovládací a řídicí osoba uplatňovat příslušný vliv nad konsolidovaným podnikem.

Odpisy konsolidačních rozdílů se vykazují ve zvláštní položce konsolidovaného výkazu zisku a ztráty.

U společností zařazených do konsolidačního celku po 1.1.2003 společnost provedla přecenění majetku a závazků na reálnou hodnotu v souladu s účetními předpisy platnými pro konsolidaci.

Konsolidace účetní závěrky byla provedena systémem přímé konsolidace.

Účetní závěrky za roky 2011 a 2010 společností zahrnutých do konsolidačního celku a také účetní závěrky ovládaných a přidružených osob nezahrnutých do konsolidačního celku, které společnost k datu sestavení konsolidované účetní závěrky obdržela, jsou k dispozici k nahlédnutí v sídle společnosti.

Konsolidační pravidla pro roky 2010 a 2011 (vymezení konsolidačního celku, způsob transformace údajů z individuálních účetních závěrek společností konsolidačního celku do položek konsolidované účetní závěrky) jsou k dispozici k nahlédnutí v sídle společnosti.

4.22. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Tyto položky obsahují výnosy/náklady z operací zcela mimořádných vzhledem k běžné činnosti účetní jednotky, jakož i výnosy/náklady z mimořádných událostí nahodile se vyskytujících.

5. PŘEHLED VLIVŮ NA VÝŠI VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

5.1. KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2011

5.1.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2011

(údaje v tis. Kč)

VH běžného účetního období MORAVIA STEEL a.s.	1 384 928
VH běžného účetního období M Steel Projects a.s.	217 759
VH běžného účetního období Barrandov Lands a.s.	2 857
VH běžného účetního období Hanácké železářny a pérovny, a.s.	32 783
VH běžného účetního období SV Servisní a.s.	4 730
VH běžného účetního období Beskydská golfová, a.s.	-3 019
Podíl na VH běžného účetního období Barrandov Studio a.s.	49 212
Podíl na VH běžného účetního období Barrandov Televizní Studio a.s.	-181 494
Podíl na VH běžného účetního období MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	30 192
Podíl na VH běžného účetního období Moravia Steel Deutschland GmbH	-202 050
Podíl na VH běžného účetního období MORAVIA STEEL UK LIMITED	14 470
Podíl na VH běžného účetního období konsolidačního celku TŽ, a.s.	1 295 969
Podíl na VH běžného účetního období Sochorová válcovna TŽ, a.s.	279 479
Podíl na VH běžného účetního období Moravskoslezský kovošrot, a.s.	38 469
Podíl na VH běžného účetního období MSK Polska Sp.z o.o.	-20 901
Podíl na VH běžného účetního období v ekvivalenci	62 591
Úpravy v rámci plné metody konsolidace (viz 5.1.2.)	-664 739
Úpravy v rámci ekvivalenční metody konsolidace (viz 5.1.3.)	-466
Konsolidovaný výsledek hospodaření	2 340 770

5.1.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2011

(údaje v tis. Kč)

Vyloučení zisků z nerealizovaných zásob z prodeje mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně a vyloučení menšinového výsledku hospodaření	-641 999
Vyloučení opravné položky k zásobám včetně vlivu odložené daně	-14 751
Vyloučení dividend vyplacených společnostmi MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	-7 989
Úpravy celkem	-664 739

5.1.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2011

(údaje v tis. Kč)

Vyloučení zisků z prodeje nerealizovaných zásob v přidružených společnostech včetně vlivu odložené daně	-466
Úpravy celkem	-466

5.2. KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2010

5.2.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2010

(údaje v tis. Kč)

VH běžného účetního období MORAVIA STEEL a.s.	707 885
VH běžného účetního období M Steel Projects a.s.	-5 844
VH běžného účetního období Barrandov Lands a.s.	158
VH běžného účetního období Hanácké železářny a pérovny, a.s.	24 007
VH běžného účetního období SV Servisní a.s.	4 993
VH běžného účetního období Beskydská golfová, a.s.	-5 097
Podíl na VH běžného účetního období Barrandov Studio a.s.	24 916
Podíl na VH běžného účetního období Barrandov Televizní Studio a.s.	-333 705
Podíl na VH běžného účetního období MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	21 975
Podíl na VH běžného účetního období konsolidačního celku TŽ, a.s.	-1 127 131
Podíl na VH běžného účetního období Sochorová válcovna TŽ, a.s.	230 165
Podíl na VH běžného účetního období Moravskoslezský kovošrot, a.s.	31 690
Podíl na VH běžného účetního období MSK Polska Sp.z o.o.	3 347
Podíl na VH běžného účetního období v ekvivalenci	55 471
Úpravy v rámci plné metody konsolidace (viz 5.2.2.)	380 284
Úpravy v rámci ekvivalenční metody konsolidace (viz 5.2.3.)	2 918
Konsolidovaný výsledek hospodaření	16 032

5.2.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2010

(údaje v tis. Kč)

Vyloučení zisků z nerealizovaných zásob z prodeje mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně a vyloučení menšinového výsledku hospodaření	176 033
Vyloučení opravné položky k zásobám včetně vlivu odložené daně	24 556
Vyloučení opravné položky k investici ve společnosti Barrandov Televizní Studio a.s.	200 000
Odpis aktivního konsolidačního rozdílu společnosti Barrandov Studio a.s.	-15 235
Vyloučení dividend vyplacených společnostmi MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	-5 070
Úpravy celkem	380 284

5.2.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2010

(údaje v tis. Kč)

Vyloučení zisků z prodeje nerealizovaných zásob v přidružených společnostech včetně vlivu odložené daně	2 918
Úpravy celkem	2 918

6. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE

6.1. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 1.1.2010	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2010
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	6 243	0	0	-37	6 206
Zřizovací náklady	95	0	0	0	95
Goodwill	376	0	0	-8	368
Software	285 033	5 202	8 114	-41	282 080
Ocenitelná práva	510 223	1 949	87	-6	512 079
Jiný DNM	83 369	1 567 283	1 599 775	0	50 877
Nedokončený DNM	2 523	79 615	68 234	0	13 904
Zálohy na DHM	0	0	0	0	-
Celkem	887 862	1 654 049	1 676 210	-92	865 609

(údaje v tis. Kč)

	Nové akvizice	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2011
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0	1	1 517	-137	4 553
Zřizovací náklady	0	0	0	0	95
Goodwill	0	0	0	-30	338
Software	9 518	11 244	10 258	-622	291 962
Ocenitelná práva	11 442	16 707	427	-1 026	538 775
Jiný DNM	0	2 080 811	2 014 837	0	116 851
Nedokončený DNM	0	182 357	183 665	0	12 596
Zálohy na DHM	0	0	0	0	0
Celkem	20 960	2 291 120	2 210 704	-1 815	965 170

(údaje v tis. Kč)

Oprávký a opravné položky

	Stav k 1.1.2010	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2010
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	2 828	911	0	-37	3 702
Zřizovací náklady	93	2	0	0	95
Goodwill	376	0	0	-8	368
Software	252 403	20 113	8 078	-41	264 397
Ocenitelná práva	415 751	17 240	533	0	432 458
Jiný DNM	8 956	630	0	13	9 599
Nedokončený DNM	796	0	0	0	796
Celkem	681 203	38 896	8 611	-73	711 415

(údaje v tis. Kč)

	Nové akvizice	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2011
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0	910	1 517	-136	2 959
Zřizovací náklady	0	0	0	0	95
Goodwill	0	0	0	-30	338
Software	6 674	9 868	10 281	-622	270 036
Ocenitelná práva	5 954	18 257	350	-521	455 798
Jiný DNM	0	912	0	0	10 511
Nedokončený DNM	0	0	0	0	796
Celkem	12 628	29 947	12 148	-1 309	740 533

Zůstatková cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2010	Stav k 31.12.2011
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	2 504	1 594
Zřizovací náklady	0	0
Software	17 683	21 926
Ocenitelná práva	79 621	82 977
Jiný DNM	41 278	106 340
Nedokončený DNM	13 108	11 800
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Celkem	154 194	224 637

V tabulkách pohybu dlouhodobého nehmotného majetku představuje sloupec Nové akvizice v roce 2011 rozšíření konsolidačního celku o společnost "D&D" Drátáru Zrt. a společnost Moravia Steel Deutschland GmbH, která je od roku 2011 konsolidována plnou metodou.

Přírůstky a úbytky jiného dlouhodobého nehmotného majetku jsou tvořeny zejména alokací a spotřebou povolenek na emise skleníkových plynů.

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku za rok 2011 činily 21 623 tis. Kč, za rok 2010 činily 49 816 tis. Kč.

V položce jiný dlouhodobý nehmotný majetek jsou vykazovány povolenky na emise skleníkových plynů. Předpokládá se, že do konce roku 2011 přidělený počet povolenek, jež jsou nutné k pokrytí spotřeby emisí skleníkových plynů, bude nedostačující, proto byla vytvořena k 31.12.2011 rezerva na tyto chybějící povolenky ve výši 2 504 tis. Kč. Výše rezervy na emisní povolenky k 31.12.2010 činila 62 026 tis. Kč.

V průběhu roku 2011 bylo prodáno 781 738 ks povolenek (EUA) v hodnotě 279 474 tis. Kč a zároveň pořízeno 853 349 ks jednotek snížení emisí (ERU) v hodnotě 259 391 tis. Kč a 51 727 ks povolenek (EUA) v hodnotě 20 083 tis. Kč.

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2011, činila 33 675 tis. Kč, v roce 2010 činila 33 242 tis. Kč.

6.2. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK**Pořizovací cena**

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 1.1.2010	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2010
Pozemky	1 268 304	126	4 327	-134	1 263 969
Stavby	10 535 780	230 070	14 479	-5 459	10 745 913
Samostatné movité věci	27 221 847	1 250 086	536 310	-11 459	27 924 164
Jiný DHM	103 901	580	2 414	-32	102 035
Nedokončený DHM	849 089	1 851 632	1 496 218	-65	1 204 438
Zálohy	165 083	168 868	294 464	0	32 487
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	3 741	6 281	0	0	10 022
Celkem	40 147 745	3 500 643	2 348 212	-17 148	41 283 028

(údaje v tis. Kč)

	Nové akvizice	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2011
Pozemky	40 467	121	8 765	-2 239	1 293 553
Stavby	119 598	279 243	25 561	-28 080	11 091 113
Samostatné movité věci	425 157	1 598 567	264 580	-77 042	29 606 266
Jiný DHM	35 601	2 016	8 525	-2 418	128 709
Nedokončený DHM	8 314	904 677	1 776 607	-674	340 148
Zálohy	162	113 142	109 100	-21	36 670
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	0	0	10 022	0	0
Celkem	629 299	2 897 766	2 203 160	-110 474	42 496 459

Oprávky a opravné položky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 1.1.2010	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2010
Stavby	4 838 962	287 526	18 621	-2 754	5 105 113
Samostatné movité věci	17 706 199	1 282 374	498 093	-9 437	18 481 043
Jiný DHM	99 900	211	2 036	-25	98 050
Nedokončený DHM	15 334	1 065	7 548	-18	8 833
Zálohy	1 750	12	87	0	1 675
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	3 741	6 281	0	0	10 022
Celkem	22 665 886	1 577 470	526 385	-12 234	23 704 736

(údaje v tis. Kč)

	Nové akvizice	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2011
Stavby	10 573	277 526	27 295	-12 085	5 353 832
Samostatné movité věci	167 001	1 289 586	274 614	-47 932	19 615 084
Jiný DHM	25 115	4 023	8 356	-1 662	117 170
Nedokončený DHM	0	28 273	712	0	36 394
Zálohy	0	38	0	0	1 713
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	0	0	10 022	0	0
Celkem	202 689	1 599 446	320 999	-61 679	25 124 193

Zůstatková cena

(údaje v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 31.12.2010	Stav k 31.12.2011
Pozemky	1 263 969	1 293 553
Stavby	5 640 799	5 737 281
Samostatné movité věci	9 443 121	9 991 182
Jiný DHM	3 985	11 539
Nedokončený DHM	1 195 605	303 754
Zálohy na DHM	30 812	34 957
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	0	0
Celkem	17 578 292	17 372 266

V tabulkách pohybu dlouhodobého hmotného majetku představuje sloupec Nové akvizice v roce 2011 rozšíření konsolidačního celku o společnost "D&D" Drótáru Zrt. a také o společnosti Moravia Steel Deutschland GmbH a MORAVIA STEEL UK LIMITED, které jsou od roku 2011 konsolidovány plnou metodou.

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2011 patří:

(údaje v tis. Kč)

Výstavba nové koksárenské baterie 12 a modernizace souvisejících zařízení	1 204 462
Rekonstrukce střechy haly válcovny C	44 138
Rozšíření vybavenosti plynulé odlévárny oceli ZPO 1	33 105
Ohýbací stroj KER 8	25 263
Svářecí stroj KEH 8	21 631
Hala II – technické zhodnocení	13 074
Centralizace řízení linek úpravny surovin	12 508
Bruska hrotová BUC 85C CNC/4000 Profi	11 373
Loupací stroj Calow S 200	17 619
Olejevá a tuková hospodářství	12 739
Defektoskop Foerester	8 800
Stabilní hasicí zařízení Argonite	8 209

Mezi nejvýznamnější přírůstky nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku v roce 2011 patří:

(údaje v tis. Kč)

Pořízení vodícího vozu č.3 v rámci KB12	44 419
Brousící linka na VT	15 717
Pořízení průmyslových vysavačů v rámci KB12	13 275
TZM-závlahový systém 3. devítka Inv. č.03000169	3 767
Stavba apartmánů Inv.č.03000151	2 427

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku za rok 2011 činily 1 555 554 tis. Kč, za rok 2010 činily 1 561 860 tis. Kč.

Souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše pořizovacích cen drobného dlouhodobého hmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2011 činila 594 730 tis. Kč, k 31.12.2010 činila 554 635 tis. Kč.

Reálná hodnota

K datu akvizice v roce 2011 bylo provedeno přecenění majetku na reálnou hodnotu u společnosti „D&D“ Drótáru Zrt.

V roce 2011 bylo výsledkem přecenění majetku na reálnou hodnotu navýšení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku o 68 459 tis. Kč a naúčtování odloženého daňového závazku, a to při uplatnění 10% daňové sazby ve výši 4 787 tis. Kč.

6.3. MAJETEK NAJATÝ FORMOU FINANČNÍHO A OPERATIVNÍHO PRONÁJMU

Finanční pronájem

(údaje v tis. Kč)

31.12.2011	Osobní auta	Stroje a přístroje	Stav k 31.12.11
Celkový předpokládaný součet splátek nájemného	23 499	208 997	232 496
Skutečně uhrazené splátky do 31.12.2011	21 032	135 217	156 249
Budoucí platby splatné do 31.12.2012	1 964	22 113	24 077
Budoucí platby splatné v následujících obdobích	503	51 667	52 170

(údaje v tis. Kč)

31.12.2010	Osobní auta	Stroje a přístroje	Stav k 31.12.10
Celkový předpokládaný součet splátek nájemného	40 327	311 001	351 328
Skutečně uhrazené splátky do 31.12.2010	31 660	178 830	210 490
Budoucí platby splatné do 31.12.2011	5 861	33 140	39 001
Budoucí platby splatné v následujících obdobích	2 806	99 031	101 837

Za rok 2011 bylo uhrazeno nájemné ve výši 107 166 tis. Kč, za rok 2010 ve výši 79 839 tis. Kč.

6.4. DLOUHODOBÝ MAJETEK ZATÍŽENÝ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

31.12.2011

(údaje v tis. Kč)

Popis majetku	Účetní zůstatková hodnota	Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena
DHM	652 672	Syndikovaný úvěr u České spořitelny, a.s., HSBC Bank plc- pobočka Praha a CITIBANK Europe plc
Pozemky	40 732	
DHM	284 172	Úvěr u Citibank, a.s.
DHM	604 529	Úvěr u České spořitelny, a.s.
DHM*	115 780	Úvěr u Fortis Bank Polska S.A., zajištění majetkem do výše 20 000 tis. PLN
DHM*	43 417	Úvěr u ING Bank Śląski S.A., zajištění majetkem do výše 7 500 tis. PLN
DHM*	38 789	Státní podpora od National Development Agency
DHM	44 451	Dlouhodobý úvěr u UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
DHM	18 278	Dlouhodobý úvěr u UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
DHM	12 376	Dlouhodobý úvěr u ČSOB, a.s.
DHM	28 176	Dlouhodobý úvěr u KB, a.s.
DHM, pozemky	2 133	Úvěr u CITIBANK Europe plc.
DHM, pozemky	1 020	Úvěr u CITIBANK Europe plc.
DHM, pozemky	815	Úvěr u CITIBANK Europe plc
DHM, pozemky	361	Úvěr u CITIBANK Europe plc
DHM, pozemky	15 665	Investiční úvěr u ČSOB, a.s.
Pozemky	173	Investiční úvěr u ČSOB, a.s.
DHM, budovy	97 206	Kontokorentní úvěr u ČSOB, a.s.
Pozemky	10 614	Kontokorentní úvěr u ČSOB, a.s.
Technologie	58 417	Investiční úvěr u ČSOB, a.s.
DHM	141 996	Úvěr u KB, a.s.
DHM, technologie	23 300	Česká spořitelna, a.s. – zástava pro úvěr Třineckých železáren, a. s. na koksovou baterii KB 12
DHM, pozemky	52 000	Úvěr u Raiffeisenbank, a.s.
Pozemky	69 690	Úvěr u HSBC Bank plc. – pobočka Praha
DHM	66 748	Úvěr u HSBC Bank plc. – pobočka Praha
DHM	29 690	Úvěr u HSBC Bank plc. – pobočka Praha
Výrobní zařízení	449 459	Úvěr u HSBC Bank plc. – pobočka Praha
DHM, DNM	185 371	Zajištění všech bankovních úvěrů
DHM, pozemky	252 010	Raiffeisenbank, a.s.
DHM, pozemky	35 511	Úvěr u České spořitelny, a.s.
DHM, pozemky	60 099	Úvěr u Oberbank AG
DHM, pozemky	35 352	Úvěr u Oberbank Leasing, spol. s r.o.
DHM, pozemky	1 289	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	22 919	Úvěr u HC CAPITAL, a.s.
Celkem	3 495 210	

Pozn.: * přepočteno kurzem ČNB k 31.12.2011.

31.12.2010

(údaje v tis. Kč)

Popis majetku	Účetní zůstatková hodnota	Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena
DHM	104 964	Úvěr u ČSOB, a.s.
DHM	312 790	Úvěr u Citibank, a.s.
DHM	346 419	Syndikovaný úvěr u České spořitelny, a.s., HSBC Bank plc –
Pozemky	40 732	pobočka Praha a CITIBANK Europe plc
DHM	638 794	Válčovací trať „Velký Mannesmann“. Úvěr u České spořitelny, a.s.
DHM*	126 160	Úvěr u Fortis Bank Polska S.A.
DHM	15 004	Dlouhodobý úvěr u KB, a.s.
DHM	20 888	Dlouhodobý úvěr u UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
DHM	14 529	Dlouhodobý úvěr u ČSOB, a.s.
DHM	32 939	Dlouhodobý úvěr u KB, a.s.
DHM, pozemky	2 371	Úvěr u Citibank a.s.
DHM, pozemky	1 133	Úvěr u Citibank, a.s.
DHM, pozemky	906	Úvěr u Citibank, a.s.
DHM, pozemky	401	Úvěr u Citibank, a.s.
DHM, budovy	87 147	Úvěr u ČSOB, a.s.
Pozemky	10 506	Úvěr u ČSOB, a.s.
Technologie	86 508	Úvěr u ČSOB, a.s.
DHM	120 468	Úvěr u KB, a.s.
Technologie	37 401	Úvěr u KB, a.s.
Technologie	272 854	Úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, technologie	24 575	Česká spořitelna, a.s. – zástava pro úvěr Třineckých železáren, a. s. na koksovou baterii KB 12
DHM, pozemky	52 000	Úvěr u Raiffeisenbank a.s..
Pozemky	69 690	Úvěr u HSBC Bank plc. – pobočka Praha
DHM	68 856	Úvěr u HSBC Bank plc. – pobočka Praha
DHM	27 887	Úvěr u HSBC Bank plc. – pobočka Praha
Výrobní zařízení	486 074	Úvěr u HSBC Bank plc. – pobočka Praha
DHM, DNM	178 351	Zajištění všech bankovních úvěrů
DHM, pozemky	261 287	Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	36 567	Úvěr u České spořitelny, a.s.
DHM, pozemky	47 400	Úvěr u Oberbank AG
DHM, pozemky	1 363	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	23 158	Úvěr u HC CAPITAL, a.s.
Celkem	3 550 122	

Pozn.: * údaj v tis. Kč, zajištění úvěru majetkem do výše 20 000 tis. PLN.

6.5. SOUPIS NEKONSOLIDOVANÝCH INVESTIC

6.5.1. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2011

Stav k 31.12.2011

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Podíly – ovládaná osoba						
	Požiz. cena	Nom. hodnota	Podíl %	Vlast. kapitál spol.	Výsledek hospod.	Opravná položka	Požiz. cena netto
MORAVIA STEEL SLOVENIJA D.O.O.	1 573	867	51	1 866	104	0	1 573
MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A.	10 850	2 533	99,33	12 455	135	0	10 850
MORAVIA GOEL TRADE d.o.o.*)	59	59	60	*)	*)	-59	0
MS – Slovensko s.r.o.	161	160	100	970	-4	0	161
MORAVIA STEEL ISRAEL Ltd.	346	208	100	-150	-20	0	346
Barrandov Productions s.r.o.	100	100	100	6 733	2 295	0	100
Filmová nadace RWE & Barrandov Studio **)	500	500	100	1 350	-820	0	500
Celkem	13 589	4 427		23 224	1 690	-59	13 530

*) v likvidaci

**) stav k 31.12.2011 účetní období do 29.2.2012

Soupis nekonsolidovaných finančních investic dílčího konsolidačního celku TŽ, a.s.:

(údaje v tis. Kč)

Podíly – ovládaná osoba									
Název společnosti	Účetní hodnota brutto	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. po zdaň.	Opravná položka	Účetní hodnota netto	Finanční výnosy za rok
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	25 643	25 800	0	100,00	39 694	2 328	0	25 643	0
Doprava TŽ, a.s.	15 755	16 000	115	100,00	32 975	1 594	0	15 755	25 000
TRIALFA, s.r.o.	100	100	0	100,00	17 870	229	0	100	0
Steel Consortium Partners, a.s.	19 000	19 000	117	100,00	1 509	-92	-17 490	1 510	0
Retáže Slovakia s.r.o.	13 766	4 936	0	80,00	17 208	2 835	0	13 766	0
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	*)	45 738	0	89,11	45 217	767	0	*)	0
TRISIA, a.s.	19 364	9 900	990	66,00	60 609	-1 504	0	19 364	0
„ZAMECZEK BŁOGOCICE“ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Cieszyn, Polsko	49 750	48 558	0	88,00	44 220	457	0	49 750	0
Moravia Security, a.s.	12 000	12 000	12	100,00	14 734	939	0	12 000	0
Neomet Sp. z o o., Radomsko, Polsko	1 007	1 007	3 400	100,00	984	23	-1 007	0	0
MORAVIA STEEL POLAND sp. Z o.o., Cieszyn, Polsko	170	170	100	100,00	289	35	0	170	
Střední odborná škola Třineckých železáren, Třinec-Kanada **	2 000	2 000	-	100,00	78 538	694	0	2 000	0
Celkem	176 591						-18 497	158 094	25 000

Pozn.: *) důvěrná informace

**) společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., je zřizovatelem podle zákona č. 561/2004 Sb., školský zákon, od 2.7.2011 došlo ke změně názvu z Soukromá střední škola Třinec na Střední odborná škola Třineckých železáren, kurzívou – předběžné výsledky k 31.12.2011

(údaje v tis. Kč)

Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem									
Název společnosti	Účetní hodnota brutto	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. po zdaň.	Opravná položka	Účetní hodnota netto	Finanční výnosy za rok
SILESIAFLAG, a.s.	1 760	1 760	74	44,00	3 668	-81	-145	1 615	0
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	750	1 125	75	34,09	10 738	88	0	750	0
Kvalif. a personální agentura, o.p.s.	34	34	0	33,33	7 021	362	-34	0	0
Hutnictví železa, a.s.	25 963	16 397	27 328	39,21	43 834	-1 881	-17 097	8 866	0
HRAT, s.r.o. *)	212	100	0	23,26	2 237	417	0	212	0
Celkem	28 719						-17 276	11 443	0

Pozn.: *) výsledky hospodaření za období 1.4.2011 – 31.3.2012

kurzívou – předběžné výsledky k 31.12.2011

Konsolidační celek v roce 2011 nerealizoval z nekonsolidovaných investic významné finanční výnosy.

6.5.2. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2010

Stav k 31.12.2010

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Požiz. cena	Nom. hodnota	Podíl %	Vlast. kapitál spol.	Výsledek hospod.	Opravná položka	Požiz. cena netto
MORAVIA STEEL SLOVENIJA D.O.O.	1 573	867	51	1 802	-474	0	1 573
Moravia Steel AG Zug	1 947	1 947	100	*)	*)	-1 947	0
MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A.	10 850	2 533	99,33	11 960	582	0	10 850
MORAVIA GOEL TRADE d.o.o.	59	59	60	**)	**)	-59	0
MS – Slovensko s.r.o. *****)	161	160	100	946	1	0	161
MORAVIA STEEL ISRAEL Ltd.	346	208	100	-131	-21	0	346
MORAVIA STEEL POLAND, sp. Z o.o.***)	408	361	100	208	-44	-408	0
Barrandov FM,a.s.	8 850	8 850	98	*)	*)	-8 850	0
Barrandov Productions s.r.o. ****)	100	100	100	4 438	19	0	100
Filmová nadace RWE & Barrandov Studio*****)	500	500	100	1 613	-883	0	500
Česká parfumsní společnost s.r.o.	20	20	20	*)	*)	0	20
Celkem	24 814	15 605		20 836	-820	-11 264	13 550

*) údaje nejsou k dispozici

**) v likvidaci

***) Dne 11.6.2008 byla založena na území Polska firma MORAVIA STEEL POLAND sp. Z o.o., tato firma k 31.12.2010 nevyvíjela žádnou hospodářskou činnost.

*****) neauditované výsledky

*****) stav k 31.12.2010 účetní období do 28.2.2011

*****) Společnost byla v minulých letech konsolidovaná, k 31.12.2009 vyloučena z konsolidačního celku z důvodu nevýznamnosti

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s podstatným vlivem tj. 20 – 50 %									
Název společnosti	Účetní hodnota brutto	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. po zdaň.	Opravná položka	Účetní hodnota netto	Finanční výnosy za rok
Moravia Steel Middle East FZO	2 887	2 841	0	40	1 391	-6 425	0	2 887	0
Celkem	2 887	2 841	0	40	1 391	-6 425	0	2 887	0

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s menšinovým vlivem tj. pod 20 %				
Druh cenného papíru a vkladu	Požizovací cena	Reálná hodnota	Opravná položka	Požizovací cena netto
Akcie Casino Playing Games, v likvidaci *)	901	0	901	0
Celkem	901	0	901	0

*) Cenné papíry této společnosti byly přidány do skupiny díky koupi společnosti HŽP v roce 2008

Soupis nekonsolidovaných investic dílčího konsolidačního celku TŽ, a.s.:

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s rozhodujícím vlivem tj. nad 50 %									
Název společnosti	Účetní hodnota brutto	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. po zdaň.	Opravná položka	Účetní hodnota netto	Finanční výnosy za rok
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	25 643	25 800	0	100,00	37 366	2 522	0	25 643	0
Doprava TŽ, a.s.	15 755	16 000	115	100,00	59 293	11 637	0	15 755	30 000
TRIALFA, s.r.o.	100	100	0	100,00	18 515	3 682	0	100	7 000
Steel Consortium Partners, a.s.	19 000	19 000	117	100,00	1 695	-77	-17 381	1 619	0
Reťaze Slovakia s.r.o.	11 870	4 936	0	80,00	14 838	991	0	11 870	0
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	*)	45 738	0	89,11	44 921	1 831	0	*)	0
TRISIA, a.s.	19 364	9 900	990	66,00	62 168	-1 602	0	19 364	0
„ZAMECZEK BŁOGOCICE“ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Cieszyn (PL)**)	7 920	7 920	0	88,00	6 708	43	0	7 920	0
Moravia Security, a.s.	12 000	12 000	12	100,00	9 238	312	0	12 000	0
Neomet Sp. z o.o. (PL)**)	174	3 400	0	100,00	0	0	174	0	0
Soukromá střední škola Třinec ***)	2 000	2 000	0	100,00	77 612	122	0	2 000	0
Celkem	174 615						-18 478	156 137	37 000

*) důvěrná informace

**) údaje v tis. PLN

***) společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s., je zřizovatelem podle zákona č. 561/2004 Sb., školský zákon

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s podstatným vlivem tj. 20 – 50 %									
Název společnosti	Účetní hodnota brutto	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. po zdaň.	Opravná položka	Požizovací cena netto	Finanční výnosy za rok
SILESIALAG, a.s.	1 760	1 760	74	44,00	3 733	-93	-118	1 642	0
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	750	1 125	75	34,09	10 707	98	0	750	0
Kvalif. a personální agentura, o.p.s.	34	34	0	33,33	7 384	-46	-34	0	0
Hutnictví železa, a.s.	25 963	16 397	27 328	39,21	46 383	-236	-16 317	9 646	0
HRAT, s.r.o.*)	212	100	0	23,26	2 390	-62	0	212	0
Celkem	28 719						-16 469	12 250	0

*) výsledky hospodaření za období 1.4.2010 – 31.03.2011

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s menšinovým vlivem tj. pod 20 %									
Název společnosti	Požizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. po zdaň.	Oceň. rozdíl	Reálná hodnota	Finanční výnosy za rok
KPM CONSULT, a.s.	100	100	10	10,00	17 210	457	0	100	0
SAVER Česká Ves, s.r.o.	121	121	0	10,00	19 791	6 181	0	121	0
Informetal zájmové sdružení	20	20	0	5,00	0	0	0	20	0
Družstvo Envicrack	4	4	0	0	0	0	0	4	0
ACRI – Asociace podniků českého železničního průmyslu, Praha 1 – Nové Město	20	20	0	2,08	1 023	5	-20	0	0
Huta Stalowa Wola**)	14	0	0	0,0087	0	0	-13 900	0	0
RZPS Radomskór Radom**)	1	0	0	0,01	0	0	-530	0	0
Celkem	356						111	245	0

**) údaje v tis. PLN

Konsolidační celek v roce 2010 nerealizoval z nekonsolidovaných investic významné finanční výnosy.

Tržní hodnoty cenných papírů vyjma uvedených nejsou k dispozici.

6.6. ZÚČTOVÁNÍ KONSOLIDAČNÍHO ROZDÍLU

2011

(údaje v tis. Kč)

	Brutto	Korekce	Netto	Zúčtováno proti vlastnímu kapitálu	Zúčtováno do nákladů	Zúčtováno do výnosů
Kladný konsolidační rozdíl						
Barrandov Studio a.s.	34 362	34 362	0	0	586	0
Barrandov Televizní Studio a.s.	0	0	0	0	82	0
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	130 508	14 501	116 007	0	0	0
MORAVIA STEEL UK LIMITED	1 234	0	1 234	0	0	0
„D&D“ Drátáru Zrt.	365 580	0	365 580	0	0	0
Celkem	531 684	48 863	482 821	0	668	0

2010

(údaje v tis. Kč)

	Brutto	Korekce	Netto	Zúčtováno proti vlastnímu kapitálu	Zúčtováno do nákladů	Zúčtováno do výnosů
Kladný konsolidační rozdíl						
Barrandov Studio a.s.	92 179	92 179	0	0	15 235	0
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	130 508	14 501	116 007	0	0	0
Celkem	222 687	106 680	116 007	0	15 235	0
Záporný konsolidační rozdíl						
METALURGIA S.A.	0	0	0	0	0	288
Celkem	0	0	0	0	0	288

6.7. CENNÉ PAPIRY A PODÍLY V EKVIVALENCI

(údaje v tis. Kč)

Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	2011	2010
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	105 900	76 561
MORAVIA STEEL UK LIMITED *)	0	29 155
Moravia Steel Deutschland GmbH	0	111 632
Kovárna VIVA a.s.	249 561	226 588
Moravia Steel Middle East FZCO	4 177	0
Celkem	359 638	443 936

*) společnost TRINEC – CMC LIMITED změnila v průběhu účetního období jméno na MORAVIA STEEL UK LIMITED

6.8. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK ZATÍŽENÝ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Žádný dlouhodobý finanční majetek není zatížen zástavním právem.

6.9. ZÁSObY

K 31.12.2011 byly vytvořeny opravné položky k zásobám v celkové výši 676 085 tis. Kč, k 31.12.2010 činily opravné položky 681 994 tis. Kč. Opravná položka k materiálu činí 282 460 tis. Kč, k 31.12.2010 činila 248 821 tis. Kč, k nedokončené výrobě a polotovarům činí 298 942 tis. Kč, k 31.12.2010 činila 298 775 tis. Kč, k hotovým výrobkům činí 94 312 tis. Kč, k 31.12.2010 činila 133 636 tis. Kč a ke zboží činí 371 tis. Kč, k 31.12.2010 činila 762 tis. Kč.

6.10. POHLEDÁVKY

6.10.1. Struktura krátkodobých pohledávek

Věková struktura krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Stav	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti					Celkem	
			1 – 90 dní	91 – 180 dní	181 – 360 dní	1 – 2 roky	2 roky a více		
2011	Krátkodobé	6 158 006	1 128 783	52 694	83 064	68 385	447 573	1 780 499	7 938 505
	Opr. položky	-2 817	-8 771	-19 288	-13 917	-66 804	-447 591	-556 371	-559 188
	Celkem	6 155 189	1 120 012	33 406	69 147	1 581	-18	1 224 128	7 379 317
2010	Krátkodobé	5 433 554	896 007	14 300	31 214	88 518	391 570	1 421 609	6 855 163
	Opr. položky	-14 336	-14 125	-2 162	-25 657	-88 506	-391 429	-521 879	-536 215
	Celkem	5 419 218	881 882	12 138	5 557	12	141	899 730	6 318 948

Ostatní krátkodobé pohledávky

Krátkodobé poskytnuté zálohy představují zejména zálohy na dodávky služeb.

Stát – daňové pohledávky představují zejména pohledávku z titulu ostatních daní a poplatků a z titulu nadměrného odpočtu daně z přidané hodnoty.

Jiné pohledávky představují zejména pohledávku z titulu bankovních záruk.

Dohadné položky představují zejména dohadnou položku na očekávaná pojistná plnění.

Obvyklá doba splatnosti pohledávek je 30 dnů.

6.10.2. Pohledávky zastavené podle zástavního práva

Společnost D 5, akciová společnost, Třinec, má v souvislosti s úvěrem u banky Československá obchodní banka, a.s. zastaveny pohledávky v celkovém objemu 50 mil. Kč, z toho pohledávky ve výši min. 20 mil. Kč za dlužníky mimo skupinu společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., a skupinu společnosti MORAVIA STEEL a.s.

Společnost Šroubárna Kyjov, spol. s r.o. má zřízeno zástavní právo k pohledávkám:

– vyplývající ze Smlouvy o úvěru č. 0048/07/05527 ve výši 60 mil. Kč a příslušenství (kontokorent),

– vyplývající ze Smlouvy o úvěru č. 0707/06/05527 ve výši 2,4 mil. EUR a příslušenství na pořízení stroje Sakamura.

Společnost „METALURGIA“ S.A. má zřízeno zástavní právo k pohledávkám ve výši 8 087 432,72 PLN u banky ING Commercial Finance Polska S.A.

6.10.3. Pohledávky za podniky ve skupině

Krátkodobé pohledávky

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Zobchodních vztahů		
Moravia Steel Deutschland GmbH *)	0	7
HRAT, s.r.o.	5	0
Doprava TŽ, a.s.	2 465	4 679
Řetaze Slovakia, s.r.o..	0	291
TRIALFA, s.r.o.	3 824	2 728
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	8 462	8 568
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	1 207	1 691
Střední odborná škola Třineckých železáren **)	148	127
NEOMET, S.A.	1	4
Kvalifikační a personální agentura, o.p.s.	3	3
TRISIA, a.s.	3	6
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	4 373	3 831
Kovárna VIVA, a.s.	79 507	71 264
SILESIASLAG, a.s.	1	3
Steel Consortium Partners, a.s.	1	1
„ZAMECZEK BŁOGOCICE“ Sp. z o.o.	0	2 354
MATERIÁLOVÝ A METALUGRICKÝ VÝZKUM, s.r.o.	116	13
Moravia Security, a.s.	172	164
Barrandov Productions, s.r.o.	4 199	789
Filmová nadace RWE & Barrandov Studio	15	13
FINITRADING, a.s.	1	0
Security Morava, s.r.o.	8	0
Celkem	104 511	96 536
Celkem krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině	104 511	96 536
Pohledávky mimo skupinu	8 782 684	7 251 292
Netto krátkodobé pohledávky celkem	8 887 195	7 347 828

*) společnost Moravia Steel Deutschland GmbH je od roku 2011 konsolidována plnou metodou

**) Společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., je zřizovatelem podle zákona č. 561/2004 Sb., školský zákon; od 2.7.2011 došlo ke změně názvu z Soukromá střední škola Třinec na Střední odborná škola Třineckých železáren.

Dlouhodobé pohledávky

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Dlouhodobé pohledávky	0	0
Celkem dlouhodobé pohledávky k podnikům ve skupině	0	0
Pohledávky mimo skupinu	171 339	201 706
Dlouhodobé pohledávky celkem	171 339	201 706

6.11. VLASTNÍ A ZÁKLADNÍ KAPITÁL

6.11.1. Vlastní kapitál

Zákonnému rezervnímu fondu je přidělováno 5 % ze zisku po zdanění až do doby, kdy se dosáhne zákonem požadované výše 20 % základního kapitálu společnosti u konsolidovaných společností se sídlem v České republice.

Oceňovací rozdíly zahrnují zisk/ztrátu z přecenění realizovatelných cenných papírů snížený o odložený daňový závazek. Dále potom zahrnují vliv odložené daně z titulu oceňovacího rozdílu z přecenění majetku a závazků na reálnou hodnotu.

V roce 2011 nebyly přiznány žádné dividendy.

6.11.2. Základní kapitál

Celková výše základního kapitálu ke dni 31.12.2011 činí 3 157 000 tis. Kč. Základní kapitál je tvořen 1 514 ks akcií na jméno o nominální hodnotě 500 tis. Kč, 100 ks akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie 10 000 tis. Kč a 2 ks akcií na jméno o jmenovité hodnotě 700 000 tis. Kč. Akcie nejsou veřejně obchodovatelné a jsou plně převoditelné s předchozím souhlasem dozorčí rady společnosti.

6.12. REZERVY

(údaje v tis. Kč)

	Rezervy podle zvláštních právních předpisů					
	Rezervy na opravy DHM	Rezerva na reaktivaci	Rezerva na důchody a pod. závazky	Rezerva na daň z příjmů	Ostatní rezervy	Rezervy celkem
Zůstatek k 1.1.2010	18 980	2 068	4 105	539	197 169	222 861
Tvorba	7 185	107	0	5 800	197 210	205 302
Čerpání	7 266	382	438	22	142 046	145 154
Zůstatek k 31.12.2010	18 899	1 793	3 606	6 305	252 284	282 887
Změna metody konsolidace	0	0	0	0	7 948	7 948
Vliv kurzových rozdílů	0	0	-297	-41	-146	-484
Tvorba	11 000	60	339	0	868 095	879 494
Čerpání	13 899	0	25	6 264	527 779	547 967
Zůstatek k 31.12.2011	16 000	1 853	3 623	0	600 402	621 878

Rezervy na opravy dlouhodobého hmotného majetku (daňově uznatelné) byly vytvořeny v souladu se zákonem o rezervách, na opravy hlavních výrobních zařízení. Jejich tvorba vychází z dlouhodobého plánu oprav, harmonogramu a rozpočtu oprav.

Ostatní rezervy představují rezervy na likvidaci zařízení, na zaměstnancké odměny, na závazky řešené soudní cestou, na ztrátu z uzavřeného dlouhodobého kontraktu a na ostatní hrozící penále.

6.13. ZÁVAZKY

6.13.1. Dlouhodobé závazky

V dlouhodobých závazcích z obchodních vztahů je k 31.12.2011 vykazována celková částka 54 498 tis. Kč, a to zejména z titulu pozastávek za dodavateli dle uzavřených smluv, k 31.12.2010 činily 50 490 tis. Kč.

6.13.2. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů:

(údaje v tis. Kč)

Stav k 31.12.	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti					Celkem
			1 – 90 dní	91 – 180 dní	181 – 360 dní	1 – 2 roky	2 roky a více	
2011	Krátkodobé	5 696 701	297 007	25 740	12 264	3 977	1 175	6 036 864
2010	Krátkodobé	5 299 358	108 130	29 563	67 985	864	5 636	5 511 536

6.13.3. Ostatní závazky

Celková výše závazků pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a veřejného zdravotního pojištění k 31.12.2011 činila 174 496 tis. Kč, k 31.12.2010 činila 133 810 tis. Kč. Tyto závazky byly k datu sestavení účetní závěrky řádně splaceny.

Stát – daňové závazky a dotace představují zejména krátkodobou část závazků z titulu veřejné podpory a závazek týkající se daně z příjmů.

Dohadné položky pasivní představují zejména nevyfakturované dodávky za práce a služby a dohadnou položku na nevyčerpanou dovolenou a roční prémie včetně pojistného.

Jiné závazky společnosti představují zejména krátkodobou část dodavatelských úvěrů, srážky zaměstnancům a závazky z titulu pořízení obchodních podílů.

6.13.4. Závazky podniků ve skupině

Krátkodobé závazky

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Zobchodních vztahů		
Doprava TŽ, a.s.	11 644	11 735
Hutnictví železa, a.s.	593	602
Moravia Security, a.s.	14 432	11 295
TRIALFA, s.r.o.	15 614	16 196
TRISIA, a.s.	752	835
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	3 999	1 990
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	10 803	10 021
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	7 894	7 380
Security Morava s.r.o.	473	315
D 5, akciová společnost, Třinec	0	59
MORAVIA STEEL UK LIMITED *)	0	4 962
ZAMECZEK BŁOGOCICE Sp. z o.o.	97	105
FINITRADING, a.s.	262 667	179 841
MORAVIA STEEL SLOVENIJA D.O.O.	3 951	3 554
Kvalifikační a personální agentura, o.p.s.	30	15
Barrandov Productions, s.r.o.	19 609	0
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM, s.r.o.	829	930
Soukromá střední škola Třinec, š. p. o.	2 762	1 847
MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A.	822	0
HRAT, s.r.o.	90	0
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	357 061	251 682
Jiné závazky k podnikům ve skupině		
ZAMECZEK BŁOGOCICE Sp. z o.o.	0	5 437
Celkem	0	5 437
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	357 061	257 119
Závazky mimo skupinu	7 760 330	6 630 861
Krátkodobé závazky celkem	8 117 391	6 887 980

*) společnost TRINEC – CMC LIMITED změnila v průběhu účetního období 2011 obchodní jméno na MORAVIA STEEL UK LIMITED a od roku 2011 je konsolidována plnou metodou

6.14. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK A POHLEDÁVKA

6.14.1. Odložený daňový závazek

Pro výpočet odloženého daňového závazku byla použita sazba daně pro období, kdy se předpokládá, že bude daňový závazek uplatněn.

(údaje v tis. Kč)

Titul	Sazba daně (v %)	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	19	7 134 920	2 722 157
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	10	111 099	0
Přecenění realizovatelných cenných papírů	19	-20	0
Přecenění realizovatelných cenných papírů	10	-295	0
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti vlastnímu kapitálu	19	290 103	339 384
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti konsolidačnímu rozdílu	10	48 897	0
Účetní rezervy	19	-274 480	-78 041
Účetní rezervy	10	-25 247	0
Opravné položky	19	-761 256	-151 502
Opravné položky	10	-4 333	0
Náklady uznatelné v dalších letech	19	-151 073	-32 397
Uplatnitelná daňová ztráta	19	-2 120 824	-333 574
Nezaplacené úroky z prodlení	19	38 116	65 089
Nerealizované zisky z prodeje DHM ve skupině	19	-22 157	-355 663
Nerealizované zisky z prodeje zásob ve skupině	19	-332 784	-17 047
Dočasné rozdíly celkem		3 930 666	2 158 406
Odložený daňový závazek		735 116	410 097

(údaje v tis. Kč)

Analyza změny zůstatku	
31.12.2010	410 097
Změny v konsolidačním celku – nové akvizice	11 530
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	317 962
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	-9 363
Účtování proti kladnému konsolidačnímu rozdílu	4 890
31.12.2011	735 116

6.14.2. Odložená daňová pohledávka

(údaje v tis. Kč)

	Sazba daně (v %)	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	19	-98 065	-4 381 666
Přecenění realizovatelných cenných papírů	19	0	20
Účetní rezervy	19	15 364	156 870
Opravné položky	19	4 977	641 742
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	19	4 228	97 723
Nerealizované zisky z prodeje zásob ve skupině	19	373 842	120 147
Uplatnitelná daňová ztráta	19	114 958	3 937 909
Dočasné rozdíly celkem		415 304	572 745
Odložená daňová pohledávka		78 908	108 822

(údaje v tis. Kč)

Analyza změny zůstatku	
31.12.2010	108 822
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	-29 295
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	-176
Přeúčtování	-443
31.12.2011	78 908

6.15. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI

V roce 2011 se úrokové sazby k bankovním úvěrům pohybovaly v rozmezí 1,047 – 5,43 % p.a., v roce 2010 v rozmezí 1,052 – 4,65 % p.a.

6.15.1. Bankovní úvěry a výpomoci za rok 2011

Dlouhodobé bankovní úvěry

(údaje v tis. Kč)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31.12.2011	Zůstatek k 31.12.2010	Forma zajištění k 31.12.2011
Investiční úvěr	EUR	0	4 219	Garanční pojišťovna SACE
Investiční úvěr	EUR	65 030	139 838	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	Kč	11 112	55 556	Nemov. a mov. maj. VP4, ruč. prohl. MS, blanko směn.
Investiční úvěr	Kč	900 000	830 923	Movitý.a nemov.maj., pohl.z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	Kč	5 000	15 000	Bez zajištění
Investiční úvěr	Kč	167 573	237 571	Blanko směnka vlastní
Investiční úvěr	Kč	12 000	36 000	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	Kč	170 000	170 000	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	Kč	1 766	5 949	Směnka, zástava nemovitostí, post. pohledávek
Investiční úvěr	EUR	0	3 007	Linka na indukční kalení 16–34 mm
Investiční úvěr	EUR	0	10 024	Svařovací stroj KSH 602D
Investiční úvěr	EUR	17 415	0	Linka KEH8, KER8
Investiční úvěr	Kč	7 469	17 278	Pohledávky, lis Sakamura
Investiční úvěr	EUR	645	3 133	Ohýbací stroj KBA 601
Investiční úvěr	Kč / EUR	20 849	47 795	Prohlášení mateřské společnosti, zástava majetku, blanko směnky
Investiční úvěr	Kč	60 570	77 703	Zástava nemovitostí, zástava movitých věcí, zástava k pohledávkám z pojištění nem. a mov. věcí
Investiční úvěr	EUR	0	36 052	Zástavní smlouvy k DHM
Investiční úvěr	Kč	0	33 938	Zástavní smlouvy k DHM
Investiční úvěr	Kč	16 864	22 486	Zástava nemovitosti
Investiční úvěr	Kč	5 211	8 891	Směnka, zástava nemovitostí, post. pohledávek
Investiční úvěr	Kč	24 081	0	Zástava předmětu financování
Celkem		1 485 585	1 755 363	

Krátkodobé bankovní úvěry

(údaje v tis. Kč)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31.12.2011	Zůstatek k 31.12.2010	Forma zajištění k 31.12.2011
Investiční úvěr	Kč	0	15 000	Movítý majetek, ruč. prohlášení MS, a.s.
Investiční úvěr	Kč	44 444	44 444	Nemovítý a movítý majetek, blanco směnka
Investiční úvěr	EUR	78 937	80 095	Garanční pojišťovna Hermes
Kontokorent	CZK	232 399	0	Bianco směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	6 369	0	Obchodní pohledávky
Investiční úvěr	EUR	2 580	2 506	Ohýbací stroj KBA 601
Investiční úvěr	EUR	5 805	2 506	Linka KEH8, KER8
Investiční úvěr	EUR	10 320	10 024	Svařovací stroj KSH 602D
Investiční úvěr	EUR	3 096	6 014	Nemovítý a movítý majetek
Investiční úvěr	Kč	0	19 400	Zástava movítých a nemovítých věcí a vlastní jistící blanco směnka
Provozní úvěr	Kč	0	43 306	Blanko směnka vlastní, pohl. z obch. styku
Investiční úvěr	EUR	4 343	8 438	Garanční pojišťovna SACE
Investiční úvěr	PLN	34 413	76 581	Nemovítý a movítý majetek
Provozní úvěr	Kč	250 000	250 000	Zástava pohledávek, blanco směnka
Provozní úvěr	Kč	250 055	250 119	Podmíněné postoupení pohledávek
Provozní úvěr	Kč	300 000	300 000	Podmíněné postoupení pohledávek
Provozní úvěr	Kč	300 000	300 000	Podmíněné postoupení a budoucí zastavení pohledávek, blanco směnky
Investiční úvěr	Kč	24 000	24 000	Zástava nemovitostí
Provozní úvěr	Kč	0	32 306	–
Investiční úvěr *)	EUR/Kč	27 800	27 311	Prohlášení mateřské spol., zást. majetku, blanco směnka
Investiční úvěr	Kč	10 000	10 000	Bez zajištění
Investiční úvěr	EUR	10 320	10 025	Pohledávky, lis Sakamura
Investiční úvěr	Kč	0	12 000	Nemovitosti, pohledávky
Investiční úvěr	Kč	74 477	73 099	Blanko směnka vlastní
Provozní úvěr	Kč	150 000	305 000	Blanko směnka, pohledávky
Provozní úvěr	Kč	0	295 906	Blanko směnka vlastní
Provozní úvěr	Kč	160 780	479 291	Blanko směnka vlastní
Provozní úvěr	Kč	14 732	2 380	Nemovitosti, pohledávky
Investiční úvěr	Kč	200 000	100 000	Movítý a nemov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Krátkodobý úvěr	Kč	200 000	0	Bianco směnka vlastní
Provozní úvěr	Kč	0	28 653	Blanko směnka
Investiční úvěr	Kč	33 939	33 939	Zástavní smlouvy k DHM
Provozní úvěr	Kč	20 552	0	Zástava nemovitostí, zástava movítých věcí, zástava k pohledávkám z pojištění nem. a mov. věcí
Provozní úvěr	Kč	414 000	319 000	Zástavní smlouvy k DHM
Provozní úvěr	EUR	37 116	36 052	Zástavní smlouvy k DHM
Investiční úvěr	Kč	5 622	5 622	Zástava nemovitostí, směnka
Investiční úvěr	Kč	4 472	0	Zástava nemovitostí, směnka
Investiční úvěr	Kč	7 901	0	Zástava předmětu financování
Investiční úvěr	Kč	4 440	4 440	Zástava nemovitostí, směnka, post. pohledávek
Investiční úvěr	Kč	4 330	4 330	Blanko směnka, zástava nemovitostí, post. pohledávek
Investiční úvěr	Kč	30 749	22 832	Blanko směnka, zástava nemovitostí, post. pohledávek
Investiční úvěr	Kč	20 000	40 000	Zástava nemovitostí, zástava movítých věcí, zástava k pohledávkám z pojištění nem. a mov. věcí
Provozní úvěr	Kč	6 397	19 519	Zástava nemovitostí, zástava pohledávek
Investiční úvěr	Kč	17 729	19 061	Zástava nemovitostí, zástava movítých věcí, zástava k pohledávkám z pojištění nem. a mov. věcí
Provozní úvěr	EUR	103 200	100 240	Zástava nemovitostí
Provozní úvěr	PLN	24 606	29 050	Zástava nemovitostí, zástava movítých věcí
Investiční úvěr	Kč	3 125	12 500	Zástava nemovitostí, směnka
Celkem		3 133 048	3 454 989	

*) Společnost Slévárny Třinec reklasifikovala dlouhodobé úvěry na krátkodobé na základě vyhodnocení podmínek úvěrových smluv.

Splátkový kalendář

(údaje v tis. Kč)

	2012	2013	2014	2015	2016	V dalších obdobích	Celkem
Splátky úvěrů	3 133 048	594 061	315 324	258 082	213 202	104 916	4 618 633

Krátkodobé finanční výpomoci

(údaje v tis. Kč)

Účel	Měna	Zůstatek k 31.12.2011	Zůstatek k 31.12.2010	Poskytovatel
Krátkodobá	EUR	0	100 240	Minerfin, a.s.
Krátkodobá	EUR	77 400	75 180	Ferroservis Bratislava s.r.o.
Krátkodobá	EUR	734	0	Slovenská plavba a prístavy a.s.
Krátkodobá	PLN	0	361	Fortis Bank Polska S.A.
Krátkodobá	PLN	27	0	ING Bank Śląski
Krátkodobá	PLN	184	0	BNP PARIBAS Bank Polska SA
Celkem		78 345	175 781	

6.16. MENŠINOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL

(údaje v tis. Kč)

	Zákl. kapitál	Kap. Fondy	Zákonný rezerv.f.	Statutární a ost. fondy	Nerozděl. zisk min.l.	Výsl.hosp. běžn. ú.o.	Celkem
31.12.2009	2 605 493	13 874	287 603	936 615	2 990 607	-288 168	6 546 024
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	9 686	-25 242	-255 373	270 929	0
Dividendy	0	0	0	0	0	-17 397	-17 397
Dopad změn v konsolidačním celku	0	44 623	-7 380	286	-72 165	34 636	0
Přecenění majetku a závazků	0	2 587	0	0	1 536		4 123
Zisk běžného období	0	0	0	0	0	-283 158	-283 158
Výsledek hospodaření v ekvivalenci náležící menšinovým vlastníkům	0	0	0	0	0	11 951	11 951
Ostatní	-125	-2 721	0	-404	-430	0	-3 680
31.12.2010	2 605 368	58 363	289 909	911 255	2 664 175	-271 207	6 257 863
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	6 974	24 773	-343 494	311 747	0
Dividendy	0	0	0	0	-8 898	-28 365	-37 263
Změna metody konsolidace	0	419	0	0	-1 801	0	-1 382
Dopad změn v konsolidačním celku	0	-39 217	-5 009	185	56 216	-12 175	0
Přecenění majetku a závazků	0	-3 451	0	0	53	0	-3 398
Platby ze sociálního fondu	0	0	0	0	0	0	0
Zisk běžného období	0	0	0	0	0	474 929	474 929
Výsledek hospodaření v ekvivalenci náležící menšinovým vlastníkům	0	0	0	0	0	9 080	9 080
Ostatní	-80	0	-11	-7	-36	4	-130
31.12.2011	2 605 288	16 114	291 863	936 206	2 366 215	484 013	6 699 699

6.17. DALŠÍ ZÁVAZKY, KTERÉ NEJSOU SLEDOVÁNY V ÚČETNICTVÍ

MORAVIA STEEL a.s.

K 31.12.2011 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

Hanácké železářny a pérovny, a.s.

Společnost na všechny známé a významné potencionální ztráty vytvořila opravné položky a rezervy.

Společnost má k datu účetní závěrky budoucí závazky z titulu investičních výdajů plynoucí z uzavřených smluv ve výši 2 985 tis. Kč (827 tis. Kč a 83,7 tis. EUR).

K 31.12.2011 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

V dubnu 2011 proběhl recertifikační audit Bureau Veritas Certification dle normy ISO 14001. V průběhu auditu nebyly shledány žádné závady a bylo potvrzeno, že systém environmentálního managementu organizace je ve shodě s požadavky normy ISO 14001:2004 v oblasti certifikace – návrh, vývoj a výroba šroubových, listových a parabolických pružin. Certifikát je platný do 13.5.2014.

Sochorová válcovna TŽ, a.s.

Společnost neměla v roce 2011 ekologické závazky. Majetek, ke kterému se ekologické zátěže v minulých letech vztahovaly a které byly pokryty rezervou, byl odprodán. Ovšem při tvorbě rezerv na likvidaci investičního majetku společnost zvažuje i potenciální ekologické riziko.

K 31.12.2011 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.

Společnost eviduje následující závazky nevykázané v rozvaze:

31.12.2011

Typ závazku	Celková výše	Stav k 31.12.2011
Záruky		
– jiným subjektům	576 tis. USD	11 491 tis. Kč
	2 304 tis. EUR	59 448 tis. Kč
	5 000 tis. Kč	5 000 tis. Kč

31.12.2010

Typ závazku	Celková výše	Stav k 31.12.2010
Záruky		
– jiným subjektům	576 tis. USD	10 806 tis. Kč
	1 165 tis. EUR	29 194 tis. Kč
	5 000 tis. Kč	5 000 tis. Kč

Soudní spory

Spor žalobce občanské sdružení EcoNet CENTRUM v Přerově proti společnosti o zaplacení dividendy za rok 2006 ve výši 180 000 tis. Kč s příslušenstvím. Krajský soud v Hradci Králové vyslovil ve výše uvedené věci svou místní nepříslušnost s tím, že věc bude postoupena Krajskému soudu v Ostravě. Žalobce proti tomuto usnesení podal odvolání. Spis byl z důvodu rozhodnutí o odvolání žalobce postoupen Vrchnímu soudu v Praze, který odvolání žalobce o místní nepříslušnosti odmítl. Společnost považuje předmětnou žalobu za zcela nedůvodnou.

Spor žalobce Marka Veselého o neplatnost usnesení řádné valné hromady společnosti konané dne 30.6.2010. Krajský soud v Ostravě tuto žalobu usnesením zamítl jako nedůvodnou. Žalobce se proti tomuto usnesení odvolal. Vrchní soud v Olomouci dne 3.4.2012 potvrdil usnesení Krajského soudu v Ostravě o zamítnutí žaloby.

Spor žalobce ADMINISTRATIVNÍ CENTRUM TSP Ostrava o vyslovení neplatnosti dražby listinných akcií emitenta, společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. Městský soud v Brně tuto žalobu rozsudkem zamítl z důvodu, že žaloba byla podána po uplynutí zákonné lhůty. Žalobce proti tomuto rozsudku podal odvolání. Městský soud v Brně postoupil tento spis z důvodu rozhodnutí o odvolání žalobce Krajskému soudu v Brně.

Ekologické závazky

Společnost má vypracovaný tzv. ekologický audit, který vykazuje závazky společnosti z hlediska ochrany životního prostředí. Na základě tohoto auditu uzavřela společnost smlouvu s Fondem národního majetku ČR o úhradě nákladů vynaložených na vypořádání ekologických závazků vzniklých před privatizací do výše 514 mil. Kč.

K 31.12.2011 společnost vyčerpala prostředky ve výši 419 834 tis. Kč, k 31.12.2010 397 216 tis. Kč.

Podle dodatku k této smlouvě, který společnost uzavřela dne 3.11.2008 s Českou republikou – Ministerstvem financí, činí garance Ministerstva financí nejvýše 843,6 mil. Kč. Tato garance pokrývá ekologické závazky společnosti a z tohoto důvodu netvoří rezervu na ekologické zátěže.

Na základě ověřeného množství emisí CO₂ za rok 2011 bude v dubnu 2012 vyřazeno 2 629 177 ks povolenek na emise skleníkových plynů.

ENERGETIKA TŘINEC, a.s.

Jištění za své závazky

(údaje v tis. Kč)

Typ závazku	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Bianco směňky – jištění vlastních dlouhodobých bankovních úvěrů	0	200 000
Bianco směňky – jištění vlastních kontokorentních úvěrů	150 000	150 000
Celkem	150 000	350 000

Ekologické závazky

Společnost ET vlastní certifikát dle ČSN EN ISO 14001, v příštích letech nepředpokládá mimořádné ekologické výdaje.

Soudní spory a potenciální ztráty

K 31.12.2011 se společnost ET neúčastnila žádného významného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost ET.

Společnost ET si není vědoma žádných významných potenciálních ztrát.

Strojírny Třinec, a.s.

V roce 2011 nebyly společností Strojírny Třinec, a.s. (dále jen „společnost ST“) vystavené žádné záruční směňky jako platební záruky.

Soudní spory

K 31.12.2011 se společnost ST neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost ST.

Závazky spojené s výstavbou a pořízením majetku (včetně finančního)

Společnost ST má k datu účetní závěrky budoucí závazky z titulu investičních výdajů plynoucí z uzavřených smluv ve výši 13 866 tis. Kč.

Ekologické závazky

K datu 31.12.2011 neexistuje ekologický audit společnosti ST. Vedení společnosti ST proto nemůže přesně odhadnout možné budoucí závazky související se škodami způsobenými minulou činností, ani závazky související s prevencí možných škod budoucích. Vedení společnosti ST se nicméně domnívá, že se nejedná o významné závazky.

D 5, akciová společnost, Třinec

Společnost D 5, akciová společnost, Třinec eviduje k 31.12.2011 následující závazky nevykázané v rozvaze:

Soudní spory

Společnost D 5, akciová společnost, Třinec nevede k 31.12.2011, kromě soudního vymáhání svých pohledávek, žádné soudní spory.

Ekologické závazky

Společnost D 5, akciová společnost, Třinec nemá.

Závazky spojené s výstavbou a pořízením dlouhodobého majetku (včetně finančního)

Společnost D 5, akciová společnost, Třinec nemá k datu účetní závěrky žádné významné budoucí závazky z titulu výdajů na dlouhodobý majetek plynoucí z uzavřených smluv.

VÚHŽ a.s.

Společnost VÚHŽ a.s. eviduje následující závazky nevykázané v rozvaze:

Věcná břemena

Pozemky a budovy společnosti VÚHŽ a.s. jsou zatíženy zřízeným věcným břemenem ve prospěch p. Ing. Jindřicha Rašnera a p. Jaroslava Vaníčka – věcné břemeno chůze a jízdy.

Další věcné břemeno spočívající v zemním vedení kanalizačního potrubí, vstupu a vjezdu k němu, provozování údržby, oprav a jiných nezbytných činností bylo zřízeno pro obec Dobrá, Dobrá 230, 739 51, IČ: 00296589.

Bankovní záruky

Společnost VÚHŽ a.s. má uzavřenou smlouvu o pravidlech poskytování akreditivů a bankovních záruk s maximálním rámcem 25 000 tis. Kč u Československé obchodní banky, a.s., která je zajištěna blankosměnkou a zástavou pohledávek. K 31.12.2011 má společnost VÚHŽ a.s. otevřený dokumentární akreditiv ve výši 19 120 tis. Kč.

S Citibank Europe plc má společnost VÚHŽ a.s. uzavřenou smlouvu o poskytování bankovních záruk s maximálním rámcem ve výši 12 000 tis. Kč, která je zajištěna blankosměnkou a zástavou nemovitostí. K 31.12.2011 činí výše poskytnutých záruk 7 904 tis. Kč. Jedná se o bankovní záruku odběratelům společnosti VÚHŽ a.s. po dobu záruční doby dodávaných hladinoměřů.

Ostatní závazky

Společnost VÚHŽ a.s. eviduje v podrozvahové evidenci promlčený závazek vůči drobným akcionářům, kteří neuplatnili v zákonné lhůtě nárok na vyplacení podílu založený jejich vytěsněním v roce 2007. Tento závazek činí 1 307 tis. Kč a přešel na společnost VÚHŽ a.s. dle projektu fúze se zanikající společností H&S PROGRESS s.r.o.

Slévárny Třinec, a.s.

K 31.12.2011 se společnost Slévárny Třinec, a.s. (dále jen „společnost SL“) neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost SL.

Ekologické závazky

Vedení společnosti SL nepředpokládá žádné budoucí závazky související se škodami způsobenými minulou činností ani závazky související s prevencí možných škod budoucích.

Společnost SL neposkytla žádné ručení třetím osobám.

Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.

Společnost Šroubárna Kyjov, spol. s r.o., nemá žádné závazky neuvedené v účetnictví.

Řetězárna a.s.

K 31.12.2011 byly uzavřeny termínované kontrakty (forwardy) na zajištění kurzu v roce 2012 v celkové výši 1 200 tis. EUR a 1 000 tis. USD. Reálné ocenění těchto operací bylo provedeno výsledkově.

REFRASIL, s.r.o.

K 31.12.2011 společnost REFRASIL, s.r.o., není účastníkem žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost REFRASIL, s.r.o.

Ekologické závazky

Společnost REFRASIL, s.r.o., nemá.

Závazky spojené s výstavbou a pořízováním dlouhodobého majetku (včetně finančního)

Společnost REFRASIL, s.r.o., nemá k datu účetní závěrky žádné významné budoucí závazky z titulu výdajů na dlouhodobý majetek plynoucích z uzavřených smluv.

„METALURGIA“ S.A.

Společnost „METALURGIA“ S.A. má zastaveny zásoby ve výši 7 000 tis. PLN u společnosti Fortis Bank Polska S.A. v souvislosti s čerpaným úvěrem.

Společnost „METALURGIA“ S.A. má vystaveny záruční směnky u společnosti Fortis Lease ve výši 13 056,78 PLN a u společnosti CMC ve výši 7 500 tis. PLN.

7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

7.1. VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI KONSOLIDAČNÍHO CELKU

2011

(údaje v tis. Kč)

Činnost	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem
Hutní výroba	13 215 198	30 805 506	44 020 704
Ostatní výroba	1 476 726	1 433 697	2 910 423
Prodej zboží	147 109	265 629	412 738
Služby	1 961 705	392 272	2 353 977
Změna stavu zásob	719 047	-185	718 862
Aktivace	699 671	1 345	701 016
Celkem	18 219 456	32 898 264	51 117 720

2010

(údaje v tis. Kč)

Činnost	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem
Hutní výroba	9 671 126	25 447 692	35 118 818
Ostatní výroba	2 673 537	1 157 510	3 831 047
Prodej zboží	128 231	207 856	336 087
Služby	943 678	280 656	1 224 334
Změna stavu zásob	409 648	38 734	448 382
Aktivace	788 937	201	789 138
Celkem	14 615 157	27 132 649	41 747 806

7.2. OSTATNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Náklady na poradenskou, konzultační a auditní činnost k 31.12.2011 činí 78 328 tis. Kč, k 31.12.2010 činily 70 489 tis. Kč.

V ostatních provozních výnosech je vykazováno k 31.12.2011 zejména čerpání dotace k povolenkám na emise skleníkových plynů ve výši 1 934 168 tis. Kč (k 31.12.2010 činila 1 599 771 tis. Kč).

V ostatních provozních nákladech k 31.12.2011 je vykazována především spotřeba povolenek na emise skleníkových plynů ve výši 1 935 221 tis. Kč (k 31.12.2010 činila 1 599 771 tis. Kč).

Většina ostatních finančních výnosů a nákladů k 31.12.2011 a k 31.12.2010 je tvořena kurzovými zisky a ztrátami.

7.3. DOTACE

Dotace na provozní účely ve výši 21 985 tis. Kč přijaté v roce 2010, 28 671 tis. Kč přijaté v roce 2010, zahrnují dotace na výzkumné účely, v minulosti také dotace od úřadu práce.

Současně společnost získala v roce 2011 dotaci na pořízení dlouhodobého majetku ve výši 4 740 tis. Kč od Města Třinec na regulaci potoka Křivec.

7.4. CELKOVÉ VÝDAJE VYNALOŽENÉ NA VÝZKUM A VÝVOJ

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2011	31.12.2010
Výdaje na výzkum a vývoj (snížené o dotace)	61 133	61 908

7.5. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

7.5.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

Vztah k příslušné společnosti je uveden z pohledu společnosti MORAVIA STEEL a.s.

2011

(údaje v tis. Kč)

Společnost	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	32	40 872	12 853	59	0	53 816
Kvalif. a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	213	0	0	213
Reťaze Slovakia s.r.o.	Ovládaná společnost	0	24 265	39	0	0	24 304
TRIALFA, a.s.	Ovládaná společnost	4	37 833	4 978	2 788	0	45 603
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	102	2	0	104
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	0	435	618	0	0	1 053
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	118	2 671	8 753	1 274	0	12 816
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Ovládaná společnost	0	6 906	20 164	160	0	27 230
SILESIALAG, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	22	0	0	22
Steel Consortium Partners, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	59	0	0	59
FINITRADING, a.s.	Ovládající společnost	0	0	5	825	0	830
Moravia Security, a.s.	Ovládaná společnost	0	183	1 511	13	0	1 707
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	Ovládaná společnost	12	0	613	360	0	985
Střední odborná škola Třineckých železáren*	Ovládaná společnost	3	21	1 958	87	0	2 069
ZAMECZEK BŁOGOCICE	Ovládaná společnost	0	0	8 812	0	0	8 812
Kovárna VIVA a.s.	Přidružená společnost	0	369 060	916	195	0	370 171
Barrandov Productions, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	3 215	41	0	3 256
Filmová nadace RWE & Barrandov Studio	Ovládaná společnost	4	0	137	0	0	141
HRAT, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	31	0	0	31
Neomet Sp. z o.o.	Ovládaná společnost	0	0	5	0	0	5
Celkem		173	482 246	65 004	5 804	0	553 227

Pozn.: * Společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., je zřizovatelem podle zákona č. 561/2004 Sb., školský zákon; od 2.7.2011 došlo ke změně názvu z Soukromá střední škola Třinec na Střední odborná škola Třineckých železáren.

2010

(údaje v tis. Kč)

Společnost	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	41	58 970	17 038	31	0	76 080
Kvalif. a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	190	0	0	190
Reťaze Slovakia s.r.o.	Ovládaná společnost	833	18 988	23	0	0	19 844
TRIALFA, a.s.	Ovládaná společnost	4	31 257	5 182	1 249	0	37 692
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	96	14	0	110
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	126	984	657	8 419	0	10 186
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	3	2 364	5 544	1 072	0	8 983
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	0	6 375	20 359	73	0	26 807
Moravia Steel Deutschland GmbH**)	Přidružená společnost	0	86 872	1 887	0	0	88 759
SILESIALAG, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	22	0	0	22
Steel Consortium Partners, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	58	0	0	58
FINITRADING, a.s.	Ovládající společnost	0	0	0	577	0	577
Moravia Security, a.s.	Ovládaná společnost	14	187	1 437	13	0	1 651
Security Morava, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	7	0	0	7
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	1 528	235	0	1 763
Soukromá střední škola Třinec, š.p.o.*)	Ovládaná společnost	2	49	1 346	138	0	1 535
ZAMECZEK BŁOGOCICE	Ovládaná společnost	0	0	1 930	0	0	1 930
Kovárna VIVA a.s.	Přidružená společnost	0	228 084	1 606	34	0	229 724
Barrandov Productions, s.r.o.	Ovládaná společnost	2	0	1 400	45	0	1 447
Filmová nadace RWE & Barrandov Studio	Ovládaná společnost	2	0	155	4	0	161
HRAT, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	34	0	0	34
Celkem		1 027	434 130	60 499	11 904	0	507 560

*) společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., je zřizovatelem podle zákona 561/2004 Sb., školský zákon, od 2.7.2011 došlo ke změně názvu z Soukromá střední škola Třinec na Střední odborná škola Třineckých železáren

***) změna názvu z CMC-Třinec Stahlhandel GmbH na Moravia Steel Deutschland GmbH.

7.5.2. Náklady realizované se spřízněnými subjekty

Vztah k příslušné společnosti je uveden z pohledu společnosti MORAVIA STEEL a.s.

2011

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Dl. majetek	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	0	28 949	63 480	53	92 482
Hutnictví železa, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	5 594	105	5 699
Kvalifikační a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	191	0	191
Retáže Slovakia, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	403	542	0	945
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná společnost	16	14 630	17 752	52 527	84 925
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	9 896	0	9 896
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	12 881	21	9 590	6	22 498
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	15 604	12 777	76 920	105 301
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Ovládaná společnost	0	137 604	74 534	0	212 138
FINITRADING, a.s.	Ovládající společnost	0	3 328 112	0	0	3 328 112
Security Morava, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	235	0	235
Moravia Security, a.s.	Ovládaná společnost	0	182	80 247	178	80 607
Střední odborná škola Třineckých železáren*	Ovládaná společnost	0	436	11 692	1 069	13 197
ZAMECZEK BŁOGOCICE Sp. z o.o.	Ovládaná společnost	0	0	1 195	0	1 195
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	273	5 591	0	5 864
Barrandov Productions s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	1 239	160	1 399
HRAT, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	435	0	435
MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A.	Ovládaná společnost	0	0	6 057	0	6 057
MORAVIA STEEL SLOVENIJA D.O.O.	Ovládaná společnost	0	0	8 897	0	8 897
Kovárna VIVA a.s.	Přidružená společnost	0	365	0	0	365
Celkem		12 897	3 526 579	309 944	131 018	3 980 438

*) společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., je zřizovatelem podle zákona 561/2004 Sb., školský zákon, od 2.7.2011 došlo ke změně názvu z Soukromá střední škola Třinec na Střední odborná škola Třineckých železáren.

2010

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Dl. majetek	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	0	27 798	65 253	0	93 051
Hutnictví železa, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	5 807	118	5 925
Kvalifikační a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	239	0	239
Retáže Slovakia, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	327	254	0	581
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná společnost	29	9 956	18 796	62 094	90 875
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	9 576	0	9 576
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	11 301	190	9 793	9	21 293
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	14 937	9 908	79 760	104 605
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	0	133 190	60 556	0	193 746
Moravia Steel Deutschland GmbH**)	Přidružená společnost	0	0	1 214	0	1 214
FINITRADING, a.s.	Ovládající společnost	0	2 838 844	-	0	2 838 844
Security Morava, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	1 205	0	1 205
Moravia Security, a.s.	Ovládaná společnost	0	33	79 279	357	79 669
Soukromá střední škola Třinec, š.p.o.*)	Ovládaná společnost	0	492	9 257	1 766	11 515
ZAMECZEK BŁOGOCICE Sp. z o.o.	Ovládaná společnost	0	0	1 263	0	1 263
Kovárna VIVA a.s.	Přidružená společnost	0	386	6	0	392
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	2 187	8 043	0	10 230
Barrandov Productions s.r.o.	Ovládaná společnost	546	2	267	0	815
Filmová nadace RWE & Barrandov Studio	Ovládaná společnost	0	2	0	796	798
HRAT, s.r.o.	Ovládaná společnost	140	0	260	0	400
MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A.	Ovládaná společnost	0	0	6 336	0	6 336
MORAVIA STEEL SLOVENIJA D.O.O.	Ovládaná společnost	0	0	8 058	0	8 058
Celkem		12 016	3 028 344	295 370	144 900	3 480 630

*) společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., je zřizovatelem podle zákona 561/2004 Sb., školský zákon,

***) změna názvu z CMC-Třinec Stahlhandel GmbH na Moravia Steel Deutschland GmbH.

8. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

8.1. OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚSTNANCŮ

2011

(údaje v tis. Kč)

	Průměrný počet zaměstnanců	Z toho řídicí pracovníci	Osobní náklady celkem	Z toho řídicí pracovníci
MORAVIA STEEL a.s.	284	16	376 325	167 357
Barrandov Studio a.s.	219	10	118 463	15 112
Barrandov Televizní Studio a.s.	65	4	47 569	7 567
MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	10	2	21 287	10 578
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	35	3	14 695	3 036
MSK Polska Sp. z o.o.	24	1	14 055	1 430
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	710	9	321 084	22 628
Beskydská golfová, a.s.	20	2	9 345	2 407
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	264	7	120 880	12 659
Moravia Steel Deutschland GmbH	16	4	38 126	17 036
MORAVIA STEEL UK LIMITED	7	0	14 553	0
TŘINECKÉ ŽELEZÁŘNY, a.s.	5 943	8,7	2 929 132	67 264
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	370	5	173 188	10 866
Strojírny Třinec, a.s..	955	8	356 774	17 235
Slévárny Třinec, a.s.	696	5	251 330	9 731
REFRASIL, s.r.o.	180	2	87 569	11 820
Řetězárna a.s.	258	6	106 821	13 930
Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.	302	6	118 522	12 640
D 5, akciová společnost, Třinec	700	8	251 142	13 996
VUHŽ, a.s.	308	9	162 490	17 939
„METALURGIA“ S.A.	275	4	74 192	7 314
„D&D“ Drótaru Zrt.	144	5	45 833	5 497
SV servisní, s.r.o.	17	2	9 067	2 134
M Steel Projects a.s. *)	6	6	3 139	3 139
Celkem plná metoda	11 808	132,7	5 665 581	453 315

*) uvedené údaje zahrnují odměny členů dozorčích a statutárních orgánů, kteří nejsou v zaměstnaneckém poměru

**) údaje nejsou k dispozici

2010

(údaje v tis. Kč)

	Průměrný počet zaměstnanců	Z toho řídicí pracovníci	Osobní náklady celkem	Z toho řídicí pracovníci
MORAVIA STEEL a.s.	304	17	332 248	165 438
Barrandov Studio a.s.	219	10	123 016	15 112
Barrandov Televizní Studio a.s.	65	4	48 163	7 567
MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.	8	2	9 092	7 255
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	34	3	12 823	2 952
MSK Polska Sp. z o.o.	33	3	15 161	1 981
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	677	9	278 930	19 385
Beskydská golfová, a.s.	29	1	12 153	1 756
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	235	7	106 216	9 587
TŘINECKÉ ŽELEZÁŘNY, a.s.	5 905	7,9	2 561 186	34 406
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	370	5	155 579	10 321
Strojírny Třinec, a.s..	932	8	321 946	13 336
Slévárny Třinec, a.s.	685	5	233 823	6 142
REFRASIL, s.r.o.	176	2	81 455	10 778
Řetězárna a.s.	246	6	99 566	13 982
FERROMORAVIA, s.r.o.	182	4	65 491	5 444
Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.	298	6	112 279	7 179
D 5, akciová společnost, Třinec	710	8	237 135	11 895
VUHŽ, a.s.	298	11	150 303	18 910
METALURGIA S.A.	306	4	78 447	6 759
SV servisní, s.r.o.	14	3	8 156	3 087
M Steel Projects a.s. *)	3	3	1 043	1 043
Celkem plná metoda	11 729	129	5 044 211	374 315

*) uvedené údaje zahrnují odměny členů dozorčích a statutárních orgánů, kteří nejsou v zaměstnaneckém poměru

8.2. PLNĚNÍ POSKYTNUTÁ ČLENŮM STATUTÁRNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ

Výše odměn, záloh, půjček, ostatních pohledávek, závazků a ostatních plnění členům statutárních, řídicích a dozorčích orgánů:

(údaje v tis. Kč)

Podnik / plnění	2011	2010
MORAVIA STEEL a.s.	108 669	108 385
použití manažerských vozů	2 115	1 841
pojištění odpovědnosti za škody	981	1 340
odměny	105 573	105 204
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	12 624	13 274
použití manažerských vozů	1 421	1 320
pojištění odpovědnosti za škody	559	797
odměny	10 644	11 157
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	1 291	1 439
použití manažerských vozů	458	552
příspěvek na životní pojištění	148	191
pojištění odpovědnosti za škody	37	48
odměny	648	648
Strojírny Třinec, a.s.	1 150	1 162
použití manažerských vozů	399	399
příspěvek na životní pojištění	81	81
pojištění odpovědnosti za škody	22	34
odměny	648	648
Slévárny Třinec, a.s.	1 140	714
použití manažerských vozů	421	4
příspěvek na životní pojištění	54	29
pojištění odpovědnosti za škody	17	33
odměny	648	648
REFRASIL, s.r.o.	435	629
použití manažerských vozů	237	237
příspěvek na životní pojištění	0	0
pojištění odpovědnosti za škody	6	8
odměny	192	384
FERROMORAVIA, s.r.o.	0	708
použití manažerských vozů	0	367
pojištění odpovědnosti za škody	0	17
odměny	0	324
Řetězárna a.s.	6 642	6 319
použití manažerských vozů	646	704
příspěvek na životní pojištění	0	11
pojištění odpovědnosti za škody	8	0
odměny	5 988	5 604
Barrandov Studio a.s.	4 771	4 651
použití manažerských vozů	787	667
odměny	3 960	3 960
příspěvek na penzijní připojištění	24	24
Barrandov Televizní Studio a.s.	5 427	4 279
použití manažerských vozů	5 427	4 279
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	6 213	3 345
příspěvek na penzijní připojištění	58	47
pojištění odpovědnosti za škody	401	435
použití manažerských vozů	654	613
odměny	5 100	2 250
VÚHŽ a.s.	1 333	1 501
použití manažerských vozů	827	973
příspěvek na životní pojištění	42	49
pojištění odpovědnosti za škody	7	11
odměny	457	468
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	1 152	1 145
příspěvek na životní a důchodové pojištění	0	0
odměny	1 152	1 145

D 5, akciová společnost, Třinec	1 287	1 291
použití manažerských vozů	601	586
příspěvek na životní pojištění	38	33
pojištění odpovědnosti za škody	0	24
odměny	648	648
Šroubárna Kyjov, s.r.o.	828	848
použití manažerských vozů	469	464
příspěvek na životní pojištění	22	38
pojištění odpovědnosti za škody	13	22
odměny	324	324
„METALURGIA“ S.A.	986	503
použití manažerských vozů	0	0
odměny	986	503
„D&D“ Drótaru Zrt.	628	0
Odměny	628	0
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	267	3 644
použití manažerských vozů	267	1 903
příspěvek na životní pojištění	0	228
pojištění odpovědnosti za škody	0	1
odměny	0	1 512
MSK Polska sp.z o.o.	2 261	1 658
použití manažerských vozů	38	76
příspěvek na životní pojištění	255	366
odměny	1 968	1 216
SV Servisní s.r.o.	181	266
použití manažerských vozů	1	68
pojištění odpovědnosti za škody	0	18
odměny	180	180
M Steel Projects a.s.	3 139	1 043
odměny	3 139	1 043
MORAVIA STEEL UK LIMITED	5 945	-
použití manažerských vozů	997	-
příspěvek na životní pojištění	309	-
pojištění odpovědnosti za škody	-	-
odměny	4 639	-
Moravia Steel Deutschland GmbH	7 471	-
použití manažerských vozů	1 707	-
příspěvek na životní pojištění	45	-
pojištění odpovědnosti za škody	327	-
odměny	5 392	-
Celkem	173 840	156 804

9. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 10.1.2012 došlo k následujícím změnám ve složení představenstva společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.:

Funkce	Původní stav	Nově	Datum změny
Předseda	Ing. Jiří Cieńciała, CSc.	-	1.1.2012
Předseda	-	Ing. Jan Czudek	10.1.2012
První místopředseda	Ing. Jan Czudek	Ing. Česlav Marek	10.1.2012
Druhý místopředseda	Ing. Česlav Marek	Ing. Petr Popelář, MBA	10.1.2012
Člen	Ing. Petr Popelář, MBA	-	10.1.2012

V současné době probíhají závěrečná jednání o prodeji 100 % akcií společnosti Barrandov Lands a.s. společností MINERFIN a.s.



Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2011

Společnost **MORAVIA STEEL a.s.**, se sídlem Třinec–Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ: 739 70, IČ: 63474808, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 1297, vedeném Krajským soudem v Ostravě (dále jen „zpracovatel“) společně s dále uvedenými osobami tvoří koncern ve smyslu § 66a odst. 7 obchodního zákoníku.

Tato zpráva o vztazích mezi propojenými osobami je zpracována v souladu s ustanovením § 66a odst. 9 obchodního zákoníku **za účetní období roku 2011** (dále jen „účetní období“).

I. VYMEZENÍ KONCERNU

A. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

FINITRADING, a.s. se sídlem Třinec, nám. Svobody 526, PSČ: 739 61, IČ: 61974692

Vztah: společnost FINITRADING, a.s. byla po celé účetní období v postavení ovládající osoby vůči zpracovateli (vlastnila 50% akcií), jelikož jednala ve shodě dle § 66b odst. 1 a § 66b odst. 2 písm. b) obch. zák. s dalším akcionářem, společností R.F.G., a.s., která vlastnila zbývajících 50% akcií. Společnost FINITRADING, a.s. byla rovněž po celý rok 2011 jako jediný akcionář ovládající osobou společnosti R.F.G., a.s. Společnost FINITRADING, a.s. byla dále v postavení ovládající osoby vůči společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., kde jí postavení ovládající osoby svědčí právní domněnka dle § 66a odst. 4 cit. zák., jelikož FINITRADING, a.s. a MORAVIA STEEL a.s. jako osoby jednající ve shodě disponují většinou hlasovacích práv v této společnosti.

R.F.G., a.s. se sídlem Třinec, nám. Svobody 526, PSČ: 739 61, IČ: 63079658

Vztah: společnost R.F.G., a.s. byla po celé účetní období v postavení ovládající osoby vůči zpracovateli, jelikož jednala ve shodě dle § 66b odst. 1 a § 66b odst. 2 písm. b) obch. zák. se shora uvedenou společností FINITRADING, a.s.

B. SPOLEČNOSTI OVLÁDANÉ ZPRACOVATELEM

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. se sídlem Třinec–Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ: 739 70, IČ: 18050646

Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem jako většinovým společníkem dle § 66a odst. 3 písm. a) obch. zák. (k 31. 12. 2011 vlastnil zpracovatel 69,05% akcií) a dále zpracovatelem jednajícím ve shodě se společností FINITRADING, a.s. dle § 66a odst. 4 obch. zák.

Sochorová válcovna TŽ, a.s. se sídlem Třinec–Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 739 70, IČ 25872940

Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem jako většinovým společníkem dle § 66a odst. 3 písm. a) obch. zák. a dále zpracovatelem jednajícím ve shodě se společností TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. dle § 66a odst. 4 obch. zák.

Moravia Steel AG v likvidaci se sídlem Industriestrasse 47, 6304 Zug, Švýcarsko

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele (do 15.6.2011, kdy společnost zanikla výmazem z obchodního rejstříku po skončení likvidace)

MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A. se sídlem Campo Grande, 35 – 9. A,

P-1700 Lisboa, Portugalsko

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

MORAVIA GOEL TRADE d.o.o. „v likvidaci“ se sídlem Perkovčeva 48, 104 30

Samobor, Chorvatsko

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l. se sídlem via Niccolini 26, 20154 Milano, Itálie

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

MORAVIA STEEL SLOVENIJA D.O.O. se sídlem Valvazorjeva 14, 3000 Celje, Slovinsko

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

Moravia Steel Deutschland GmbH se sídlem Cliev 19, 515 15 Kürten, Německo

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

MORAVIA STEEL UK LIMITED (původně TRINEC – CMC LIMITED) se sídlem 5 Bradwall Court, Bradwall Road, Sandbach, Cheshire, CW11 1 GE, Anglie

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

Barrandov Televizní Studio a.s. se sídlem Praha 5, Kříženeckého nám. 322, PSČ 152 00, IČ 41693311

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

Barrandov Studio a.s. se sídlem Praha 5, Hlubočepy, Kříženeckého nám. 322/5, PSČ 152 00, IČ 28172469

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

Barrandov Lands a.s. se sídlem Praha 5, Kříženeckého nám. 322/5, PSČ 152 00, IČ 27225674

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

MS – Slovensko s.r.o. se sídlem Palisády 56, Bratislava, PSČ 811 06, Slovensko

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

MORAVIA STEEL ISRAEL Ltd. se sídlem 23 Efal St., Petach Tikva 49 511, P.O.B. 3286, Israel

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

Beskydská golfová, a.s. se sídlem Ropice 415, PSČ 739 56, IČ 25352920

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

Hanácké železářny a pérovny, a.s. se sídlem Prostějov, Dolní 100, PSČ 797 11, IČ 26955342

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

MORAVIA STEEL POLAND sp. Z o.o. se sídlem Bobrecka 27, Cieszyn 43-400, Polsko (do dne 14.3.2011)

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

M Steel Projects a.s. se sídlem Třinec–Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 739 70, IČ: 28602331

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

Moravskoslezský kovošrot, a.s. se sídlem Praha 1, Nové Město, V Jámě 1371/8, PSČ 110 00, IČ: 26855097

Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem jako většinovým společníkem dle § 66a odst. 3 písm. a) obch. zák.

Moravia Steel Middle East FZCO, se sídlem Jebel Ali Free Zone, Building 18-19 # 133, Dubai, U.A.E.

Vztah: dceřiná společnost zpracovatele

Popis vztahů mezi zpracovatelem a výše uvedenými společnostmi ovládanými zpracovatelem je uveden ve zprávě o vztazích každé z ovládaných společností, která samostatně vypracovává zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a popisuje jednotlivé vztahy ke zpracovateli za dané rozhodné účetní období. Zpracovateli z těchto vztahů nevznikla újma.

II. POPIS VZTAHŮ

A. VYMEZENÍ VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

- a) Vztahy ve smyslu ustanovení § 66a odst. 9 obchodního zákoníku, jenž v rozhodném účetním období nastaly mezi zpracovatelem a společností FINITRADING, a.s. jako ovládající společností, jsou uvedeny v části B. této kapitoly.
- b) Vztahy ve smyslu ustanovení § 66a odst. 9 obchodního zákoníku mezi zpracovatelem a společností R.F.G., a.s. jako ovládající společností, jsou uvedeny v části C. této kapitoly.

B. POPIS VZTAHŮ ZPRACOVATELE K OVLÁDAJÍCÍ SPOLEČNOSTI FINITRADING, a.s.

B. 1. Prodeje

V rozhodném účetním období se neuskutečnil žádný prodej zboží nebo služeb mezi zpracovatelem jako prodávajícím a ovládající osobou jako kupujícím.

B. 2. Nákupy

B. 2.1. Nákup Záporožské aglorudy

V období od 1.1.2011 do 31.1.2011 byly dodávky záporožské aglorudy realizovány na základě Dodatku č. 2 ke Kupní smlouvě č. S-100004 ze dne 26.10.2010. Dne 31.1.2011 zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. Kupní smlouvu č. S-110001, která je platná pro období od 1.2.2011 do 31.1.2012 a jejímž předmětem je závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky záporožské aglorudy. Kupní ceny byly v průběhu roku 2011 upraveny formou Dodatku č. 1 ze dne 1.4.2011. Dále zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. dne 27.6.2011 Kupní smlouvu č. S-110009, která byla platná pro období od 30.6.2011 do 31.7.2011 a jejímž předmětem je další závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky záporožské aglorudy.

V rozhodném účetním období byla na základě těchto smluv zaplacená zpracovatelem ovládající osobě za dodávku záporožské aglorudy celková kupní cena ve výši 2 707 848 tis. Kč bez DPH.

B. 2.2. Nákup kusové záporožské aglorudy

V období od 1.1.2011 do 31.1.2011 byly dodávky kusové záporožské aglorudy realizovány na základě Dodatku č. 1 ke Kupní smlouvě č. S-100005 ze dne 7.7.2010. Dále zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. dne 31.1.2011 Kupní smlouvu č. S-110005, která je platná pro období od 1.2.2011 do 31.1.2012 a jejímž předmětem je závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky kusové záporožské aglorudy. Kupní ceny byly v průběhu roku 2011 upraveny formou Dodatku č. 1 ze dne 1.4.2011.

V rozhodném účetním období byla na základě těchto smluv zaplacená zpracovatelem ovládající osobě za dodávku kusové záporožské aglorudy celková kupní cena ve výši 97 785 tis. Kč bez DPH.

B. 2.3. Nákup aglorudy Krivbas

V období od 1.1.2011 do 31.1.2011 byly dodávky aglorudy Krivbas realizovány na základě Dodatku č. 1 ke Kupní smlouvě č. S-100006 ze dne 1.4.2010. Dále zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. dne 31.1.2011 Kupní smlouvu č. S-110002, která je platná pro období od 1.2.2011 do 31.1.2012 a jejímž předmětem je závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky aglorudy Krivbas. Kupní ceny byly v průběhu roku 2011 upraveny formou Dodatku č. 1 ze dne 1.4.2011.

V rozhodném účetním období byla na základě této kupní smlouvy zaplacená zpracovatelem ovládající osobě za dodávku aglorudy Krivbas celková kupní cena ve výši 517 028 tis. Kč bez DPH.

B. 2.4. Nákup železnorudných pelet – směs

Zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. dne 31.1.2011 Kupní smlouvu č. S-110007, která je platná pro období od 1.2.2011 do 30.6.2011 a jejímž předmětem je závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky železnorudných pelet – směs. Kupní ceny byly v průběhu roku 2011 upraveny formou Dodatku č. 1 ze dne 1.4.2011.

V rozhodném účetním období byla na základě této kupní smlouvy zaplacená zpracovatelem ovládající osobě za dodávku železnorudných pelet – směs celková kupní cena ve výši 8 367 tis. Kč bez DPH.

B. 3. Ostatní smluvní vztahy

V rozhodném účetním období nebyly mezi zpracovatelem a společností FINITRADING, a.s. uzavřeny žádné další smluvní vztahy ve smyslu ustanovení § 66a odst. 9 obchodního zákoníku.

B. 4. Jiné právní úkony

V rozhodném účetním období nebyly učiněny v zájmu ovládající osoby – společnosti FINITRADING, a.s. zpracovatelem jiné významné právní úkony ve smyslu § 66a odst. 9 obchodního zákoníku.

B. 5. Ostatní opatření

V rozhodném účetním období nebyla přijata ani uskutečněna zpracovatelem žádná opatření na popud nebo ve prospěch ovládající osoby – společnosti FINITRADING, a.s.

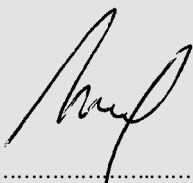
B. 6. Celkové zhodnocení vztahů k ovládající osobě podle § 66a odst. 9 ObZ

Ve zprávě jsou uvedeny všechny významné smlouvy uzavřené v účetním období, jakož i celkový objem přijatých a poskytnutých plnění mezi zpracovatelem a ovládající osobou. Z rozborů přijatých a poskytnutých plnění a protiplnění, jak je uvedeno v kapitole B., byla všechna plnění poskytnuta za běžných obchodních podmínek. Ceny zboží jsou cenami obvyklými, odvíjejícími se od cen dosažených na trhu. Zpracovateli z jeho vztahů s ovládající osobou nevznikla újma.

C. POPIS VZTAHŮ ZPRACOVATELE K OVLÁDAJÍCÍ SPOLEČNOSTI R.F.G., a.s.

Mezi zpracovatelem a společností R.F.G., a.s. nedošlo v rozhodném účetním období k žádnému nákupu nebo prodeji zboží a služeb. V rozhodném účetním období nebyly dále učiněny v zájmu ovládající osoby – společnosti R.F.G., a.s. žádné jiné právní úkony nebo opatření ve smyslu § 66a odst. 9 obch. zák..

V Třinci dne 9. března 2012



Ing. Rostislav Wozniak

předseda představenstva

MORAVIA STEEL a.s.



Mgr. Krzysztof Ruciński

místopředseda představenstva

MORAVIA STEEL a.s.

