

2015

VÝROČNÍ ZPRÁVA



**MORAVIA STEEL**



## OBSAH

I	Úvodní slovo předsedy dozorčí rady	2
II	Profil společnosti	4
III	Statutární orgány a vedení společnosti	5
IV	Zpráva představenstva	7
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	43
	Konsolidovaná rozvaha v plném rozsahu	44
	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty v druhovém členění	46
	Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu	47
	Konsolidovaný přehled o peněžních tocích (cash flow)	47
	Příloha ke konsolidované účetní závěrce	48
X	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2015	85



# ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY



## VÁŽENÍ AKCIONÁŘI, OBCHODNÍ PARTNEŘI A ZAMĚSTNANCI,

světová výroba surové oceli poprvé od roku 2009 zaznamenala pokles. V roce 2015 totiž došlo k meziročnímu snížení produkce o 2,8 %, když dosáhla úrovně 1 622 milionů tun. Stagnaci přitom zaznamenala rovněž Asie, poprvé včetně Číny. Přesto i nadále ve světovém ocelářství přetrvával přebytek nabídky, který tlačil na snižování cen konečné produkce.

Hrozbou pro evropský trh jsou přitom v posledních letech zejména levné čínské dovozy oceli, subvencované tamější vládou. Tento dovoz se v roce 2014 zdvojnásobil na 4,5 milionu tun a v roce 2015 to bylo již téměř 7 milionů tun.

Pokleslo naopak průměrné využití světových výrobních kapacit oceli, které v roce 2015 činilo 69,7 %. V roce 2014 se přitom ještě pohybovalo na úrovni přes 73 %. Přetrvávajícím problémem je tak rovněž přebytek výrobních kapacit.

V roce 2015 se v České republice vyrobilo 5,26 milionu tun surové oceli. Oproti roku 2014 to představovalo pokles o 1,9 %. Produkce válcovaného materiálu ale mírně vzrostla, o 1,27 %, na 4,89 milionu tun.

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., jež jsou dceřinou společností MORAVIA STEEL a.s., vyrobily v roce 2015 celkem 2,528 milionu tun surové oceli a s podílem 49 % na celkové tuzemské produkci oceli jim tak nadále patří pozice největšího českého producenta v tomto odvětví.

Výsledky MORAVIA STEEL a.s. za rok 2015 jsou odrazem dlouhodobě vytyčené strategie skupiny MS/TŽ. Tato strategie je zaměřena na produkty s vyšším stupněm zpracování a tvorbu výrobních řetězců, s orientací na výrobky určené pro strojírenství, energetiku, olejářský, či také automobilový průmysl. Je proto preferována výroba válcovaného drátu pro výrobu šroubů, pružin, ložisek a kordů, speciální tyčové oceli, finalizačně zpracované oceli, široké a ploché nástrojové oceli.

MORAVIA STEEL a.s. vznikla v roce 1995. Na trhu s hutní produkcí začala působit v roce 1996. Vykazuje dlouhodobě silnou a stabilizovanou pozici na zahraničních trzích i v České republice. MORAVIA STEEL a.s. zajišťuje rovněž vnitrostátní a mezinárodní přepravu, nákup a prodej surovin včetně ostatních vstupů, potřebných pro hutní produkci.

V roce 2015 měla MORAVIA STEEL a.s. kladný výsledek hospodaření za účetní období ve výši 2,776 miliardy Kč. Rok předtím firma hospodařila se ziskem 1,105 miliardy Kč. Tržby za prodej zboží v roce 2015 činily 56,903 miliardy Kč. O rok dříve to bylo 59,479 miliardy Kč.

Aktiva oproti roku 2014 zaznamenaly pokles z 20,941 na 19,388 miliardy Kč. Dlouhodobý majetek MORAVIA STEEL a.s. se naopak v roce 2015 zvýšil, a to z 8,481 na 8,643 miliardy Kč.

Vlastní kapitál společnosti v roce 2015 činil 14,529 miliardy Kč. O rok dříve byl nižší a dosáhl úrovně 13,753 miliardy Kč.

MORAVIA STEEL a.s. v roce 2015 vykázala přidanou hodnotu ve výši 2,036 miliardy Kč. V roce 2014 to bylo 1,885 miliardy Kč.

Ke klíčovým komoditám skupiny MS/TŽ se dlouhodobě řadí válcovaný drát a tyče. Stejně jako v předešlých letech byl přitom její objemově nejvýznamnějším produktem válcovaný drát. V roce 2015 se jej prodalo téměř 945 kt.



MORAVIA STEEL a.s. prodala v roce 2015 hutní výrobky v celkovém objemu 2 367 kt. Rok předtím prodej přesáhl 2 233 kt. Export se mírně objemově zvýšil, když do zahraničí zamířilo 1 592 kt produktů. V roce 2014 se vyvezlo téměř 1 480 kt. Tuzemský trh v roce 2015 odebral necelých 775 kt hutních produktů a zaznamenal tak rovněž mírný růst, když rok předtím zde odbyt překročil 753 kt.

*V roce 2015 MORAVIA STEEL a.s.  
hospodařila se ziskem  
2,776 miliardy korun.*

Export měl na celkově prodaném objemu hutní produkce zhruba stejný podíl jako v minulých letech, když v roce 2015 dosáhl úrovně 67 %. Klíčovým vývozním teritoriem MORAVIA STEEL a.s. je přitom z dlouhodobého hlediska Evropská unie (včetně Slovenska). Na celkovém firemním exportu se podílela 88,6 %. V roce 2014 to bylo 87,7 %. Významným teritoriem z hlediska vývozu jsou ještě americké trhy, jež se na něm podílely 9,2 %.

Klíčovým odběratelem MORAVIA STEEL a.s. mezi jednotlivými zeměmi Evropské unie je již tradičně Německo. To mělo v roce 2015 podíl na exportu do EU 28,7 %. Do Itálie směřovalo 16,9 %, na Slovensko 14,7 % a do Polska 12,6 procenta z celkového exportu do EU. Mezi objemově zajímavá odbytíště se ještě řadilo Maďarsko (7,5 %) a Velká Británie (6,2 %).

Vážení akcionáři, obchodní partneři a zaměstnanci,

jsem přesvědčen, že naše vzájemná spolupráce bude díky vhodně zvolené strategii zdárně pokračovat jak v roce 2016, tak rovněž v dalších letech.

S přátelským pozdravem

**Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.**

Předseda dozorčí rady MORAVIA STEEL a.s.



# PROFIL SPOLEČNOSTI

**M**ORAVIA STEEL a.s. má pevnou pozici mezi významnými prodejci hutních výrobků, a to jak na domácím trhu, tak rovněž v zahraničí, především v zemích Evropské unie.

Nedílnou součástí činnosti společnosti je zajišťování vnitrostátní a mezinárodní přepravy, nákup a prodej surovin a ostatních vstupů potřebných pro hutní výrobu.

Základní ukazatele hospodářské činnosti MORAVIA STEEL a.s. v letech 2012 až 2015 dokládají schopnost společnosti úspěšně zvládnout i méně příznivá období vývoje globální ekonomiky i odvětví hutnictví a ocelářského průmyslu.

## UKAZATELE HOSPODÁŘSKÉ ČINNOSTI V LETECH 2012 – 2015 (V MIL. KČ)

UKAZATEL	2012	2013	2014	2015
Tržby za prodej zboží	61 254	60 039	59 479	56 903
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	656	625	685	639
Přidaná hodnota	2 194	2 078	1 885	2 036
Finanční výsledek hospodaření	-264	1 207	-23	1 484
Výsledek hospodaření za účetní období	1 012	1 967	1 105	2 776
Aktiva celkem	17 301	22 226	20 941	19 388
Dlouhodobý majetek	7 352	8 295	8 481	8 643
Vlastní kapitál	10 680	12 648	13 753	14 529
Podíl cizích zdrojů vč. časového rozlišení pasiv (%)	38,27%	43,09%	34,33%	25,06 %
EBIT	1 325	2 358	1 407	3 087



# STATUTÁRNÍ ORGÁNY A VEDENÍ SPOLEČNOSTI

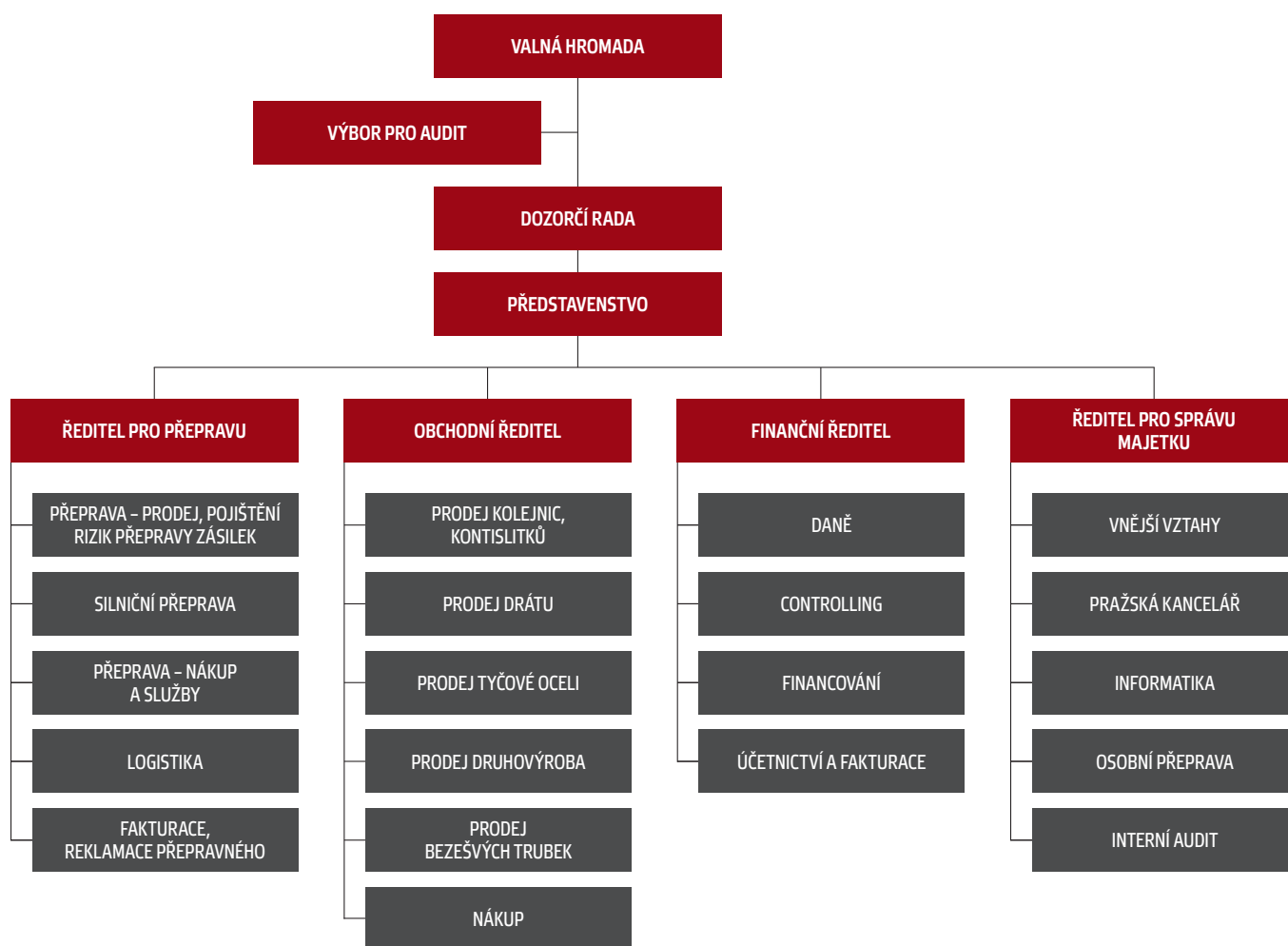
## DOZORČÍ RADA SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2015



## PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2015



## ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI







# ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

**V** roce 2015 MORAVIA STEEL a.s. prodala 2 367 kt hutních výrobků. Ve srovnání s předešlým rokem to znamenalo zvýšení o téměř 134 kt. Na export v roce 2015 zaměřilo 1 592 kt, na tuzemském trhu se pak uplatnilo přes 775 kt.

Celkové tržby za prodej zboží v roce 2015 činily 56,903 miliardy Kč. V předchozím roce to bylo 59,479 miliardy Kč. Celková aktiva dosáhla ke konci roku 2015 výše 19,388 miliardy Kč. Rok předtím měla firma aktiva 20,941 miliardy Kč. Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2015 činí +2,776 miliardy Kč. V roce 2014 byl dosažen výsledek +1,105 miliardy Kč.

## VÝVOJ ODVĚTVÍ VE SVĚTĚ

Po letech globálního růstu došlo v roce 2015 ve světové výrobě oceli ke stagnaci. Podle údajů World Steel Association byl totiž ve srovnání s rokem 2014 v tomto odvětví zaznamenán pokles o 2,8 %, přičemž ve světě bylo vyprodukováno 1 622 milionů tun surové oceli. Na změnu trendu mělo vliv také snížení výroby oceli v Asii o 2,3 %, tedy na úroveň 1 113 milionů tun. Propad o 2,3 % zaznamenala rovněž výroba oceli v Číně, když dosáhla úrovně 803,8 milionu tun. Země ale v roce 2015 vyvezla rekordní objem oceli, a to 112,4 milionu tun, což mělo významný dopad na vývoj cen a jejich snižování až na úroveň roku 2003.

Produkce v zemích Evropské unie poklesla o 1,8 %, na 166 milionů tun. Úbytkem výroby o 4,3 %, na 101,5 milionu tun, prošly i země SNS. V Rusku se přitom vyrobilo 71,1 milionu tun oceli. V Severní Americe produkce spadla dokonce o téměř 9 %. Činila zde 110,7 milionu tun, z toho na USA připadalo 78,9 milionu tun.

## VÝVOJ ODVĚTVÍ V ČESKÉ REPUBLICĚ

V České republice bylo v roce 2015 vyrobeno 5,26 milionu tun surové oceli, což bylo oproti roku 2014 o 1,9 % méně. Důvodem poklesu bylo uzavření ocelárny Vítkovice Steel v Ostravě. Tuzemská produkce válcovaného materiálu byla naopak meziročně vyšší o 1,27 % a dosáhla přitom úrovně 4,89 milionu tun.

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., které jsou dceřinou společností MORAVIA STEEL a.s., vyrobily v roce 2015 celkem 2,528 milionu tun surové oceli. S podílem 49 % na celkové domácí produkci oceli jim tak nadále patří první místo v celkové tuzemské výrobě oceli.

Spotřeba ocelářských výrobků v České republice zaznamenala nárůst. Je to ale především díky dovozu, jehož podíl se na celkovém objemu tuzemské spotřeby ocelářských výrobků nyní pohybuje kolem 75 %.



## TREND VE VÝVOJI V OCELÁŘSTVÍ

Mírné snížení výroby oceli bylo v roce 2015 zaznamenáno téměř ve všech světových regionech, a to včetně Číny. Podíl čínské výroby oceli na světové produkci se přesto velmi mírně zvýšil na 49,5 %. Již několik let přetrvává v ocelářství globální problém přebytku nabídky a také výrobních kapacit, což se projevuje jak v tlaku na pokles cen konečné produkce, tak rovněž na uzavírání provozů.

Evropský ocelářský sektor se musí navíc vyrovnávat se silicím tlakem levné a státem subvencované čínské oceli.

Pro evropský trh s ocelí je nicméně očekáván pozitivní trend v hlavních spotřebních segmentech, jako jsou stavebnictví, strojírenství, či automobilový průmysl. Mírný nárůst se zde předpokládá jak v roce 2016, tak rovněž v roce 2017.

Válcovaný drát s objemem 31% z celkové produkce zaujímá stále nejvýraznější položku. Po rekonstrukci tratě KDT se za rok 2015 vyrobilo celkem 824 kt válcovaného drátu. Na KJT bylo vyrobeno 114 kt. Ve srovnání s rokem 2014 došlo k celkovému nárůstu o 117 kt na KDT a o 1kt na KJT.

Z hlediska struktury jednotlivých skupin ocelí vyrobených na KDT dosáhly vysokouhlíkové oceli celkového objemu 55,3%, což je srovnatelné s objemem 2014. Druhou nejvyšší položkou jsou nízkouhlíkové oceli 22%, zde rovněž nedošlo k žádné změně. U elektrodových jakostí došlo k nepatrnému poklesu na 11,3% (rok 2014 - 12%). U kordových ocelí došlo k nárůstu, ze 2% na 3,1%. Mírné navýšení bylo

také zaznamenáno u šroubových jakostí ze 4,9% na 5,3%. Ostatní legované značky (včetně pružinové oceli) vykazují stejný objem jako v roce 2014 to je 1,6%.

Na KJT došlo k výraznému navýšení šroubových jakostí cca o 18%. Celkový objem této komodity je 42,7%. Druhou největší položkou v roce 2015 byly uhlíkové oceli 24,2%, zde došlo také nárůstu o 10%. U ostatních značek nedošlo k žádnému výraznějšímu navýšení a objemy se pohybují na stejné úrovni jako v roce 2014.

## VÝVOJ PRODEJE V LETECH 2011 – 2015 MORAVIA STEEL A.S.

Dodávky v tunách	2011	2012	2013	2014	2015
Export	1 513 857	1 538 546	1 586 700	1 479 673	1 592 029
Tuzemsko	726 666	745 794	767 860	753 529	774 651
<b>CELKEM</b>	<b>2 240 523</b>	<b>2 284 341</b>	<b>2 354 560</b>	<b>2 233 201</b>	<b>2 366 680</b>

## STRUKTURA EXPORTU V % Z CELKOVÝCH DODÁVEK MORAVIA STEEL A.S.

Struktura exportu v %	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Evropská unie</b>	73,0	75,3	77,4	75,8	75,7
<b>Ostatní Evropa</b>	2,3	1,4	1,3	1,1	0,6
<b>Afrika</b>	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Asie</b>	3,1	0,7	0,0	0,2	1,6
<b>Amerika</b>	9,8	10,5	9,1	11,0	9,2
<b>Austrálie</b>	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
<b>Slovensko</b>	11,6	12,0	12,2	11,9	12,9
<b>CELKEM</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## VÝVOJ SORTIMENTNÍ STRUKTURY PRODEJE HUTNÍCH VÝROBKŮ MORAVIA STEEL A.S.

Prodej v tunách	2011	2012	2013	2014	2015
Válcovaný drát	916 981	923 018	951 207	819 540	944 588
Předvalky a kontislitky	268 360	293 492	285 989	297 578	274 855
Betonářská ocel	8 783	19 496	17 256	9 070	3 957
Kolejnice	253 793	246 958	247 229	247 094	253 560
Výrobky závodu Kladno	263 987	283 350	294 975	282 728	298 741
UT Bohumín	47 290	48 193	47 294	44 688	45 863
Výrobky VF - provozu	66 346	66 979	73 467	78 622	81 650
Ostatní (tyče, profily, aj.)	298 024	290 651	325 993	338 311	354 147
Trubky - VTTŽ Ostrava	99 645	97 145	94 604	96 768	91 663
Drobné kolejivo	17 314	15 059	16 546	18 802	17 656
<b>CELKEM</b>	<b>2 240 523</b>	<b>2 284 341</b>	<b>2 354 560</b>	<b>2 233 201</b>	<b>2 366 680</b>



Druhým objemově nejvýznamnějším sortimentem je tyčová ocel. Zahrnuje produkci Střední a Kontijemné tratě v Třinci a válcovny Závodu Kladno.

*MORAVIA STEEL a.s.  
v roce 2015 prodala 2367 kilotun  
hutních výrobků.*

Díky pokračující silné poptávce z automobilového průmyslu i dalších strojírenských oborů se v roce 2015 podařilo dosáhnout rekordních prodejů tyčové oceli v celkové výši 654 kt. Nárůst prodeje oproti roku 2014 činil 32kt, tj. cca + 5%. Naopak realizační ceny byly nižší, což bylo dáno vývojem trhu, zejména pak poklesem cen surovin a z toho vycházejících příplatků za šrot a za legury. Vedle tohoto faktoru ovlivnila realizační ceny i změna struktury zakázek. V roce 2015 došlo k prudkému poklesu prodejů do sektoru oil&gas odebírajícího dražší, legované a tepelně zpracované značky. Ten se podařilo objemově nahradit dodávkami do sektoru kováren pro automobilový průmysl. Realizační ceny kovárenských značek v přírodním stavu jsou však oproti zušlechťeným značkám pro petrochemii nižší. Další negativní dopad na realizační ceny tyčové oceli měl i nárůst levných importů z Číny, Ruska a Běloruska. Vlivem těchto faktorů tak byly tržby z prodeje tyčové oceli v roce 2015, i přes navýšení objemů, o 4 % nižší než v roce 2014.

Z celkového objemu představovaly prodeje tyčové oceli ze střední a kontijemné tratě 355 kt a byly tak oproti roku 2014 o 16 kt (tj. o cca 5 %) vyšší. Pokles tržeb u tohoto sortimentu představuje 3%.

Prodeje tyčové oceli ze Závodu Kladno v roce 2015 činily 298 kt a oproti roku 2014 byly rovněž o cca 16 kt vyšší. Zde je však nárůst prodeje tvořen z velké části snížením stavu nevyfakturovaných zásob. U sortimentu tyčové oceli ze závodu Kladno činí pokles tržeb oproti roku 2014 necelá 4%. Prodej široké ploché oceli z Univerzální tratě v Bohumíně činil v roce 2015 cca. 45,9 kt a byl o 1,2 kt vyšší než v roce 2014. I přes vyšší realizaci ušlechtilých značek se díky zákaznickým tlakům na prodejní cenu, tržby v roce 2015 zvýšily jen o 1,7 milionu Kč oproti roku 2014.



Na trhu s taženou ocelí byla poptávka v průběhu roku 2015 celkem stabilní. Realizovaný objem představoval 81 650 t a byl o 3 028 t vyšší než v roce 2014. Pokračoval trend zvyšování prodejních objemů do oblasti automobilového průmyslu.

Taženého, žíhaného a fosfátovaného drátu ve svitcích bylo realizováno 6,81 kt. Realizace byla orientována hlavně na odběratele z oblasti automobilového průmyslu a výrobce ložisek.

Realizovaný objem dodávek bezešvých trub dosáhl výše 91 663 tun. Snížení objemu prodeje o 5,1 kt bylo ovlivněno nutnou investicí do opravy poutní stolice VM. Výrazný pokles spotřeby na trhu olejářských trub se podařilo nahradit trubkami jiné specifikace do sektoru strojírenství a automobilového průmyslu.

Prodeje betonářské oceli činily pouze necelé 4 kt.



V roce 2015 bylo vyrobeno a dodáno 260 kt kolejnic, z toho MORAVIA STEEL a.s. realizovala 247 kt. Největšími trhy co do objemu dodávek byly standardně Severní Amerika, Polsko a Česká republika. Důležitými odběrateli byly také další země EU a Blízkého východu. Největší nárůst spotřeby z pohledu meziroční realizace byl zaznamenán v ČR, a to díky nezbytnému dočerpání dotací EU v programu Doprava. Celkově tak bylo na tuzemský trh dodáno téměř 50 kt. Pro další období je však nezbytné intenzivně pokračovat na zvyšování užitečných vlastností kolejnic a udržet objemově nejstabilnější trh.

Současně s dodávkami kolejnic byla na tuzemském trhu výrazně navýšena i spotřeba železničního příslušenství. Naopak exportní dodávky zaznamenaly mírný pokles. Celkový prodej drobného kolejiva tak dosáhl objemu téměř 18 kt. Standardně největšími odběrateli drobného kolejiva zůstávají Polsko, Maďarsko, Slovensko, Švýcarsko. Nicméně námi vyráběné konvenční železniční příslušenství nelze aplikovat na nově budované železniční tratě a je tak odkázáno pouze na údržbu a projekty rekonstrukcí regionální železniční sítě.

## *Na export v roce 2015 mířilo 1592 kilotun hutní produkce.*

Realizace prodeje kontislitků a válcovaných předválců dosáhla přes 274 kt. Největšími odběrateli byli tradičně zákazníci v České republice, kteří spotřebovali celkem 150 kt. Oproti tomuto nárůstu v tuzemsku byla zaznamenána nižší exportní poptávka, především pak z Polska a Německa. V ostatních destinacích typických pro tento sortiment (Itálie, Španělsko) bylo dosaženo realizace srovnatelné s předchozím obdobím. Objemové změny a přesuny mezi jednotlivými zeměmi lze spatřovat v tom, že tito odběratelé jsou aktivní ve stejných sektorech a tedy konkurenčním prostředím (oblast železniční infrastruktury a větrné energie).

Nadále prosazujeme orientaci na maximální finalizaci v rámci výrobních řetězců, tedy vyšší podíl výrobků s maximálním stupněm přetváření. Současně se také zaměřujeme na vyšší třídy oceli, tedy orientace na zpracovatele v sektorech jako je strojírenství, energetika, automobilový průmysl.



Tento trend znamená maximální flexibilitu v plnění speciálních požadavků i celkového dodavatelského servisu pro odběratele. Permanentně je posilována a zdokonalována technická spolupráce a konzultace tržních požadavků s odběrateli.

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

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

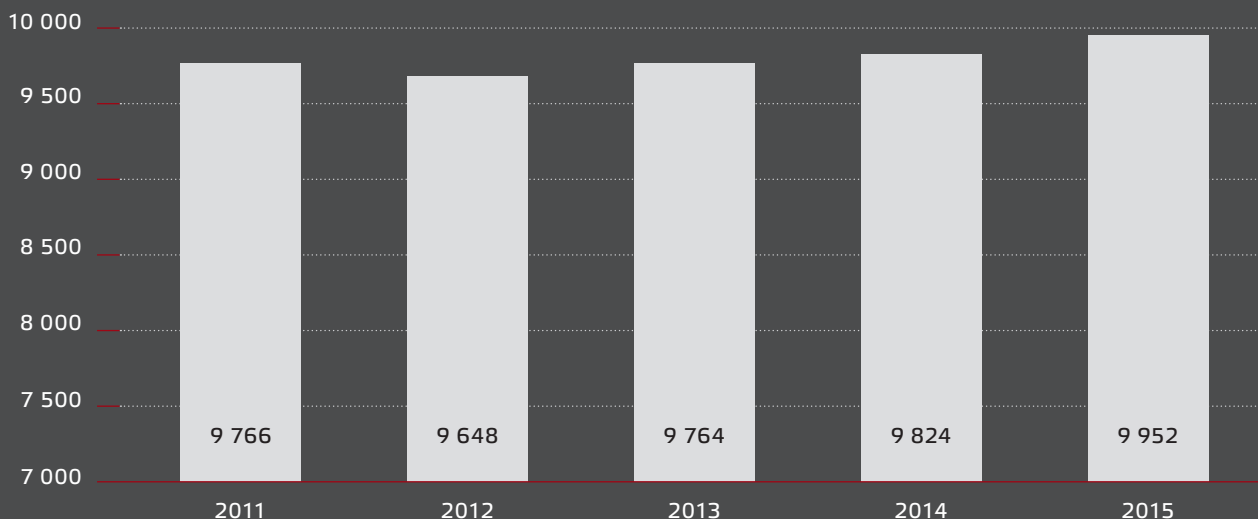
## LOGISTIKA, NÁKLADNÍ PŘEPRAVA

Důležitou součástí produktové nabídky MORAVIA STEEL a.s. byla také logistika a přeprava zboží.

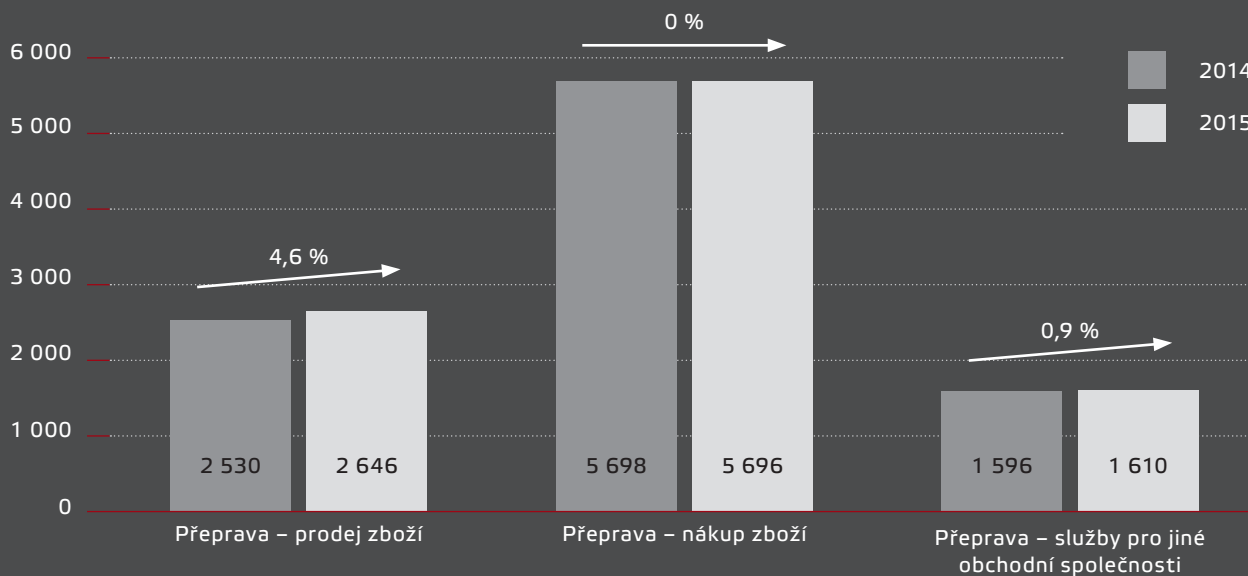
Segment charakterizuje dlouhodobě vysoký podíl na výkonech na dopravní síti ČR.

Mezinárodně orientovaný logistický systém byl v roce 2015 dále rozvíjen jako důležitý determinant růstu efektivity zaměřený na nabídku požadované úrovně služeb zákazníkům i dodavatelům.

VÝVOJ PŘEPRAVNÍHO OBJEMU MORAVIA STEEL A.S. (V TIS. TUN)



STRUKTURA PŘEPRAVNÍHO OBJEMU MORAVIA STEEL A.S. (V TIS. TUN)



## PROJEKTOVÁ ČINNOST BYLA ZAMĚŘENA ZEJMÉNA NA NÁSLEDUJÍCÍ OBLASTI:

### Procesní a kapacitní optimalizace

- rozšíření funkcionalit informačních systémů
- poskytování služeb pomocí webových aplikací
- systém správy dokumentů
- hodnocení poskytovatelů IT služeb pro oblast dopravy a logistiky

### Zvýšení výkonu logistiky

- reverzní logistika produktů
- vytěžování vozidel (ekonomické a ekologické benefity)
- skladovací systémy

### Úzká místa

- eliminace rizik dlouhodobých výpadků v dodavatelských řetězcích
- informace o provozních podmínkách ve vazbě na nedostatečnost dopravní infrastruktury, preventivní opatření

## PŘEDMĚTEM HODNOCENÍ A ANALÝZ BYL I ROZVOJ A VÝVOJOVÉ TRENDY DOPRAVNÍHO SEKTORU.

- Politika EU pro dopravní infrastrukturu v období let 2014–2020
- Shift2Rail – technologická iniciativa pro výzkum a inovace v oblasti železniční dopravy
- Dopravní politika ČR pro období let 2014–2020 s výhledem do roku 2050 a její navazující dokumenty
- Návrh novely zákona o dráhách a souvisejících novel ostatních předpisů (oblast provozování zařízení služeb na určitých dráhách, nová pravidla přístupu na dráhu a úředního přezkumu v této oblasti, licencování dopravců, financování drážní infrastruktury)
- Zpoplatnění užívání dopravní infrastruktury v EU
- Energetické zajištění dopravy alternativními palivy a pohony
- Koncentrace a konkurence v odvětví dopravy
- Konjunkturální klima v Evropě – ochlazení koncem roku; rizika náhlých zvrátů; nebezpečí terorismu; zvyšování počtu bezpečnostních kontrol; kybernetická rizika
- Strukturální změny globálního obchodu

MORAVIA STEEL a.s. dále rozvíjela spolupráci s oborovými asociacemi i státní správou.

## SYSTÉM ŘÍZENÍ, LIDÉ

V roce 2015 byl úspěšně dokončen projekt implementace stávajícího informačního systému SAP dceřině společnosti Barrandov Studio a.s. do systému SAP skupiny MS/TŽ. V rámci implementace byly aplikovány standardy skupiny MS/TŽ se zachováním stávajících vazeb na externí systémy, které Barrandov Studio a.s. doposud používá. Následně se podařilo zavést systém skenování vstupních faktur a komplexní nastavení koloběhu účetních dokladů. Cíle nastavené v roce 2014 při zahájení projektu, byly beze zbytku splněny. Podařilo se zajistit podporu informačního systému SAP pro Barrandov Studio a.s. a zároveň byly provázány informační toky směrem ke konsolidující mateřské společnosti, kterou je MORAVIA STEEL a.s.

Dále byla průběžně rozvíjená internetová aplikace obchodního portálu umožňující zákazníkům - odběratelům přijímání daňových dokladů v elektronické podobě v souladu s obecně platnou legislativou. Během roku 2015 jsme zaznamenali neutuchající zájem ze strany zákazníků o tento způsob zasílání dokladů v elektronické podobě. U významných zákazníků - odběratelů vzrostl zájem o zasílání dokladů pomocí EDI (Electronic Data Interchange).

Cílem průběžného rozvíjení výše jmenovaných procesů je hlavně zvýšení spolehlivosti, přesnosti, bezpečnosti a v neposlední řadě i zrychlení předávání podkladů pro lepší řízení jednotlivých aktivit skupiny MS/TŽ. Postupným zaváděním elektronické výměny dokladů dochází i k nemalým finančním úsporám spojených se zasíláním dokladů.

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

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

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

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

Po datu výroční zprávy nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na výroční zprávu.



## ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

**D**ozorčí rada MORAVIA STEEL a.s. na základě předložených a v představenstvu MORAVIA STEEL a.s. projednaných dokumentů přezkoumala řádnou účetní závěrku i řádnou konsolidovanou účetní závěrku MORAVIA STEEL a.s. za rok 2015 a projednala návrh na rozdělení zisku za rok 2015.

Na základě ověření konsolidované výroční zprávy MORAVIA STEEL a.s. ke dni 31.12.2015 auditory Deloitte Audit s.r.o. a jejich výroku, který je bez výhrad, doporučuje dozorčí rada výše uvedený dokument, včetně návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za rok 2015, ke schválení valnou hromadou.

Dozorčí rada také přezkoumala zprávu o vztazích za účetní období 2015 a s přihlédnutím ke stanovisku auditorů Deloitte Audit s.r.o. konstatovala, že tato zpráva byla zpracována v souladu se zákonem o obchodních korporacích, a skutečným stavem vztahů mezi ovládajícími a ovládanými osobami.

**Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.**  
předseda dozorčí rady MORAVIA STEEL a.s.



# ZPRÁVA VÝBORU PRO AUDIT

**V**ýbor pro audit společnosti MORAVIA STEEL a.s. (dále MS) v souladu s plánem činnosti výboru pro audit sledoval postup sestavení účetní závěrky MS a konsolidované účetní závěrky MS. Výbor pro audit dále sledoval proces povinného auditu účetních závěrek jednotlivých obchodních společností ovládaných společností MS za rok 2015, účetní závěrky MS za rok 2015 a konsolidované účetní závěrky MS za rok 2015. Postup sestavování účetní závěrky MS za rok 2015 a konsolidované účetní závěrky MS za rok 2015 probíhal dle českých i mezinárodních účetních standardů a tyto účetní závěrky jsou auditovány.

V rámci své činnosti výbor pro audit rovněž získával hodnotící informace, které souvisejí s činností externího auditora, a přezkoumával efektivitu povinného auditu. Výbor pro audit se účastnil komunikace mezi externím auditorem a vedením MS a hodnotil způsob, jakým se vedení MS řídí doporučeními, která mu auditor poskytl. Výbor pro audit rovněž sledoval integritu finančních informací, poskytovaných obchodní společností MS, včetně přezkoumávání konzistentnosti a vhodnosti účetních metod používaných v MS.

Výbor pro audit posuzoval nezávislost a objektivitu externího auditora, spolupracoval s auditorem a přezkoumával povahu a rozsah doplňkových služeb, poskytovaných auditorem.

Na zasedání výboru byly přizvány následující osoby: hlavní členové týmu externího auditora, finanční ředitel MS, vedoucí útvaru interního auditu MS a dále zaměstnanci MS zodpovědní za činnosti nebo podílející se na činnostech, na které se zaměřoval výbor pro audit při své práci.

Výbor pro audit se také zabýval informacemi o řízení rizik a byl pravidelně informován o aktivitách úseku interního auditu, implementaci plánu interního auditu na rok 2015, projednal hlavní zjištění z interních auditů a byl seznámen s plánem činnosti útvaru interního auditu na rok 2016.

Závěrem může výbor pro audit konstatovat, že v oblastech činností, které jsou mu svěřeny platnými právními předpisy a stanovami MS, tj. při:

- (I) sledování postupu sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky;
- (II) sledování účinnosti vnitřní kontroly MS a systémů řízení rizik;
- (III) sledování procesu povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky;
- (IV) hodnocení nezávislosti statutárního auditora, včetně poskytování doplňkových služeb

neshledal v průběhu roku 2015 ani v uběhlé části roku 2016 do doby konání valné hromady závažné nedostatky nebo skutečnosti, o kterých by měla být valná hromada MS při výkonu působnosti valné hromady informována.

**Dana Trezziová**

Předsedkyně Výboru pro audit MORAVIA STEEL a.s.





# VÝROK AUDITORA

**Deloitte.**

Deloitte Audit s.r.o.  
Nile House  
Karolinská 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, Staré Město, 739 61 Třinec  
Identifikační číslo: 634 74 808

### Zpráva k účetní závěrce

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2015, 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 naplňovat 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 2015 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

### Zpráva ke konsolidované účetní závěrce

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2015, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

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

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britské právní společnosti s ručením omezeným z Anglie, a jejich českých členů. Každá z těchto firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Podrobný popis úprav struktury společnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jejich českých členů je uveden na adrese [www.deloitte.com/cz/ona](http://www.deloitte.com/cz/ona).

#### 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 dohodkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné (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 konsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení konsolidované 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.

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

#### Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice konsolidačního celku společnosti MORAVIA STEEL a.s. k 31. prosinci 2015 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

#### Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě (včetně zprávy o vztazích, jenž je v ní uvedena) mimo účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení společnosti.

Naše výroky k účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahují, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvázení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou a konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze dne 23. května 2016

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Václav Koubek  
evidenční číslo 2037





# FINANČNÍ ČÁST



## ŘÁDNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Název společnosti:	MORAVIA STEEL a.s.
Sídlo:	Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec
Právní forma:	akciová společnost
IČ:	634 74 808
Zápis v obchodním rejstříku:	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 29. března 2016.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Petr Popelář, MBA předseda představenstva	
Ing. Mojmir Kašpiřin člen představenstva	

# ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(V TISÍCÍCH Kč)

	31. 12. 2015			31. 12. 2014
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>20 138 173</b>	<b>750 109</b>	<b>19 388 064</b>	<b>20 941 497</b>
<b>A. Pohledávky za upsaný základní kapitál</b>				
<b>B. Dlouhodobý majetek</b>	<b>9 082 249</b>	<b>438 798</b>	<b>8 643 451</b>	<b>8 480 742</b>
<i>B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>175 798</i>	<i>12 668</i>	<i>163 130</i>	<i>3 444</i>
B.I.1. Zřizovací výdaje	72	72		
B.I.2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
B.I.3. Software	1 372	1 372		33
B.I.4. Ocenitelná práva	135 416	10 409	125 007	3 277
B.I.5. Goodwill				
B.I.6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	926	815	111	134
B.I.7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
B.I.8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	38 012		38 012	
<i>B.II. Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>92 895</i>	<i>65 171</i>	<i>27 724</i>	<i>28 236</i>
B.II.1. Pozemky				
B.II.2. Stavby				
B.II.3. Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	92 795	65 171	27 624	28 236
B.II.4. Pěstitelské celky trvalých porostů				
B.II.5. Dospělá zvířata a jejich skupiny				
B.II.6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
B.II.7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				
B.II.8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	100		100	
B.II.9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
<i>B.III. Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>8 813 556</i>	<i>360 959</i>	<i>8 452 597</i>	<i>8 449 062</i>
B.III.1. Podíly – ovládaná osoba	8 516 403	360 959	8 155 444	8 143 977
B.III.2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	178 197		178 197	178 197
B.III.3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
B.III.4. Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
B.III.5. Jiný dlouhodobý finanční majetek				
B.III.6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
B.III.7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	118 956		118 956	126 888
<b>C. Oběžná aktiva</b>	<b>11 033 849</b>	<b>311 311</b>	<b>10 722 538</b>	<b>12 444 705</b>
<i>C.I. Zásoby</i>	<i>102 088</i>		<i>102 088</i>	<i>425 827</i>
C.I.1. Materiál	1 649		1 649	1 558
C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary				
C.I.3. Výrobky				
C.I.4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
C.I.5. Zboží	100 439		100 439	424 269
C.I.6. Poskytnuté zálohy na zásoby				
<i>C.II. Dlouhodobé pohledávky</i>	<i>126 060</i>		<i>126 060</i>	<i>40 924</i>
C.II.1. Pohledávky z obchodních vztahů				
C.II.2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba				
C.II.3. Pohledávky – podstatný vliv				
C.II.4. Pohledávky za společníky				
C.II.5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	1 127		1 127	1 127
C.II.6. Dohadné účty aktivní				
C.II.7. Jiné pohledávky	124 933		124 933	39 797
C.II.8. Odložená daňová pohledávka				
<i>C.III. Krátkodobé pohledávky</i>	<i>7 545 355</i>	<i>311 311</i>	<i>7 234 044</i>	<i>7 902 939</i>
C.III.1. Pohledávky z obchodních vztahů	7 182 840	309 196	6 873 644	7 328 396
C.III.2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	273 323		273 323	111 507
C.III.3. Pohledávky – podstatný vliv				
C.III.4. Pohledávky za společníky				
C.III.5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
C.III.6. Stát – daňové pohledávky	13 250		13 250	388 650
C.III.7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	15 622		15 622	32 419
C.III.8. Dohadné účty aktivní	43 379		43 379	27 125
C.III.9. Jiné pohledávky	16 941	2 115	14 826	14 842
<i>C.IV. Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>3 260 346</i>		<i>3 260 346</i>	<i>4 075 015</i>
C.IV.1. Peníze	131		131	731
C.IV.2. Účty v bankách	3 260 215		3 260 215	4 074 284
C.IV.3. Krátkodobé cenné papíry a podíly				
C.IV.4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek				
<b>D. I. Časové rozlišení</b>	<b>22 075</b>		<b>22 075</b>	<b>16 050</b>
D.I.1. Náklady příštích období	6 179		6 179	7 372
D.I.2. Komplexní náklady příštích období	166		166	259
D.I.3. Příjmy příštích období	15 730		15 730	8 419

# ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(V TISÍCÍCH Kč)

		31. 12. 2015	31. 12. 2014
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>19 388 064</b>	<b>20 941 497</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>14 528 545</b>	<b>13 752 870</b>
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	<i>3 157 000</i>	<i>3 157 000</i>
A.I.1.	Základní kapitál	3 157 000	3 157 000
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
A.I.3.	Změny základního kapitálu		
<i>A.II.</i>	<i>Kapitálové fondy</i>		
A.II.1.	Ážio		
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy		
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
A.II.4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací		
A.II.5.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací		
A.II.6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací		
<i>A.III.</i>	<i>Fondy ze zisku</i>	<i>631 400</i>	<i>631 400</i>
A.III.1.	Rezervní fond	631 400	631 400
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy		
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>	<i>7 964 470</i>	<i>8 859 291</i>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	7 964 470	8 859 291
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let		
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
<i>A.V.1.</i>	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)</i>	<i>2 775 675</i>	<i>1 105 179</i>
A.V.2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)		
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>4 849 273</b>	<b>7 155 898</b>
<i>B.I.</i>	<i>Rezervy</i>	<i>1 147</i>	<i>867</i>
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
B.I.2.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
B.I.3.	Rezerva na daň z příjmů		
B.I.4.	Ostatní rezervy	1 147	867
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobé závazky</i>		<i>1 100 000</i>
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů		
B.II.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		1 100 000
B.II.3.	Závazky - podstatný vliv		
B.II.4.	Závazky ke společníkům		
B.II.5.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
B.II.6.	Vydané dluhopisy		
B.II.7.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
B.II.8.	Dohadné účty pasivní		
B.II.9.	Jiné závazky		
B.II.10.	Odložený daňový závazek		
<i>B.III.</i>	<i>Krátkodobé závazky</i>	<i>4 773 112</i>	<i>5 855 059</i>
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	3 972 088	5 034 810
B.III.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		569 800
B.III.3.	Závazky - podstatný vliv		
B.III.4.	Závazky ke společníkům		
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	15 902	15 430
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	5 223	5 060
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	136 730	3 499
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	584 527	176 748
B.III.9.	Vydané dluhopisy		
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	58 626	49 707
B.III.11.	Jiné závazky	16	5
<i>B.IV.</i>	<i>Bankovní úvěry a výpomoci</i>	<i>75 014</i>	<i>199 972</i>
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé		
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry	75 014	199 972
B.IV.3.	Krátkodobé finanční výpomoci		
<b>C. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>10 246</b>	<b>32 729</b>
C.I.1.	Výdaje příštích období	10 132	32 451
C.I.2.	Výnosy příštích období	114	278

# VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ

(V TISÍCÍCH Kč)

		Období do 31. 12. 2015	Období do 31. 12. 2014
I.	Tržby za prodej zboží	56 903 226	59 479 480
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	54 415 675	57 181 611
+	<b>Obchodní marže</b>	<b>2 487 551</b>	<b>2 297 869</b>
II.	Výkony	638 614	684 636
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	638 614	684 636
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti		
II.3.	Aktivace		
B.	Výkonová spotřeba	1 089 975	1 097 131
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	7 284	7 093
B.2.	Služby	1 082 691	1 090 038
+	<b>Přidaná hodnota</b>	<b>2 036 190</b>	<b>1 885 374</b>
C.	Osobní náklady	420 962	418 238
C.1.	Mzdové náklady	187 082	187 732
C.2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	157 655	155 077
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	73 721	73 792
C.4.	Sociální náklady	2 504	1 637
D.	Daně a poplatky	978	538
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	23 522	18 147
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	39 096	4 186
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	37 691	2 747
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	1 405	1 439
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	3 096	2 334
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	1 672	901
F.2.	Prodaný materiál	1 424	1 433
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	16 882	20 333
IV.	Ostatní provozní výnosy	55 921	25 606
H.	Ostatní provozní náklady	77 464	70 341
V.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>1 588 303</b>	<b>1 385 235</b>
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	Prodané cenné papíry a podíly		21 057
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	1 652 870	32 792
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	1 652 870	32 792
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	Náklady z finančního majetku		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		110 900
X.	Výnosové úroky	8 445	6 443
N.	Nákladové úroky	14 758	44 229
XI.	Ostatní finanční výnosy	441 690	438 940
O.	Ostatní finanční náklady	604 725	324 508
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>1 483 522</b>	<b>-22 519</b>
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	296 150	257 537
Q 1.	- splatná	296 150	257 537
Q 2.	- odložená		
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>2 775 675</b>	<b>1 105 179</b>
XIII.	Mimořádné výnosy		
R.	Mimořádné náklady		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti		
S.1.	- splatná		
S.2.	- odložená		
*	<b>Mimořádný výsledek hospodaření</b>		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>2 775 675</b>	<b>1 105 179</b>
****	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>3 071 825</b>	<b>1 362 716</b>

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(V TISÍCÍCH Kč)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztrá- ta minulých let	Výsledek hospo- daření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
<b>Stav k 31.12.2013</b>	<b>3 157 000</b>		<b>631 400</b>	<b>6 892 088</b>		<b>1 967 203</b>	<b>12 647 691</b>
Rozdělení výsledku hospodaření				1 967 203		-1 967 203	
Změna základního kapitálu							
Vyplacené podíly na zisku							
Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku							
Výdaje z kapitálových fondů							
Výsledek hospodaření za běžné období						1 105 179	1 105 179
<b>Stav k 31.12.2014</b>	<b>3 157 000</b>		<b>631 400</b>	<b>8 859 291</b>		<b>1 105 179</b>	<b>13 752 870</b>
Rozdělení výsledku hospodaření							
Změna základního kapitálu							
Vyplacené podíly na zisku				-894 821		-1 105 179	-2 000 000
Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku							
Výdaje z kapitálových fondů							
Výsledek hospodaření za běžné období						2 775 675	2 775 675
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>3 157 000</b>		<b>631 400</b>	<b>7 964 470</b>		<b>2 775 675</b>	<b>14 528 545</b>

## PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

(V TISÍCÍCH Kč)

		Období do 31. 12. 2015	Období do 31. 12. 2014
<b>P.</b>	<b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>4 075 015</b>	<b>5 699 460</b>
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
<b>Z.</b>	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním</b>	<b>3 071 825</b>	<b>1 362 716</b>
<b>A.1.</b>	<b>Úpravy o nepeněžní operace</b>	<b>-1 651 650</b>	<b>151 548</b>
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	23 522	18 147
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	16 789	131 233
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-36 019	-1 846
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku	-1 652 870	-32 792
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	6 313	37 786
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-9 385	-980
<b>A.*</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>	<b>1 420 175</b>	<b>1 514 264</b>
<b>A.2.</b>	<b>Změna stavu pracovního kapitálu</b>	<b>585 779</b>	<b>-1 220 974</b>
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	712 518	-19 768
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv	-450 478	-1 108 660
A.2.3.	Změna stavu zásob	323 739	-92 546
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku		
<b>A.**</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami</b>	<b>2 005 954</b>	<b>293 290</b>
<b>A.3.</b>	<b>Vyplacené úroky</b>	<b>-34 563</b>	<b>-41 923</b>
<b>A.4.</b>	<b>Přijaté úroky</b>	<b>8 445</b>	<b>6 443</b>
<b>A.5.</b>	<b>Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost</b>	<b>-350 589</b>	<b>-364 462</b>
<b>A.6.</b>	<b>Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy</b>		
<b>A.7.</b>	<b>Přijaté podíly na zisku</b>	<b>1 662 870</b>	<b>52 705</b>
<b>A.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>3 292 117</b>	<b>-53 947</b>
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
<b>B.1.</b>	<b>Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv</b>	<b>-1 857 703</b>	<b>-865 987</b>
<b>B.2.</b>	<b>Příjmy z prodeje stálých aktiv</b>	<b>37 691</b>	<b>57 024</b>
<b>B.3.</b>	<b>Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám</b>	<b>-161 816</b>	<b>-111 507</b>
<b>B.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-1 981 828</b>	<b>-920 470</b>
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
<b>C.1.</b>	<b>Změna stavu závazků z financování</b>	<b>-124 958</b>	<b>-650 028</b>
<b>C.2.</b>	<b>Dopady změn vlastního kapitálu</b>	<b>-2 000 000</b>	
C.2.1.	Peněžní zvýšení základního kapitálu		
C.2.2.	Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům		
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků		
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky		
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů		
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku	-2 000 000	
<b>C.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>-2 124 958</b>	<b>-650 028</b>
<b>F.</b>	<b>Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-814 669</b>	<b>-1 624 445</b>
<b>R.</b>	<b>Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>3 260 346</b>	<b>4 075 015</b>

# PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2015

## OBSAH

<b>1.</b>	<b>OBECNÉ ÚDAJE</b>	<b>24</b>
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 31.12.2015	24
1.4.	Organizační struktura společnosti k 31.12.2015	25
<b>2.</b>	<b>METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY</b>	<b>25</b>
<b>3.</b>	<b>PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ</b>	<b>26</b>
3.1.	Dlouhodobý hmotný majetek	26
3.2.	Dlouhodobý nehmotný majetek	26
3.3.	Dlouhodobý finanční majetek	26
3.4.	Zásoby	27
3.5.	Krátkodobý finanční majetek	27
3.6.	Pohledávky	27
3.7.	Závazky z obchodního styku	27
3.8.	Úvěry	27
3.9.	Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu	28
3.10.	Rezervy	28
3.11.	Finanční leasing	28
3.12.	Daně	28
3.12.1.	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i>	28
3.12.2.	<i>Splatná daň</i>	28
3.12.3.	<i>Odložená daň</i>	28
3.13.	Snížení hodnoty	28
3.14.	Použití odhadů	29
3.15.	Výnosy	29
3.16.	Mimořádné náklady a mimořádné výnosy	29
3.17.	Přehled o peněžních tocích	29
<b>4.</b>	<b>DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY</b>	<b>30</b>
4.1.	Dlouhodobý majetek	30
4.1.1.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	30
4.1.2.	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	30
4.2.	Dlouhodobý finanční majetek	31
4.2.1.	<i>Podíly v ovládaných osobách</i>	31
4.2.2.	<i>Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem</i>	32
4.2.3.	<i>Dlouhodobý finanční majetek a krátkodobé majetkové cenné papíry zatížené zástavním právem</i>	32
4.3.	Zásoby	32
4.4.	Pohledávky	33
4.4.1.	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	33
4.4.2.	<i>Pohledávky z obchodních vztahů</i>	33
4.4.3.	<i>Věková struktura pohledávek za odběrateli</i>	33
4.4.4.	<i>Pohledávky z obchodních vztahů za podniky ve skupině</i>	33
4.4.5.	<i>Pohledávky za ovládanými nebo ovládajícími osobami</i>	34
4.4.6.	<i>Pohledávky zatížené zástavním právem</i>	34
4.4.7.	<i>Stát – daňové pohledávky</i>	34



4.5.	Krátkodobý finanční majetek	34
4.6.	Vlastní kapitál	34
4.6.1.	Základní kapitál	34
4.6.2.	Změny vlastního kapitálu	34
4.7.	Závazky	34
4.7.1.	Dlouhodobé závazky	34
4.7.2.	Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	34
4.7.3.	Věková struktura závazků vůči dodavatelům	35
4.7.4.	Závazky k podnikům ve skupině	35
4.7.5.	Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem	35
4.7.6.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	35
4.7.7.	Dohadné účty pasivní	35
4.7.8.	Dluhy ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	35
4.7.9.	Stát – daňové závazky	35
4.7.10.	Krátkodobé bankovní úvěry	36
4.7.11.	Krátkodobé přijaté zálohy	36
4.7.12.	Časové rozlišení pasiv	36
4.8.	Odložená daň	36
4.9.	Daň z příjmů za běžnou činnost	36
4.10.	Výnosy z běžné činnosti	37
4.11.	Náklady vynaložené na prodané zboží	37
4.12.	Služby	37
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.	Ostatní finanční náklady a výnosy	37
4.16.	Transakce se spřízněnými osobami	38
4.16.1.	Výnosy realizované se spřízněnými subjekty	38
4.16.2.	Nákupy	39
<b>5.</b>	<b>ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY</b>	<b>40</b>
5.1.	Osobní náklady a počet zaměstnanců	40
5.2.	Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění	40
<b>6.</b>	<b>ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ A SOUDNÍ SPORY</b>	<b>41</b>
<b>7.</b>	<b>UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY</b>	<b>41</b>

# 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 31.12.2015 základní kapitál ve výši 3 157 000 tis. Kč.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.12.2015.

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

Akcionář	% podíl na základním kapitálu
FINITRADING, a.s., nám. Svobody 526, Třinec	100 %
<b>Celkem</b>	<b>100 %</b>

Hlavním předmětem činnosti společnosti je obchodní činnost – koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, která představuje 98,89% 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).

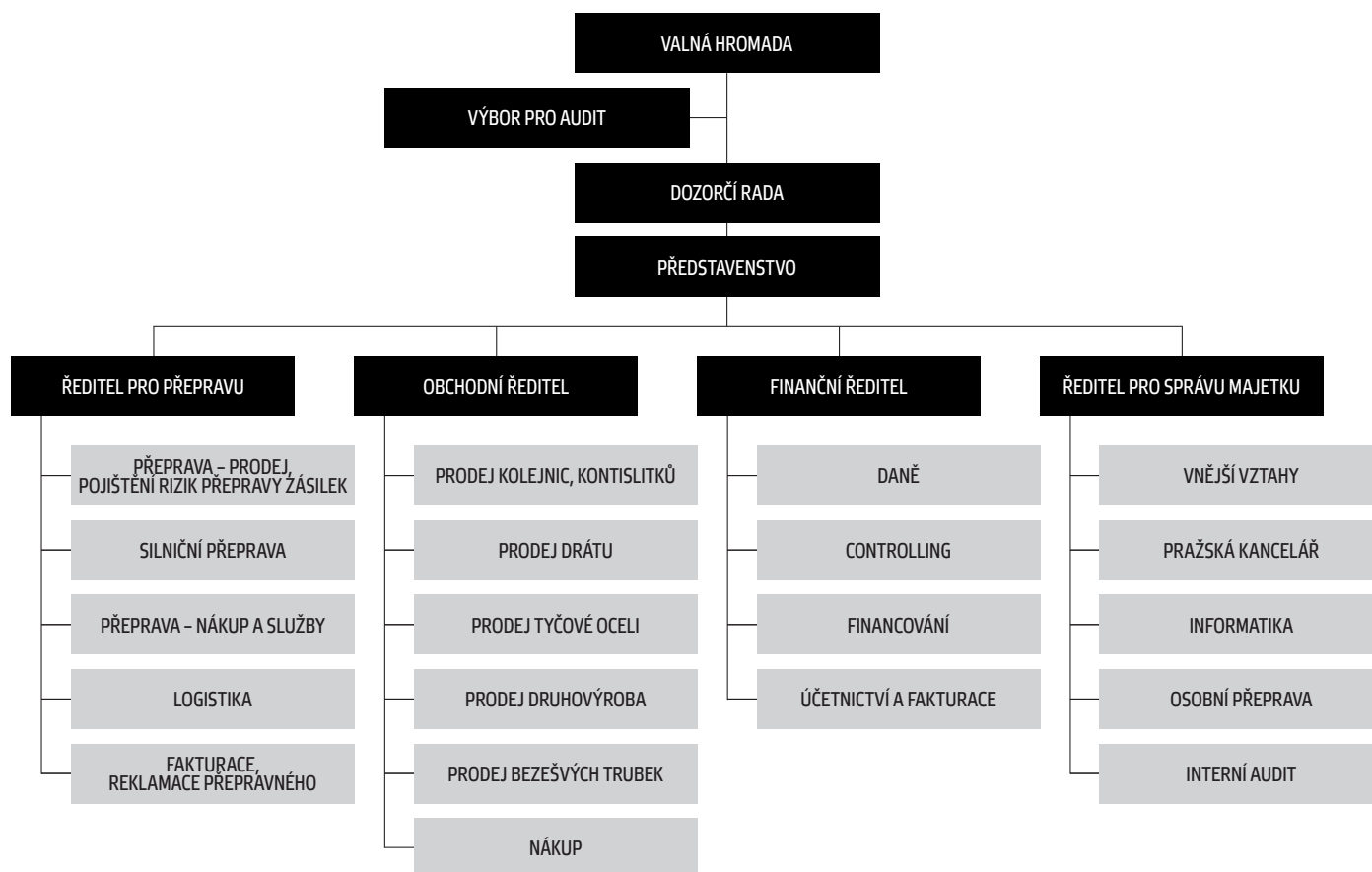
## 1.2. ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

Během uplynulého účetního období nedošlo k žádným změnám či dodatkům v obchodním rejstříku.

## 1.3. PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K 31.12.2015

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Petr Popelář, MBA
	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

#### 1.4. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI K 31.12.2015



## 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, 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 2015 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 2015 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 a odměny zaměstnancům společnosti související s pořízením cenných papírů a majetkových účastí.

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 2015 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.

Pokud hodnota cenných papírů držených do splatnosti k okamžiku účetní závěrky převyšuje jejich odhadovanou zpětně získatelnou částku, pak k takovému krátkodobému finančnímu majetku společnost vytvoří na základě odborného odhadu opravnou položku.

### **3.6. 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.

### **3.7. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU**

Závazky z obchodního styku jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

### **3.8. 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.

### 3.9. 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.

### 3.10. 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.

### 3.11. 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.

### 3.12. DANĚ

#### 3.12.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda.

#### 3.12.2. 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 daňově odpočitatelné. Závazek společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňové sazby platné k datu účetní závěrky.

#### 3.12.3. 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.

### 3.13. 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.

### 3.14. 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.

### 3.15. 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.

### 3.16. 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.

### 3.17. 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)

	31.12.2015	31.12.2014
Pokladní hotovost	131	731
Účty v bankách a peníze na cestě	3 260 215	4 074 284
<b>Krátkodobý finanční majetek celkem</b>	<b>3 260 346</b>	<b>4 075 015</b>
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>3 260 346</b>	<b>4 075 015</b>

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 cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015
Zřizovací výdaje	72	-	-	72	-	-	72
Software	1 372	-	-	1 372	-	-	1 372
Ocenitelná práva	76 296	-	-	76 296	135 083	75 963	135 416
Ostatní DNM	926	-	-	926	-	-	926
Nedokončený DNM	-	-	-	-	-	-	-
Zálohy a závadvky na DNM	-	-	-	-	136 098	98 086	38 012
<b>Celkem</b>	<b>78 666</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78 666</b>	<b>271 181</b>	<b>174 049</b>	<b>175 798</b>

##### Oprávky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015
Zřizovací výdaje	72	-	-	72	-	-	72
Software	1 154	185	-	1 339	33	-	1 372
Ocenitelná práva	65 368	7 651	-	73 019	13 352	75 962	10 409
Ostatní DNM	770	22	-	792	23	-	815
<b>Celkem</b>	<b>67 364</b>	<b>7 858</b>	<b>-</b>	<b>75 222</b>	<b>13 408</b>	<b>75 962</b>	<b>12 668</b>

##### Zůstatková hodnota

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2015
Zřizovací výdaje	-	-
Software	33	-
Ocenitelná práva	3 277	125 007
Ostatní DNM	134	111
Nedokončený DNM	-	-
Zálohy a závadvky na DNM	-	38 012
<b>Celkem</b>	<b>3 444</b>	<b>163 130</b>

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku činily 12 141 tis. Kč k 31.12.2015, 7 859 tis. Kč k 31.12.2014.

#### 4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

##### Pořizovací cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015
Samostatné hmotné movité věci	95 902	10 537	17 046	89 393	11 175	7 773	92 795
- Stroje a zařízení	12 209	396	16	12 589	1 024	-	13 613
- Dopravní prostředky	77 026	10 141	16 980	70 187	10 092	7 759	72 520
- Inventář	6 667	-	50	6 617	59	14	6 662
Nedokončený DHM	-	-	-	-	-	-	-
Zálohy na DHM	658	-	658	-	100	-	100
<b>Celkem</b>	<b>96 560</b>	<b>10 537</b>	<b>17 704</b>	<b>89 393</b>	<b>11 275</b>	<b>7 773</b>	<b>92 895</b>

##### Oprávky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015
Samostatné hmotné movité věci	67 015	11 188	17 046	61 157	11 787	7 773	65 171
- Stroje a zařízení	11 111	638	16	11 733	647	-	12 380
- Dopravní prostředky	49 605	10 365	16 980	42 990	11 020	7 759	46 251
- Inventář	6 299	185	50	6 434	120	14	6 540
<b>Celkem</b>	<b>67 015</b>	<b>11 188</b>	<b>17 046</b>	<b>61 157</b>	<b>11 787</b>	<b>7 773</b>	<b>65 171</b>



**Zůstatková hodnota**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2015
Samostatné hmotné movité věci	28 236	27 624
- Stroje a zařízení	856	1 233
- Dopravní prostředky	27 197	26 269
- Inventář	183	122
Zálohy na DHM	-	100
<b>Celkem</b>	<b>28 236</b>	<b>27 724</b>

V letech 2014 – 2015 společnost pořizovala především automobily.

Společnost pořídila v roce 2015 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 1 261 tis. Kč, 1 031 tis. Kč v roce 2014. 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 11 381 tis. Kč k 31.12.2015, 10 288 tis. Kč k 31.12.2014.

**4.2. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK****Požizovací cena**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015
Podíly v ovládaných a řízených osob	8 175 298	329 638	-	8 504 936	11 467	-	8 516 403
Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	178 197	-	-	178 197	-	-	178 197
Požizovaný DFM	2 664	329 638	332 302	-	12 589	12 589	-
Poskytnuté zálohy na DFM	147 756	-	20 868	126 888	-	7 932	118 956
<b>Celkem</b>	<b>8 503 915</b>	<b>659 276</b>	<b>353 170</b>	<b>8 810 021</b>	<b>24 056</b>	<b>20 521</b>	<b>8 813 556</b>

Na základě mandátní smlouvy mezi MORAVIA STEEL a.s., CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. a TŘINECKÝMI ŽELEZÁRNAMI, a.s. ze dne 25.7.2013 došlo v průběhu roku 2015 k pokračování výkupu účastnických cenných papírů z alokovaných prostředků. Tímto došlo k navýšení investice o částku 8 314 tis. Kč, tj. z částky 6 948 526 tis. Kč na částku 6 956 840 tis. Kč.

**4.2.1. Podíly v ovládaných osobách****2015**

(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
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.**)	Třinec	6 956 840	8 109 863	100	27 336 741	3 025 737	-	1 600 000
Barrandov Studio a.s.	Praha	746 439	197 112	99,85	779 891	43 498	150 000	-
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Celje	1 573	867	51	5 361	2 412	-	-
Moravia Steel Italia, srl	Milano	2 580	2 075	66	85 127	23 854	-	17 870
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Lisabon	10 850	2 533	99,33	17 846	2 669	-	-
Moravia Goel Trade, d.o.o.*)	Samobor	59	59	60	*)	*)	59	-
MS – Slovensko s.r.o.	Bratislava	161	160	100	878	-113	-	-
Moravia Steel Israel Ltd.	Petach Tikva	605	466	100	-10	-18	-	-
Beskydská golfová, a.s	Ropice	254 342	230 000	100	213 634	2 010	100 000	-
Moravskoslezský kovošrot a.s.	Ostrava	202 209	2 000	100	257 263	35 841	-	20 000
M Steel Projects a.s.	Třinec	218 875	10 000	100	170 329	85 403	110 900	-
Moravia Steel UK Ltd	Cheshire	1 449	728	100	77 129	120	-	-
Moravia Steel Deutschland GmbH	Kürten	113 140	1 625	100	75 091	13 835	-	-
NEOMET Sp. Z o.o.	Radomsko	4 128	4 856	100	67 961	25 858	-	-
Moravia Mining Plc***)	Addis Ababa	3 153	3 157	76	3 660	-243	-	-
<b>Celkem</b>		<b>8 516 403</b>	<b>8 565 501</b>		<b>29 090 901</b>	<b>3 260 863</b>	<b>360 959</b>	<b>1 637 870</b>

\*) V likvidaci

\*\*) V průběhu roku 2015 došlo k pokračování výkupu účastnických cenných papírů společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. o částku 8 314 tis. Kč, tj. z hodnoty 6 948 526 tis. Kč na hodnotu 6 956 840 tis. Kč.

\*\*\*) Dne 24.4.2015 byla založena na území Etiopie společnost Moravia Mining Private Limited Company. Celková výše investice představuje částku 3 153 tis. Kč.

2014

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Obchodní firma	Sídlo	Pořizovací cena	Nominální hodnota	Vlastnický podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Opravná položka	Příjem z dividend za rok
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.**)	Třinec	6 948 526	8 109 863	100	24 512 264	3 047 968	-	-
Barrandov Studio a.s.	Praha	746 439	197 112	99,85	736 393	12 179	150 000	-
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Celje	1 573	867	51	3 049	1 507	-	-
Moravia Steel Italia, srl	Milano	2 580	2 075	66	102 950	32 518	-	21 744
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Lisabon	10 850	2 533	99,33	15 597	1 625	-	-
Moravia Goel Trade, d.o.o.*)	Samobor	59	59	60	*)	-	59	-
MS – Slovensko s.r.o.	Bratislava	161	160	100	1 016	-15	-	-
Moravia Steel Israel Ltd.	Petach Tikva	605	466	100	7	-36	-	-
Beskydská golfová, a.s	Ropice	254 342	230 000	100	211 623	1 457	100 000	-
Moravskoslezský kovošrot a.s.***)	Ostrava	202 209	2 000	100	241 423	32 692	-	-
M Steel Projects a.s.****)	Třinec	218 875	10 000	100	59 344	-45 750	110 900	-
Moravia Steel UK Ltd	Cheshire	1 449	728	100	74 437	6 223	-	-
Moravia Steel Deutschland GmbH	Kürten	113 140	1 625	100	62 977	7 212	-	-
NEOMET Sp. Z o.o.	Radomsko	4 128	4 856	100	43 761	24 729	-	-
<b>Celkem</b>		<b>8 504 936</b>	<b>8 562 344</b>		<b>26 064 831</b>	<b>3 122 309</b>	<b>360 959</b>	<b>21 744</b>

\*) V likvidaci

\*\*) V průběhu roku 2014 došlo k pokračování výkupu účastnických cenných papírů společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. o částku 24 654 tis. Kč, tj. z hodnoty 6 923 872 tis. Kč na hodnotu 6 948 526 tis. Kč.

\*\*\*) Na základě smlouvy o převodu akcií ze dne 27.3.2014 společnost navýšila vlastnický podíl na 100% ve společnosti Moravskoslezský kovošrot, a.s. o částku 96 109 tis. Kč, tj. z hodnoty 106 100 tis. Kč na současnou hodnotu 202 209 tis. Kč.

\*\*\*\*) Na základě smlouvy ze dne 12.8.2014 o poskytnutí příplatku do vlastního kapitálu došlo k navýšení pořizovací ceny společnosti M Steel Projects a.s. o částku 208 875 tis. Kč, to je z hodnoty 10 000 tis. Kč na hodnotu 218 875 tis. Kč.

#### 4.2.2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem

2015

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Obchodní firma	Sídlo	Pořizovací 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	757 448	142 887	-	15 000
Moravia Steel Middle East FZO	Dubai	2 886	2 841	40	97 735	19 724	-	-
<b>Celkem</b>		<b>178 197</b>	<b>27 841</b>		<b>855 183</b>	<b>162 611</b>	<b>-</b>	<b>15 000</b>

2014

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Obchodní firma	Sídlo	Pořizovací 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	659 329	103 967	-	-
Moravia Steel Middle East FZO	Dubai	2 886	2 841	40	71 648	11 688	-	11 048
<b>Celkem</b>		<b>178 197</b>	<b>27 841</b>		<b>730 977</b>	<b>115 655</b>	<b>-</b>	<b>11 048</b>

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

V letech 2015, 2014 nebyl zatížen žádný dlouhodobý finanční majetek a žádné krátkodobé majetkové cenné papíry zástavním právem.

#### 4.3. ZÁSoby

(ÚDAJE V TIS. Kč)

	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
- materiál	1 649	1 558
- zásoby - suroviny	14 665	18 492
- zásoby - hutní výrobky	85 774	405 777
<b>Celkem</b>	<b>102 088</b>	<b>425 827</b>

V roce 2015 nebyla vytvořena opravná položka k zásobám.

Zálohy na zásoby nebyly ve vykazovaných obdobích poskytnuty.

#### 4.4. POHLEDÁVKY

##### 4.4.1. Dlouhodobé pohledávky

Společnost vykazuje ke dni 31.12.2015 dlouhodobou pohledávku v celkové výši 124 933 tis. Kč.

Během roku 2015 společnost poskytla dvě půjčky společnosti HC OCELÁŘI TŘINEC o.s. v souhrnné výši 100 000 tis. Kč (každá po 50 000 tis. Kč). Půjčky jsou splatné v roce 2019.

Společnost eviduje k 31.12.2015 pohledávku ve skupině za Barrandov Studio, a.s. K 31.12.2015 byla výše této pohledávky 30 000 tis. Kč, která je splatná v letech 2016 až 2018. Dlouhodobá část pohledávky ve výši 20 000 tis. Kč je vykázána na řádku C.II.7. Jiné pohledávky, krátkodobá část této pohledávky ve výši 10 000 tis. Kč je vykázána na řádku C.III.9. Jiné pohledávky.

K 31.12.2015, resp. 31.12.2014 společnost neeviduje dlouhodobé pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.

##### 4.4.2. Pohledávky z obchodních vztahů

(ÚDAJE V TIS. Kč)

	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
<b>Krátkodobé</b>		
- odběratelé	7 179 496	7 617 329
- směnky k inkasu	3 344	3 791
- opravné položky - odběratelé	-305 852	-289 380
- opravné položky - směnky k inkasu	-3 344	-3 344
<b>Celkem</b>	<b>6 873 644</b>	<b>7 328 396</b>

##### 4.4.3. Věková struktura pohledávek za odběrateli

(ÚDAJE V TIS. Kč)

Stav k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
31.12.2015	Brutto	6 269 560	909 936	7 179 496
	Opr. položky	5 393	300 459	305 852
31.12.2014	Brutto	6 641 947	975 382	7 617 329
	Opr. položky	201	289 179	289 380

Běžná lhůta splatnosti pohledávek činí 30 dní.

##### Pohledávky po lhůtě splatnosti:

(ÚDAJE V TIS. Kč)

Stav k	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem
31.12.2015	115 492	794 444	909 936
31.12.2014	166 157	809 225	975 382

#### 4.4.4. Pohledávky z obchodních vztahů za podniky ve skupině

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
<b>Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů</b>		
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	1 171 999	1 708 913
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	90	-
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	22 177	19 273
Slévárny Třinec, a.s.	3 130	1 885
Moravia Steel Deutschland GmbH, Německo	469 075	616 903
Řetězárna a.s.	6 524	18 413
HŽP a.s.	29 923	-
Moravia Steel UK Ltd	-	6
DOPRAVA TŽ, a.s.	-	17
Beskydská golfová, a.s.	55	61
VÚHŽ, a.s.	7 800	10 326
Šroubárna Kyjov spol. s r.o.	15 522	38 011
Kovárna VIVA a.s.	71 827	86 408
M STEEL PROJECTS a.s.	199 052	242
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	234 744	184 785
„NEOMET“ sp.z o.o.	1 119	1 184
<b>Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině</b>	<b>2 233 037</b>	<b>2 686 427</b>
Pohledávky mimo skupinu	4 949 803	4 934 693
<b>Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů brutto celkem</b>	<b>7 182 840</b>	<b>7 621 120</b>

#### 4.4.5. Pohledávky za ovládanými nebo ovládajícími osobami

V průběhu roku 2015 společnost poskytla dceřině společnosti M Steel Projects a.s. půjčku. Celková výše pohledávky ke dni závěrky představuje částka 273 323 tis. Kč, z toho výše úroků je 3 074 tis. Kč. V roce 2014 částka činila 111 507 tis. Kč, z toho výše úroků byla částka 607 tis. Kč.

#### 4.4.6. Pohledávky zatížené zástavním právem

Společnost zastavuje některé své pohledávky v souvislosti s úvěrovými smlouvami. Pohledávky jsou podle těchto smluv zastaveny ve třicetidenních cyklech v návaznosti na jejich splatnost. Hodnota zastavených pohledávek k 31.12.2015 je 217 529 tis. Kč (236 363 tis. Kč k 31.12.2014).

#### 4.4.7. Stát – daňové pohledávky

Položka Stát – daňové pohledávky zahrnuje především pohledávku z titulu daně z příjmu právnických osob, sníženou o předpokládanou výši daně z příjmu za rok 2015, ve výši 13 251 tis. Kč k 31.12.2015 (resp. 68 969 tis. Kč k 31.12.2014).

### 4.5. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Pokladna	131	731
<b>Peníze celkem</b>	<b>131</b>	<b>731</b>
Běžné účty a peníze na cestě	3 260 215	4 034 284
Termínované vklady	-	40 000
<b>Účty v bankách celkem</b>	<b>3 260 215</b>	<b>4 074 284</b>
<b>Krátkodobý finanční majetek celkem</b>	<b>3 260 346</b>	<b>4 075 015</b>

### 4.6. VLASTNÍ KAPITÁL

#### 4.6.1. Základní kapitál

Celková výše základního kapitálu ke dni 31.12.2015 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 2014 ve výši 1 105 179 tis. Kč byl rozdělen na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 29.6.2015 následujícím způsobem:

- 894 821 tis. Kč bylo přesunuto z nerozděleného zisku minulých let na výplatu dividend,
- 1 105 179 tis. Kč bylo použito na výplatu dividend

#### 4.7. ZÁVAZKY

##### 4.7.1. Dlouhodobé závazky

Společnost ke dni 31.12.2015 neeviduje žádné dlouhodobé závazky. K 31.12.2014 společnost evidovala dlouhodobý závazek ve výši 1 100 000 tis. Kč z titulu nesplacené části kupní ceny za nákup cenných papírů společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. (viz 4.7.6.). Tento závazek společnost evidovala vůči společnosti FINITRADING, a.s.

Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů, které mají k 31.12.2015 dobu splatnosti delší než 5 let, společnost neeviduje.

##### 4.7.2. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
<b>Krátkodobé závazky</b>		
- dodavatelé	3 972 088	5 034 810
- jiné závazky	-	-
<b>Celkem</b>	<b>3 972 088</b>	<b>5 034 810</b>

##### 4.7.3. Věková struktura závazků vůči dodavatelům

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Stav k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
31.12.2015	Krátkodobé	3 955 931	16 157	3 972 088
31.12.2014	Krátkodobé	5 034 801	9	5 034 810

Běžná lhůta splatnosti závazků činí 45 dnů.

##### 4.7.4. Závazky k podnikům ve skupině

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
<i>Krátkodobé závazky z obchodních vztahů</i>		
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	1 776 496	2 372 158
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	4	12
Řetězárna a.s.	2 038	-
REFRASIL, s.r.o.	8 381	6 903
FINITRADING, a.s.	177 518	216 550
Moravia Steel Italia, srl	39 069	36 050
Moravia Steel Ibéria, s.a.	1 892	10 533
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	3 222	3 935
DOPRAVA TŽ, a.s.	112	205
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	26 233	25 724
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	1 115	827
Beskydská golfová a.s.	3	-
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	277	536
Minerfin a.s.	93 746	100 012
Moravia Steel Deutschland GmbH	-	349
Moravia Steel UK Ltd	17 234	12 086
<b>Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině</b>	<b>2 147 340</b>	<b>2 785 880</b>
Závazky mimo skupinu	1 824 748	2 248 930
<b>Krátkodobé závazky z obchodních vztahů celkem</b>	<b>3 972 088</b>	<b>5 034 810</b>

#### 4.7.5. Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem

V roce 2015 společnost závazky z titulu vlastních bankovních úvěrů zajišťuje zastavením pohledávek (viz body 4.4.6. a 4.7.10.).

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

K 31.12.2015 společnost neeviduje žádné závazky z tohoto titulu. Během roku 2015 byl splacen závazek z titulu nesplacené části kupní ceny za nákup cenných papírů společnosti TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s., jehož výše činila k 31.12.2014 1 669 800 tis. Kč (viz bod 4.7.1.). Tento závazek společnost evidovala vůči společnosti FINITRADING, a.s.

#### 4.7.7. Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní zahrnují zejména nevyfakturované dodávky surovin ve výši 32 767 tis. Kč (22 400 tis. Kč k 31.12.2014), nevyfakturované dodávky prací a služeb ve výši 22 760 tis. Kč (24 381 tis. Kč k 31.12.2014) a dohadnou položku na osobní náklady ve výši 3 099 tis. Kč (2 926 tis. Kč k 31.12.2014).

#### 4.7.8. Dluhy ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Celková výše dluhů pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a veřejného zdravotního pojištění k 31.12.2015 činila 5 223 tis. Kč (5 060 tis. Kč k 31.12.2014). Tyto dluhy byly k datu sestavení účetní závěrky řádně splaceny.

#### 4.7.9. Stát – daňové závazky

Položka Stát – daňové závazky zahrnuje především závazek z titulu DPH ve výši 133 127 tis. Kč k 31.12.2015 (k 31.12.2014 byla vykázána pohledávka z titulu DPH ve výši 319 681 tis. Kč).

#### 4.7.10. Krátkodobé bankovní úvěry

##### 2015

Účel	Měna	Zůstatek k 31.12.2015 v tis. Kč	Zajištění
Běžné bankovní úvěry			
Kontokorent	CZK	14	Zástava pohledávek, blanco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Profinancování pohledávek	CZK	25 000	Zástava pohledávek, blanco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Financování provozních potřeb	CZK	25 000	Zástava pohledávek, blanco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Financování provozních potřeb	CZK	25 000	Zástava pohledávek, blanco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
<b>Celkem</b>		<b>75 014</b>	

V roce 2015 se úrokové sazby k bankovním úvěrům pohybovaly v rozmezí 0,555% – 0,675% p.a.

##### 2014

Účel	Měna	Zůstatek k 31.12.2014 v tis. Kč	Zajištění
Běžné bankovní úvěry			
Kontokorent	CZK	49 972	Zástava pohledávek, blanco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Profinancování pohledávek	CZK	50 000	Zástava pohledávek, blanco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Financování provozních potřeb	CZK	50 000	Zástava pohledávek, blanco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Financování provozních potřeb	CZK	50 000	Zástava pohledávek, blanco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
<b>Celkem</b>		<b>199 972</b>	

V roce 2014 se úrokové sazby k bankovním úvěrům pohybovaly v rozmezí 0,575% – 1,17% p.a.

#### 4.7.11. Krátkodobé přijaté zálohy

K 31.12.2015 společnost evidovala Krátkodobé přijaté zálohy ve výši 584 527 tis. Kč (176 748 tis. Kč). Nejvýznamnější položku představovala záloha přijatá od společnosti M Steel Projects a.s. ve výši 405 394 tis. Kč.

#### 4.7.12. Časové rozlišení pasiv

Výdaje příštích období zahrnují náklady roku 2015 za dodávky služeb přepravy a ostatních služeb placených v roce 2016 ve výši 10 126 tis. Kč (32 440 tis. Kč k 31.12.2014) a poplatky za bankovní služby a bankovní úrok z krátkodobých a dlouhodobých provozních úvěrů ve výši 6 tis. Kč (11 tis. Kč k 31.12.2014).

### 4.8. ODLOŽENÁ DAŇ

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

#### Odložená daň z titulu

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Oprávký dlouhodobého majetku	-2 221	-1 932
Dohadná položka z titulu nevybrané dovolené	589	556
Opravné položky - pohledávky	12 606	7 174
Nezaplacené (nepřijaté) penále	-954	-921
<b>Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)</b>	<b>10 020</b>	<b>4 877</b>

Z titulu nevýznamnosti se společnost rozhodla neúčtovat o odložené daňové pohledávce.

### 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 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Zisk před zdaněním	3 071 825	1 362 716
Daň při sazbě daně z příjmu ve výši 19%	583 647	258 916
Daňový dopad trvalých rozdílů	-288 181	-1 340
Odložená daňová povinnost	0	0
Doměrky daně minulých let	684	-39
<b>Celkem daň z příjmů za běžnou činnost</b>	<b>296 150</b>	<b>257 537</b>

### 4.10. VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2015			2014		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Zboží - suroviny	17 293 883	-	17 293 883	19 430 909	-	19 430 909
Zboží - hutní výrobky	12 522 036	27 087 307	39 609 343	12 888 574	27 159 998	40 048 571
<b>Tržby za prodej zboží</b>	<b>29 815 919</b>	<b>27 087 307</b>	<b>56 903 226</b>	<b>32 319 483</b>	<b>27 159 998</b>	<b>59 479 480</b>
Prodej služeb	552 811	85 803	638 614	587 062	97 574	684 636
<b>Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem</b>	<b>552 811</b>	<b>85 803</b>	<b>638 614</b>	<b>587 062</b>	<b>97 574</b>	<b>684 636</b>

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

Prodej služeb zahrnuje především poskytování zasilatelských služeb ve výši 526 728 tis. Kč za rok 2015 (2014: 555 748 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)

	2015	2014
Nákup zboží - suroviny	16 717 804	19 032 807
Nákup zboží - hutní výrobky	35 663 526	36 255 777
Náklady na dopravu zboží - hutní výrobky	2 034 345	1 893 027
<b>Náklady vynaložené na prodané zboží celkem</b>	<b>54 415 675</b>	<b>57 181 611</b>

#### 4.12. SLUŽBY

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2015	2014
Náklady na dopravu – služby	492 654	520 946
Pronájem ochranné známky	123 000	123 000
Provize	145 348	145 626
Reklama	137 545	123 330
Nájemné	10 603	10 737
Telekomunikace	10 827	10 778
Právní poradenství a auditní činnost	34 075	33 878
Ostatní služby	128 639	121 743
<b>Celkem</b>	<b>1 082 691</b>	<b>1 090 038</b>

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2015	2014
Zúčtování komplexních nákladů příštích období	94	93
Změna stavu OP podle zvláštních předpisů	-12 076	12 583
- opravné položky k pohledávkám	-12 076	12 583
Změna stavu účetních opravných položek:	28 854	9 987
- opravné položky k pohledávkám	28 854	9 987
Změna stavu rezerv	280	-2 330
<b>Celkem</b>	<b>16 882</b>	<b>20 333</b>

#### 4.14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Ostatní provozní náklady představují především náklady na odpis pohledávek z titulu ukončení insolvenčního řízení a prodeje pohledávek ve výši 3 758 tis. Kč (235 tis. Kč v roce 2014) a dále náklady na pojištění dodávek a ostatní pojištění v celkové hodnotě 48 470 tis. Kč (42 951 tis. Kč v roce 2014). Ostatní provozní výnosy představují zejména slevy a rabaty v hodnotě 15 968 tis. Kč (16 336 tis. Kč v roce 2014) a dále plnění pojišťoven z titulu pojištění pohledávek ve výši 26 962 tis. Kč (7 001 tis. Kč v roce 2014).

#### 4.15. OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Ostatní finanční výnosy tvoří kurzové zisky ve výši 441 690 tis. Kč (v roce 2014 438 940 tis. Kč).

Ostatní finanční náklady obsahují převážně kurzové ztráty ve výši 600 223 tis. Kč (319 980 tis. Kč v roce 2014). 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 4 502 tis. Kč (4 528 tis. Kč v roce 2014).



#### 4.16. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

##### 4.16.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

2015

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	16 801 262	363 457	46 670	-	17 211 389
Barrandov Studio a.s.	Dcera	-	-	1 098	642	1 740
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	-	600	103	-	703
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	Vnučka	215 673	10 963	1 042	-	227 678
Moravia Steel Italia s.r.l.	Dcera	-	-	-	-	-
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Dcera	-	-	-	-	-
Moravia Steel UK Ltd	Dcera	258	2	-	-	260
KovárnaVIVAa.s.	Dcera	357 692	1 378	336	-	359 406
M STEEL PROJECTS a.s.	Dcera	223 897	2 637	-	2 484	229 018
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	Vnučka	-	700	739	-	1 439
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Vnučka	481 499	59	2 527	-	484 085
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	11 874	17 743	868	-	30 485
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	-	-	143	-	143
Řetězárna a.s.	Vnučka	176 615	-	7	-	176 622
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	-	227	11	-	238
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera	6 581 901	-	13	-	6 581 914
VÚHŽ, a.s.	Vnučka	120 852	2 963	352	-	124 167
Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.	Vnučka	339 958	9 540	647	-	350 145
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	Vnučka	1 459 595	99 765	2 792	-	1 562 152
FINITRADING, a.s.	Ovlád. osoba	-	-	-	-	-
NEOMET Sp. Z o.o.	Dcera	-	10 790	156	-	10 946
Minerfin a.s.	Osoba ve skupině	4 793	805	-	-	5 598
„Metalurgia“ Spółka akcyjna	Vnučka	74 975	144	772	-	75 891
„D&D“ Drótáru	Vnučka	861 053	-	47	-	861 100
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	Dcera	-	3 463	97	-	3 560
<b>Celkem</b>		<b>27 711 897</b>	<b>525 236</b>	<b>58 420</b>	<b>3 126</b>	<b>28 298 679</b>

2014

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	18 940 414	410 239	45 859	-	19 396 512
Barrandov Studio a.s.	Dcera	-	-	1 003	-	1 003
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	-	600	106	-	706
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	Vnučka	250 521	10 047	1 149	-	261 717
Moravia Steel Italia s.r.l.	Dcera	-	106	-	-	106
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Dcera	-	17	-	-	17
KovárnaVIVAa.s.	Dcera	404 304	2 387	420	-	407 111
M STEEL PROJECTS a.s.	Dcera	-	1 543	-	-	1 543
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	Vnučka	44	997	730	-	1 771
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Vnučka	482 118	115	2 593	-	484 826
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	9 001	13 783	819	-	23 603
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	6	-	129	-	135
Řetězárna a.s.	Vnučka	187 131	-	8	-	187 139
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	-	637	11	-	648
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera	6 902 582	1 230	-	-	6 903 812
VÚHŽ, a.s.	Vnučka	122 923	2 219	332	-	125 474
Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.	Vnučka	418 209	11 625	712	-	430 546
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	Vnučka	1 444 210	95 104	2 744	-	1 542 058
FINITRADING, a.s.	Ovlád. osoba	-	-	401	-	401
NEOMET Sp. Z o.o.	Dcera	-	6 086	87	-	6 173
„Metalurgia“ Spółka akcyjna	Vnučka	45 138	-	793	-	45 931
„D&D“ Drótáru	Vnučka	766 712	-	87	-	766 799
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	Dcera	-	3 598	98	-	3 696
<b>Celkem</b>		<b>29 973 313</b>	<b>560 333</b>	<b>58 081</b>	<b>-</b>	<b>30 591 727</b>

#### 4.16.2. Nákupy

2015

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Materiál	Služby	Ostatní náklady	Mim. náklady	Celkem
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	35 326 182	203	170 924	729	-	35 498 038
Moravia Steel Italia, s.r.l.	Dcera	-	-	90 657	-	-	90 657
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Dcera	-	-	14 125	-	-	14 125
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Dcera	-	-	11 459	-	-	11 459
Barrandov Studio, a.s.	Dcera	-	-	45	-	-	45
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera	12	-	-	-	-	12
Moravia Steel UK Ltd.	Dcera	-	-	32 815	-	-	32 815
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	-	-	7 183	9	-	7 192
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	Vnučka	-	-	17	-	-	17
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	85 443	-	-	-	-	85 443
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	389	-	443	-	-	832
TRISIA, a.s.	Vnučka	-	-	3 295	101	-	3 396
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Vnučka	-	-	884	3 117	-	4 001
FINITRADING, a.s.	Ovládající osoba	2 067 380	-	286	-	-	2 067 666
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	-	119 001	-	12	-	-	119 013
Minerfin a.s.	Osoba ve skupině	510 094	-	-	19	-	510 113
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	450	-	-	-	-	450
<b>Celkem</b>		<b>38 108 951</b>	<b>203</b>	<b>332 145</b>	<b>3 975</b>	<b>-</b>	<b>38 445 274</b>

2014

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Materiál	Služby	Ostatní náklady	Mim. náklady	Celkem
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	36 328 019	177	167 273	1 050	-	36 496 519
Moravia Steel Italia, s.r.l.	Dcera	-	-	76 659	-	-	76 659
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Dcera	-	-	20 433	-	-	20 433
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Dcera	-	-	10 186	-	-	10 186
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera	-	-	909	-	-	909
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	-	-	12 334	-	-	12 334
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	88 463	-	-	-	-	88 463
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	494	-	7	-	-	501
TRISIA, a.s.	Vnučka	-	-	610	-	-	610
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Vnučka	-	-	824	2 876	-	3 700
FINITRADING, a.s.	Ovládající osoba	2 685 246	-	-	-	-	2 685 246
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	-	123 244	-	-	-	-	123 244
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	421	-	-	-	-	421
<b>Celkem</b>		<b>39 225 887</b>	<b>177</b>	<b>289 235</b>	<b>3 926</b>	<b>-</b>	<b>39 519 225</b>

## 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 2015, 2014 jsou následující:

2015

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	285	171 136	55 554	2 445	229 135
Členové řídicích orgánů	15	15 946	18 167	157 714	191 827
<b>Celkem</b>	<b>300</b>	<b>187 082</b>	<b>73 721</b>	<b>160 159</b>	<b>420 962</b>

2014

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	288	171 939	57 358	1 560	230 857
Členové řídicích orgánů	15	15 793	16 434	155 154	187 381
<b>Celkem</b>	<b>303</b>	<b>187 732</b>	<b>73 792</b>	<b>156 714</b>	<b>418 238</b>

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem členové řídicích orgánů se rozumí (stav k 31.12.2015): 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, ředitel prodeje kolejnic a polotovárů, ředitel pro prodej bezešvých trub, předseda výboru pro audit, 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)

	2015	2014
Představenstvo	1 103	1 084
Dozorčí rada	390	729
<b>Celkem</b>	<b>1 493</b>	<b>1 813</b>

Management společnosti 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 2015 pro všechny členy představenstva a dozorčí rady činilo 804 tis. Kč (853 tis. Kč v roce 2014).

## 6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ A SOUDNÍ SPORY

K 31.12.2015 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

K 31.12.2015 záruky vydané bankou za společnost ve prospěch třetích osob byly ve výši 254 929 tis. Kč.

Ke Krajskému soudu v Ostravě byly podány žádosti některých dřívějších akcionářů společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. o přezkoumání přiměřenosti protiplnění, které náleží dřívějším akcionářům společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. dle rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti, konané dne 31.7.2013, o přechodu akcií společnosti, ve vlastnictví ostatních akcionářů na společnost MORAVIA STEEL a.s. jako hlavního akcionáře.

Prozatím soud eviduje jako účastníky řízení 75 navrhovatelů, kteří žádají soud o přezkoumání přiměřenosti výše protiplnění poskytnutého majoritním akcionářem, Společností, minoritním akcionářům. Někteří z nich podali společné žaloby (návrhy), kde jsou zastoupení společným advokátem. Návrhů na přezkoumání tedy není tolik jako navrhovatelů a řada návrhů je v podstatě totožná, avšak i tak je okruh námitek poměrně rozsáhlý.

V roce 2015 bylo soudem v této věci nařízeno soudní jednání, které bylo odročeno na neurčito.

Dne 26.2.2013 byla dceřině společnosti Moravia Steel Deutschland GmbH doručena žaloba podaná koncernovými podniky Deutsche Bahn (DB Netz AG a spol.) u Zemského soudu ve Frankfurtu nad Mohanem, kterou se žalobci domáhají po Moravia Steel Deutschland GmbH a dalších subjektech (mj. i po MORAVIA STEEL a.s.) náhrady škody z titulu nedovolených kartelových dohod. Tátáž žaloba pak byla doručena dne 29.3.2013 společnosti MORAVIA STEEL a.s., u které se odpovědnost za škodu dovozuje z titulu jedné hospodářské jednotky, kterou měla tvořit s Moravia Steel Deutschland GmbH.

Soudní spor je nyní ve fázi prvoinstančního řízení a přípravy prvého ústního jednání s tím, že sporné strany zatím soudu předkládají svá písemná vyjádření k věci. Jako další vyjádření k soudu mají být nyní podány repliky žalovaných. Soudní jednání v této věci dosud neproběhlo.

Jakkoliv vedení společnosti považuje výše uvedené žaloby vůči společnosti MORAVIA STEEL a.s. za neoprávněné, nelze nyní učinit kvalifikovaný odhad výše případného budoucího plnění v souvislosti s těmito žalobami.

Zároveň vzhledem k výše uvedenému účetní závěrka společnosti neobsahuje žádné úpravy.

## 7. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.



# FINANČNÍ ČÁST



## KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Název společnosti:	MORAVIA STEEL a.s.
Sídlo:	Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec
Právní forma:	akciová společnost
IČ:	634 74 808
Zápis v obchodním rejstříku:	Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 1297

Součástí 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 4. května 2016.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Petr Popelář, MBA předseda představenstva	
Ing. Mojmir Kašpříšín člen představenstva	

# KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(v tisících Kč)

		31. 12. 2015			31. 12. 2014
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>81 858 847</b>	<b>33 993 028</b>	<b>47 865 819</b>	<b>48 389 372</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	40		40	
B.	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>55 238 260</b>	<b>32 670 980</b>	<b>22 567 280</b>	<b>21 726 921</b>
I.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>1 557 463</i>	<i>749 314</i>	<i>808 149</i>	<i>422 714</i>
1.	Zřizovací výdaje	93	93		
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	4 553	4 553		
3.	Software	332 551	286 939	45 612	41 085
4.	Ocenitelná práva	691 218	444 430	246 788	112 505
5.	Goodwill	370	370		
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	478 380	12 929	465 451	236 773
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	12 186		12 186	32 351
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	38 112		38 112	
II.	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>51 974 997</i>	<i>31 424 007</i>	<i>20 550 990</i>	<i>20 115 640</i>
1.	Pozemky	1 139 861		1 139 861	1 130 557
2.	Stavby	13 430 461	6 833 336	6 597 125	6 442 541
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	36 135 173	24 393 680	11 741 493	11 007 314
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	200 609	186 235	14 374	15 575
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	975 118	10 756	964 362	1 427 006
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	93 775		93 775	92 647
III.	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>280 911</i>	<i>90 550</i>	<i>190 361</i>	<i>225 444</i>
1.	Podíly – ovládaná osoba	251 716	71 770	179 946	190 642
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	26 201	17 788	8 413	8 203
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	2 994	992	2 002	2 021
4.	Půjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				24 559
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				19
IV.	<i>Konsolidační rozdíly</i>	<i>781 642</i>	<i>407 109</i>	<i>374 533</i>	<i>383 938</i>
1.	Kladný konsolidační rozdíil	781 642	407 109	374 533	383 938
V.	<i>Cenné papíry a podíly v ekvivalenci</i>	<i>643 247</i>		<i>643 247</i>	<i>579 185</i>
C.	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>26 421 259</b>	<b>1 322 048</b>	<b>25 099 211</b>	<b>26 504 839</b>
I.	<i>Zásoby</i>	<i>11 090 094</i>	<i>743 512</i>	<i>10 346 582</i>	<i>11 457 938</i>
1.	Materiál	4 720 298	357 526	4 362 772	4 190 196
2.	Nedokončená výroba a polotovary	3 321 142	264 522	3 056 620	3 867 276
3.	Výrobky	2 987 720	120 994	2 866 726	3 369 105
5.	Zboží	57 897	470	57 427	27 778
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	3 037		3 037	3 583
II.	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	<i>293 417</i>	<i>53</i>	<i>293 364</i>	<i>269 461</i>
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	120 819	53	120 766	177 540
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	2 428		2 428	2 426
6.	Jiné pohledávky	110 942		110 942	17 381
7.	Odložená daňová pohledávka	59 228		59 228	72 114
III.	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>8 960 934</i>	<i>563 435</i>	<i>8 397 499</i>	<i>8 352 621</i>
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	7 645 894	479 734	7 166 160	7 222 247
2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	26 211	26 211		
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	312		312	14 118
6.	Stát – daňové pohledávky	887 289		887 289	736 474
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	261 579	27 517	234 062	69 387
8.	Dohadné účty aktivní	48 079		48 079	27 585
9.	Jiné pohledávky	91 570	29 973	61 597	282 810
IV.	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>6 076 814</i>	<i>15 048</i>	<i>6 061 766</i>	<i>6 424 819</i>
1.	Peníze	5 508		5 508	6 331
2.	Účty v bankách	6 013 163		6 013 163	6 375 934
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	58 143	15 048	43 095	42 554
D.	<b>Časové rozlišení</b>	<b>199 288</b>		<b>199 288</b>	<b>157 612</b>
1.	Náklady příštích období	124 276		124 276	101 930
2.	Komplexní náklady příštích období	71 001		71 001	41 760
3.	Příjmy příštích období	4 011		4 011	13 922
	<b>Kontrolní číslo</b>	<b>326 592 773</b>	<b>135 972 112</b>	<b>190 620 661</b>	<b>192 820 691</b>

# KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(V TISÍCÍCH Kč)

		31. 12. 2015	31. 12. 2014
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>47 865 819</b>	<b>48 389 372</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>35 535 137</b>	<b>33 028 817</b>
I.	<i>Základní kapitál</i>	<b>3 157 000</b>	<b>3 157 000</b>
1.	Základní kapitál	3 157 000	3 157 000
II.	<i>Kapitálové fondy</i>	<b>-56 709</b>	<b>46 779</b>
2.	Ostatní kapitálové fondy	16 237	15 980
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-72 946	30 799
III.	<i>Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</i>	<b>1 799 953</b>	<b>1 799 032</b>
1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	1 799 953	1 799 032
IV.	<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>	<b>25 460 366</b>	<b>22 768 304</b>
	Nerozdělený zisk minulých let	25 557 477	22 820 669
	Neuhrazená ztráta z minulých let	-97 111	-52 365
V.	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů</i>	<b>4 519 833</b>	<b>4 678 757</b>
1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	4 419 142	4 605 181
2.	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	100 691	73 576
VI.	<i>Konsolidační rezervní fond</i>	<b>654 694</b>	<b>578 945</b>
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>11 879 460</b>	<b>14 862 459</b>
I.	<i>Rezervy</i>	<b>482 119</b>	<b>475 026</b>
1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	10 621	14 164
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	8 659	8 285
3.	Rezerva na daň z příjmů		243
4.	Ostatní rezervy	462 839	452 334
II.	<i>Dlouhodobé závazky</i>	<b>1 531 425</b>	<b>2 543 824</b>
1.	Závazky z obchodních vztahů	32 324	23 100
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		1 100 000
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	826	1 322
9.	Jiné závazky	419	1 277
10.	Odložený daňový závazek	1 497 856	1 418 125
III.	<i>Krátkodobé závazky</i>	<b>6 960 411</b>	<b>7 756 376</b>
1.	Závazky z obchodních vztahů	4 227 290	5 041 869
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		569 800
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	563	633
5.	Závazky k zaměstnancům	496 617	508 160
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	193 289	198 959
7.	Stát - daňové závazky a dotace	782 069	867 053
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	941 942	199 783
10.	Dohadné účty pasivní	162 960	152 018
11.	Jiné závazky	155 681	218 101
IV.	<i>Bankovní úvěry a výpomoci</i>	<b>2 905 505</b>	<b>4 087 233</b>
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	1 565 838	2 087 587
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	1 306 755	1 999 561
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	32 912	85
<b>C.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>50 340</b>	<b>100 814</b>
1.	Výdaje příštích období	26 919	65 145
2.	Výnosy příštích období	23 421	35 669
<b>D.</b>	<b>Menšinový vlastní kapitál</b>	<b>400 882</b>	<b>397 282</b>
	Menšinový základní kapitál	85 454	84 398
	Menšinové kapitálové fondy	3 558	5 345
	Menšinové ziskové fondy včetně neroz. zisku a ztráty minulých let	288 991	283 274
	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	22 879	24 265
	<b>Kontrolní číslo</b>	<b>190 357 360</b>	<b>192 480 447</b>

# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ

(V TISÍCÍCH Kč)

		období do 31. 12. 2015	období do 31. 12. 2014
I.	Tržby za prodej zboží	155 453	162 128
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	131 024	134 501
+	<b>Obchodní marže</b>	<b>24 429</b>	<b>27 627</b>
II.	Výkony	49 421 715	51 010 323
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	48 551 332	48 948 206
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	90 125	1 273 755
3.	Aktivace	780 258	788 362
B.	Výkonová spotřeba	34 742 081	36 592 909
1.	Spotřeba materiálu a energie	30 157 812	32 230 923
2.	Služby	4 584 269	4 361 986
+	<b>Přidaná hodnota</b>	<b>14 704 063</b>	<b>14 445 041</b>
C.	Osobní náklady	6 614 121	6 383 486
1.	Mzdové náklady	4 367 070	4 219 422
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	315 224	313 452
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1 563 949	1 506 323
4.	Sociální náklady	367 878	344 289
D.	Daně a poplatky	64 314	65 300
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 814 277	1 755 854
KR A.	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	9 414	1 641
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	161 434	119 899
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	53 715	13 326
2.	Tržby z prodeje materiálu	107 719	106 573
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	101 117	93 820
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	6 790	4 115
2.	Prodaný materiál	94 327	89 705
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	50 798	12 531
IV.	Ostatní provozní výnosy	962 258	1 105 912
H.	Ostatní provozní náklady	1 414 492	1 548 557
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>5 759 222</b>	<b>5 809 663</b>
J.	Prodané cenné papíry a podíly		21 057
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	2 234	1 795
1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	2 196	1 755
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	38	40
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	355	3 116
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	-22 243	-4 239
X.	Výnosové úroky	10 715	9 093
N.	Nákladové úroky	81 232	140 200
XI.	Ostatní finanční výnosy	561 331	548 752
O.	Ostatní finanční náklady	778 038	474 788
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-262 392</b>	<b>-69 050</b>
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	1 054 809	1 107 229
1.	- splatná	958 351	1 004 696
2.	- odložená	96 458	102 533
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>4 442 021</b>	<b>4 633 384</b>
**	<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření bez ekvivalence</b>	<b>4 442 021</b>	<b>4 633 384</b>
	Konsolidovaný výsledek hospodaření bez menšin	4 419 142	4 605 181
	Menšinový výsledek hospodaření	22 879	28 202
*	<b>Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci</b>	<b>100 691</b>	<b>73 576</b>
	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	4 542 712	4 706 959
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období bez menšinových podílů (+/-)</b>	<b>4 519 833</b>	<b>4 678 757</b>



## 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
<b>Stav k 31. 12. 2013</b>	<b>3 157 000</b>	<b>42 103</b>	<b>1 825 481</b>	<b>19 859 176</b>	<b>2 873 088</b>	<b>489 448</b>	<b>75 511</b>	<b>28 321 807</b>
Rozdělení výsledku hospodaření		686	1 957	2 870 445	-2 873 088	75 511	-75 511	
Dopad změn v konsolidačním celku			-28 391	38 607				10 216
Přecenění majetku a závazků		3 991				13 986		17 977
Zisk běžného období					4 605 181		73 576	4 678 757
Ostatní		-1	-15	76				60
<b>Stav k 31. 12. 2014</b>	<b>3 157 000</b>	<b>46 779</b>	<b>1 799 032</b>	<b>22 768 304</b>	<b>4 605 181</b>	<b>578 945</b>	<b>73 576</b>	<b>33 028 817</b>
Rozdělení výsledku hospodaření		257	903	3 498 842	-3 500 002	73 576	-73 576	
Dividendy				-894 821	-1 105 179			-2 000 000
Dopad změn v konsolidačním celku		-87 232	18	88 045				831
Přecenění majetku a závazků		-16 516				2 173		-14 343
Zisk běžného období					4 419 142		100 691	4 519 833
Ostatní		3		-4				-1
<b>Stav k 31. 12. 2015</b>	<b>3 157 000</b>	<b>-56 709</b>	<b>1 799 953</b>	<b>25 460 366</b>	<b>4 419 142</b>	<b>654 694</b>	<b>100 691</b>	<b>35 535 137</b>

## KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

(V TISÍCÍCH Kč)

	Období do 31. 12. 2015	Období do 31. 12. 2014
<b>P.</b> Počáteční stav peněžních prostředků	<b>6 398 262</b>	<b>7 230 118</b>
<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
<b>Z.</b> Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	<b>5 496 830</b>	<b>5 740 613</b>
<b>A.1.</b> Úpravy o nepeněžní operace	<b>1 908 124</b>	<b>1 948 944</b>
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	1 823 691	1 757 495
A.1.2. Změna stavu opravných položek, rezerv	28 555	8 292
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)	-46 925	-9 267
A.1.4. Výnosy z dividend a podílů na zisku(-)s výjimkou vyplacených od účetních jednotek konsolidačního celku	-2 234	-1 795
A.1.5. Vyúčtované nákladové úroky(+s výjimkou kapit.úroků, a vyúčt.výnos.úroky(-)	70 517	131 107
A.1.6. Kurzové rozdíly a ostatní nepeněžní operace	34 520	63 112
<b>A.* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, před změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami</b>	<b>7 404 954</b>	<b>7 689 557</b>
<b>A.2.</b> Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	<b>895 461</b>	<b>-2 371 835</b>
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti(+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-132 359	-268 019
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	30 610	-947 756
A.2.3. Změna stavu zásob	987 423	-1 154 943
A.2.4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	9 787	-1 116
<b>A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami</b>	<b>8 300 415</b>	<b>5 317 722</b>
A.3. Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	-106 740	-148 214
A.4. Přijaté úroky (+)	16 564	16 319
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období(-)	-1 389 857	-669 624
A.7. Přijaté dividendy a podíly na zisku(+)	41 036	35 641
<b>A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>6 861 418</b>	<b>4 551 844</b>
<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-2 442 685	-2 829 194
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	59 601	69 194
B.4. Peněžní toky z nákupu podniku nebo jeho části	-1 648 088	-646 000
<b>B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>-4 031 172</b>	<b>-3 406 000</b>
<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1. Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti na peněžní prostředky a ekvivalenty	-1 165 815	-1 956 222
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-2 017 698	-21 478
C.2.1. Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisní ážia, popřípadě rezervního fondu včetně složených záloh na toto zvýšení (+)	997	
C.2.5. Přímé platby na vrub fondů (-)		-29
C.2.6. Vyplacené dividendy	-2 018 695	-21 449
C.2.6.1. 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		-29 966
<b>C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-3 183 513</b>	<b>-1 977 700</b>
<b>F.</b> Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	<b>-353 267</b>	<b>-831 856</b>
<b>R.</b> Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	<b>6 044 995</b>	<b>6 398 262</b>

# PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2015

## OBSAH

<b>1.</b>	<b>OBECNÉ ÚDAJE</b>	<b>50</b>
1.1.	Založení a charakteristika společnosti	50
1.2.	Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období	50
1.3.	Představenstvo a dozorčí rada k 31.12.2015 dle výpisu z obchodního rejstříku	50
1.4.	Základní organizační schéma mateřské společnosti	51
<b>2.</b>	<b>VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU, SYSTÉM A METODY KONSOLIDACE</b>	<b>52</b>
2.1.	Vymezení konsolidačního celku	52
2.1.1.	<i>Systém konsolidace</i>	52
2.1.2.	<i>Název a sídla ovládaných a přidružených osob zahrnutých do konsolidačního celku</i>	52
2.1.3.	<i>Datum účetní závěrky podniků zahrnutých do konsolidačního celku</i>	53
2.1.4.	<i>Společnosti vyloučené z povinnosti konsolidovat</i>	54
<b>3.</b>	<b>ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY</b>	<b>55</b>
<b>4.</b>	<b>PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ</b>	<b>55</b>
4.1.	Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	55
4.2.	Dlouhodobý finanční majetek	57
4.3.	Deriváty	57
4.4.	Krátkodobý finanční majetek	58
4.5.	Zásoby	58
4.6.	Pohledávky	58
4.7.	Závazky	58
4.8.	Úvěry a zápůjčky	58
4.9.	Rezervy	59
4.10.	Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu	59
4.11.	Finanční pronájem s následnou koupí najaté věci	59
4.12.	Daně	59
4.12.1.	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i>	59
4.12.2.	<i>Splatná daň</i>	59
4.12.3.	<i>Odložená daň</i>	59
4.13.	Zápůjční náklady	60
4.14.	Náklady spojené se zaměstnanci najatými prostřednictvím agentury práce	60
4.15.	Výnosy	60
4.16.	Použití odhadů	60
4.17.	Výdaje vynaložené na výzkum a vývoj	60
4.18.	Změny postupů účtování	60
4.19.	Dotace	60
4.20.	Přehled o peněžních tocích (cash flow)	61
4.21.	Konsolidační pravidla	61
4.22.	Mimořádné výnosy a náklady	62
<b>5.</b>	<b>PŘEHLED VLIVŮ NA VÝŠI VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ</b>	<b>62</b>
5.1.	Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2015	62
5.1.1.	<i>Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2015</i>	62
5.1.2.	<i>Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2015</i>	62
5.1.3.	<i>Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2015</i>	62

5.2.	Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2014	63
5.2.1.	<i>Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2014</i>	63
5.2.2.	<i>Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2014</i>	63
5.2.3.	<i>Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2014</i>	63
<b>6.</b>	<b>DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE</b>	<b>64</b>
6.1.	Dlouhodobý nehmotný majetek	64
6.2.	Dlouhodobý hmotný majetek	65
6.3.	Majetek najatý formou finančního a operativního pronájmu	66
6.4.	Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem	67
6.5.	Soupis nekonsolidovaných investic	68
6.5.1.	<i>Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2015</i>	68
6.5.2.	<i>Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2014</i>	69
6.6.	Zúčtování konsolidačního rozdílu	70
6.7.	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	71
6.8.	Dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem	71
6.9.	Zásoby	71
6.10.	Pohledávky	71
6.10.1.	<i>Struktura krátkodobých pohledávek</i>	71
6.10.2.	<i>Pohledávky zastavené podle zástavního práva</i>	71
6.10.3.	<i>Pohledávky za podniky ve skupině</i>	72
6.11.	Vlastní a základní kapitál	72
6.11.1.	<i>Vlastní kapitál</i>	72
6.11.2.	<i>Základní kapitál</i>	72
6.12.	Rezervy	72
6.13.	Závazky	73
6.13.1.	<i>Dlouhodobé závazky</i>	73
6.13.2.	<i>Krátkodobé závazky z obchodních vztahů</i>	73
6.13.3.	<i>Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba</i>	73
6.13.4.	<i>Ostatní závazky</i>	73
6.13.5.	<i>Závazky podniků ve skupině</i>	73
6.14.	Odložený daňový závazek a pohledávka	74
6.14.1.	<i>Odložený daňový závazek</i>	74
6.14.2.	<i>Odložená daňová pohledávka</i>	74
6.15.	Bankovní úvěry a výpomoci	75
6.16.	Menšinový vlastní kapitál	78
6.17.	Další závazky, které nejsou sledovány v účetnictví	78
<b>7.</b>	<b>DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY</b>	<b>81</b>
7.1.	Výnosy z běžné činnosti konsolidačního celku	81
7.2.	Ostatní náklady a výnosy	81
7.3.	Dotace	81
7.4.	Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj	82
7.5.	Transakce se spřízněnými osobami	82
7.5.1.	<i>Výnosy realizované se spřízněnými subjekty</i>	82
7.5.2.	<i>Náklady realizované se spřízněnými subjekty</i>	83
<b>8.</b>	<b>ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY</b>	<b>84</b>
8.1.	Osobní náklady a počet zaměstnanců	84
8.1.1.	<i>Osobní náklady a počet zaměstnanců za rok 2015</i>	84
8.1.2.	<i>Poskytnuté zápůjčky, úvěry či ostatní plnění</i>	84
<b>9.</b>	<b>UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY</b>	<b>84</b>

# 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 Krajského soudu Brno - venkov dne 23.8.1995 (oddíl B, vložka 1680), nyní vedena u Krajského soudu v Ostravě (oddíl B, vložka 1297). Hlavním předmětem činnosti společnosti je obchodní činnost – koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, která představuje 98,89 % výnosů společnosti. Dalšími předměty činnosti jsou vnitrostátní a mezinárodní zasilatelství.

Sídlo společnosti je Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec.

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
FINITRADING, a.s., nám. Svobody 526, Třinec	100 %
Celkem	100 %

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.

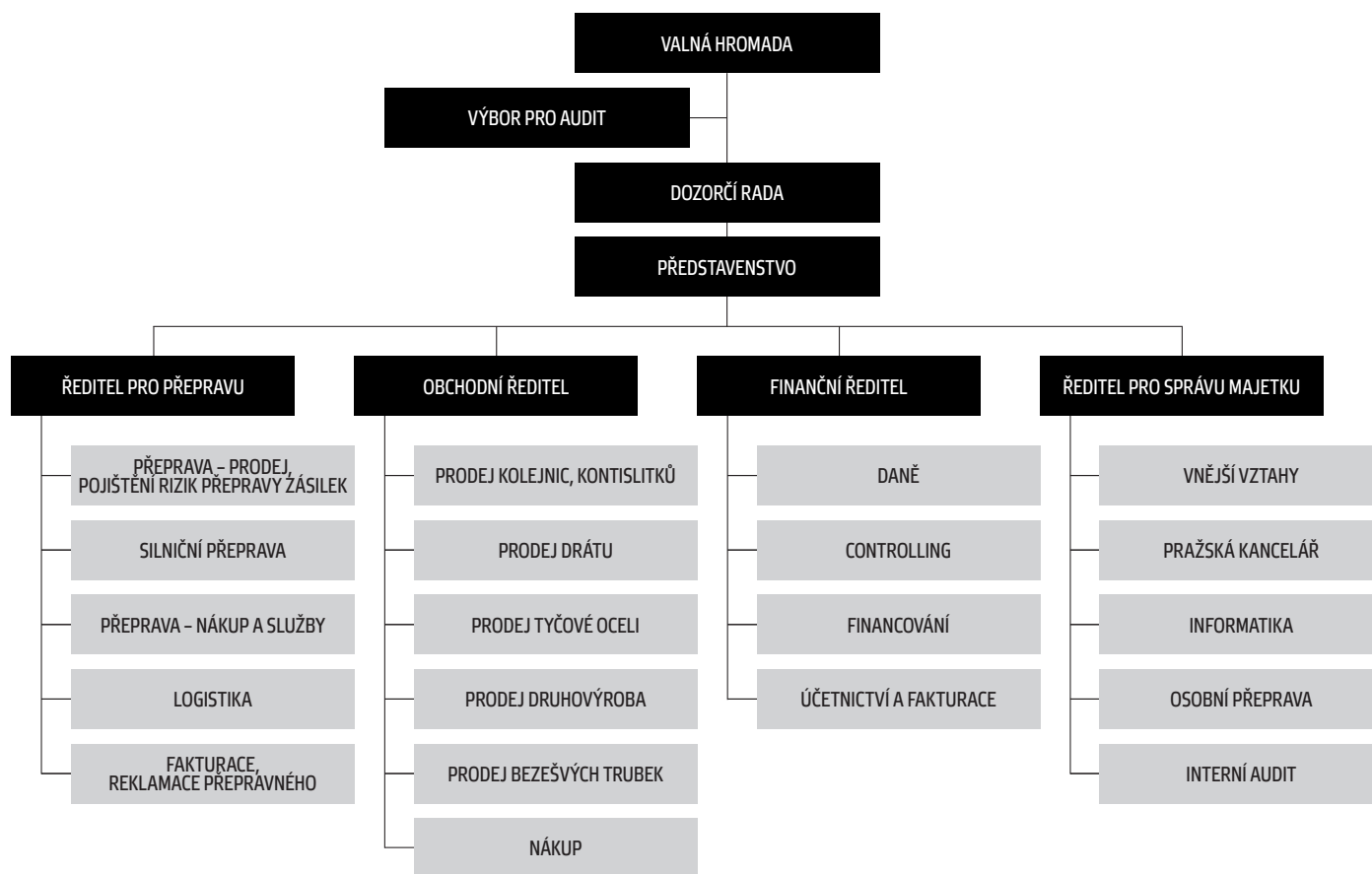
## 1.2. ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

Během uplynulého účetního období nedošlo k žádným změnám či dodatkům v obchodním rejstříku.

## 1.3. PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K 31.12.2015 DLE VÝPISU Z OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Petr Popelář, MBA
	Místopředseda	Mgr. Krzysztof Ruciński
	Člen	Ing. Mojmir 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

#### 1.4. ZÁKLADNÍ ORGANIZAČNÍ SCHÉMA MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI



## 2. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU, SYSTÉM A METODY KONSOLIDACE

### 2.1. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

#### 2.1.1. Systém konsolidace

Konsolidace byla sestavena po jednotlivých dílčích konsolidačních celcích.

#### 2.1.2. Název a sídla ovládaných a přidružených osob zahrnutých do konsolidačního celku

Do konsolidačního celku byly zahrnuty následující společnosti:

#### Ovládané společnosti:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.15	Podíl na základním kapitálu k 31.12.14
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.	Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec	výroba hutních výrobků	100,00 %	100,00 %
Barrandov Studio a.s.	Praha 5, Hlubočepy, Kříženeckého nám. 322/5	tvorba a výroba hraných a jiných audiovizuálních děl	99,85 %	99,85 %
MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L.	Milano, Itálie	distribuce hutních výrobků	66,00 %	66,00 %
Beskydská golfová, a.s.	Ropice, PSČ 739 56, č.p. 415	poskytování služeb sportovního charakteru	100,00 %	100,00 %
Hotel Golf Ropice a.s.*	Ropice, PSČ 739 56, č.p. 415	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	100,00 %	100,00 %
MS – Slovensko s.r.o.	Námestie Ludovíta Štúra 2 811 02 Bratislava	nákup a prodej zboží v maloobchodě i veľkoobchodě, zprostředkovatelská činnost v rozsahu volné živnosti	100,00 %	100,00 %
Moravskoslezský kovošrot a.s.	Božkova 936/73, Přívoz, 702 00 Ostrava	výkup, zpracování a prodej kov. šrotu a barevných kovů	100,00 %	100,00 %
M Steel Projects a.s.	Třinec – Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 739 70	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	100,00 %	100,00 %
Moravia Steel Deutschland GmbH	Kürten, Německo	distribuce hutních výrobků	100,00 %	100,00 %
MORAVIA STEEL UK LIMITED	Sandbach, Velká Británie	distribuce hutních výrobků	100,00 %	100,00 %
„NEOMET“ Sp.z o.o.	Św. Rozalii 10,97–500 Radomsko, Poland	obchod s kov.šrotem a zpracování kovů	100,00 %	100,00 %
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Průmyslová 1024, Staré Město, 739 61 Třinec	výroba a rozvod tepelné energie a elektřiny	100,00 %	100,00 %
Slévárny Třinec, a.s.	Průmyslová 1001, Staré Město, 739 61 Třinec,	Slévárnictví	100,00 %	100,00 %
VÚHŽ a.s.	č.p. 240, 739 51 Dobrá	výroba, instalace a opravy elektron. zař., slévárnictví, modelářství	100,00 %	100,00 %
Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.	Kyjov, Jiráskova 987, PSČ 697 32	provozování dráhy, zámečnictví, nástrojářství, obráběčství	100,00 %	100,00 %
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	Průmyslová 1038, Staré Město, 739 61 Třinec	výroba strojně-technologických celků, strojních zařízení, stavební práce	100,00 %	100,00 %
„METALURGIA“ S.A.	ulica Świętej Rozalii nr 10/12, 97–500, Radomsko, Polsko	výroba hřebíků, drátů a výrobků z drátu	100,00 %	100,00 %
„D&D“ Drátáru Zrt.	3527 Miskolc, Besenyői u. 18., Maďarsko	výroba drátěných výrobků	100,00 %	100,00 %
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	Jeremenkova 66, Pudlov, 735 51 Bohumín	výroba taženého drátu, ocelových kordů a hadicových drátů, lan, tkanin a svařovaných sítí, pružin, průvleků a dalších výrobků z drátu	100,00 %	100,00 %
HŽP a.s.**	Dolní 3137/100, 796 01 Prostějov	výroba listových a šroubových pružin pro automobilový a železniční průmysl	100,00 %	100,00 %
SV servisní, s.r.o.	Prostějov, Dolní 3137/100, PSČ 796 01	obchod a distribuce elektřiny, obchod a distribuce plynu	100,00 %	100,00 %
Řetězárna a.s.	Česká Ves, Polská 48, PSČ 790 81	výroba řetězů, řetězářských výrobků a taženého drátu	51,00 %	51,00 %
REFRASIL, s.r.o. ***	Průmyslová 720, Kanská, 739 61 Třinec	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnost. zákona	51,00 %	51,00 %
M Steel Projects, s.r.o.	Žilina, PSČ 010 01, Vojtecha Tvrdeho 793/21	nákup zboží za účelem prodeje, zprostředkovatelská činnost, reklama, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnost. zákona	100,00 %	100,00 %
MSProjects International s.r.o.	nám.Svobody 526, Lyžbice, 739 61 Třinec	nákup zboží za účelem prodeje, zprostředkovatelská činnost, reklama, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnost. zákona	100,00 %	100,00 %
MSP International AZ Ilc	SEYID AZIM SHIRVANI STREET, bldg. 1, apt. 115 AZ1142, BAKU city	výroba, obchod a služby v souladu s legislativou Azerbajdžánské republiky	95,00 %	0 %
Moravia Mining Plc	Bole 03, Addis Ababa 5/001-405A, Ethiopia	těžba a dobývání nerostných surovin	76,00 %	0 %

Pozn.:

\* společnost byla nakoupena 16.10.2014, ale konsolidována až od 1.1.2015

\*\* obchodní společnost byla do dne 31.10.2015 zapsána v obchodním rejstříku pod jménem Hanácké železářny a pérovny, a.s.

\*\*\* adresa sídla účetní jednotky zapsaná v obchodním rejstříku do dne 18.9.2015 byla Třinec-Konská, Průmyslová 720, PSČ 73965; rejstříkovým soudem byla v obchodním rejstříku ode dne 18.9.2015 změněna na Průmyslová 720, Kanská, 739 61 Třinec

Konsolidační celek byl v roce 2015 rozšířen o společnost MSP International AZ. Společnost byla založena dne 3.11.2015 společností MSPProjects International s.r.o.

Konsolidační celek byl v roce 2015 rozšířen o společnost Moravia Mining Plc. Společnost byla založena dne 24.4.2015 společností MORAVIA STEEL a.s.

Konsolidační celek byl v roce 2015 rozšířen o společnost Hotel Golf Ropice a.s. Společnost byla koupena společností Beskydská golfová, a.s. dne 16.10.2014.

Konsolidační celek byl v roce 2015 rozšířen o společnost MS – Slovensko s.r.o. Společnost byla založena v roce 2004 společností MORAVIA STEEL a.s., ale z důvodu nevýznamnosti nekonsolidována.

Konsolidační celek byl v roce 2014 rozšířen o společnost MSPProjects International s.r.o. Společnost byla založena dne 24.11.2014 společností M Steel Projects a.s.

Konsolidační celek byl pro rok 2014 zúžen o účetní jednotku Sochorová válcovna TŽ, a.s., která zanikla v důsledku fúze sloučením do účetní jednotky TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.

V průběhu roku 2013 společnost MORAVIA STEEL a.s. na základě smlouvy o koupi cenných papírů uzavřenou se společností FINI-TRADING a.s. dokoupila 1 349 501 ks akcií společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. Další 53 160 ks akcií společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. společnost vykoupila od jednotlivých minoritářů, a to na základě smluv o úplatném převodu cenných papírů. Dále společnost vykupovala všechny ostatní účastnické cenné papíry společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s., dle rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti, konané dne 31.7.2013, o přechodu akcií společnosti, ve vlastnictví ostatních akcionářů na společnost MORAVIA STEEL a.s. jako hlavního akcionáře, a to na základě mandátní smlouvy mezi MORAVIA STEEL a.s., CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. a TŘINECKÝMI ŽELEZÁRNÁMI, a.s. ze dne 25.7. 2013. Tímto došlo k navýšení investice o částku 2 633 858 tis. Kč, tj. z částky 4 290 014 tis. Kč na 6 923 872 tis. Kč k 31.12.2013. V průběhu roku 2014 a 2015 se pokračovalo s výkupem účastnických cenných papírů z alokovaných prostředků. Tímto došlo k navýšení investice v roce 2015 o částku 8 314 tis. Kč, tj. z částky 6 948 526 tis. Kč na současnou výši 6 956 840 tis. Kč.

Vykupování účastnických cenných papírů bude pokračovat i v roce 2016 z prostředků alokovaných mandataři ve výši 118 956 tis. Kč. Rozdíl mezi pořizovací cenou a podílem na vlastním kapitálu ve výši 1 697 058 tis. Kč byl účtován do konsolidovaného výsledku hospodaření minulých let v roce 2013.

Dne 27.3.2014 MORAVIA STEEL a.s. uzavřela se společností TROJEK, a.s. smlouvu o převodu akcií na základě které dokoupila 49 ks akcií společnosti Moravskoslezský kovošrot, a.s. ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč za 1 ks akcie. Navýšila tak majetkovou účast na společnosti Moravskoslezský kovošrot, a.s. z podílu 51% na 100%.

#### Přidružené společnosti

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.15	Podíl na základním kapitálu k 31.12.14
Kovárna VIVA a.s.	Zlín, Vavrečkova 5333, PSČ 760 01	výroba zápusťkových výkovků	50,00 %	50,00 %
Moravia Steel Middle East FZCO	Jebel Ali Free Zone, Dubai, U.A.E.	distribuce hutních výrobků	40,00 %	40,00 %
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Průmyslová 715, Kónská, 739 61 Třinec	výroba isostaticky lisovaných žáruvzdorných výrobků pro kontinuální odlévání oceli	40,00 %	40,00 %
AHP HYDRAULIKA, a.s. *)	Vojtěcha Tvrdého 793 21, Žilina 010 01	navrhování, projektování a konstrukce strojů a zařízení	50,11 %	49,00 %

\*) společnost vyloučena z konsolidačního celku z důvodu bezvýznamnosti v roce 2015

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

#### 2.1.3. Datum účetní závěrky podniků zahrnutých do konsolidačního celku

Účetní závěrky společností zahrnutých do konsolidačního celku byly sestaveny k datu 31.12.2015 a 31.12.2014. 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, společnost METALURGIA S.A. a společnost NEOMET Sp. Z o.o. se sídlem v Polsku, společnosti Moravia Steel Middle East FZCO se sídlem ve Spojených Arabských Emirátech a společností M Steel Projects, s.r.o. společnost MS – Slovensko s.r.o. se sídlem na Slovensku, společnost MSP International AZ se sídlem v Ázerbájdžánu a společnost Moravia Mining Plc se sídlem v Etiopii.

#### 2.1.4. Společnosti vyloučené z povinnosti konsolidovat

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

- není podíl na konsolidačním celku významný z hlediska podání věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví a finanční situace konsolidačního celku, přičemž:
  - podíl přepočtených aktiv společnosti na celkových přepočtených aktivech všech společností ve skupině je menší než 1,5%, přičemž hodnota aktiv je pro tyto účely přepočtena procentem vlastnického podílu společnosti MORAVIA STEEL a.s.,
  - podíl přepočteného vlastního kapitálu takové dceřiné nebo přidružené účetní jednotky na celkovém přepočteném vlastním kapitálu všech účetních jednotek ve skupině je menší než 1,5%, přičemž hodnota vlastního kapitálu je pro tyto účely přepočtena procentem podílu v účetní jednotce, který vlastní MORAVIA STEEL a.s.,
  - podíl přepočteného čistého obratu (výnosy účtové třídy 6) takové dceřiné nebo přidružené účetní jednotky na celkovém přepočteném čistém obratu všech účetních jednotek ve skupině je menší než 1,5%, přičemž hodnota čistého obratu je pro tyto účely přepočtena procentem podílu v účetní jednotce, který vlastní, MORAVIA STEEL a.s.
- dlouhodobá omezení významně brání účetní jednotce MORAVIA STEEL a.s., ve výkonu jejich práv ohledně nakládání s majetkem nebo řízení těchto dceřiných a přidružených účetních jednotek nebo případně nelze bez prokazatelně nutných avšak nepřiměřených nákladů nebo bez prokazatelně nutného avšak nepřijatelného zdržení získat informace nezbytné pro sestavení konsolidované účetní závěrky,
- jsou-li akcie nebo podíly těchto dceřiných a přidružených účetních jednotek drženy výhradně za účelem jejich pozdějšího prodeje.

Pokud společnost překročí jakoukoli individuální hranici významnosti pro zařazení do konsolidačního celku, musí existovat reálný předpoklad pro překročení individuální hranice významnosti i pro následující účetní období. Společnost, která nespĺňuje individuální hranici významnosti pro zařazení do konsolidačního celku, musí být zařazena do konsolidačního celku v případě, že existuje reálný předpoklad překročení hranice významnosti v následujícím účetním období.

Účetní jednotky, 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 účetní jednotky brány jako jeden celek. Tento celek musí mít (i) podíl přepočtených aktiv na celkových přepočtených aktivech všech účetních jednotek ve skupině menší než 1,5%, přičemž hodnota aktiv je pro tyto účely přepočtena procentem podílu, který v účetních jednotkách vlastní mateřská účetní jednotka MORAVIA STEEL a.s., (ii) podíl přepočteného vlastního kapitálu na celkovém přepočteném vlastním kapitálu všech účetních jednotek ve skupině menší než 1,5%, přičemž hodnota vlastního kapitálu je pro tyto účely přepočtena procentem podílu, který v účetních jednotkách vlastní účetní jednotka MORAVIA STEEL a.s., a současně (iii) podíl přepočteného čistého obratu (výnosy účtové třídy 6) na celkovém přepočteném čistém obratu všech účetních jednotek ve skupině menší než 1,5%, přičemž hodnota čistého obratu je pro tyto účely přepočtena procentem podílu, který v účetních jednotkách vlastní účetní jednotka MORAVIA STEEL a.s. Pro propočty hranic významnosti jsou brány v úvahu všechny účetní jednotky ve skupině kromě účetních jednotek v konkursu 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 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, „METALURGIA“ S.A., „D&D“ Drótáru Zrt., M Steel Projects, s.r.o., NEOMET Sp. z o.o., MS – Slovensko s.r.o., MSP International AZ a Moravia Mining Plc jsou přepočteny do korun českých (bod 4.10.).

Konsolidované výkazy skupiny k datu 31.12.2015 jsou připraveny takto:

- Rozvaha obsahuje srovnatelné údaje k 31.12.2015.
- Výkaz zisku a ztráty obsahuje srovnatelné údaje za rok 2015.
- Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahuje srovnatelné údaje za rok 2015.
- Přehled o peněžních tocích obsahuje srovnatelné údaje za rok 2015.

### 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 tis. 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 tis. 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 souvztažným zápisem na příslušný účet opravek) 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 tis. Kč a nižší a nehmotný majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok oceněný při pořízení cenou 60 tis. 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 tis. Kč a nižší je při pořízení vykazován v nákladech jako Služby.

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

Technické zhodnocení nehmotného majetku, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za účetní období částku 60 tis. Kč, zvyšuje účetní pořizovací cenu dlouhodobého nehmotného 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 „povolenky“) je účtováno jako o dlouhodobém nehmotném neodpisaném 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 rozpouští do výnosů ve stejném okamžiku a ve stejné výši, v jaké jsou povolenky spotřebovávány a účtovány do nákladů. Prodej povolenek se vykazuje 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 se 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 jeho 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 hodnota hmotného a nehmotného majetku, zda se objevily náznaky toho, že by mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku; pokud ano, 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 nespĺňují, 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 zúčtovávány ve stejných obdobích, kdy jsou zúčtovávány 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.

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.

Účetní opravné položky k pohledávkám (mimo osoby ve skupině) jsou vytvářeny ve výši:

- a) 100 % účetní hodnoty u pohledávek po splatnosti 1 rok a více,
- b) 50 % účetní hodnoty u pohledávek po splatnosti půl roku až 1 rok.

Dále je vytvářena opravná položka k pohledávkám po individuálním posouzení realizovatelnosti.

U dlouhodobých pohledávek, které nejsou úročeny, se také vytváří opravná položka. Tato opravná položka je vypočítána jako rozdíl mezi nominální hodnotou a diskontovanými splátkami těchto pohledávek.

#### 4.7. ZÁVAZKY

Závazky 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 ZÁPŮJČKY

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 č. 294/2005 Sb., o podmínkách ukládání odpadů na skládky.

#### 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.

Pro účely prezentace konsolidované účetní závěrky se aktiva a závazky zahraničních jednotek skupiny vyjadřují v Kč za použití měnových kurzů platných ke konci účetního období. Položky vlastního kapitálu, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají. Výnosové a nákladové položky se přepočítají za použití průměrného měnového kurzu za dané období. Případné kurzové rozdíly se vykážejí v kapitálových fondech (s příslušným přiřazením menšinových kapitálových fondech).

#### 4.11. FINANČNÍ PRONÁJEM S NÁSLEDNOU KOUPIÍ 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 odepisování dle § 32 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, s výjimkou majetku používaného obchodní společností TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., a to na provozu VT – Válcovna trub, závodu VZ – Sochorová válcovna a středisku Univerzální trať a Drobné kolejivo, a majetku používaného obchodní společností Slévárny Třinec, a.s., a obchodní společností ŽDB DRÁTOVNA a.s., kde je stanovena lineární a zrychlená metoda odepisování. Obchodní společnost HŽP a.s. a obchodní společnost SV servisní, s.r.o., používají pro výpočet daňových odpisů metodu lineární.

##### 4.12.2. Splatná daň

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výledovce, 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. ZÁPŮJČNÍ NÁKLADY

Zápůjční 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

Náklady na zaměstnance agentury práce, dočasně přidělené k výkonu práce na základě dohody s agenturou práce (agenturní zaměstnanci), 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 2016 obchodní společnost TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., stanovila hranici pro časové rozlišování položek týkajících se více účetních období 20 tis. Kč a více s výjimkou nákladů týkajících se projektů výzkumu a vývoje. V minulosti byla hranice stanovena od částky 10 tis. Kč.

Počínaje rokem 2014 obchodní společnost TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., stanovila, že technické zhodnocení nehmotného majetku, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za účetní období částku 60 tis. Kč, zvyšuje účetní pořizovací cenu dlouhodobého nehmotného majetku.

Dále počínaje rokem 2014 obchodní společnost TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., vykazuje na řádku Odměny členům orgánů obchodní korporace odměny členům statutárního orgánu včetně odměny za výkon působnosti funkce ředitele, která byla v roce 2013 vykazována na řádku Mzdové náklady.

#### 4.19. DOTACE

Příjem provozních dotací se vyúčtovává ve prospěch výnosů, a to ve věcné a časové souvislosti.

Dotace na pořízení dlouhodobého majetku 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 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Pokladna	5 508	6 331
Běžné účty	6 013 163	6 245 884
Termínované vklady	0	130 050
Krátkodobé cenné papíry	58 143	57 602
<b>Krátkodobý finanční majetek celkem</b>	<b>6 076 814</b>	<b>6 439 867</b>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty nezahrnuté do cash flow	-16 771	-26 557
Opravná položka ke krátkodobým cenným papírům a podílům	-15 048	-15 048
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>6 044 995</b>	<b>6 398 262</b>

#### Komentář k výkazu cash flow:

Rozdíl mezi peněžními prostředky a peněžními ekvivalenty k 31.12.2015, resp. 31.12.2014 ve výkazu cash flow v porovnání s krátkodobým finančním majetkem v rozvaze představují vázané vklady, u kterých existují omezení ve volné dispozici s těmito finančními prostředky.

#### 4.21. KONSOLIDAČNÍ PRAVIDLA

U plné metody jednotlivé položky rozvah 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 byla zahrnuta 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 byla zahrnuta 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 ovládat a řídit osoba uplatňovat příslušný vliv nad konsolidovaným podnikem.

Kladný (záporný) konsolidační rozdíl je oceňován pořizovací cenou, která je upravená o kumulované ztráty (kumulované zisky) ze změny této hodnoty, přičemž testování změny hodnoty se provádí každoročně.

Odpisy konsolidačních rozdílů se vykazují ve zvláštní položce konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, a to v položce zúčtování kladného konsolidačního rozdílu nebo zúčtování záporného konsolidačního rozdílu na vrub nákladů respektive ve prospěch výnosů z běžné činnosti.

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.

V případě zvýšení účasti na základním kapitálu již ovládané účetní jednotky (dokoupení nekontrolního podílu) není konsolidační rozdíl kalkulován a úprava ocenění aktiv a cizího kapitálu na reálnou hodnotu není ke dni zvýšení podílu prováděna. Rozdíl mezi pořizovací cenou podílových cenných papírů a vkladů konsolidované účetní jednotky a jejich oceněním podle podílové účasti řídicí, ovládatel nebo spoluměřítelem účetní jednotky na výši vlastního kapitálu konsolidované účetní jednotky, vyjádřeného

účetní hodnotou, která vyplývá jako rozdíl účetních hodnot aktiv a účetních hodnot cizího kapitálu ke dni dalšího zvýšení účasti (dalšího pořízení cenných papírů nebo vkladů) je zaúčtován do vlastního kapitálu (položka Výsledek hospodaření minulých let).

Konsolidace účetní závěrky byla provedena kombinací přímé konsolidace a konsolidací dílčích konsolidačních celků.

Účetní závěrky za roky 2015 a 2014 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 2015 a 2014 (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 2015

#### 5.1.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2015

(ÚDAJE V TIS. KČ)

VH běžného účetního období MORAVIA STEEL a.s.	2 775 675
VH běžného účetního období M Steel Projects a.s.	85 403
VH běžného účetního období M Steel Projects s.r.o.	3 704
VH běžného účetního období MSPProjects International s.r.o.	19 877
VH běžného účetního období Beskydská golfová, a.s.	2 010
VH běžného účetního období Hotel Golf Ropice a.s.	-3
VH běžného účetního období Barrandov Studio a.s.	43 498
VH běžného účetního období MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L.	23 854
VH běžného účetního období Moravia Steel Deutschland, GmbH	13 835
VH běžného účetního období MORAVIA STEEL UK LIMITED	120
VH běžného účetního období konsolidačního celku TŽ, a.s.	3 002 629
VH běžného účetního období MS - Slovensko s.r.o.	-113
Podíl na VH běžného účetního období Moravia Mining Plc	-243
Podíl na VH běžného účetního období MSP International AZ	-150
VH běžného účetního období Moravskoslezský kovošrot a.s.	35 841
VH běžného účetního období "NEOMET" Sp.z o.o.	25 858
Podíl na VH běžného účetního období v ekvivalenci	102 442
Úpravy v rámci plné metody konsolidace (viz 5.1.2.)	-1 612 653
Úpravy v rámci ekvivalenční metody konsolidace (viz 5.1.3.)	-1 751
<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření</b>	<b>4 519 833</b>

#### 5.1.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2015

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Vyloučení zisků z nerealizovaných zásob z prodeje mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně a vyloučení menšinového výsledku hospodaření	37 879
Vyloučení opravné položky k investicím, zásobám a pohledávkám včetně vlivu odložené daně	2 338
Vyloučení dividend přiznaných společnostmi MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L, TŽ, a.s., Moravskoslezský kovošrot a.s., Kovárna VIVA a.s.	-1 652 870
<b>Úpravy celkem</b>	<b>-1 612 653</b>

#### 5.1.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2015

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Vyloučení zisků z prodeje nerealizovaných zásob v přidružených společnostech včetně vlivu odložené daně	-1 751
<b>Úpravy celkem</b>	<b>-1 751</b>



## 5.2. KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2014

### 5.2.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2014

(ÚDAJE V TIS. KČ)

VH běžného účetního období MORAVIA STEEL a.s.	1 105 179
VH běžného účetního období M Steel Projects a.s.	-45 750
VH běžného účetního období M Steel Projects s.r.o.	-15 148
VH běžného účetního období MSProjects International s.r.o.	-53
VH běžného účetního období Beskydská golfová, a.s.	1 457
VH běžného účetního období Barrandov Studio a.s.	12 179
VH běžného účetního období MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L.	20 469
VH běžného účetního období Moravia Steel Deutschland, GmbH	7 212
VH běžného účetního období MORAVIA STEEL UK LIMITED	6 223
VH běžného účetního období konsolidačního celku TŽ, a.s.	3 493 915
VH běžného účetního období Moravskoslezský kovošrot a.s.	32 692
VH běžného účetního období "NEOMET" Sp.z o.o.	24 832
Podíl na VH běžného účetního období v ekvivalenci	73 450
Úpravy v rámci plné metody konsolidace (viz 5.1.2.)	-38 026
Úpravy v rámci ekvivalenční metody konsolidace (viz 5.1.3.)	126
<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření</b>	<b>4 678 757</b>

### 5.2.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2014

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Vyloučení zisků z nerealizovaných zásob z prodeje mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně a vyloučení menšinového výsledku hospodaření	-116 986
Vyloučení opravné položky k investicím, zásobám a pohledávkám včetně vlivu odložené daně	111 753
Vyloučení dividend příznávných společností MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L. a Moravia Steel Middle East FZCO.	-32 793
<b>Úpravy celkem</b>	<b>-38 026</b>

### 5.2.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2014

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Vyloučení zisků z prodeje nerealizovaných zásob v přidružených společnostech včetně vlivu odložené daně	126
<b>Úpravy celkem</b>	<b>126</b>

## 6. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE

### 6.1. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

#### Požizovací cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2014	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2014
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	4 553	0	0	0	4 553
Zřizovací náklady	93	0	0	0	93
Goodwill	385	0	0	-6	379
Software	308 600	12 169	4 135	-107	316 527
Ocenitelná práva	581 449	24 120	0	-582	604 987
Jiný DNM	51 160	1 924 123	1 726 257	-1	249 025
Nedokončený DNM	10 530	54 915	33 095	1	32 351
<b>Celkem</b>	<b>956 770</b>	<b>2 015 327</b>	<b>1 763 487</b>	<b>-695</b>	<b>1 207 915</b>

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2015	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2015
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	4 553	0	0	0	4 553
Zřizovací náklady	93	0	0	0	93
Goodwill	379	0	0	-9	370
Software	316 527	18 297	1 973	-300	332 551
Ocenitelná práva	604 987	163 540	77 003	-306	691 218
Jiný DNM	249 025	1 194 716	965 361	0	478 380
Nedokončený DNM	32 351	369 754	389 920	1	12 186
Zálohy na DHM	0	136 198	98 086	0	38 112
<b>Celkem</b>	<b>1 207 915</b>	<b>1 882 505</b>	<b>1 532 343</b>	<b>-614</b>	<b>1 557 463</b>

**Oprávky a opravné položky**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2014	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2014
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	4 553	0	0	0	4 553
Zřizovací náklady	93	0	0	0	93
Goodwill	385	0	0	-6	379
Software	267 193	12 437	4 061	-127	275 442
Ocenitelná práva	471 146	46 898	25 113	-449	492 482
Jiný DNM	11 652	681	68	-13	12 252
Nedokončený DNM	796	0	796	0	0
<b>Celkem</b>	<b>755 818</b>	<b>60 016</b>	<b>30 038</b>	<b>-595</b>	<b>785 201</b>

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2015	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2015
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	4 553	0	0	0	4 553
Zřizovací náklady	93	0	0	0	93
Goodwill	379	0	0	-9	370
Software	275 442	13 746	1 975	-274	286 939
Ocenitelná práva	492 482	54 243	102 041	-254	444 430
Jiný DNM	12 252	686	0	-9	12 929
<b>Celkem</b>	<b>785 201</b>	<b>68 675</b>	<b>104 016</b>	<b>-546</b>	<b>749 314</b>

**Zůstatková cena**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2015
Software	41 085	45 612
Ocenitelná práva	112 505	246 788
Jiný DNM	236 773	465 451
Nedokončený DNM	32 351	12 186
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	38 112
<b>Celkem</b>	<b>422 714</b>	<b>808 149</b>

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 2015 činily 46 715 tis. Kč, za rok 2014 činily 40 117 tis. Kč.

V položce jiný dlouhodobý nehmotný majetek jsou vykazovány povolenky na emise skleníkových plynů.

V roce 2015 bylo bezúplatně nabyto 5 291 ks povolenek na rok 2014 v hodnotě 1 118 tis. Kč a 4 169 555 ks povolenek na rok 2015 v hodnotě 855 270 tis. Kč. K datu účetní závěrky byl zaúčtován úbytek povolenek na rok 2014 v hodnotě 1 006 tis. Kč, spotřeba povolenek za rok 2014 v hodnotě 122 tis. Kč a spotřeba povolenek za rok 2015 v hodnotě 875 065 tis. Kč.

V průběhu roku 2015 bylo pořízeno 4 495 ks kreditů CER v hodnotě 81 tis. Kč a tento objem těchto kreditů CER byl vyměněn za 4 495 ks povolenek typu EUA. Dále bylo v průběhu roku 2015 pořízeno 948 ks kreditů CER v hodnotě 23 tis. Kč a 1 155 000 ks povolenek typu EUA v hodnotě 249 042 tis. Kč.

V roce 2014 bylo bezúplatně nabyto 4 417 836 ks povolenek pro rok 2013 v hodnotě 774 366 tis. Kč a 4 281 287 ks povolenek pro rok 2014 v hodnotě 812 574 tis. Kč. K datu účetní závěrky 31.12.2014 byl zaúčtován úbytek povolenek za rok 2013 v hodnotě 499 849 tis. Kč, spotřeba povolenek za rok 2013 v hodnotě 168 893 tis. Kč a spotřeba povolenek za rok 2014 v hodnotě 824 167 tis. Kč.

V průběhu roku 2014 bylo prodáno 5 000 ks povolenek na emise. Vliv z titulu prodeje povolenek činil 761 tis. Kč. V průběhu roku 2014 bylo pořízeno 132 134 ks povolenek typu ERU v hodnotě 761 tis. Kč a tento objem těchto povolenek typu ERU byl vyměněn za 132 134 ks povolenek typu EUA. Dále bylo v průběhu roku 2014 pořízeno 92 895 ks povolenek typu ERU v hodnotě 535 tis. Kč. Dále bylo v průběhu roku 2014 pořízeno 599 000 ks povolenek typu EUA v hodnotě 102 433 tis. Kč.

K datu 31.12.2014 nebyly přiděleny povolenky pro provoz VT – Válcovna trub pro rok 2014. Byla zaúčtována spotřeba povolenek a čerpání dotace k povolenkám za tento provoz ve výši 1 048 tis. Kč, a to na vrub a ve prospěch účtu 347 – Dotace k povolenkám se souvztažným zápisem na příslušný nákladový a výnosový účet.

## Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2015 činila 47 015 tis. Kč, v roce 2014 činila 45 415 tis. Kč.

## 6.2. DLOUHODOBÝ HMO TNÝ MAJETEK

### Požizovací cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2014	Přirůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2014
Pozemky	1 131 179	1 056	891	-787	1 130 557
Stavby	12 572 482	433 495	5 907	-7 963	12 992 107
Samostatné hmotné movité věci	33 038 319	2 164 748	563 888	-28 132	34 611 047
Jiný DHM	190 345	12 149	3 466	-1 042	197 986
Nedokončený DHM	1 097 272	2 929 074	2 563 920	-380	1 462 046
Zálohy	288 406	316 382	512 141	0	92 647
<b>Celkem</b>	<b>48 318 003</b>	<b>5 856 904</b>	<b>3 650 213</b>	<b>-38 304</b>	<b>50 486 390</b>

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2015	Nové akvizice	Přirůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2015
Pozemky	1 130 557	10 368	1 627	1 835	-856	1 139 861
Stavby	12 992 107	0	462 300	15 072	-8 874	13 430 461
Samostatné hmotné movité věci	34 611 047	0	2 198 457	651 829	-22 502	36 135 173
Jiný DHM	197 986	0	4 641	1 295	-723	200 609
Nedokončený DHM	1 462 046	2 638	2 156 546	2 645 485	-627	975 118
Zálohy	92 647	0	175 970	174 842	0	93 775
<b>Celkem</b>	<b>50 486 390</b>	<b>13 006</b>	<b>4 999 541</b>	<b>3 490 358</b>	<b>-33 582</b>	<b>51 974 997</b>

### Oprávk y a opravné položky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2014	Přirůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2014
Stavby	6 251 778	307 424	6 423	-3 213	6 549 566
Samostatné hmotné movité věci	22 801 087	1 386 175	564 587	-18 942	23 603 733
Jiný DHM	147 576	38 461	2 979	-647	182 411
Nedokončený DHM	35 528	134	622	0	35 040
Zálohy	637	0	637	0	0
<b>Celkem</b>	<b>29 236 606</b>	<b>1 732 194</b>	<b>575 248</b>	<b>-22 802</b>	<b>30 370 750</b>

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2015	Přirůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2015
Stavby	6 549 566	308 230	20 437	-4 023	6 833 336
Samostatné hmotné movité věci	23 603 733	1 460 469	653 503	-17 019	24 393 680
Jiný DHM	182 411	5 704	1 371	-509	186 235
Nedokončený DHM	35 040	989	25 273	0	10 756
<b>Celkem</b>	<b>30 370 750</b>	<b>1 775 392</b>	<b>700 584</b>	<b>-21 551</b>	<b>31 424 007</b>

### Zůstatková cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Zůstatková hodnota	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2015
Pozemky	1 130 557	1 139 861
Stavby	6 442 541	6 597 125
Samostatné hmotné movité věci	11 007 314	11 741 493
Jiný DHM	15 575	14 374
Nedokončený DHM	1 427 006	964 362
Zálohy na DHM	92 647	93 775
<b>Celkem</b>	<b>20 115 640</b>	<b>20 550 990</b>

V tabulkách pohybu dlouhodobého hmotného majetku představuje sloupec Nové akvizice rozšíření konsolidačního celku v roce 2015 o společnost Hotel Golf Ropice a.s.

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2015 patří: (ÚDAJE V TIS. KČ)

NK14 – kotel (výše dotace 362 410 tis. Kč)	544 005
Rekonstrukce plynočistiřny KKO – 1. Etapa	221 986
Rekonstrukce zařízení za účelem odlévání formátu D525 na 3. lícím proudě	75 115
Rekonstrukce střešních vazníků, zesílení střechy na budově hutě KKO	66 871
NK 14 – kotelna (budova kotle)	62 915

Mezi nejvýznamnější přírůstky nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku v roce 2015 patří: (ÚDAJE V TIS. KČ)

Modernizace a rekonstrukce koksové baterie č. 11	255 054
Výstavba 2 STC pecí	212 067
Využití odpadového tepla karuselové pece VM	8 301

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2014 patří: (ÚDAJE V TIS. KČ)

Rekonstrukce válcovací tratě KDT	760 099
Pořízení loupací linky	253 609
Pořízení haly loupací a zušlechťovací linky	164 006
Linka hmot a žárobetonů	34 607

Mezi nejvýznamnější přírůstky nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku v roce 2014 patří: (ÚDAJE V TIS. KČ)

Kotel NK 14	333 257
Pořízení linky pro druhé projekt	137 136
Pořízení nové technologie – odprášení spalin a odprášení uzlů na aglomeraci 2 s ekol. dotací	47 621
Modernizace a rekonstrukce KB 11	39 356
Napájení nových technologií	19 877

#### Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku za rok 2015 činily 1 767 562 tis. Kč, za rok 2014 činily 1 715 737 tis. Kč.

#### Souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše pořizovacích cen drobného dlouhodobého hmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2015 činila 786 321 tis. Kč, k 31.12.2014 činila 757 697 tis. Kč.

#### Reálná hodnota

V roce 2015 ani v roce 2014 nebylo provedeno přecenění majetku na reálnou hodnotu u žádné společnosti.

### 6.3. MAJETEK NAJATÝ FORMOU FINANČNÍHO A OPERATIVNÍHO PRONÁJMU

#### Finanční pronájem

(ÚDAJE V TIS. KČ)

31.12.2015	Osobní auta	Stroje a přístroje	Stav k 31.12.15
Celkový předpokládaný součet splátek nájemného	4 757	65 438	70 195
Skutečně uhrazené splátky do 31.12.2015	2 742	53 973	56 715
Budoucí platby splatné v následujících obdobích	2 015	11 465	13 480

(ÚDAJE V TIS. KČ)

31.12.2014	Osobní auta	Stroje a přístroje	Stav k 31.12.14
Celkový předpokládaný součet splátek nájemného	4 035	65 567	69 602
Skutečně uhrazené splátky do 31.12.2014	1 754	43 563	45 317
Budoucí platby splatné v následujících obdobích	2 281	22 004	24 285

#### Operativní pronájem

Za rok 2015 bylo uhrazeno nájemné ve výši 56 602 tis. Kč, za rok 2014 ve výši 56 567 tis. Kč.

#### 6.4. DLOUHODOBÝ MAJETEK ZATÍŽENÝ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

31.12.2015

Popis majetku	Účetní zůstatková hodnota	Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena
DHM	261 371	Úvěr u České spořitelny, a.s.
Pozemky	23 663	
DHM	519 072	Úvěr u České spořitelny, a.s.
DHM	186 285	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	10 513	
DHM	2 811	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	40 484	
DHM	973 686	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	664	Úvěr u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
DHM	503 391	
DHM	589 833	Úvěr u HSBC Bank plc - pobočka Praha
Pozemky	110 496	
DHM	21 955	Úvěr na investici u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
DHM	121 022	Kontokorentní úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	10 567	
Technologie	128 227	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. - zástava za investiční úvěr na profinancování výstavby kotle NK 14
DHM	76 546	Úvěry u České spořitelny, a.s.
Pozemky	5 346	
Technologie	50 765	
DHM*	95 100	Úvěr u ING Bank Śląski S.A., zajištění strojním zařízením do výše 15 000 tis. PLN
DHM, pozemky	1 226	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	1 106	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	453	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	32	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	12 922	Investiční úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
DHM, pozemky	18	Investiční úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
DHM, pozemky	36 157	Úvěr u UniCredit Bank, a.s.
DHM, pozemky	159 241	Úvěr u Raiffeisenbank, a.s.
DHM, pozemky	58 654	Úvěr u Oberbank AG
DHM, pozemky	6 087	Úvěr u Oberbank Leasing spol. s r.o.
DHM, pozemky	0	Úvěr u Citibank Europe plc.
Pozemky	52 000	Úvěr u Raiffeisenbank, a.s.
<b>Celkem</b>	<b>4 059 693</b>	

\* přepočteno kurzem ČNB k 31.12.2015

31.12.2014

Popis majetku	Účetní zůstatková hodnota	Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena
DHM	261 653	Úvěr u České spořitelny, a.s.
Pozemky	26 630	
DHM	192 970	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	10 612	
DHM	601 396	Úvěr u HSBC Bank plc - pobočka Praha
Pozemky	110 496	
Pozemky	699	Úvěr u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
DHM	445 066	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s., zajištění majetkem do výše
DHM	418 308	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s., zajištění majetkem do výše
Pozemky	34 415	926 452 tis. Kč
Technologie	544 554	
DHM	26 866	Úvěr na investici u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
DHM	24 984	Úvěr na investici u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
DHM	124 588	Kontokorentní úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	10 614	
Technologie	141 844	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. – zástava za investiční úvěr na profinancování výstavby kotle NK 14
DHM	144 518	Úvěry u České spořitelny, a.s.
DHM*	77 904	Úvěr u ING Bank Śląski S.A., zajištění strojním zařízením do výše 12 000 tis. PLN
DHM*	12 335	Úvěr u ING Bank Śląski S.A., zajištění dlouhodobým majetkem do výše 1 900 tis. PLN
DHM*	29 928	Státní podpora od National Development Agency (Hungary)
DHM, pozemky	1 422	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	1 242	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	543	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	65	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	13 659	Investiční úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
DHM, pozemky	57	Investiční úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
DHM, pozemky	36 273	Úvěr u UniCredit Bank, a.s.
DHM, pozemky	164 455	Úvěr u Raiffeisenbank, a.s.
DHM, pozemky	0	Úvěr u České spořitelny a.s.
DHM, pozemky	60 574	Úvěr u Oberbank AG
DHM, pozemky	6 154	Úvěr u Oberbank Leasing spol. s r.o.
DHM, pozemky	0	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	52 000	Úvěr u Raiffeisenbank, a.s.
<b>Celkem</b>	<b>3 576 824</b>	

\* přepočteno kurzem ČNB k 31.12.2014

## 6.5. SOUPIS NEKONSOLIDOVANÝCH INVESTIC

### 6.5.1. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2015

Stav k 31.12.2015

(ÚDAJE V TIS. Kč)

Podíly – ovládaná osoba							
Název společnosti	Pořiz. cena	Nom. hodnota	Podíl %	Vlast. kapitál spol.	Výsledek hospod.	Opravná položka	Pořiz. cena netto
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	1 573	867	51	5 361	2 412	0	1 573
Moravia Steel Ibéria,s.a.	10 850	2 533	99,33	17 846	2 669	0	10 850
Moravia Goel Trade, d.o.o.*)	59	59	60	*)	*)	-59	0
Moravia Steel Israel Ltd.	605	466	100	-10	-18	0	605
Barrandov Productions s.r.o.	100	100	100	1 956	-228	0	100
Barrandov Studios Productions s.r.o.	200	200	100	1 175	991	0	200
FILMOVÁ NADACE **)	500	500	100	2 494	-179	0	500
<b>Celkem</b>	<b>13 887</b>	<b>4 725</b>				<b>-59</b>	<b>13 828</b>

\*) v likvidaci

\*\*) stav k 31.12.2015 účetní období do 29.2.2016

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Podíly – ovládaná osoba							
Název společnosti	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál	Výsl. hosp. za účetní období	Opravná položka	Finanční výnosy za rok
Třinecké gastroslužby, s.r.o., Staré Město, Třinec	25 800	0	100,00	48 100	1 253	0	0
Doprava TŽ, a.s., Třinec - Staré Město	16 000	115	100,00	43 542	3 432	0	0
TRIALFA, s.r.o., Třinec - Kanada	100	0	100,00	18 647	161	0	0
Reťaze Slovakia s.r.o., Skalica (SK)	0	0	80,00	14 342	2 038	0	2 196
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o., Vítkovice, Ostrava	46 197	0	90,00	49 475	309	0	0
TRISIA, a.s., Třinec	9 900	990	66,00	52 304	-1 930	0	0
„ZAMECZEK BŁOGOCICE” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Cieszyn (POL)	48 558	0	88,00	48 796	-969	-7 663	0
Moravia Security, a.s., Kinská, Třinec	12 000	12	100,00	22 483	2 423	0	0
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s., Kanada, Třinec	2 745	183	83,18	18 199	2 278	0	0
DALSELV DESIGN a.s., Ostrava-Mariánské Hory	1 360	12	68,00	20 977	10 171	-15 703	0
JuBo Jeseník s. r. o.	0	0	80,00	*	*	0	0
<b>Celkem</b>						<b>-23 366</b>	<b>2 196</b>

\* údaje nebyly k datu sestavení konsolidované účetní závěrky k dispozici

**Soupis nekonsolidovaných finančních investic dílčího konsolidačního celku Moravskoslezský kovošrot, a.s.:**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Podíly – ovládaná osoba					
Název společnosti	Požiz. cena	Nom. hodnota	Podíl %	Vlast. kapitál spol.	Opravná položka
MSK Polska Sp. z o.o.	48 345	48 345	84	-24 368	-48 345
<b>Celkem</b>	<b>48 345</b>	<b>48 345</b>		<b>-24 368</b>	<b>-48 345</b>

\* Společnost Moravskoslezský kovošrot, a.s. v roce 2014 držela 84% podíl v dceřiné společnosti v Polské republice pod názvem MSK Polska Sp. z o.o., která 21. 12. 2012 vstoupila do likvidace a úpadku. Ke dni účetní závěrky k 31. 12. 2015 (resp. 31. 12. 2014) byl podíl v netto hodnotě o Kč.

Konsolidační celek v roce 2015 nerealizoval z nekonsolidovaných investic významné finanční výnosy.

**6.5.2. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2014**
**Stav k 31.12.2014**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Podíly – ovládaná osoba							
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	3 049	1 507	0	1 573
Moravia Steel Ibéria, s.a.	10 850	2 533	99,33	15 597	1 625	0	10 850
Moravia Goel Trade, d.o.o.*)	59	59	60	*)		-59	0
MS – Slovensko s.r.o.	161	160	100	1 016	-15	0	161
Moravia Steel Israel Ltd.	605	466	100	7	-36	0	605
Barrandov Productions s.r.o.	100	100	100	6 082	10	0	100
FILMOVÁ NADACE **)	500	500	100	2 673	-72	0	500
<b>Celkem</b>	<b>13 848</b>	<b>4 685</b>				<b>-59</b>	<b>13 789</b>

\*) v likvidaci

\*\*) stav k 31.12.2014, účetní období do 28.2.2015, Filmová nadace RWE &amp; Barrandov Studio se v průběhu roku přejmenovala na FILMOVÁ NADACE

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Podíly – ovládaná osoba							
Název společnosti	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál	Výsl. hosp. za účetní období	Opravná položka	Finanční výnosy za rok
Třinecké gastroslužby, s.r.o., Třinec – Staré Město	25 800	0	100,00	46 896	2 837	0	0
Doprava TŽ, a.s., Třinec - Staré Město	16 000	115	100,00	40 110	4 773	0	0
TRIALFA, s.r.o., Třinec - Kanada	100	0	100,00	18 486	505	0	0
Steel Consortium Partners, a.s., „v likvidaci“, Třinec - Staré Město	19 000	117	100,00	1 129	-111	-17 871	0
Reťaze Slovakia s.r.o., Skalica (SK)	4 936	0	80,00	15 395	2 400	0	1 756
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o., Vítkovice, Ostrava	46 197	0	90,00	46 168	1 305	0	0
TRISIA, a.s., Třinec	9 900	990	66,00	54 234	-1 880	0	0
„ZAMECZEK BŁOGOCICE“ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Cieszyn, (POL)	48 558	0	88,00	50 062	500	-4 875	0
Moravia Security, a.s., Třinec – Kanská	12 000	12	100,00	19 933	2 217	0	0
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s., Třinec – Kanada	2 745	183	83,18	15 921	3 186	0	0
DALSELV DESIGN a.s., Ostrava-Mariánské Hory	1 360	12	68,00	10 805	4 437	-22 653	0
<b>Celkem</b>						<b>-45 399</b>	<b>1 756</b>

**Soupis nekonsolidovaných finančních investic dílčího konsolidačního celku Moravskoslezský kovošrot, a.s.:**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Podíly – ovládaná osoba					
Název společnosti	Pořiz. cena	Nom. hodnota	Podíl %	Vlast. kapitál spol.	Opravná položka
MSK Polska Sp. z o.o.	48 345	48 345	84	-24 368	-48 345
<b>Celkem</b>	<b>48 345</b>	<b>48 345</b>		<b>-24 368</b>	<b>-48 345</b>

\* Společnost Moravskoslezský kovošrot, a.s. v roce 2014 držela 84% podíl v dceřiné společnosti v Polské republice pod názvem MSK Polska Sp. z.o.o., která 21. 12. 2012 vstoupila do likvidace a úpadku. Ke dni účetní závěrky k 31. 12. 2014 (resp. 31. 12. 2013) byl podíl v netto hodnotě 0 Kč.

Konsolidační celek v roce 2014 nerealizoval z nekonsolidovaných investic významné finanční výnosy.

**6.6. ZÚČTOVÁNÍ KONSOLIDAČNÍHO ROZDÍLU**
**2015**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Brutto	Korekce	Netto	Zúčtováno do nákladů
Kladný konsolidační rozdíl				
Barrandov Studio a.s.	34 362	34 362	0	0
Hanácké železářny a pérovny a.s.	130 507	14 500	116 007	0
Moravia Steel UK LIMITED	1 234	0	1 234	0
„D&D“ Drátáru Zrt.	364 778	358 247	6 531	9 414
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	250 761	0	250 761	0
<b>Celkem</b>	<b>781 642</b>	<b>407 109</b>	<b>374 533</b>	<b>9 414</b>

**2014**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Brutto	Korekce	Netto	Zúčtováno do nákladů
Kladný konsolidační rozdíl				
Barrandov Studio a.s.	34 362	34 362	0	0
Hanácké železářny a pérovny a.s.	130 508	14 501	116 007	0
Moravia Steel UK LIMITED	1 234	0	1 234	0
„D&D“ Drátáru Zrt.	364 973	348 832	16 141	1 641
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	250 556	0	250 556	0
<b>Celkem</b>	<b>781 633</b>	<b>397 695</b>	<b>383 938</b>	<b>1 641</b>



## 6.7. CENNÉ PAPIŘY A PODÍLY V EKVIVALENCI

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	2015	2014
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	154 701	155 395
Kovárna VIVA a.s.	44 942	395 131
AHP HYDRAULIKA a.s.*	0	0
Moravia Steel Middle East FZCO	39 094	28 659
<b>Celkem</b>	<b>643 247</b>	<b>579 185</b>

Pozn.: \* Konsolidační celek byl v roce 2015 zúžen o společnost AHP HYDRAULIKA, a.s. z důvodu nevýznamnosti.

## 6.8. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK ZATÍŽENÝ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Společnost má k 31.12.2015 dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem v nominální hodnotě 132 000 tis. Kč. K 31.12.2014 měla společnost dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem v nominální hodnotě 132 000 tis. Kč.

## 6.9. ZÁSoby

Obchodní společnost „METALURGIA“ S.A. má zastaveny k 31.12.2015 zásoby do výše 13 000 tis. PLN (82 420 tis. Kč) u BNP PARIBAS BANK Polska S.A. v souvislosti s čerpaným úvěrem. V roce 2014 byly takto zastaveny zásoby do výše 13 000 tis. PLN (84 396 tis. Kč).

## 6.10. POHLEDÁVKY

### 6.10.1. Struktura krátkodobých pohledávek

K 31.12.2015 jsou evidovány krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti ve výši brutto 1 722 905 tis. Kč (netto 1 252 274 tis. Kč), k 31.12.2014: brutto 1 563 581 tis. Kč (netto 1 065 663 tis. Kč).

### Ostatní krátkodobé pohledávky

Krátkodobé poskytnuté zálohy představují zejména zálohy na dodávky služeb.

Stát – daňové pohledávky představují zejména pohledávku z titulu nadměrného odpočtu daně z přidané hodnoty a z titulu záloh na poplatky podle zákona o ochraně ovzduší.

Jiné pohledávky představují zejména pohledávku z titulu bankovních záruk a pohledávku z titulu nezpochybnitelného nároku na dotaci.

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

Obchodní společnost HŽP a.s. poskytovala v průběhu let 2014 a 2015 krátkodobé pohledávky do lhůty splatnosti ve výši 60 mil. Kč jako zástavu za úvěry u České spořitelny, a.s., s měsíční obnovou.

Obchodní společnost ŽDB DRÁTOVNA a.s. má k 31.12.2015 zastaveny pohledávky v celkové výši 608 318 tis. Kč na základě Smlouvy o úvěrech uzavřené s Československou obchodní bankou, a.s. K 31.12.2014 výše takto zastavených pohledávek činila 685 216 tis. Kč.

Obchodní společnost Šroubárna Kyjov, spol. s r.o., měla k 31.12.2014 zastaveny pohledávky v celkové výši 115 368 tis. Kč na základě Smlouvy o úvěru uzavřené s Československou obchodní bankou, a.s. K 31.12.2015 již takto zastavené pohledávky nejsou.

Obchodní společnost VÚHŽ a.s. má k 31.12.2015 zastaveny pohledávky ve výši 10 520 tis. Kč vůči Československé obchodní bance, a.s., které slouží jako zástava pro krátkodobé úvěry (kontokorent) a Smlouvu o pravidlech poskytování akreditivů a bankovních záruk. K 31.12.2014 výše takto zastavených pohledávek činila 10 644 tis. Kč.

Obchodní společnost „METALURGIA“ S.A. má k 31.12.2015 zřízeno zástavní právo k pohledávkám ve výši 2 732 894,17 PLN (17 327 tis. Kč) u banky ING Commercial Finance Polska S.A. K 31.12.2014 výše takto zastavených pohledávek činila 2 747 378,89 PLN (17 836 tis. Kč).

### 6.10.3. Pohledávky za podniky ve skupině

#### Krátkodobé pohledávky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
DOPRAVA TŽ, a.s.	2 327	1 121
Kovárna VIVA a.s.	71 833	86 418
Moravia Security, a.s.	89	1 300
Security Morava, s.r.o.	4	4
TRIALFA, s.r.o.	2 318	3 152
TRISIA, a.s.	15	15
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	90	155
Třínecké gastroslužby, s.r.o.	1 314	3 017
VESUVIUS ČESKA REPUBLIKA, a.s.	1 993	5 319
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	37	35
Steel Consortium Partners, a.s.	0	20
AHP Hydraulika, a.s.	0	1
JuBo Jeseník s.r.o.	4 751	0
DALSELV DESIGN a.s.	2 662	0
<b>Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině</b>	<b>87 433</b>	<b>100 557</b>
Pohledávky mimo skupinu	8 310 066	8 252 064
<b>Netto krátkodobé pohledávky celkem</b>	<b>8 397 499</b>	<b>8 352 621</b>

#### Dlouhodobé pohledávky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Barrandov Productions, s.r.o.	4 580	6 870
<b>Celkem dlouhodobé pohledávky za podniky ve skupině</b>	<b>4 580</b>	<b>6 870</b>
Pohledávky mimo skupinu	288 784	262 591
<b>Netto dlouhodobé pohledávky celkem</b>	<b>293 364</b>	<b>269 461</b>

Společnost k 31.12.2015 neeviduje dlouhodobé pohledávky, jež mají dobu splatnosti delší než pět let, k 31.12.2014 tyto pohledávky činily 282 tis. Kč.

### 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 společností 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 2015 byly přiznány a vyplaceny dividendy ve výši 2 000 tis. Kč.

#### 6.11.2. Základní kapitál

Celková výše základního kapitálu ke dni 31.12.2015 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

Ostatní rezervy představují rezervy na likvidaci zařízení, na zaměstnanecké odměny, na závazky řešené soudní cestou, na ztráty z uzavřených dlouhodobých kontraktů a na ostatní hrozící penále a rezervy na soudní spory.

## 6.13. ZÁVAZKY

### 6.13.1. Dlouhodobé závazky

V dlouhodobých závazcích z obchodních vztahů jsou vykazovány k 31.12.2015 především závazky z titulu pozastávek za dodavatele dle uzavřených smluv. K 31.12.2014 společnost evidovala dlouhodobý závazek ve výši 1 100 000 tis. Kč z titulu nesplacené části kupní ceny za nákup cenných papírů společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. Tento závazek společnost evidovala vůči společnosti FINITRADING, a.s.

### 6.13.2. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

K 31.12.2015 jsou evidovány krátkodobé závazky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti ve výši 166 116 tis. Kč, k 31.12.2014 ve výši 72 871 tis. Kč.

### 6.13.3. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba

K 31.12.2015 společnost neeviduje žádné závazky z tohoto titulu. Během roku 2015 byl splacen závazek z titulu nesplacené části kupní ceny za nákup cenných papírů společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s., jehož výše činila k 31.12.2014 1 669 800 tis. Kč (dlouhodobá část závazku činila 1 100 000 tis. Kč viz bod 6.13.1.). Tento závazek společnost evidovala vůči společnosti FINITRADING, a.s.

### 6.13.4. Ostatní závazky

Celková výše dluhů pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a veřejného zdravotního pojištění k 31.12.2015 činila 193 289 tis. Kč, k 31.12.2014 činila 198 959 tis. Kč. Tyto dluhy 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 představují zejména závazky z titulu bankovních záruk, dále pokuty a příspěvky zaměstnancům.

### 6.13.5. Závazky podniků ve skupině

#### Krátkodobé závazky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Doprava TŽ, a.s.	11 729	12 680
Hutnictví železa, a.s.	691	563
Moravia Security, a.s.	9 513	14 833
TRIALFA, s.r.o.	21 101	16 492
TRISIA, a.s.	1 020	1 317
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	5 091	5 889
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	10 589	10 287
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	34 945	8 695
Security Morava s.r.o.	1 032	294
ZAMECZEK BŁOGOCICE Sp. zo.o.	106	109
FINITRADING, a.s.	177 518	216 550
Moravia Steel Ibéria, s.a.	1 892	10 533
MORAVIA STEEL SLOVENIJA d.o.o.	3 536	4 097
MORAVIA STEEL MIDDLE EAST, Ltd.	7 540	7 737
MORAVIA STEEL MIDDLE EAST FZCO	22 028	0
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM, s.r.o.	938	654
Kovárna VIVA a.s.	0	2
HRAT, s.r.o.	55	36
DALSELV DESIGN a.s.	8 725	3 640
MINERFIN, a.s.	94 882	104 103
<b>Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině</b>	<b>411 795</b>	<b>414 420</b>
Závazky mimo skupinu	6 548 614	7 341 956
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>	<b>6 960 411</b>	<b>7 756 376</b>

## 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 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	19	8 901 017	8 433 632
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	10	128 206	142 657
Přecenění realizovatelných cenných papírů	19	-959	-58
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti vlastnímu kapitálu	19	173 670	191 750
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti konsolidačnímu rozdílu	10	40 881	42 845
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti konsolidačnímu rozdílu	19	50 971	49 890
Účetní rezervy	19	-215 122	-219 441
Opravné položky	19	-782 263	-679 356
Opravné položky	10	-4 743	-6 839
Nezaplacené úroky z prodlení	19	20 965	0
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	19	-61 233	-80 808
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	10	-60	-110
Uplatnitelná daňová ztráta	19	0	-12 284
Nerealizované zisky z prodeje zásob ve skupině	19	-22 720	-28 913
Nerealizované zisky z prodeje DHM ve skupině	19	-281 195	-295 467
Ostatní	10	26 324	27 038
<b>Dočasné rozdíly celkem</b>		<b>7 973 739</b>	<b>7 564 536</b>
<b>Odložený daňový závazek</b>		<b>1 497 856</b>	<b>1 418 125</b>

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Analýza změny zůstatku		
<b>1.1.2014</b>		<b>1 303 055</b>
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty		125 349
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu		-4 915
Účtování proti kladnému konsolidačnímu rozdílu		-5 364
<b>31.12.2014</b>		<b>1 418 125</b>
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty		83 572
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu		-3 850
Účtování proti kladnému konsolidačnímu rozdílu		9
<b>31.12.2015</b>		<b>1 497 856</b>

### 6.14.2. Odložená daňová pohledávka

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Sazba daně (v %)	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	19	-109	-6 832
Účetní rezervy	19	210	6 398
Opravné položky	19	0	3 669
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	19	0	3 246
Nerealizované zisky z prodeje zásob, majetku ve skupině	19	311 626	373 068
<b>Dočasné rozdíly celkem</b>		<b>311 727</b>	<b>379 547</b>
<b>Odložená daňová pohledávka</b>		<b>59 228</b>	<b>72 114</b>

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Analýza změny zůstatku	
1.1.2014	49 321
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	22 816
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	-23
31.12.2014	72 114
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	-12 886
31.12.2015	59 228

## 6.15. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI

### Dlouhodobé bankovní úvěry

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31.12.2015	Zůstatek k 31.12.2014	Forma zajištění k 31.12.2015
Investiční úvěr	Kč	63 140	189 460	Nemov. a mov. maj., cenné papíry, pohl. z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	112 376	141 891	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	Kč	120 000	180 000	Cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	164 733	199 727	Garanční pojišťovna ODL
Investiční úvěr	Kč	442 105	694 737	Nemov. a mov. maj., cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	Kč	360 000	413 644	Nemov. a mov. maj., směnka vlastní
Investiční úvěr	Kč	180 000	0	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Termínovaný úvěr	Kč	0	99 073	Pohledávky, zástavní právo k nemovitostem vč. jejich součástí a příslušenství
Investiční úvěr	EUR	1 955	5 441	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	EUR	2 861	5 871	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	Kč	75 000	112 500	Biankosměnka, zástava mov.věcí
Investiční úvěr	Kč	0	4 695	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojištění nem. a mov. věcí, zást. obch. pohled.
Investiční úvěr	EUR	3 054	6 258	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojišť. nem. a mov. věcí
Investiční úvěr	Kč	2 000	6 000	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojišť. nem. a mov. věcí
Investiční úvěr	EUR	0	4 436	Stroj KPH 600,měř.system KLM
Investiční úvěr	EUR	2 000	9 371	Zajištění hmotným majetkem
Investiční úvěr	EUR	4 905	8 387	
Investiční úvěr	PLN	30 068	0	Zajištění hmotným majetkem (stroje, zařízení)
Investiční úvěr	Kč	920	5 622	
Investiční úvěr	Kč	0	474	Zástava předmětu financování
Investiční úvěr	EUR	721	0	Zástava předmětu financování
<b>Celkem</b>		<b>1 565 838</b>	<b>2 087 587</b>	

**Krátkodobé bankovní úvěry**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31.12.2015	Zůstatek k 31.12.2014	Forma zajištění k 31.12.2015
Investiční úvěr	EUR	17 288	8 868	Garanční pojišťovna Hermes
Kontokorent	KČ	0	486	Bianco směnka vlastní
Kontokorent	KČ	0	20 359	Bianco směnka vlastní
Kontokorent	KČ	0	20 035	Bianco směnka vlastní
Kontokorent	KČ	0	22 929	Bianco směnka vlastní
Kontokorent	KČ	0	20 000	Bez zajištění
Investiční úvěr	KČ	126 320	242 100	Nemov. a mov. maj., cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	0	2 080	Linka KEH8, KER8
Investiční úvěr	EUR	4 324	6 654	Stroj KPH 600, měř. systém KLM
Investiční úvěr	EUR	7 135	7 319	Zajištění hmotným majetkem
Investiční úvěr	EUR	3 270	1 677	
Kontokorent	PLN	13 554	40 760	Zástavní právo
Kontokorent	PLN	0	49 637	Zástavní právo
Kontokorent	PLN	35 337	0	Zástavní právo - stroje, zařízení, pohledávky
Investiční úvěr	EUR	3 349	3 436	Zástava nemovitostí
Termínovaný úvěr (účelový)	KČ	0	56 613	Majetek a pohledávky
Revolvingový úvěr	KČ	0	160 000	Majetek a pohledávky
Revolvingový úvěr	EUR	162 150	277 250	Majetek a pohledávky
Kontokorent	KČ	0	20 142	Bianco směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	29 952	30 727	Garanční pojišťovna ODL
Investiční úvěr	KČ	60 000	60 000	Cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	KČ	252 632	252 632	Nemov. a mov. maj., cenné papíry, pohl. z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	KČ	120 000	120 000	Nemov. a mov. maj., směnka vlastní
Investiční úvěr	KČ	60 000	0	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	2 862	2 936	Zástava nemovitostí
Kontokorent	KČ	6 500	0	Biancosměnka, zástava nemovitostí
Kontokorent	KČ	2 397	0	Biancosměnka, pohledávky
Investiční úvěr	KČ	4 687	4 680	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojišt. nem. a mov. věcí, zást. obch. pohledávek
Investiční úvěr	EUR	3 053	3 139	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojišt. nem. a mov. věcí
Investiční úvěr	KČ	4 000	4 000	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojišt. nem. a mov. věcí
Provozní konto-korent	KČ	113 232	98 461	Vlastní bianco směnka
Investiční úvěr	KČ	37 500	37 500	Zástava movitých věcí, vlastní bianco směnka
Investiční úvěr	PLN	5 011	0	Zajištění hmotným majetkem (stroje, zařízení)
Kontokorent	KČ	14	49 972	Zástava pohledávek, bianco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Provozní úvěr	KČ	25 000	50 000	Zástava pohledávek, bianco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Provozní úvěr	KČ	25 000	50 000	Zástava pohledávek, bianco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Provozní úvěr	KČ	25 000	50 000	Zástava pohledávek, bianco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Investiční úvěr	KČ	537	0	Zástava nemovitostí
Kontokorent	KČ	25 962	23 280	Zástava nemovitostí, směnka
Provozní úvěr	KČ	0	11 364	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	KČ	0	6 929	Zástava předmětu financování
Investiční úvěr	KČ	0	243	Zástava předmětu financování
Kontokorent	KČ	0	33 353	Zástava nemovitostí, směnka, post. pohledávek
Provozní úvěr	KČ	130 000	150 000	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	EUR	689	0	Zástava předmětu financování
<b>Celkem</b>		<b>1 306 755</b>	<b>1 999 561</b>	

**Krátkodobé finanční výpomoci**

(ÚDAJE V TIS. Kč)

Účel	Měna	Zůstatek k 31.12.2015	Zůstatek k 31.12.2014	Poskytovatel
Krátkodobá	EUR	27 106	0	Slovenská plavba a přístavy a.s.
Krátkodobá	CZK	75	0	ANGLONA s.r.o.
Krátkodobá	PLN	89	85	BNP PARIBAS Bank Polska SA
Krátkodobá	EUR	5 642	0	ANGLONA s.r.o.
<b>Celkem</b>		<b>32 912</b>	<b>85</b>	

**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
<b>31.12.2013</b>	<b>85 378</b>	<b>2 658</b>	<b>16 573</b>	<b>14</b>	<b>346 646</b>	<b>45 567</b>	<b>496 836</b>
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	556	0	23 683	-24 239	0
Dividendy	0	0	0	0	0	-21 328	-21 328
Odkoupení menšinového podílu majoritním vlastníkem	-980	2 885	-196	0	-103 987	-3 937	-106 215
Přecenění majetku a závazků	0	-198	0	0	0	0	-198
Zisk běžného období	0	0	0	0	0	28 202	28 202
Ostatní	0	0	0	-14	-1	0	-15
<b>31.12.2014</b>	<b>84 398</b>	<b>5 345</b>	<b>16 933</b>	<b>0</b>	<b>266 341</b>	<b>24 265</b>	<b>397 282</b>
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	367	0	5 350	-5 717	0
Dividendy	0	0	0	0	0	-18 548	-18 548
Zvýšení základního kapitálu	1 056	0	0	0	0	0	1 056
Přecenění majetku a závazků	0	-1 787	0	0	0	0	-1 787
Zisk běžného období	0	0	0	0	0	22 879	22 879
<b>31.12.2015</b>	<b>85 454</b>	<b>3 558</b>	<b>17 300</b>	<b>0</b>	<b>271 691</b>	<b>22 879</b>	<b>400 882</b>

## 6.17. DALŠÍ ZÁVAZKY, KTERÉ NEJSOU SLEDOVÁNY V ÚČETNICTVÍ

### MORAVIA STEEL a.s.

K 31.12.2015 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

K 31.12.2015 záruky vydané bankou za společnost ve prospěch třetích osob byly ve výši 254 929 tis. Kč.

Ke Krajskému soudu v Ostravě byly podány žádosti některých dřívějších akcionářů společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. o přezkoumání přiměřenosti protiplnění, které náleží dřívějším akcionářům společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. dle rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti, konané dne 31.7.2013, o přechodu akcií společnosti, ve vlastnictví ostatních akcionářů na společnost MORAVIA STEEL a.s. jako hlavního akcionáře.

Prozatím soud eviduje jako účastníky řízení 75 navrhovatelů, kteří žádají soud o přezkoumání přiměřenosti výše protiplnění poskytnutého majoritním akcionářem, Společností, minoritním akcionářům. Někteří z nich podali společně žaloby (návrhy), kde jsou zastoupení společným advokátem. Návrhů na přezkoumání tedy není tolik jako navrhovatelů a řada návrhů je v podstatě totožná, avšak i tak je okruh námitek poměrně rozsáhlý.

V roce 2015 bylo soudem v této věci nařízeno soudní jednání, které bylo odročeno na neurčito.

Dne 26.2.2013 byla dceřině společnosti Moravia Steel Deutschland GmbH doručena žaloba podaná koncernovými podniky Deutsche Bahn (DB Netz AG a spol.) u Zemského soudu ve Frankfurtu nad Mohanem, kterou se žalobci domáhají po Moravia Steel Deutschland GmbH a dalších subjektech (mj. i po MORAVIA STEEL a.s.) náhrady škody z titulu nedovolených kartelových dohod. Tatáž žaloba pak byla doručena dne 29.3.2013 společnosti MORAVIA STEEL a.s., u které se odpovědnost za škodu dovozuje z titulu jedné hospodářské jednotky, kterou měla tvořit s Moravia Steel Deutschland GmbH.

Soudní spor je nyní ve fázi prvoinstančního řízení a přípravy prvního ústního jednání s tím, že sporné strany zatím soudu předkládají svá písemná vyjádření k věci. Jako další vyjádření k soudu mají být nyní podány repliky žalovaných. Soudní jednání v této věci dosud neproběhlo.

Jakkoliv vedení společnosti považuje výše uvedené žaloby vůči společnosti MORAVIA STEEL a.s. za neoprávněné, nelze nyní učinit kvalifikovaný odhad výše případného budoucího plnění v souvislosti s těmito žalobami.

K výše uvedenému konsolidovaná účetní závěrka společnosti MORAVIA STEEL a.s. obsahuje rezervu.

### Moravia Steel Deutschland GmbH

Dne 26.2.2013 byla společnosti MORAVIA STEEL DEUTSCHLAND GMBH doručena žaloba podaná koncernovými podniky Deutsche Bahn u Zemského soudu ve Frankfurtu nad Mohanem. Společnost eviduje k tomuto soudnímu sporu rezervu. Více informací je uvedeno výše v případě dalších závazků, které nejsou sledovány u společnosti MORAVIA STEEL a.s.

### TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.

#### Poskytnuté záruky

##### 31.12.2015

	Celková výše	Stav k 31.12.2015
Záruky jiným subjektům	2 902 tis. EUR 4 000 tis. Kč	78 429 tis. Kč 4 000 tis. Kč

##### 31.12.2014

	Celková výše	Stav k 31.12.2014
Záruky jiným osobám	550 tis. USD 2 602 tis. EUR 4 000 tis. Kč	12 559 tis. Kč 72 143 tis. Kč 4 000 tis. Kč

#### Soudní spory

Návrh akcionáře Marka Veselého na vyslovení neplatnosti usnesení řádné valné hromady společnosti, konané dne 30.6.2010. Řízení bylo zastaveno usnesením Krajského soudu v Ostravě poté, co navrhovatel podáním u jednání tohoto soudu, které se konalo dne



28.4.2015, vzal návrh na vyslovení neplatnosti usnesení řádné valné hromady zpět. Věc byla pravomocně ukončena dne 21.5.2015.

Žaloba občanského sdružení, nyní spolku ADMINISTRATIVNÍ CENTRUM TSP o výplatu části výtěžku dražby listinných akcií emitenta TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., konané dne 17.12.2009, ve výši 9 005 tis. Kč s příslušenstvím. Řízení v této věci bylo zahájeno u Krajského soudu v Ostravě podáním žaloby proti společnosti dne 14.12.2012. Společnost doposud soudem v této věci nebyla předvolána ani vyzvána k jakémukoliv procesnímu úkonu. Podstatou sporu není určení výše závazku společnosti zaplatit částku 9 005 tis. Kč, nýbrž určení, zda věřitelem tohoto závazku je žalobce nebo zda jsou věřiteli tohoto závazku dřívější akcionáři společnosti. Společnost kontaktovala žalobce s cílem vyvolat jednání o smírném řešení sporu, avšak dosud nedošlo k žádné dohodě.

Návrh Ing. Aleše Hodiny a Ing. Bohumila Hály na vyslovení neplatnosti usnesení mimořádné valné hromady společnosti konané dne 31.7.2013. Usnesením Krajského soudu v Ostravě ze dne 15.4.2014 byl tento návrh zamítnut. Vrchní soud v Olomouci svým usnesením ze dne 11.2.2015 potvrdil usnesení Krajského soudu v Ostravě o zamítnutí návrhu. Podle informačního systému eJustice byla věc pravomocně ukončena dne 26.2.2015.

Ke Krajskému soudu v Ostravě byly podány žádosti některých dřívějších akcionářů společnosti o přezkoumání přiměřenosti protiplnění, které náleží dřívějším akcionářům společnosti, dle rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti, konané dne 31.7.2013, o přechodu akcií společnosti ve vlastnictví ostatních akcionářů na obchodní společnost MORAVIA STEEL a.s. jako hlavního akcionáře. Společnost byla v těchto žádostech označena jako další účastník řízení.

Ve dnech 14. a 15.10.2015 proběhlo před Krajským soudem v Ostravě jednání v této věci; především byly provedeny důkazy čtením znaleckých posudků a výslechem znalců. Probíhá další znalecké dokazování.

#### 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 České republiky o úhradě nákladů vynaložených na vypořádání ekologických závazků vzniklých před privatizací do výše 514 mil. Kč.

K 31.12.2015 společnost vyčerpala prostředky ve výši 519 227 tis. Kč, k 31.12.2014: 506 646 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.

#### ENERGETIKA TŘINEC, a.s.

##### Jištění za závazky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Typ závazku	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Bianco směňky – jištění vlastních kontokorentních úvěrů	250 000	200 000
Bianco směňka – jištění vlastních dlouhodobých úvěrů	150 000	150 000
<b>Celkem</b>	<b>400 000</b>	<b>350 000</b>

#### VÚHŽ a.s.

##### Poskytnuté záruky

U Citibank Europe plc, má obchodní společnost VÚHŽ a.s. uzavřenou smlouvu o poskytování bankovních záruk s maximálním rámcem ve výši 30 000 tis. Kč, která je zajištěna blankosměnkou a zástavou nemovitostí. K 31.12.2015 činí výše poskytnutých záruk 590 tis. Kč. K 31.12.2014 tato výše činila 1 477 tis. Kč. Jedná se o bankovní záruku odběratelům obchodní společnosti VÚHŽ a.s. po dobu záruční doby.

##### Věcná břemena

Pozemky a budovy obchodní společnosti VÚHŽ a.s. jsou zatíženy zřízeným věcným břemenem ve prospěch Ing. Jindřicha Rašnera a p. Jaroslava Vaníčka – věcné břemeno chůze a jízdy, přístupu za účelem oprav a údržby, vstupu do budovy.

Další věcná břemena spočívají v zemním vedení kanalizačního potrubí, vodovodní přípojky, telefonního vedení a el. přípojky, vstupu a vjezdu k nim, provozování údržby, oprav a jiných nezbytných činností.

## **ŽDB DRÁTOVNA a.s.**

### **Ekologické závazky**

Obchodní společnost ŽDB DRÁTOVNA a.s. nemá uzavřenou žádnou tzv. ekologickou smlouvu s ministerstvem financí (resp. bývalým Fondem národního majetku) na odstraňování starých ekologických zátěží.

Z podmínek Integrovaných povolení pro Mořírny, zinkovací a patentozinkovací linky vyplývá pro provozovatele zařízení povinnost sanace horninového prostředí pro případy trvalého ukončení provozu zařízení nebo dílčích technologických jednotek, kde provozovatel zajistí jejich bezpečné odstranění podle zásad souhrnného plánu sanace a rekultivace a navazujících prováděcích projektů a v souladu s platnými právními předpisy.

Z podmínek Integrovaných povolení pro Patentopomozovací termodifuzní linku vyplývá pro provozovatele zařízení tři měsíce před ukončením provozu zařízení nebo dílčích technologických jednotek předložit krajskému úřadu „Plán postupu ukončení provozu“. V případě ukončení činnosti zařízení z důvodu neopravitelné havárie a jiné nepředvídatelné události vyplývá pro provozovatele zařízení povinnost předložit plán opatření krajskému úřadu do 30 dnů po havárii nebo jiné nepředvídatelné události.

Momentálně neexistuje žádné úřední rozhodnutí, které by ukládalo realizovat nějaké sanace kontaminovaného horninového prostředí v areálu ŽDB DRÁTOVNA a.s.

Rovněž obchodní společnost ŽDB DRÁTOVNA a.s. neplánuje žádné ukončení provozu zařízení nebo dílčích technologických jednotek, které sanaci a dekontaminaci horninového prostředí podmiňují.

## **Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.**

Obchodní společnost Šroubárna Kyjov, spol. s r.o., má ve svém skladu uskladněn materiál cizí firmy ve výši 2 765 tis. Kč.

## **HŽP a.s.**

Obchodní společnost HŽP a.s. má k datu konsolidované účetní závěrky budoucí závazky z titulu investičních výdajů plynoucí z uzavřených smluv ve výši 6 434 tis. Kč (5 281 tis. Kč a 43 tis. EUR).

### **Ekologické závazky**

V dubnu 2014 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 13.5.2017.

## **Strojírny a stavby Třinec, a.s.**

### **Soudní spory**

Obchodní společnost Strojírny a stavby Třinec, a.s., vede k 31.12.2015 tyto soudní spory:

- vymáhání obchodní pohledávky,
- vymáhání pohledávky, která je nárokem na náhradu škody majetku obchodní společnosti,
- náhrady škody v souvislosti s pracovním úrazem.

### **Ekologické závazky**

K datu 31.12.2015 neexistuje ekologický audit obchodní společnosti Strojírny a stavby Třinec, a.s. Vedení obchodní společnosti Strojírny a stavby Třinec, a.s., proto nemůže přesně odhadnout možné budoucí závazky související se škodami způsobenými minulou činností ani závazky související s prevencí možných škod budoucích. Vedení obchodní společnosti se nicméně domnívá, že se nejedná o významné závazky.

Společnosti „D&D“ Drótaru Zrt., SV servisní, s.r.o., Řetězárna a.s., REFRASIL, s.r.o., „METALURGIA“ S.A., Strojírny a stavby Třinec, a.s., Slévárny Třinec, a.s., VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s., Beskydská golfová a.s., MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L., Moravskoslezský kovošrot a.s., M Steel Projects a. s., M Steel Projects s.r.o., NEOMET Sp.z o.o., Barrandov Studio a.s., MORAVIA STEEL UK LIMITED, MSPProjects International s.r.o., Kovárna VIVA a.s., Moravia Steel Middle East FZCO MS – Slovensko s.r.o., MSP International AZ, Moravia Mining Plc a Hotel Golf Ropice a.s. nemají žádné závazky neuvedené v účetnictví.

## 7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

### 7.1. VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI KONSOLIDAČNÍHO CELKU

2015

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Činnosti	Tuzemsko	Zahraníčí	Celkem
Hutní výroba	12 965 358	29 442 199	42 407 557
Ostatní výroba	1 686 153	2 128 913	3 815 066
Prodej zboží	55 480	99 973	155 453
Služby	2 078 592	250 117	2 328 709
Změna stavu zásob	129 482	-39 357	90 125
Aktivace	778 777	1 481	780 258
<b>Celkem</b>	<b>17 693 842</b>	<b>31 883 326</b>	<b>49 577 168</b>

2014

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Činnosti	Tuzemsko	Zahraníčí	Celkem
Hutní výroba	13 780 568	29 305 616	43 086 184
Výroba energií	1 745 711	2 085 019	3 830 730
Prodej zboží	61 500	100 628	162 128
Služby	1 791 273	240 019	2 031 292
Změna stavu zásob	1 245 461	28 294	1 273 755
Aktivace	786 607	1 755	788 362
<b>Celkem</b>	<b>19 411 120</b>	<b>31 761 331</b>	<b>51 172 451</b>

### 7.2. OSTATNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Náklady na poradenskou, konzultační a auditní činnost k 31.12.2015 činí 126 516 tis. Kč, k 31.12.2014 činily 119 662 tis. Kč.

V ostatních provozních výnosech je vykazováno k 31.12.2015 zejména čerpání dotace k povolenkám na emise skleníkových plynů ve výši 661 713 tis. Kč (893 730 tis. Kč k 31.12.2014).

V ostatních provozních nákladech k 31.12.2015 je vykazována především spotřeba povolenek na emise skleníkových plynů ve výši 875 187 tis. Kč (993 933 tis. Kč k 31.12.2014).

Většina ostatních finančních výnosů a nákladů k 31.12.2015 a k 31.12.2014 je tvořena kurzovými zisky a ztrátami.

### 7.3. DOTACE

Za rok 2015 čerpala obchodní společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., dotaci na pořízení ekologických investic ve výši 887 539 tis. Kč (z toho 887 175 tis. Kč na pořízení dlouhodobého hmotného majetku a 364 tis. Kč na pořízení dlouhodobého nehmotného majetku). Za rok 2014 čerpala dotaci na pořízení ekologických investic (na pořízení dlouhodobého hmotného majetku) ve výši 1 229 909 tis. Kč.

Obchodní společnost ENERGETIKA TŘINEC, a.s., obdržela v roce 2015 dotaci na investici v oblasti ekologie ve výši 34 432 tis. Kč, v roce 2014 ve výši 219 000 tis. Kč.

Obchodní společnost Slévárny Třinec, a.s., obdržela v roce 2015 dotaci na investici ve výši 159 444 tis. Kč, v roce 2014 ve výši 50 481 tis. Kč.

Obchodní společnost VÚHŽ a.s. obdržela v roce 2015 dotaci na investici ve výši 6 458 tis. Kč. Z této dotace společnost pořídila zejména 5-ti osou CNC frézu a 3D měřicí zařízení.

Ostatní dotace na provozní účely ve výši 25 602 tis. Kč, čerpané za rok 2015 (22 103 tis. Kč v roce 2014), zahrnují dotace na výzkum a vývoj, ekologické projekty, vzdělávání a dotace od úřadu práce. Ostatní dotace zahrnují i dotace pro spolupříjemce, v roce 2015 ve výši 3 010 tis. Kč a v roce 2014 ve výši 1 152 tis. Kč.

## 7.4. CELKOVÉ VÝDAJE VYNALOŽENÉ NA VÝZKUM A VÝVOJ

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	31.12.2015	31.12.2014
Výdaje na výzkum a vývoj (snížené o dotace)	59 843	81 088

## 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.

2015

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Společnost	Vztah ke společnosti	Zboží a Výrobky	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
Reťaze Slovakia s.r.o.	Ovládaná osoba	21 983	18	0	0	22 001
JuBo Jeseník s.r.o.	Ovládaná osoba	6 267	6	0	0	6 273
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná osoba	24 186	4 569	11	0	28 766
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná osoba	24 826	4 019	139	0	28 984
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná osoba	400	689	1	0	1 090
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná osoba	4 020	7 213	625	7	11 865
Security Morava, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	52	0	0	52
TRISIA, a.s.	Ovládaná osoba	37	168	0	0	205
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Os. pod podstat. vliv.	8 761	21 892	141	0	30 794
Moravia Security, a.s.	Ovládaná osoba	187	2 790	0	0	2 977
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	Ovládaná osoba	73	449	0	0	522
„ZAMECZEK BŁOGOCICE“ Sp. z o.o.	Ovládaná osoba	0	1	0	0	1
DALSELV DESIGN a.s.	Ovládaná osoba	11 187	0	0	0	11 187
MORAVIA STEEL SLOVENIJA d.o.o.	Ovládaná osoba	3 564	0	0	0	3 564
Kovárna VIVA a.s.	Os. pod podstat. vliv.	357 692	1 391	336	0	359 419
AHP HYDRAULIKA, a.s.	Os. pod podstat. vliv.	1 025	0	0	0	1 025
Barrandov Productions, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	150	0	150
FILMOVÁ NADACE	Ovládaná osoba	0	0	3	0	3
Minerfin a.s.	Osoba ve skupině	4 793	805	0	0	5 598
Barrandov Studios Productions.r.o.	Ovládaná osoba	0	3	20 400	0	20 403
<b>Celkem</b>		<b>469 001</b>	<b>44 067</b>	<b>21 806</b>	<b>7</b>	<b>534 881</b>

2014

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Společnost	Vztah ke společnosti	Zboží a Výrobky	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
Reťaze Slovakia s.r.o.	Ovládaná osoba	19 743	10	0	1 756	21 509
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná osoba	22 050	4 961	45	0	27 056
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná osoba	26 133	4 047	1 515	0	31 695
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná osoba	387	749	1	0	1 137
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná osoba	3 307	8 114	1 379	0	12 800
Steel Consortium Partners, a.s. „v likvidaci“	Ovládaná osoba	0	72	0	0	72
Security Morava, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	40	0	0	40
TRISIA, a.s.	Ovládaná osoba	4	173	852	0	1 029
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Os. pod podstat. vliv.	8 820	24 029	147	0	32 996
Moravia Security, a.s.	Ovládaná osoba	200	2 751	20	0	2 971
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	Ovládaná osoba	0	463	183	0	646
MORAVIA STEEL SLOVENIJA d.o.o.	Ovládaná osoba	33	0	0	0	33
Kovárna VIVA a.s.	Os. pod podstat. vliv.	404 304	2 395	420	0	407 119
AHP HYDRAULIKA, a.s.	Os. pod podstat. vliv.	787	0	0	0	787
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Ovládaná osoba	0	17	0	0	17
FINITRADING, a.s.	Ovládající osoba	0	0	401	0	401
Barrandov Productions, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	297	1	0	298
FILMOVÁ NADACE*	Ovládaná osoba	0	8	0	0	8
<b>Celkem</b>		<b>485 768</b>	<b>48 126</b>	<b>4 964</b>	<b>1 756</b>	<b>540 614</b>

Pozn.:

\* Filmová nadace RWE &amp; Barrandov Studio se v průběhu roku přejmenovala na FILMOVÁ NADACE

## 7.5.2. Náklady realizované se spřízněnými subjekty

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

2015

(ÚDAJE V TIS. Kč)

Společnost	Vztah ke společnosti	Dl. majetek	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Celkem
Reťaze Slovakia, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	552	727	0	1 279
JuBo Jeseník s.r.o.	Ovládaná osoba	0	102	0	0	102
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná osoba	46	27 620	72 851	101	100 618
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	7 881	23 329	70 577	101 787
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná osoba	30 741	0	11 124	0	41 865
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	17 788	18 620	90 235	126 643
Hutnictví železa, a.s.	Os. pod podstat. vliv	0	0	5 427	116	5 543
TRISIA, a.s.	Ovládaná osoba	0	54	14 700	373	15 127
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Os. pod podstat. vliv.	0	119 079	80 553	1	199 633
Moravia Security, a.s.	Ovládaná osoba	2 616	131	83 303	1 028	87 078
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	Ovládaná osoba	3 248	36	6 811	0	10 095
„ZAMECZEK BŁOGOCICE“ Sp. z o.o.	Ovládaná osoba	0	0	1 313	0	1 313
HRAT, s.r.o.	Os. pod podstat. vliv.	16	0	120	0	136
DALSELV DESIGN a.s.	Ovládaná osoba	91 492	293	2 663	0	94 448
Security Morava, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	10 911	0	10 911
Kovárna VIVA a.s.	Os. pod podstat. vliv.	0	271	0	0	271
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Ovládaná osoba	0	0	14 125	0	14 125
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Ovládaná osoba	0	0	12 401	0	12 401
FINITRADING, a.s.	Ovládající osoba	0	2 067 380	286	0	2 067 666
MORAVIA STEEL MIDDLE EAST.FZCO	Os. pod podstat. vliv.	0	88 178	0	0	88 178
Mínerfin a.s.	Osoba ve skupině	0	510 094	0	19	510 113
Barrandov Studios Productions.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	25 077	0	25 077
<b>Celkem</b>		<b>128 159</b>	<b>2 839 429</b>	<b>384 341</b>	<b>162 450</b>	<b>3 514 379</b>

2014

(ÚDAJE V TIS. Kč)

Společnost	Vztah ke společnosti	Dl. majetek	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Celkem
Reťaze Slovakia, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	530	416	0	946
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná osoba	11	28 729	72 473	130	101 343
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	6 910	828	82 536	90 274
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná osoba	23 364	0	10 059	38	33 461
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	17 541	18 251	86 575	122 367
Hutnictví železa, a.s.	Ovládaná osoba	0	0	5 381	123	5 504
TRISIA, a.s.	Ovládaná osoba	0	0	11 218	197	11 415
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Os. pod podstat. vliv.	0	0	80 918	0	80 918
Security Morava, s.r.o.	Ovládaná osoba	5	0	2 840	0	2 845
Moravia Security, a.s.	Ovládaná osoba	5 944	17 495	64 991	39	88 469
DALSELV DESIGN a.s.	Ovládaná osoba	23 203	1 356	344	0	24 903
„ZAMECZEK BŁOGOCICE“ Sp. zo.o.	Ovládaná osoba	0	0	1 324	0	1 324
HRAT, s.r.o.	Ovládaná osoba	190	0	120	0	310
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	Ovládaná osoba	54	796	8 854	0	9 704
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Ovládaná osoba	0	0	20 433	0	20 433
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Ovládaná osoba	0	0	10 805	0	10 805
Kovárna VIVA a.s.	Os. pod podstat. vliv.	0	474	2	0	476
AHP HYDRAULIKA, a.s.	Os. pod podstat. vliv.	0	0	245	0	245
FINITRADING, a.s.	Ovládající osoba	0	2 685 246	0	0	2 685 246
Barrandov Productions, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	0	42	42
<b>Celkem</b>		<b>52 771</b>	<b>2 759 077</b>	<b>309 502</b>	<b>169 680</b>	<b>3 291 030</b>

## 8. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

### 8.1. OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚŠTNANCŮ

#### 8.1.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců za rok 2015

Počet zaměstnanců za rok 2015 činí 12 847, z toho počet členů vedení obchodních společností 109. Za rok 2014 činil počet zaměstnanců 12 634, z toho počet členů vedení obchodních společností 119.

Výše osobních nákladů, které byly vynaloženy za rok 2015, činí 6 614 121 tis. Kč, z toho na členy vedení obchodních společností připadá 437 712 tis. Kč, za rok 2014 činila výše osobních nákladů 6 383 486 tis. Kč, z toho na členy vedení obchodních společností připadalo 454 060 tis. Kč. Odměny členům dozorčí rady za rok 2015 činí 120 111 tis. Kč, za rok 2014 činily 113 458 tis. Kč a odměny členům výboru pro audit činí 720 tis. Kč, za rok 2014 činily 720 tis. Kč.

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků.

#### 8.1.2. Poskytnuté zápůjčky, úvěry či ostatní plnění

Výše ostatního plnění poskytnutého členům vedení obchodních společností, dozorčích rad a výboru pro audit: (ÚDAJE V TIS. KČ)

	2015	2014
Použití manažerských vozů (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)	7 949	8 517
Příspěvek na penzijní připojištění a životní pojištění	3 092	3 177
Pojištění odpovědnosti za škody	2 013	6 829

## 9. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu konsolidované účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2015.



# ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2015

Společnost **MORAVIA STEEL a.s.**, se sídlem Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec, IČ: 63474808, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 1297 (dále jen „zpracovatel“) byla po níže uvedené účetní období osobou ovládanou ve smyslu § 74 zák.č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), dále jen ZOK. Je tedy povinna zpracovat v souladu s § 82 ZOK zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „zpráva o vztazích“).

Tato zpráva o vztazích je zpracována za účetní období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 (dále jen „účetní období“).

## I. STRUKTURA VZTAHŮ PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ, ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY, ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

### A. OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

**FINITRADING, a.s.** se sídlem nám. Svobody 526, Lyžbice, 739 61 Třinec, IČ 61974692

**Vztah:** společnost FINITRADING, a.s., jako jediný akcionář zpracovatele, byla po celé účetní období v postavení ovládající osoby vůči zpracovateli dle § 73 odst. 1 a § 74 odst. 3 ZOK. Jako většinový společník s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve výši 100% ovládala zpracovatele prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady a zpracovatel tak byl objektem jejího přímého ovládní.

Akcionářem společnosti FINITRADING, a.s. byla po celé účetní období společnost MINERFIN, a.s. se sídlem Námestie Ludovíta Štúra 2, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČ: 31401333, s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve výši 48,57%. Společnosti MINERFIN, a.s. sice svědčí vyvratitelná právní domněnka ovládající osoby vůči společnosti FINITRADING, a.s. dle § 75 odst. 2 ZOK, společnost MINERFIN, a.s. však rozhodující vliv na řízení společnosti FINITRADING, a.s. ani na řízení společnosti MORAVIA STEEL a.s. přímo či nepřímo neuplatňovala.

### B. SPOLEČNOSTI OVLÁDANÉ STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

**R.F.G., a.s.** v „likvidaci“ se sídlem Třinec, nám. Svobody 526, PSČ 739 61, IČ: 63079658

**Vztah:** společnost ovládaná společností FINITRADING, a.s. jako jediným akcionářem dle § 73 a § 74 odst. 3 ZOK s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve výši 100%; dceřiná obchodní korporace ovládající osoby. Společnost vstoupila do likvidace dne 01.01.2016.

### C. SPOLEČNOSTI OVLÁDANÉ ZPRACOVATELEM

**TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.** se sídlem Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec, IČ: 18050646, (100% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A.** se sídlem Campo Grande, 35 – 9. A, P-1700 Lisboa, Portugalsko (99,23% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**MORAVIA GOEL TRADE d.o.o. „v likvidaci“** se sídlem Josipa Jelačica 205, 104 30 Samobor, Chorvatsko (60% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l.** se sídlem via Niccolini 26, 20154 Milano, Itálie (66% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**MORAVIA STEEL SLOVENIJA d.o.o.** se sídlem Valvazorjeva 14, 3000 Celje, Slovinsko (51% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**Moravia Steel Deutschland GmbH** se sídlem Cliev 19, 51515 Kürten-Herweg, Německo (100% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**MORAVIA STEEL UK LIMITED** se sídlem 5 Bradwall Court, Bradwall Road, Sandbach, Cheshire, CW11 1 GE, Anglie (100% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**Barrandov Studio a.s.** se sídlem Praha 5 - Hlubočepy, Kříženeckého nám. 322/5, PSČ: 152 00, IČ: 28172469, (99,85% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**MS – Slovensko s.r.o.,** se sídlem Námestie Ľudovíta Štúra 2, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČ 35900601, (100% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**MORAVIA STEEL ISRAEL Ltd.,** se sídlem 23 Efal St., Petach Tikva 49 511, P.O.B. 3286 Israel (100% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**Beskydská golfová, a.s.,** se sídlem Ropice 415, PSČ 739 56, IČ: 25352920, (100% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**M Steel Projects a.s.,** se sídlem Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec, IČ: 286 02 331, (100% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**Moravskoslezský kovošrot, a.s.,** se sídlem Božkova 936/73, Přívoz, 702 00 Ostrava, IČ 26855097, (100% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**Moravia Steel Middle East FZCO,** se sídlem Jebel Ali Free Zone, Jafza 17, office # 325, P.O. Box: 263224, Dubai, U.A.E. (40% podíl)

**Vztah:** společnost ovládaná zpracovatelem podle § 75 odst. 2 ZOK, dceřiná obchodní korporace zpracovatele

**„NEOMET“ SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,** se sídlem ŚWIĘTEJ ROZALII 10/12, 97-500 Radomsko, Polská republika (100% podíl)

**Vztah:** dceřiná obchodní korporace zpracovatele



MORAVIA MINING PLC se sídlem Addis Ababa, Bole 03, 5/001 – 405 A, Ethiopia, (76% podíl)

Vztah: dceřiná obchodní korporace zpracovatele od 11.9.2015

Zpracovatel má dále podíl ve výši 50% ve společnosti Kovárna VIVA a.s. se sídlem Zlín, Vavrečkova 5333, PSČ 760 01, IČ 46978496, kde však není v postavení ovládající osoby.

#### D. ÚLOHA ZPRACOVATELE V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Zpracovatel působí v rámci podnikatelského seskupení jako samostatná obchodní korporace, jejíž hlavní činností je prodej hutních výrobků na domácím i zahraničním trhu. Do její obchodní činnosti rovněž patří nákup a prodej surovin potřebný pro hutní výrobu a zajišťování vnitrostátní a mezinárodní přepravy.

Zpracovatel byl v rozhodném účetním období přímo ovládaný společností FINITRADING, a.s., která ovládala zpracovatele jako jediný akcionář, a to prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady.

## II. POPIS VZTAHŮ

### PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI ZPRACOVATELEM A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU - SPOLEČNOSTÍ FINITRADING, A.S. A POPIS VZTAHŮ ZPRACOVATELE K OVLÁDAJÍCÍ OSOBĚ

#### A. 1. Prodeje

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

#### A. 2. Nákupy

##### A. 2.1. Nákup Záporožské aglorudy

V období od 1.1.2015 do 31.1.2015 byly dodávky Záporožské aglorudy realizovány na základě Dodatku č. 4 ze dne 31.12.2014 ke Kupní smlouvě č. S-140003 ze dne 30.1.2014. Dne 30.1.2015 zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. Kupní smlouvu č. S-150003, která je platná pro období od 1.2.2015 do 31.1.2016 a jejímž předmětem je závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky Záporožské aglorudy. Kupní ceny byly v průběhu roku 2015 upraveny formou Dodatku č. 1 ze dne 30.3.2015, Dodatku č. 2 ze dne 30.6.2015 a Dodatku č. 3 ze dne 30.9.2015 a Dodatku č. 4 ze dne 30.12.2015.

##### A. 2.2. Nákup aglorudy Krivbas

V období od 1.1.2015 do 31.1.2015 byly dodávky aglorudy Krivbas realizovány na základě Dodatku č. 4 ze dne 31.12.2014 ke Kupní smlouvě č. S-140004 ze dne 30.1.2014. Dále zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. dne 30.1.2015 Kupní smlouvu č. S-150004, která je platná pro období od 1.2.2015 do 31.1.2016 a jejímž předmětem je závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky aglorudy Krivbas.

Kupní ceny byly v průběhu roku 2015 upraveny formou Dodatku č. 1 ze dne 30.3.2015, Dodatku č. 2 ze dne 30.6.2015 a dále Dodatku č. 3 ze dne 30.9.2015 a Dodatku č. 4 ze dne 30.12.2015.

##### A. 2.3. Nákup železoruďného koncentrátu

Zpracovatel uzavřel dne 12.10.2015 se společností FINITRADING, a.s. Kupní smlouvu č. S-150007, na základě které se ovládající osoba zavázala dodat zpracovateli v období od 1.10.2015 do 30.11.2015 dodávku železoruďné prachové směsi v rozsahu 2.000 tun.

#### A. 3. Přehled jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby

V rozhodném účetním období nebyla ze strany zpracovatele učiněna žádná významná jednání (zejména jednostranná) na popud nebo v zájmu ovládající osoby, společnosti FINITRADING, a.s., ve smyslu § 82 odst. 2 písm. d) ZOK. Zpracovatel uzavřel s ovládající osobou pouze smlouvy na principu vzájemné výhodnosti.

#### A.4. Posouzení vzniku újmy

Ve zprávě o vztazích jsou uvedeny všechny smlouvy uzavřené v účetním období mezi zpracovatelem a ovládající osobou (FINIT-RADING, a.s.). Smlouvy byly uzavřeny na principu vzájemné výhodnosti a všechna plnění byla poskytnuta za běžných obchodních podmínek. Ceny zboží a služeb jsou cenami obvyklými, odvíjejícími se od cen dosažených na trhu. Zpracovateli z jeho vztahů s ovládající osobou nevznikla újma.

#### B. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI ZPRACOVATELEM A SPOLEČNOSTÍ R.F.G., A.S. (SPOLEČNOSTI OVLÁDANOU STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU) A POPIS VZTAHŮ ZPRACOVATELE K TÉTO OSOBE

##### B. 1. Přehled vzájemných smluv

Zpracovatel neuzavřel v průběhu účetního období se společností R.F.G., a.s. žádné smlouvy, v rozhodném období také nedošlo k žádnému vzájemnému prodeji zboží nebo služeb.

##### B. 2. Přehled jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby

V rozhodném účetním období nebyla ze strany zpracovatele učiněna žádná jednání na popud nebo v zájmu společnosti R.F.G., a.s. ve smyslu § 82 odst. 2 písm. d) ZOK.

##### B. 3. Posouzení vzniku újmy

Jelikož v rozhodném účetním období nebyly mezi zpracovatelem a společností R.F.G., a.s. uzavřeny žádné smlouvy a rovněž nebyla ze strany zpracovatele učiněna žádná jednání na popud nebo v zájmu společnosti R.F.G., a.s.; zpracovateli z jeho vztahů se společností R.F.G., a.s. nevznikla újma.

### III. ZHODNOCENÍ VZTAHŮ MEZI OSOBAMI PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ DLE § 82 Odst. 4 ZOK

Zpracovatel ve zprávě o vztazích podrobně popsal vztahy mezi osobami tvořícími podnikatelské seskupení. Posoudil rovněž v souladu s § 82 odst. 2 písm. f) ZOK, zda mu jako osobě ovládané z těchto vztahů a právních jednání vznikla újma, a to se závěrem, že nikoliv. Zpracovatel nemusel učinit žádné jednání na popud či v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob. Zpracovatel je součástí významného a ekonomicky silného podnikatelského seskupení, které má na jeho postavení a podnikatelské aktivity kladný dopad.

Lze tedy uzavřít, že zařazení zpracovatele do shora popsaného podnikatelského seskupení přináší pouze značné výhody, a to i z pohledu budoucnosti, přičemž zpracovateli nejsou známa žádná významná rizika plynoucí z účasti v tomto podnikatelském seskupení.

V Třinci dne 8. 3. 2016

Představenstvo společnosti MORAVIA STEEL a.s.



Ing. Petr Popelář, MBA  
předseda představenstva



Mgr. Krzysztof Ruciński  
místopředseda představenstva