

14 2015 **2016** 2017 2018

V Ý R O Č N Í Z P R Á V A



MORAVIA STEEL



OBSAH

01. Úvodní slovo předsedy dozorčí rady	03	08. Finanční část I. – Řádná účetní závěrka	22
02. Profil společnosti	06	Rozvaha v plném rozsahu – aktiva	23
03. Statutární orgány a vedení společnosti	07	Rozvaha v plném rozsahu – pasiva	25
04. Zpráva představenstva	09	Výkaz zisku a ztráty	26
Vývoj odvětví	09	Přehled o změnách vlastního kapitálu	28
Vývoj v akciové společnosti	10	Přehled o peněžních tocích	29
Logistika, nákladní přeprava	14	Příloha účetní závěrky	30
Systém řízení, lidé	16	09. Finanční část II. – Konsolidovaná účetní závěrka	60
05. Zpráva dozorčí rady	17	Konsolidovaná rozvaha v plném rozsahu – aktiva	61
06. Zpráva výboru pro audit	18	Konsolidovaná rozvaha v plném rozsahu – pasiva	63
07. Zpráva auditora	20	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	65
		Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu	67
		Konsolidovaný přehled o peněžních tocích	68
		Příloha konsolidované účetní závěrky	69
		10. Zpráva o vztazích za účetní období roku 2016	120

01

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY
DOZORČÍ RADY

V roce 2016 vykázala
MORAVIA
STEEL a.s.
kladný výsledek
hospodaření
2,326 miliardy Kč


**AKCIONÁŘŮM, OBCHODNÍM PARTNERŮM
A ZAMĚSTNANCŮM**

Světová výroba surové oceli v roce 2016 stoupla meziročně o 0,8 % a dosáhla 1 628,5 milionu tun. Asijský kontinent zvýšil svou výrobu o 1,6 % a přesáhl tak objem 1 125 milionů tun. Růst zaznamenaly rovněž země Společenství nezávislých států (SNS). Pokles naopak

postihl Evropu, Severní a Jižní Ameriku a také Afriku.

Výroba v zemích EU skončila na úrovni 162,3 milionu tun, snížila se tedy o 2,3 %. Podíl EU na globální úrovni výroby velmi mírně klesl, nicméně zůstal na úrovni 10 %.

Jednoznačně největším světovým producentem surové oceli je mezi jednotlivými zeměmi i nadále Čína, která v roce 2016 vyrobila 808,4 milionu tun. Meziročně to představuje vzestup o 1,2 %. Podíl Číny na světové výrobě přitom opět mírně vzrostl, a to na 49,6 %. Nejmarkantnější zvýšení výroby oceli měla v roce 2016 Indie, když produkci zvedla o 7,4 % na 95,6 milionu tun. Prudší pád se týkal států Jižní Ameriky, kde došlo meziročně ke snížení výroby o 10,6 % na 39,2 milionu tun. V případě Brazílie pokles činil 9,2 % a objem produkce tak dosáhl úrovně 30,2 milionu tun.

U globální spotřeby oceli pokračuje trend mírného růstu, který lze očekávat také v nejbližším období. Ocelářský sektor se však potýká s kolísáním cen vstupních surovin i nadbytkem výrobních kapacit, jež tlačí na ceny konečné produkce. Tento vývoj je příznacný rovněž pro země EU, které jsou navíc



nuceny plnit přísnou evropskou legislativu v oblasti ochrany životního prostředí. Průměrné využití celkových světových výrobních kapacit zůstalo v roce 2016 na obdobné úrovni, jako rok předtím – mírně se snížilo z 69,7 % na 69,3 %.

Přetrvávající hrozbou pro země EU a jejich ocelářský průmysl jsou hlavně neúměrně levné čínské dovozy. Ty se sice pod vlivem antidumpingových cel v roce 2016 citelně snížily, do budoucna je ale nesmírně důležité, aby EU i nadále pokračovala v udržení spravedlivých obchodních podmínek pro společnosti z jednotlivých evropských zemí, a to včetně České republiky.

Produkce surové oceli v České republice stoupla z 5,26 milionu tun na 5,31 milionu tun. TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., jež jsou dceřinou společností MORAVIA STEEL a. s., v roce 2016 vyrobily přes 2,6 milionu tun surové oceli, což představovalo zvýšení o téměř tři procenta. Třinecká huť si nadále udržuje pozici největšího českého výrobce oceli.

Výsledky MORAVIA STEEL a. s. za rok 2016 odrážejí dlouhodobě zvolenou strategii 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 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. začala na trhu s hutní produkcí působit v roce 1996. Od té doby vykazuje dlouhodobě silnou a stabilizovanou pozici jak na zahraničních trzích, tak rovněž v České republice. MORAVIA STEEL a. s. zajišťuje také vnitrostátní a mezinárodní přepravu, nákup a prodej surovin včetně ostatních vstupů potřebných pro hutní produkci.

V roce 2016 vykazala MORAVIA STEEL a. s. kladný výsledek hospodaření za účetní období ve výši 2,326 miliardy Kč. Rok předtím společnost hospodařila se ziskem 2,776 miliardy Kč. Za prodej zboží v roce 2016 utržila 49,845 miliardy Kč.

Aktiva společnosti meziročně vzrostly z 19,388 miliardy na 19,966 miliardy Kč. Dlouhodobý majetek MORAVIA STEEL a. s. velmi mírně poklesl na 8,619 miliardy Kč.

Vlastní kapitál společnosti v roce 2016 činil 14,854 miliardy Kč. O rok dříve byl nižší, když dosáhl úrovně 14,529 miliardy Kč.



Ke klíčovým komoditám skupiny MS/TŽ se dlouhodobě řadí válcovaný drát a tyče. Jejím objemově nejvýznamnějším produktem byl pak již tradičně válcovaný drát. V roce 2016 se jej prodalo přes 981 kt. V předchozím roce to bylo necelých 945 kt.

MORAVIA STEEL a.s. prodala v roce 2016 hutní produkci v celkovém objemu 2 361,5 kt. Rok předtím byl prodej na obdobné úrovni, když přesáhl 2 366 kt. Vývoz vzrostl, když do zahraničí v roce 2016 mířilo téměř 1 617 kt produktů. O rok dříve to bylo zhruba 1 592 kt. Na tuzemském trhu pak došlo v odbytu meziročně k poklesu ze 775 kt na necelých 745 kt hutních výrobků.

Klíčovým vývozním teritoriím MORAVIA STEEL a.s. je z dlouhodobého hlediska EU. Na celkovém firemním exportu měla podíl 89,2 %. Důležitým teritoriím jsou pro společnost také americké trhy, kam mířilo 7,4 % hutní produkce.

Klíčovým odběratelem MORAVIA STEEL a.s. mezi jednotlivými zeměmi EU bylo také v roce 2016 Německo, jež se na exportu do EU podílelo 29,8 %. Do Itálie zamířilo 17,1 %, na Slovensko 15,1 % a do Polska 12,1 % z celkového exportu do EU. Mezi objemově důležité odběratele se řadí rovněž Maďarsko a Velká Británie.

Vážení akcionáři, obchodní partneři a zaměstnanci,

děkuji všem za odvedenou práci a věřím, že budeme na základě dlouhodobě vhodně zvolené strategie úspěšní rovněž v roce 2017.

S přátelským pozdravem

Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.

Předseda dozorčí rady MORAVIA STEEL a.s.

02

PROFIL
SPOLEČNOSTI

MORAVIA STEEL a.s. má stabilní a pevnou pozici mezi významnými prodejci hutních výrobků, a to jak na tuzemském 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 2016 dokládají schopnost společnosti úspěšně zvládnout i méně příznivá období vývoje globální ekonomiky a také odvětví hutnictví a ocelářského průmyslu.

UKAZATELE HOSPODÁŘSKÉ ČINNOSTI V LETECH 2012 – 2016

(v mil. Kč)

UKAZATEL	2012	2013	2014	2015	2016
Tržby za prodej zboží	61 254	60 039	59 479	56 903	49 845
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	656	625	685	639	611
Provozní výsledek hospodaření	1 571	1 118	1 385	1 588	1 167
Finanční výsledek hospodaření	-264	1 207	-23	1 484	1 386
Výsledek hospodaření za účetní období	1 012	1 967	1 105	2 776	2 326
Aktiva celkem	17 301	22 226	20 941	19 388	19 966
Dlouhodobý majetek	7 352	8 295	8 481	8 643	8 619
Vlastní kapitál	10 680	12 648	13 753	14 529	14 854
Podíl cizích zdrojů vč. časového rozlišení pasiv (%)	38,27%	43,09%	34,33%	25,06%	25,60%
EBIT	1 325	2 358	1 407	1 612	1 196

03

STATUTÁRNÍ ORGÁNY
A VEDENÍ SPOLEČNOSTI

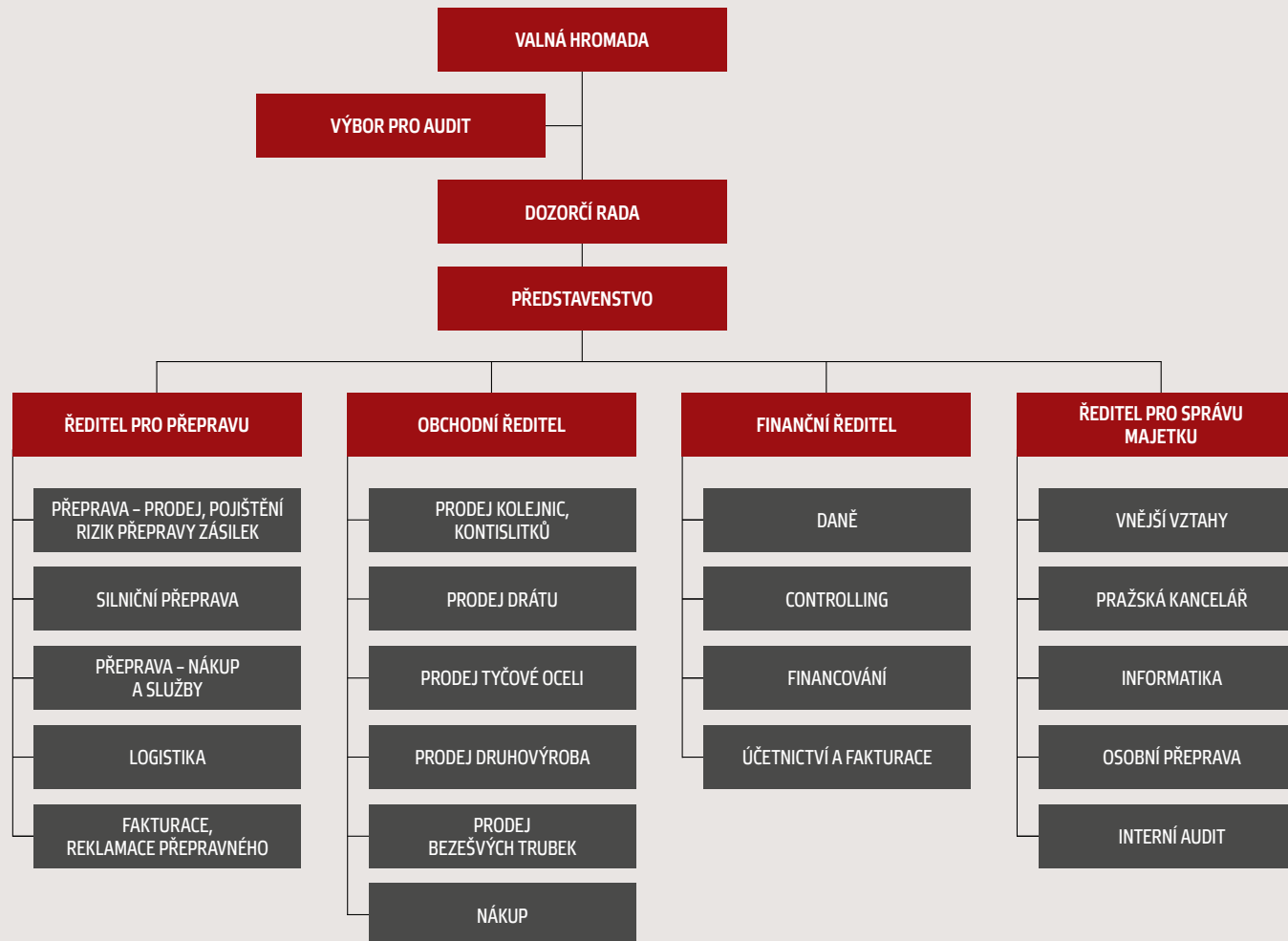
DOZORČÍ RADA SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2016

Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.
PředsedaIng. Evžen Balko
MístopředsedaIng. Ján Moder
MístopředsedaIng. Mária Blašková
Člen

PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2016

Ing. Petr Popelář, MBA
PředsedaMgr. Krzysztof Ruciński
MístopředsedaIng. Mojmír Kašpiřin
ČlenIng. Uršula Novotná
Člen

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI



04

ZPRÁVA
PŘEDSTAVENSTVA**VÝVOJ ODVĚTVY**

Produkce surové oceli podle údajů světové ocelářské asociace WORLDSTEEL v roce 2016 globálně stoupla o 13 milionů tun a dosáhla tak úrovně 1 628,5 milionu tun. Objemově nejvýznamnějším světovým teritoriem je Asie, kde se celkově vyrobilo 1 125 milionů tun surové oceli. Asijské i světové produkci dominuje Čína s objemem přesahujícím 808 milionů tun. V Severní Americe v roce 2016 hutě vyrobily 111 milionů tun oceli, z toho v USA to bylo přes 78 milionů tun. Produkce v zemích SNS přesáhla 102 milionů tun surové oceli, na Rusko z toho připadlo téměř 71 milionů tun a na Ukrajinu 24,2 milionu tun.

V zemích EU se produkce surové oceli mírně snížila na 162,3 milionu tun. V Německu došlo rovněž k poklesu, a to o 1,4 % na 42,1 milionu tun. Zvýšení zaznamenala naopak Itálie, a to až o 6 % na 23,3 milionu tun. Ve Španělsku v roce 2016 výroba nepatrně klesla o 0,8 % na 13,7 milionu tun.

Výroba surové oceli v ČR oproti roku 2015 vzrostla o 0,8 % na 5,31 milionu tun. Největším tuzemským producentem s podílem kolem 49 % nadále zůstávají TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., které v roce 2016 vyrobily 2,605 milionu tun oceli. Třinecká huť je dceřinou společností MORAVIA STEEL a.s.

Vývoz železa a oceli z České republiky meziročně vzrostl o 7,9 % na 5,01 milionu tun. Jak vyplývá z informací asociace Hutnictví železa, zvýšil se zejména export distribučních polotovarů a plochých válcovaných produktů. Import se pak zvýšil o 5,8 %

na 6,6 milionu tun. Hlavní podíl na jeho růstu má dovoz duplicitních polotovarů pro produkci plochých výrobků ve společnosti Vítkovice Steel, kde byla zastavena výroba surové oceli. Toto odstavení způsobilo výpadek zhruba 370 000 tun.

Spotřeba ocelářských výrobků v roce 2016 nepatrně vzrostla, a to o necelé procento na 6,63 milionu tun. Zvedla se spotřeba plochých válcovaných výrobků, které se používají především v automobilovém průmyslu. Naopak u dlouhých válcovaných výrobků a ocelových trubek, používaných převážně ve stavebnictví, se spotřeba snížila. Stavebnictví podle ČSÚ loni meziročně kleslo o 5,9 %.



VÝVOJ V AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI

V roce 2016 MORAVIA STEEL a.s. prodala přes 2 361 kt hutních výrobků. Rok předtím to bylo téměř 2 367 kt. Na export zaměřilo více než 1 616 kt produktů, tuzemský trh odebral necelých 745 kt. Celkové tržby za prodej zboží v roce 2016 činily 49,845 miliardy Kč. V předchozím roce to bylo 56,903 miliardy Kč. Celková aktiva společnosti ke konci roku 2016 dosáhla 19,966 miliardy Kč. Rok předtím měla firma aktiva na úrovni 19,388 miliardy Kč. MORAVIA STEEL a.s. dosáhla za rok 2016 kladný výsledek hospodaření po zdanění ve výši 2,326 miliardy Kč. V roce 2015 hospodařila společnost se ziskem 2,776 miliardy Kč.

VÝVOJ PRODEJE V LETECH 2012 – 2016 MORAVIA STEEL A.S.

DODÁVKY V TUNÁCH	2012	2013	2014	2015	2016
Export	1 538 546	1 586 700	1 479 673	1 592 029	1 616 696
Tuzemsko	745 794	767 860	753 529	774 651	744 822
CELKEM	2 284 341	2 354 560	2 233 201	2 366 680	2 361 518

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

STRUKTURA EXPORTU V %	2012	2013	2014	2015	2016
Evropská unie	75,3	77,4	75,8	75,7	75,7
Ostatní Evropa	1,4	1,3	1,1	0,6	0,7
Afrika	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Asie	0,7	0,0	0,2	1,6	2,7
Amerika	10,5	9,1	11,0	9,2	7,4
Austrálie	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Slovensko	12,0	12,2	11,9	12,9	13,5
CELKEM	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

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

PRODEJ V TIS. TUN	2012	2013	2014	2015	2016
Válcovaný drát	923 018	951 207	819 540	944 588	981 702
Předvalky a kontislitky	293 492	285 989	297 578	274 855	276 517
Betonářská ocel	19 496	17 256	9 070	3 957	0
Kolejnice	246 958	247 229	247 094	253 560	216 900
Výrobky závodu Kladno	283 350	294 975	282 728	298 741	276 273
UT Bohumín	48 193	47 294	44 688	45 863	47 831
Výrobky VF – provoz	66 979	73 467	78 622	81 650	86 985
Ostatní (tyče, profily, aj.)	290 651	325 993	338 311	354 147	368 716
Trubky – VT TŽ Ostrava	97 145	94 604	96 768	91 663	95 492
Drobné kolejivo	15 059	16 546	18 802	17 656	11 102
CELKEM	2 284 341	2 354 560	2 233 201	2 366 680	2 361 518



Válcovaný drát s objemem 41,6 % z celkové produkce představuje stále nejvýraznější položku výrobního programu.

V roce 2016 se v TŽ prodalo přes 974 kt válcovaného drátu, z toho cca 859 kt z Kontidrátové trati (KDT) a zhruba 115 kt z Kontijemné trati (KJT). To představuje nárůst oproti předchozímu roku o 37 kt, z toho 35,5 kt na KDT a 1,5 kt na KJT.

Z hlediska struktury jednotlivých skupin ocelí, vyrobených na KDT, dosáhly středně a vysokouhlíkové oceli celkového objemu 56 %, což je srovnatelné s rokem 2015. Druhou největší položkou jsou nízkouhlíkové oceli s 22 %, zde rovněž nedošlo k žádné změně. Podíl elektroodových jakostí se dlouhodobě pohybuje kolem 11 %. U kordových, šroubářských a legovaných ocelí se podíl pohybuje mezi 7 % až 9 %.

Na KJT jsou nejvýraznější komoditou šroubářské dráty s podílem 34 %, následované uhlíkovými jakostmi s 24 %, nízkouhlíkovými s 21%, pružinovými s 11 % a automatovými se 7%. Zbytek tvoří menší množství řetězových a ložiskových ocelí.

Druhým objemově nejvýznamnějším sortimentem je tyčová ocel. Zahrnuje produkci Střední a Kontijemné tratě v TŽ a válcovny Závodu TŽ v Kladně. Prodeje tyčové oceli v roce 2016 dosáhly úrovně 645kt. Z toho 12,4 kt byl podíl tyčí ze Střední tratě (+2,5 kt, tj. cca + 2,5% ve srovnání s rokem 2015), z Kontijemné tratě 356,3kt (+11,1 kt, tj. cca +3,2%) a podíl tyčí z válcovny Závodu Kladno 276,3 kt (-22,5 kt, tj. -8,5%).

V případě Střední a Kontijemné tratě stála za zvýšením prodeje tyčové oceli především přetrvávající velmi silná poptávka z automobilového průmyslu a dalších strojírenských oborů. K růstu prodeje tyčí z KJT v roce 2016 rovněž napomohla možnost nabízet vyšší objemy tepelně zpracovaného materiálu z nové zušlechťovací linky.

Naopak k poklesu prodeje tyčí ze Závodu Kladno výrazně přispěla zhoršující se situace v sektoru petrochemie a také vysoký objem levných importů z Číny, Ruska a Běloruska zejména v 1. pololetí roku 2016.



Realizační ceny tyčové oceli byly vždy úzce svázány s cenami surovin, které byly na začátku roku 2016 na mnohaletých minimech. V oblasti automobilového průmyslu pak nejvíce ovlivňuje realizační cenu tyčové oceli cena šrotu, resp. výše šrotového příplatku. Právě vývoj této suroviny měl velmi negativní dopad na realizační ceny tyčové oceli a v kombinaci s odlišným vývojem cen železné rudy a koksovatelného uhlí nepříznivě ovlivnil i dosažené rentability.

Tato skutečnost se projevila i na dosažených tržbách. Přes nárůst objemu prodeje u Střední a Kontijemné tratě v součtu o 3,8 %, došlo ke snížení tržeb o 6,6 %. U Závodu Kladno pak nižší objemy prodeje spolu s nižšími realizačními cenami představovaly mezeroční pokles tržeb o cca 2 %.

Prodej široké ploché oceli z Univerzální tratě TŽ v Bohumíně činil v roce 2016 cca 48 kt, což představuje mezeroční nárůst zhruba o 2 kt. Většina zakázek byla také v roce 2016 sjednána v konstrukčních značkách oceli. S ohledem na tržní situaci a tlak na prodejní ceny se tržby snížily mezeročně o cca 4 %, tj. o 37 milionů Kč.

Na trhu s taženou ocelí bylo naší snahou dále zvyšovat objemy prodeje i v roce 2016. Realizovaný objem představoval téměř 87 kt a byl o zhruba 5,3 kt vyšší než v roce 2015. Pokračoval trend zvyšování prodejních objemů především v autotových a uhlíkových ocelích do oblasti automobilového průmyslu.

Taženého, žíhaného a fosfátovaného drátu ve svitcích bylo realizováno 6,72 kt. Tento objem odpovídal předchozímu roku a byl orientován hlavně na odběratele z oblasti automobilového průmyslu a výrobce ložisek.



Objem dodávek bezešvých trub dosáhl úrovně 95,5 kt. Pokračující útlum zakázek pro trh OCTG byl nahrazen prodeji na trh s mechanickými trubkami (strojírenství a konstrukce, automobilový průmysl).

Dodávky kolejnic zaznamenaly v roce 2016 výpadek oproti předcházejícím obdobím a celková realizace poklesla na téměř 217 kt. Snížení objemu bylo způsobeno především sníženými požadavky tuzemského a polského trhu, kde došlo k podstatnému vyčerpání finančních prostředků z fondů EU a zároveň bylo výrazně zpomaleno vyhodnocování dalších stavebních projektů. Současně jsme byli vystaveni prudkému konkurenčnímu tlaku jak v ČR, tak i v ostatních teritoriích. Ve většině výběrových řízení, kterých se skupina MS/TŽ účastnila, bylo zaznamenáno výrazné snížení cen ostatních výrobců (např. Dánsko, Finsko, Egypt). Odběrateli se stabilním objemem zakázek zůstaly severoamerické a kanadské železniční společnosti. Dodávky na severoamerický trh jsou však pro další období silně závislé na zvýšení mechanických hodnot kolejnic, především tvrdosti.

V Evropských tendrech navíc přibývají požadavky na dodávky dlouhých kolejnic o délce 120 m a současně i tepelně zpracovaných kolejnic. Tyto požadavky jsou v mnoha případech zpracovány do podmínek pro kumulovanou nabídku nebo zakalkulovány do hodnotících kritérií (např. Švýcarsko, Belgie, Maďarsko). Realizace dodávek drobného kolejiva se vyvíjela podobně jako u kolejnic – to znamená, že jsme čelili poklesu poptávky především na tuzemském a polském trhu. Celkový objem dodávek se ustálil na 11 kt. Přes tento pokles však k tradičně největším odběratelům stále patří Polsko, ČR, Maďarsko a Švýcarsko. Zvýšený objem oproti minulým rokům byl realizován na trhy Španělska a Rumunska. Objednávky drobného kolejiva konvenčního typu, které má ve výrobě TŽ, jsou stále více děleny do menších celků a nestandardních požadavků.

V prodeji kontislitků a předválek bylo v roce 2016 dosaženo podobných hodnot, jako v předcházejícím roce, s mírným navýšením na celkových 277 kt. Klíčovými zákazníky zůstávají především výrobci železničního dvojkolí a kol, jakož i kovárny dodávající válcované kroužky a komponenty v segmentu větrné energie. Odběratelé v České republice spotřebovali celkem 148 kt polotovarů z naší oceli, na exportní trhy bylo dodáno cca 129 kt.

Většina zakázek zahraničních odběratelů byla v roce 2016 složena stabilně na podobné úrovni jako v předcházejících letech. Pro lepší zhodnocení kontislitků a předválek je potřebné jejich další přetváření a zpracování do finálních výrobků. Pro udržení objemu dodávek pro segment větrné energie je rovněž nezbytné prověřit možnost odlévání větších rozměrů kontislitků. Podnětem pro výrobu takových rozměrů je trend zvyšování výkonů větrných turbín a tudíž potřeby větších průměrů válcovaných kroužků. Nadále se zaměřujeme na zvyšování objemu zakázek ve vyšších třídách oceli pro oblasti strojírenství, energetiky a automobilového průmyslu. Orientace do těchto průmyslových odvětví zvyšuje hodnotu výrobků i prestiž technické úrovně skupiny MS/TŽ.

Nákup surovin a dalších vstupů pro TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. i ostatní dceřiné společnosti tvoří významnou součást obratu MORAVIA STEEL a.s. Pro zajištění výroby 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.



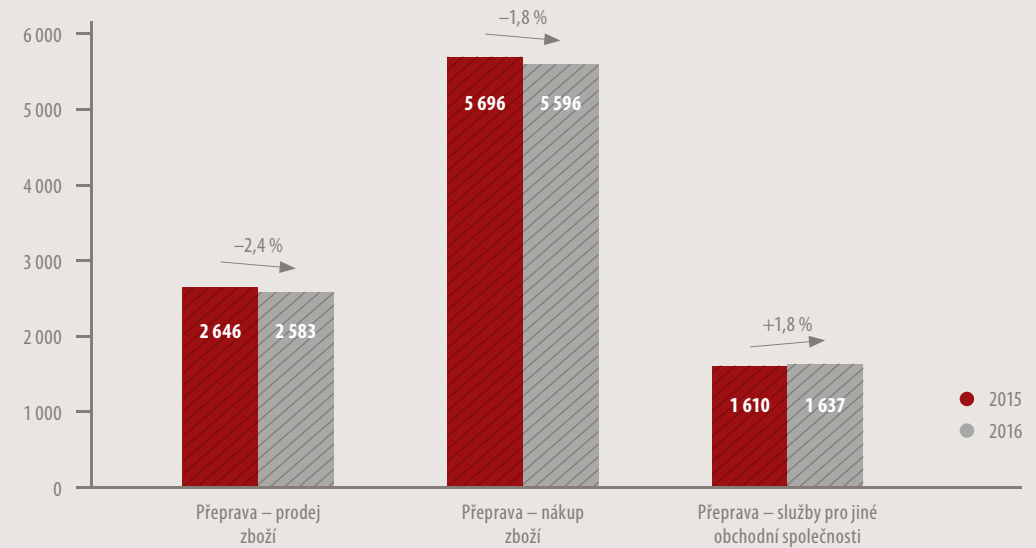
LOGISTIKA, NÁKLADNÍ PŘEPRAVA

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.

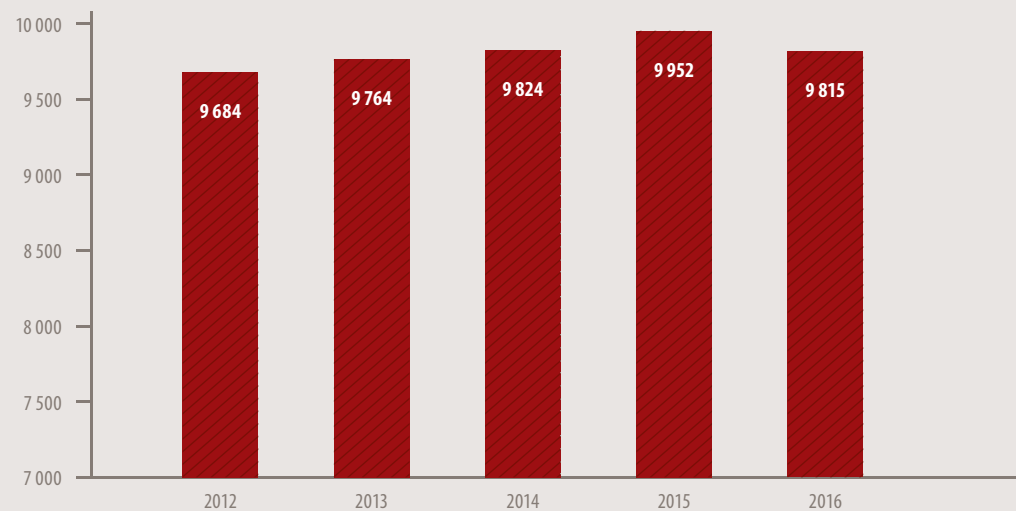
Mezinárodně orientovaný logistický systém byl v roce 2016 dále rozvíjen jako důležitý determinant růstu efektivity, zaměřený na nabídku požadované úrovně služeb zákazníkům i dodavatelům.

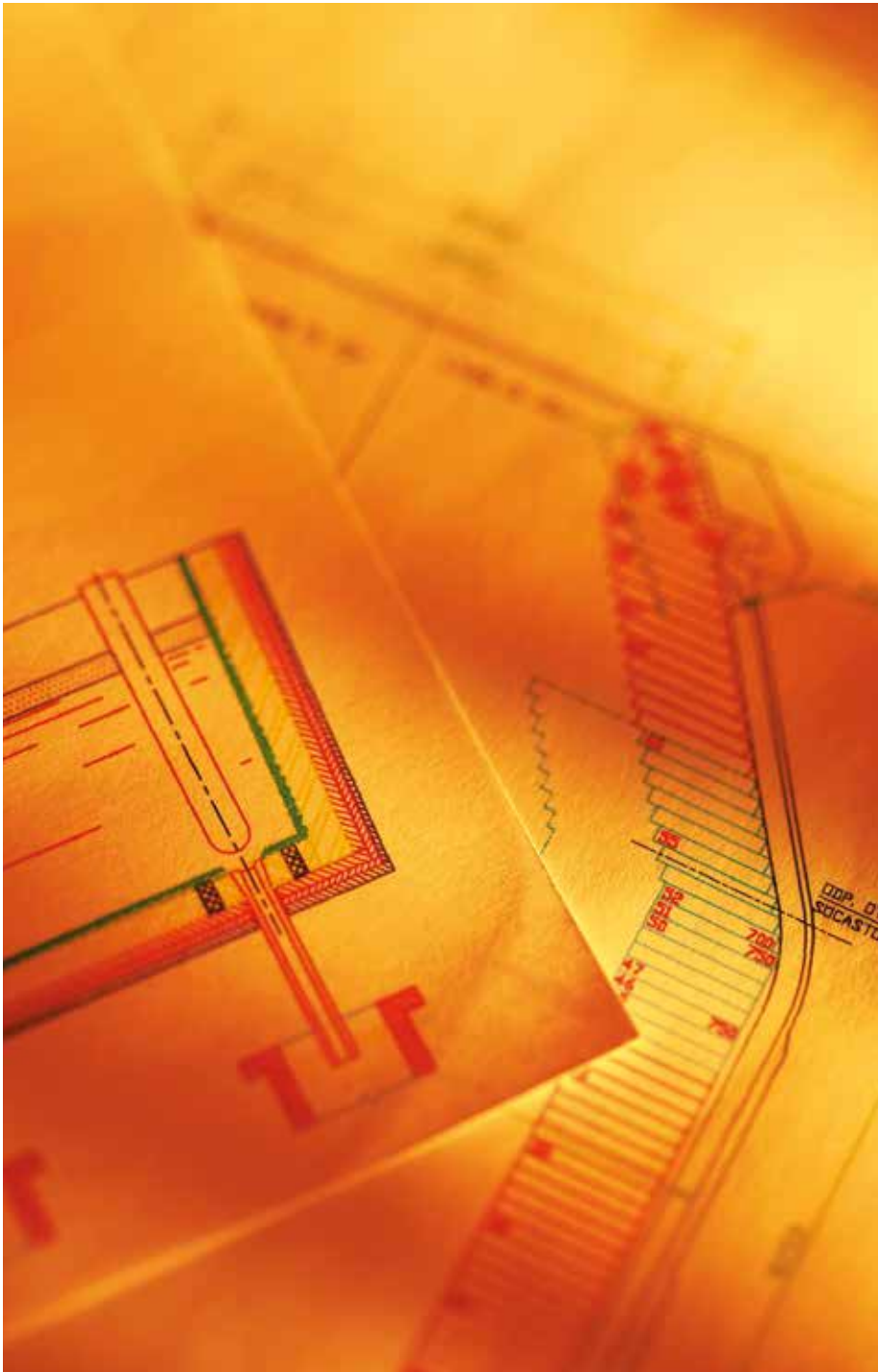
Přepravní objem roku 2016 byl ovlivněn zejména investičními akcemi do technologií výrobních závodů skupiny MS/TŽ.

VÝVOJ CELKOVÉHO PŘEPRVNÍHO OBJEMU MORAVIA STEEL a.s. (TIS. TUN)



VÝVOJ PŘEPRVNÍHO OBJEMU MORAVIA STEEL a.s. (TIS. TUN)





Projektová činnost byla zaměřena zejména na následující oblasti:

Procesní a kapacitní optimalizace

- rozšíření funkcionalit informačních systémů, poskytování služeb pomocí webových aplikací
- digitalizace objednávkového systému a systému správy dokumentů
- výkonnostní ukazatele v rámci systému jakosti
- hodnocení poskytovatelů IT služeb pro oblast dopravy a logistiky

Zvýšení výkonu logistiky

- audity strategických ploch a skladovacích systémů
- využití inovativních ložných jednotek (náklady na zabezpečení výrobků během přepravy)
- reverzní logistika produktů

Management rizik

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

Předmětem hodnocení a analýz byl i rozvoj a vývojové trendy dopravního sektoru:

- Politika EU pro dopravní infrastrukturu v období let 2014–2020
- Dopravní politika ČR pro období let 2014–2020 s výhledem do roku 2050 a její navazující dokumenty
- Schválení 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
- Environment – dopady Pařížské dohody (2015) na energetické zajištění dopravy – emisní limity, alternativní paliva a pohony, implementace dohody IMO ke snižování povolených emisí v námořní dopravě (MARPOL)
- Koncentrace a konkurence v odvětví dopravy
- EU – sociální dumping v silniční dopravě
- Inovace logistických technologií, robotizace
- Strukturální změny globálního obchodu – EU (Brexit)

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



SYSTEM ŘÍZENÍ, LIDÉ

V roce 2016 byl zahájen projekt týkající se změny modelu obchodování na německém trhu. V rámci projektu byly aplikovány veškeré softwarové standardy skupiny MS/TŽ. Cílem projektu je zefektivnit a nastavit komplexní proces prodeje hutních výrobků na německém území.

Dalším neméně důležitým projektem zahájeným v roce 2016, byl projekt Databáze obchodních vztahů, jehož hlavním cílem bylo vytvoření jednotného prostředí a závazných postupů při realizaci obchodních vztahů mezi jednotlivými obchodními společnostmi ve skupině MS/TŽ za účelem zdokumentování jednotlivých obchodních případů včetně vytvoření „auditní stopy“. Výsledná datová základna vytváří prostor pro poskytování agregovaných informací, které jsou využívány pro potřeby řízení obchodních vztahů ve skupině MS/TŽ včetně převodních – transferových cen (TP), účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky, zprávy o vztazích a daňových přiznání k dani z příjmů právnických osob. Uzavřené smlouvy jsou v rámci projektu evidovány v plném znění včetně příloh a dodatků v elektronické podobě.

V průběhu roku 2016 začal také projekt změny systému personálního řízení MORAVIA STEEL a.s., který by měl přinést zkvalitnění procesů v této oblasti.

V neposlední řadě byla průběžně rozvíjena internetová aplikace obchodního portálu umožňující zákazníkům – jak dodavatelům, tak i odběratelům, zasílání resp. přijímání daňových dokladů v elektronické podobě v souladu s obecně platnou legislativou. Během roku 2016 jsme zaznamenali neutuchající zájem ze strany zákazníků o tento způsob předávání dokladů v elektronické podobě.

Cílem průběžného rozvíjení výše jmenovaných projektů je hlavně zvýšení spolehlivosti, přesnosti, bezpečnosti a v neposlední řadě i zrychlení předávání dokumentů pro lepší řízení jednotlivých aktivit skupiny MS/TŽ.

MORAVIA STEEL a.s. průběžně podporuje vzdělávání a zvyšování kvalifikace svých zaměstnanců, především formou odborných specializovaných školení, workshopů, jazykových kurzů a kurzů zdokonalování práce s výpočetní technikou.

Svým zaměstnancům poskytuje také nadstandardní výhody formou zaměstnaneckých benefitů.

Základní způsoby chování k zaměstnancům jsou stanoveny v Etickém kodexu, se kterým byli všichni zaměstnanci řádně seznámeni.

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.

05

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY



Dozorčí 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 2016 a projednala návrh na rozdělení zisku za rok 2016.

Na základě ověření konsolidované výroční zprávy MORAVIA STEEL a.s. ke dni 31. 12.2016 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 2016, ke schválení valnou hromadou.

Dozorčí rada také přezkoumala zprávu o vztazích za účetní období 2016 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.

06

ZPRÁVA VÝBORU PRO AUDIT



Výbor 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 2016, účetní závěrky MS za rok 2016 a konsolidované účetní závěrky MS za rok 2016. Postup sestavování účetní závěrky MS za rok 2016 a konsolidované účetní závěrky MS za rok 2016 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 se zabýval informacemi o řízení rizik a byl pravidelně informován o aktivitách úseku interního auditu, implementaci plánu interního auditu na rok 2016, projednal hlavní zjištění z interních auditů a byl seznámen s plánem činnosti útvaru interního auditu na rok 2017.

Výbor pro audit sledoval účinnost vnitřní kontroly,

systemů řízení rizik, sledoval účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost.

Výbor pro audit posuzoval nezávislost a objektivitu statutárního auditora a auditorské společnosti, spolupracoval s auditorem a přezkoumával povahu a rozsah doplňkových služeb, poskytovaných auditorem. Výbor pro audit projednával s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a přijatá ochranná opatření.

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 informoval dozorčí radu o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu. Výbor pro audit dále informoval dozorčí radu, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví.

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 2016 ani v uběhlé části roku 2017

do doby konání valné hromady závažné nedostatky nebo skutečnosti, o kterých by měla být valná hromada MS při výkonu působnosti valné hromady informována.

Dana Treziová

Předsedkyně Výboru pro audit MORAVIA STEEL a.s.

O

ZPRÁVA AUDITORA

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Nile House
Krocholská 654/2
116 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

Výrok auditora k účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce

- Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.
- Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky konsolidačního celku společnosti MORAVIA STEEL a.s. („konsolidační celek“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2016, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru:

- Přiložené účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti MORAVIA STEEL a.s. k 31. prosinci 2016 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.
- Přiložené konsolidované účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice konsolidačního celku k 31. prosinci 2016 a jeho konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace jeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

ZPRÁVA AUDITORA

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit společnosti za účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovaly významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti a konsolidačního celku relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti a konsolidačního celku nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti a konsolidačního celku nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost a konsolidační celek ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrka a konsolidační účetní závěrka zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do konsolidačního celku a o jeho podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu konsolidačního celku, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

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

V Praze dne 26. května 2017

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

Václav Loubek
evidenční číslo 2037

08



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

Součásti účetní závěrky:

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

Účetní závěrka byla sestavena dne 13.4.2017

STATUTÁRNÍ ORGÁN ÚČETNÍ JEDNOTKY	PODPIS
Ing. Petr Popelář, MBA předseda představenstva	
Ing. Mojmír Kašpiřin člen představenstva	

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(ÚDAJE V TIS. Kč)

	31.12.2016			31.12.2015
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	20 716 233	750 090	19 966 143	19 388 064
B. Dlouhodobý majetek	9 086 326	467 238	8 619 088	8 643 451
<i>B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>175 281</i>	<i>30 020</i>	<i>145 261</i>	<i>163 130</i>
B.I.2. <i>Ocenitelná práva</i>	<i>174 283</i>	<i>29 110</i>	<i>145 173</i>	<i>125 007</i>
B.I.2.1. Software	1 679	1 419	260	
B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva	172 604	27 691	144 913	125 007
B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	998	910	88	111
B.I.5. <i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek</i>				38 012
B.I.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				38 012
<i>B.II. Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>97 317</i>	<i>69 145</i>	<i>28 172</i>	<i>27 724</i>
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	97 317	69 145	28 172	27 624
B.II.5. <i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</i>				100
B.II.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				100
<i>B.III. Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>8 813 728</i>	<i>368 073</i>	<i>8 445 655</i>	<i>8 452 597</i>
B.III.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	8 525 322	368 073	8 157 249	8 155 444
B.III.3. Podíly – podstatný vliv	178 197		178 197	178 197
B.III.7. <i>Ostatní dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>110 209</i>		<i>110 209</i>	<i>118 956</i>
B.III.7.2. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	110 209		110 209	118 956
C. Oběžná aktiva	11 555 867	282 852	11 273 015	10 722 538
<i>C.I. Zásoby</i>	<i>113 604</i>		<i>113 604</i>	<i>102 088</i>
C.I.1. Materiál	1 388		1 388	1 649
C.I.3. <i>Výrobky a zboží</i>	<i>112 216</i>		<i>112 216</i>	<i>100 439</i>
C.I.3.2. Zboží	112 216		112 216	100 439
<i>C.II. Pohledávky</i>	<i>7 842 405</i>	<i>282 852</i>	<i>7 559 553</i>	<i>7 360 104</i>
C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	169 606		169 606	126 060
C.II.1.2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	59 000		59 000	
C.II.1.5. <i>Pohledávky – ostatní</i>	<i>110 606</i>		<i>110 606</i>	<i>126 060</i>
C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	514		514	1 127
C.II.1.5.4. Jiné pohledávky	110 092		110 092	124 933

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ 

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(ÚDAJE V TIS. Kč)

C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	7 672 799	282 852	7 389 947	7 234 044
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	7 455 611	280 702	7 174 909	6 873 644
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba				273 323
C.II.2.4.	<i>Pohledávky – ostatní</i>	217 188	2 150	215 038	87 077
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	48 013		48 013	13 250
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	35 435		35 435	15 622
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	112 051		112 051	43 379
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	21 689	2 150	19 539	14 826
C.IV.	Peněžní prostředky	3 599 858		3 599 858	3 260 346
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	729		729	131
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	3 599 129		3 599 129	3 260 215
D.	Časové rozlišení	74 040		74 040	22 075
D.1.	Náklady příštích období	56 798		56 798	6 179
D.2.	Komplexní náklady příštích období	72		72	166
D.3.	Příjmy příštích období	17 170		17 170	15 730

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(ÚDAJE V TIS. KČ)

		31.12.2016	31.12.2015
	PASIVA CELKEM	19 966 143	19 388 064
A.	Vlastní kapitál	14 854 245	14 528 545
A.I.	Základní kapitál	3 157 000	3 157 000
A.I.1.	Základní kapitál	3 157 000	3 157 000
A.III.	Fondy ze zisku	631 400	631 400
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	631 400	631 400
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	8 740 145	7 964 470
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	8 740 145	7 964 470
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	2 325 700	2 775 675
B.+C.	Cizí zdroje	5 061 591	4 849 273
B.	Rezervy	897	1 147
B.IV.	Ostatní rezervy	897	1 147
C.	Závazky	5 060 694	4 848 126
C.II.	Krátkodobé závazky	5 060 694	4 848 126
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím		75 014
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	242 638	584 527
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	4 298 180	3 972 088
C.II.8.	Závazky ostatní	519 876	216 497
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	45 650	
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	14 615	15 902
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	4 583	5 223
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	120 965	136 730
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	334 048	58 626
C.II.8.7.	Jiné závazky	15	16
D.	Časové rozlišení pasiv	50 307	10 246
D.1.	Výdaje příštích období	50 170	10 132
D.2.	Výnosy příštích období	137	114

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(ÚDAJE V TIS. KČ)

		Období do 31.12.2016	Období do 31.12.2016
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	611 345	638 614
II.	Tržby za prodej zboží	49 844 809	56 903 226
A.	Výkonová spotřeba	48 940 319	55 505 650
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	47 834 002	54 415 675
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	7 777	7 284
A.3.	Služby	1 098 540	1 082 691
D.	Osobní náklady	336 633	420 962
D.1.	Mzdové náklady	268 800	344 737
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	67 833	76 225
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	64 728	73 721
D.2.2.	Ostatní náklady	3 105	2 504
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	589	40 031
E.1.	<i>Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku</i>	29 048	23 522
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	29 048	23 522
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-28 459	16 509
III.	Ostatní provozní výnosy	93 545	95 017
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 324	37 691
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	1 493	1 405
III.3.	Jiné provozní výnosy	90 728	55 921
F.	Ostatní provozní náklady	104 956	81 911
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	549	1 672
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	1 498	1 424
F.3.	Daně a poplatky	1 070	978
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	-692	373
F.5.	Jiné provozní náklady	102 531	77 464
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	1 167 202	1 588 303
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	1 452 837	1 652 870
IV.1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	1 452 837	1 652 870
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	8 449	8 445
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	3 425	3 127
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	5 024	5 318

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ 

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(ÚDAJE V TIS. KČ)

I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	7 114	
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	584	14 758
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba		13 567
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	584	1 191
VII.	Ostatní finanční výnosy	312 721	441 690
K.	Ostatní finanční náklady	380 460	604 725
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	1 385 849	1 483 522
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	2 553 051	3 071 825
L.	Daň z příjmů	227 351	296 150
L.1.	Daň z příjmů splatná	227 351	296 150
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	2 325 700	2 775 675
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	2 325 700	2 775 675
*	Čistý obrat za účetní období	52 323 706	59 739 862

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2014	3 157 000		631 400	8 859 291		1 105 179	13 752 870
Vyplacené podíly na zisku				-894 821		-1 105 179	-2 000 000
Výsledek hospodaření za běžné období						2 775 675	2 775 675
Stav k 31.12.2015	3 157 000		631 400	7 964 470		2 775 675	14 528 545
Vyplacené podíly na zisku				775 675		-2 775 675	-2 000 000
Výsledek hospodaření za běžné období						2 325 700	2 325 700
Stav k 31.12.2016	3 157 000		631 400	8 740 145		2 325 700	14 854 245

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

(ÚDAJE V TIS. KČ)

		Období do 31.12.2016	Období do 31.12.2015
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	3 260 346	4 075 015
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	2 553 051	3 071 825
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-1 453 151	-1 651 650
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	29 048	23 522
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-21 595	16 789
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-775	-36 019
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku	-1 452 837	-1 652 870
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	-7 865	6 313
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	873	-9 385
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	1 099 900	1 420 175
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	333 512	585 779
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-5 955	712 518
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	350 983	-450 478
A.2.3.	Změna stavu zásob	-11 516	323 739
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	1 433 412	2 005 954
A.3.	Vyplacené úroky	-589	-34 563
A.4.	Přijaté úroky	8 449	8 445
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-264 236	-350 589
A.6.	Přijaté podíly na zisku	1 462 837	1 662 870
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	2 639 873	3 292 117
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-12 348	-1 857 703
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	1 324	37 691
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-214 323	-161 816
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-225 347	-1 981 828
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-75 014	-124 958
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-2 000 000	-2 000 000
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku	-2 000 000	-2 000 000
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-2 075 014	-2 124 958
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	339 512	-814 669
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	3 599 858	3 260 346

OBSAH

1. OBECNÉ ÚDAJE	31	4.4. Pohledávky	45
1.1. Založení a charakteristika společnosti	31	4.4.1. Dlouhodobé pohledávky	45
1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období	31	4.4.2. Pohledávky z obchodních vztahů	45
1.3. Představenstvo a dozorčí rada k 31.12.2016	31	4.4.3. Věková struktura pohledávek za odběrateli	45
1.4. Organizační struktura společnosti k 31.12.2016	32	4.4.4. Pohledávky z obchodních vztahů za podniky ve skupině	46
		4.4.5. Pohledávky za ovládanými nebo ovládajícími osobami	47
		4.4.6. Pohledávky zatížené zástavním právem	47
		4.4.7. Stát – daňové pohledávky	47
2. METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	33	4.5. Krátkodobý finanční majetek	47
		4.6. Vlastní kapitál	47
		4.6.1. Základní kapitál	47
		4.6.2. Změny vlastního kapitálu	48
3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	33	4.7. Závazky	48
3.1. Dlouhodobý hmotný majetek	33	4.7.1. Dlouhodobé závazky	48
3.2. Dlouhodobý nehmotný majetek	34	4.7.2. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	48
3.3. Dlouhodobý finanční majetek	34	4.7.3. Věková struktura závazků vůči dodavatelům	48
3.4. Zásoby	35	4.7.4. Závazky k podnikům ve skupině	49
3.5. Krátkodobý finanční majetek	35	4.7.5. Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem	49
3.6. Pohledávky	35	4.7.6. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	49
3.7. Závazky z obchodního styku	36	4.7.7. Dohadné účty pasivní	49
3.8. Úvěry	36	4.7.8. Dluhy ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	50
3.9. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu	36	4.7.9. Stát – daňové závazky	50
3.10. Rezervy	36	4.7.10. Krátkodobé bankovní úvěry	50
3.11. Finanční leasing	36	4.7.11. Krátkodobé přijaté zálohy	50
3.12. Daně	37	4.7.12. Časové rozlišení pasiv	50
3.12.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku	37	4.7.13. Odložená daň	51
3.12.2. Splatná daň	37	4.8. Daň z příjmů za běžnou činnost	51
3.12.3. Odložená daň	37	4.9. Výnosy z běžné činnosti	52
3.13. Snížení hodnoty	37	4.10. Náklady vynaložené na prodané zboží	52
3.14. Použití odhadů	38	4.11. Služby	52
3.15. Výnosy	38	4.12. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	53
3.16. Mimořádné náklady a mimořádné výnosy	38	4.13. Jiné provozní náklady a výnosy	53
3.17. Přehled o peněžních tocích	38	4.14. Ostatní finanční náklady a výnosy	53
3.18. Změny uspořádání a označování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty a jejich obsahového vymezení oproti předcházejícímu účetnímu období	38	4.15. Transakce se spřízněnými osobami	54
		4.15.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty	54
		4.15.2. Nákupy	56
4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	39	5. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	58
4.1. Dlouhodobý majetek	39	5.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců	58
4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek	39	5.2. Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění	58
4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek	40		
4.2. Dlouhodobý finanční majetek	41	6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ A SOUDNÍ SPORY	59
4.2.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	42		
4.2.2. Podíly – podstatným vliv	44	7. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	59
4.2.3. Dlouhodobý finanční majetek a krátkodobé majetkové cenné papíry zatížené zástavním právem	44		
4.3. Zásoby	44		

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 Krajského soudu Brno-venkov dne 23.8.1995 (oddíl B, vložka 1297).

Společnost má k 31.12.2016 základní kapitál ve výši 3 157 000 tis. Kč.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.12.2016.

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 %
Celkem	100 %

Hlavním předmětem činnosti společnosti je obchodní činnost – koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, která představuje 98,79% 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.).

Konsolidovanou účetní závěrku je možno získat v sídle společnosti MORAVIA STEEL a.s.

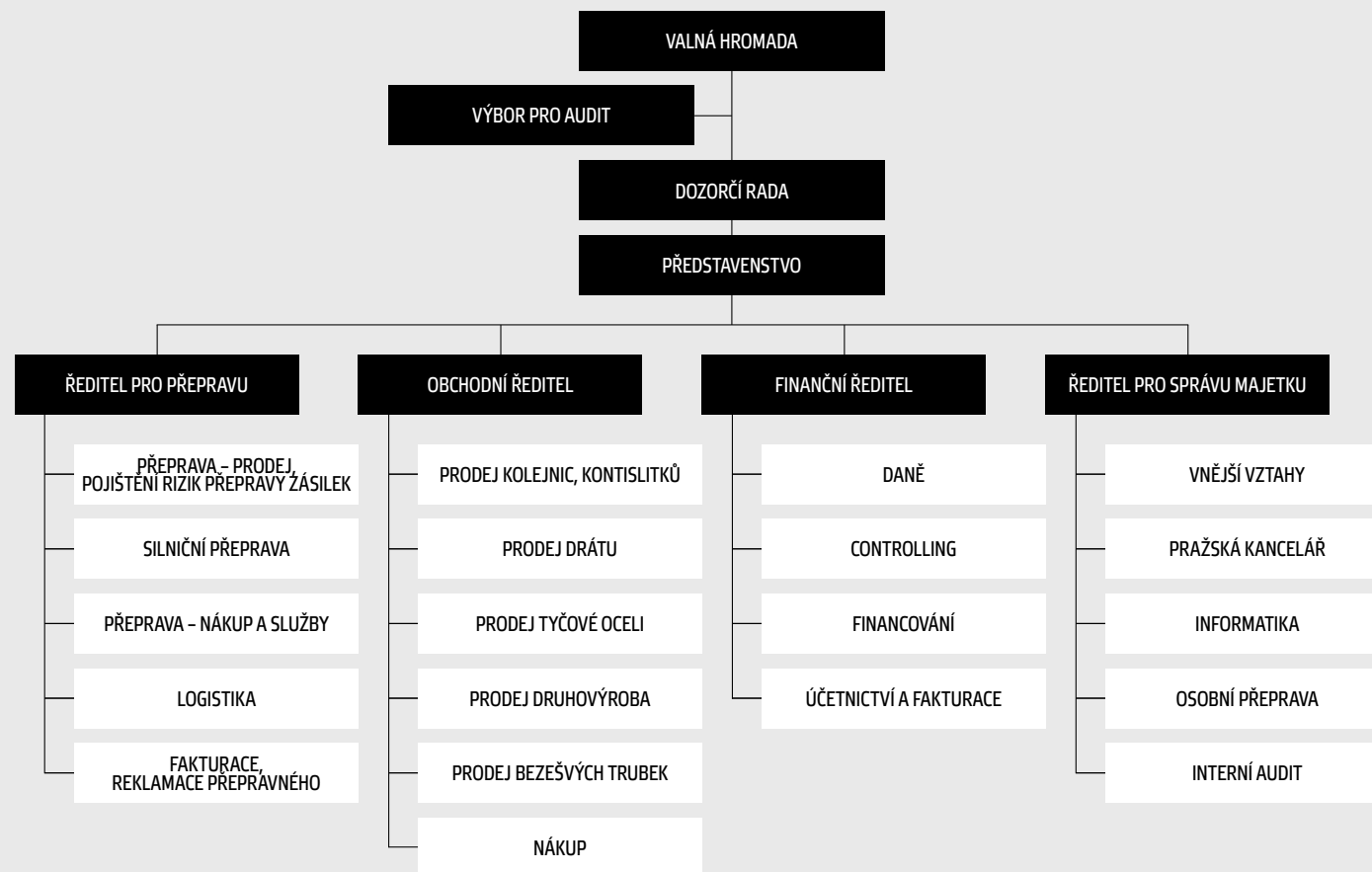
1.2. ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

Během uplynulého účetního období došlo k těmto změnám či dodatkům v obchodním rejstříku. Změna typu akcií z kmenových akcií na jméno v listinné podobě na kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě, změna zapsána do obchodního rejstříku dne 13. září 2016. Dále došlo ke změnám adres některých členů dozorčí rady.

1.3. PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K 31.12.2016

	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 31.12.2016



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 HNOTNÝ 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 opravy a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty. V roce 2016 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 2016 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 2016 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 směňky).

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 držných 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 úplatou 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 výledovce, 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)	
	31.12.2016	31.12.2015
Pokladní hotovost	729	131
Účty v bankách a peníze na cestě	3 599 129	3 260 215
Krátkodobý finanční majetek celkem	3 599 858	3 260 346
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	3 599 858	3 260 346

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

3.18. ZMĚNY USPOŘÁDÁNÍ A OZNAČOVÁNÍ POLOŽEK ROZVAHY A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY A JEJICH OBSAHOVÉHO VYMEZENÍ OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU ÚČETNÍMU OBDOBÍ

Společnost při sestavení této účetní závěrky postupovala v souladu s Českým účetním standardem č. 024 – srovnatelné období za účetní období započaté v roce 2016.

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 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2016
Zřizovací výdaje	72	–	–	72	–	–	72
Software	1 372	–	–	1 372	307	–	1 679
Ocenitelná práva	76 296	135 083	75 963	135 416	37 188	–	172 604
Ostatní DNM	926	–	–	926	–	–	926
Nedokončený DNM	–	–	–	–	37 494	37 494	–
Zálohy a závdavky na DNM	–	136 098	98 086	38 012	–	38 012	–
Celkem	78 666	271 181	174 049	175 798	74 989	75 506	175 281

Oprávky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2016
Zřizovací výdaje	72	–	–	72	–	–	72
Software	1 339	33	–	1 372	47	–	1 419
Ocenitelná práva	73 019	13 352	75 962	10 409	17 282	–	27 691
Ostatní DNM	792	23	–	815	23	–	838
Celkem	75 222	13 408	75 962	12 668	17 352	–	30 020

Zůstatková hodnota

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2016
Zřizovací výdaje	–	–
Software	–	260
Ocenitelná práva	125 007	144 913
Ostatní DNM	111	88
Nedokončený DNM	–	–
Zálohy a závdavky na DNM	38 012	–
Celkem	163 130	145 261

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku činily 17 352 tis. Kč k 31.12.2016, 12 141 tis. Kč k 31.12.2015.

4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek**Pořizovací cena**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2016
Hmotné movité věci	89 393	11 175	7 773	92 795	13 055	8 533	97 317
• Stroje a zařízení	12 589	1 024	–	13 613	261	–	13 874
• Dopravní prostředky	70 187	10 092	7 759	72 520	12 794	8 506	76 808
• Inventář	6 617	59	14	6 662	–	27	6 635
Nedokončený DHM	–	–	–	–	12 334	12 334	–
Zálohy na DHM	–	100	–	100	–	100	–
Celkem	89 393	11 275	7 773	92 895	25 389	20 967	97 317

Oprávky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2016
Hmotné movité věci	61 157	11 787	7 773	65 171	11 696	7 722	69 145
• Stroje a zařízení	11 733	647	–	12 380	582	–	12 962
• Dopravní prostředky	42 990	11 020	7 759	46 251	11 077	7 695	49 633
• Inventář	6 434	120	14	6 540	37	27	6 550
Celkem	61 157	11 787	7 773	65 171	11 696	7 722	69 145

Zůstatková hodnota

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2016
Hmotné movité věci	27 624	28 172
• Stroje a zařízení	1 233	912
• Dopravní prostředky	26 269	27 175
• Inventář	122	85
Zálohy na DHM	100	–
Celkem	27 724	28 172

V letech 2015 – 2016 společnost pořizovala především automobily.

Společnost pořídila v roce 2016 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 1 770 tis. Kč, 1 261 tis. Kč v roce 2015. 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 11 696 tis. Kč k 31.12.2016, 11 381 tis. Kč k 31.12.2015.

4.2. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK**Pořizovací cena**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2016
Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	8 504 936	11 467	–	8 516 403	8 919	–	8 525 322
Podíly – podstatný vliv	178 197	–	–	178 197	–	–	178 197
Pořizovaný DFM	–	12 589	12 589	–	–	–	–
Poskytnuté zálohy na DFM	126 888	–	7 932	118 956	–	8 747	110 209
Celkem	8 810 021	24 056	20 521	8 813 556	8 919	8 747	8 813 728

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 2016 k pokračování výkupu účastnických cenných papírů z alokovaných prostředků. Tímto došlo k navýšení investice o částku 8 919 tis. Kč, tj. z částky 6 956 840 tis. Kč na částku 6 965 760 tis. Kč.

4.2.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba

2016

(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	6 965 760	8 109 863	100	25 731 979	1 439 564	–	1 400 000
Barrandov Studio a.s.	Praha	746 439	197 112	99,85	764 091	–15 800	150 000	–
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Celje	1 573	867	51	6 853	1 494	–	–
Moravia Steel Italia, srl	Milano	2 580	2 075	66	85 470	27 392	–	17 837
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Lisabon	10 850	2 533	99,33	19 830	1 988	–	–
Moravia Goel Trade, d.o.o.*)	Samobor	59	59	60	*)	*)	59	–
MS – Slovensko s.r.o.	Bratislava	161	160	100	3 066	2 189	–	–
Moravia Steel Israel Ltd.	Petach Tikva	605	466	100	–10	–56	–	–
Beskydská golfová, a.s	Ropice	254 342	230 000	100	213 808	174	100 000	–
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	Ostrava	202 209	2 000	100	274 150	36 886	18 014	20 000
M Steel Projects a.s.	Třinec	218 875	10 000	100	282 126	111 719	100 000	–
Moravia Steel UK Ltd	Cheshire	1 449	728	100	67 635	1 545	–	–
Moravia Steel Deutschland GmbH	Kürten	113 140	1 625	100	104 749	29 686	–	–
NEOMET Sp. Z o.o.	Radomsko	4 127	4 856	100	88 224	22 823	–	–
Moravia Mining Plc	Addis Ababa	3 153	3 157	76	2 817	–749	–	–
Celkem		8 525 322	8 565 501		27 644 788	1 658 885	368 073	1 437 837

*) V likvidaci

**) V průběhu roku 2016 došlo k pokračování výkupu účastnických cenných papírů společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. o částku 8 919 tis. Kč, tj. z hodnoty 6 956 840 tis. Kč na hodnotu 6 965 760 tis. Kč.

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
TRINECKÉ 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	–	–
Celkem		8 516 403	8 565 501		29 090 901	3 260 863	360 959	1 637 870

*) V likvidaci

**) V průběhu roku 2015 došlo k pokračování výkupu účastnických cenných papírů společnosti TRINECKÉ 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.

4.2.2. Podíly – podstatným vliv

2016 (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	865 857	139 691	–	15 000
Moravia Steel Middle East FZO	Dubai	2 886	2 841	40	143 285	40 503	–	–
Celkem		178 197	27 841		1 009 142	180 194	–	15 000

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	–	–
Celkem		178 197	27 841		855 183	162 611	–	15 000

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

V letech 2016, 2015 nebyl zatížen žádný dlouhodobý finanční majetek a žádné krátkodobé majetkové cenné papíry zástavním právem.

4.3. ZÁSoby

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
• materiál	1 388	1 649
• zásoby – suroviny	53 479	14 665
• zásoby – hutní výrobky	58 737	85 774
Celkem	113 604	102 088

V roce 2016 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 31.12.2016 dlouhodobou pohledávku v celkové výši 169 606 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 31.12.2016 pohledávku ve skupině za Barrandov Studio, a.s. K 31.12.2016 byla výše této pohledávky 79 000 tis. Kč, která je splatná v letech 2017 až 2018. Dlouhodobá část pohledávky ve výši 59 000 tis. Kč je vykázána na řádku C.II.1.2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba a dále ve výši 10 000 tis. Kč na řádku C.II.1.5.4. Jiné pohledávky, krátkodobá část této pohledávky ve výši 0 tis. Kč je vykázána na řádku C.II.2.2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba a dále ve výši 10 000 tis. Kč na řádku C.II.2.4 Pohledávky ostatní.

K 31.12.2016, resp. 31.12.2015 společnost neeviduje dlouhodobé pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.

4.4.2. Pohledávky z obchodních vztahů

(ÚDAJE V TIS. Kč)

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Krátkodobé		
• odběratelé	7 452 267	7 179 496
• směnky k inkasu	3 344	3 344
• opravné položky – odběratelé	-277 358	-305 852
• opravné položky – směnky k inkasu	-3 344	-3 344
Celkem	7 174 909	6 873 644

4.4.3. Věková struktura pohledávek za odběrateli

(ÚDAJE V TIS. Kč)

Stav k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
31.12.2016	Brutto	6 576 067	876 200	7 452 267
	Opr. položky	–	277 358	277 358
31.12.2015	Brutto	6 269 560	909 936	7 179 496
	Opr. položky	5 393	300 459	305 852

Běžná lhůta splatnosti pohledávek činí 30 dní.

Pohledávky po lhůtě splatnosti:

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Stav k	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem
31.12.2016	142 511	733 689	876 200
31.12.2015	115 492	794 444	909 936

4.4.4. Pohledávky z obchodních vztahů za podniky ve skupině

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů		
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	1 578 529	1 171 999
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	57	90
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	15 340	22 177
Slévárny Třinec, a.s.	27 231	3 130
Moravia Steel Deutschland GmbH, Německo	684 117	469 075
Řetězárna a.s.	14 944	6 524
HŽP a.s.	32 010	29 923
Moravia Steel UK Ltd	1	–
DOPRAVA TŽ, a.s.	–	–
Beskydská golfová, a.s.	61	55
VÚHŽ, a.s.	11 381	7 800
Šroubárna Kyjov spol. s r.o.	17 760	15 522
Kovárna VIVA a.s.	75 051	71 827
M STEEL PROJECTS a.s.	121	199 052
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	215 457	234 744
„NEOMET“ sp.z o.o.	237	1 119
Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině	2 672 297	2 233 037
Pohledávky mimo skupinu	4 783 314	4 949 803
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů brutto celkem	7 455 611	7 182 840

4.4.5. Pohledávky za ovládanými nebo ovládajícími osobami

Celková výše pohledávky ke dni závěrky tedy k 31.12.2016 představuje částka 0 tis. Kč, z toho výše úroků je 0 tis. Kč. V roce 2015 částka činila 273 323 tis. Kč, z toho výše úroků byla částka 3 074 tis. Kč.

4.4.6. Pohledávky zatížené zástavním právem

Společnost v předešlých obdobích zastavovala některé své pohledávky v souvislosti s úvěrovými smlouvami. Pohledávky byly podle těchto smluv zastaveny ve třicetidenních cyklech v návaznosti na jejich splatnost. Hodnota zastavených pohledávek k 31.12.2016 je 0 tis. Kč (217 529 tis. Kč k 31.12.2015).

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 2016, ve výši 48 013 tis. Kč k 31.12.2016 (resp. 13 251 tis. Kč k 31.12.2015).

4.5. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Pokladna	729	131
Peníze celkem	729	131
Běžné účty a peníze na cestě	3 599 129	3 260 215
Termínované vklady	–	–
Účty v bankách celkem	3 599 129	3 260 215
Krátkodobý finanční majetek celkem	3 599 858	3 260 346

4.6. VLASTNÍ KAPITÁL**4.6.1. Základní kapitál**

Celková výše základního kapitálu ke dni 31.12.2016 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 2015 ve výši 2 775 675 tis. Kč byl rozdělen na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 29.6.2016 následujícím způsobem:

- 775 675 tis. Kč bylo přesunuto na účet nerozděleného zisku minulých let,
- 2 000 000 tis. Kč bylo použito na výplatu dividend

Předpokládaným rozdělením zisku roku 2016 ve výši 2 325 700 tis. Kč je výplata dividend ve výši 2 000 000 tis. Kč a převod 325 700 tis. Kč do nerozděleného zisku minulých let.

4.7. ZÁVAZKY

4.7.1. Dlouhodobé závazky

Společnost ke dni 31.12.2016 neeviduje žádné dlouhodobé závazky.

Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů, které mají k 31.12.2016 dobu splatnosti delší než 5 let, společnost neeviduje.

4.7.2. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Krátkodobé závazky		
• dodavatelé	4 298 180	3 972 088
• jiné závazky	–	–
Celkem	4 298 180	3 972 088

4.7.3. Věková struktura závazků vůči dodavatelům

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Stav k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
31.12.2016	Krátkodobé	4 294 548	3 632	4 298 180
31.12.2015	Krátkodobé	3 955 931	16 157	3 972 088

Běžná lhůta splatnosti závazků činí 45 dnů.

4.7.4. Závazky k podnikům ve skupině

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů		
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	1 919 099	1 776 496
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	2	4
Řetězárna a.s.	–	2 038
REFRASIL, s.r.o.	5 322	8 381
FINITRADING, a.s.	–	177 518
Moravia Steel Italia, srl	15 070	39 069
Moravia Steel Ibéria, s.a.	730	1 892
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	3 277	3 222
DOPRAVA TŽ, a.s.	20	112
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	27 378	26 233
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	–	1 115
Beskydská golfová a.s.	3	3
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	284	277
Minerfin a.s.	99 763	93 746
Moravia Steel Deutschland GmbH	–	–
Moravia Steel UK Ltd	11 024	17 234
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	2 081 972	2 147 340
Závazky mimo skupinu	2 216 208	1 824 748
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů celkem	4 298 180	3 972 088

4.7.5. Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem

Počínaje posledním čtvrtletím roku 2016 závazky z titulu vlastních bankovních úvěrů již společnost nezajišťuje zastavením pohledávek (viz body 4.4.6. a 4.7.10.).

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

K 31.12.2016 společnost neneviduje žádné závazky z tohoto titulu.

4.7.7. Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní zahrnují zejména nevyfakturované dodávky surovin ve výši 229 214 tis. Kč (32 767 tis. Kč k 31.12.2015), nevyfakturované dodávky prací a služeb ve výši 56 555 tis. Kč (22 760 tis. Kč k 31.12.2015) a dohadnou položku na osobní náklady ve výši 48 279 tis. Kč (3 099 tis. Kč k 31.12.2015).

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 31.12.2016 činila 4 583 tis. Kč (5 223 tis. Kč k 31.12.2015). 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 119 169 tis. Kč k 31.12.2016 (k 31.12.2015 závazek ve výši 133 127 tis. Kč).

4.7.10. Krátkodobé bankovní úvěry

V průběhu roku 2016 společnost splatila všechny bankovní úvěry včetně úroků.

V roce 2016 se úrokové sazby k bankovním úvěrům pohybovaly v rozmezí 0,5 % – 0,625 % p.a.

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.
Celkem		75 014	

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

4.7.11. Krátkodobé přijaté zálohy

K 31.12.2016 společnost evidovala Krátkodobé přijaté zálohy ve výši 242 638 tis. Kč (584 527 tis. Kč k 31.12.2015).

4.7.12. Časové rozlišení pasiv

Výdaje příštích období zahrnují náklady roku 2016 za dodávky služeb přepravy a ostatních služeb placených v roce 2017 ve výši 50 170 tis. Kč (10 126 tis. Kč k 31.12.2015) a poplatky za bankovní služby a bankovní úrok z krátkodobých a dlouhodobých provozních úvěrů ve výši 0 tis. Kč (6 tis. Kč k 31.12.2015).

4.7.13. Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Oprávký dlouhodobého majetku	-4 280	-2 221
Dohadná položka z titulu nevybrané dovolené	779	589
Dohadná položka z titulu mimořádných odměn	8 394	0
Opravné položky – pohledávky	7 956	12 606
Nezaplacené (nepřijaté) penále	-893	-954
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	11 596	10 020

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

4.8. 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 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Zisk před zdaněním	2 553 051	3 071 825
Daň při sazbě daně z příjmu ve výši 19%	485 080	583 647
Daňový dopad trvalých rozdílů	-256 115	-288 181
Odložená daňová povinnost	-	-
Doměrky daně minulých let	-1 614	684
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost	227 351	296 150

4.9. VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2016			2015		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Zboží – suroviny	15 296 672	–	15 296 672	17 293 883	–	17 293 883
Zboží – hutní výrobky	10 541 503	24 006 634	34 548 137	12 522 036	27 087 307	39 609 343
Tržby za prodej zboží	25 838 175	24 006 634	49 844 809	29 815 919	27 087 307	56 903 226
Prodej služeb	524 679	86 666	611 345	552 811	85 803	638 614
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem	524 679	86 666	611 345	552 811	85 803	638 614

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

Prodej služeb zahrnuje především poskytování zasilatelských služeb ve výši 503 391 tis. Kč za rok 2016 (2015: 526 728 tis. Kč). Dále prodej služeb zahrnuje tržby z titulu odměn a provizí na základě mandátních smluv.

4.10. NÁKLADY VYNALOŽENÉ NA PRODANÉ ZBOŽÍ

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2016	2015
Nákup zboží – suroviny	14 912 060	16 717 804
Nákup zboží – hutní výrobky	30 995 404	35 663 526
Náklady na dopravu zboží – hutní výrobky	1 926 538	2 034 345
Náklady vynaložené na prodané zboží celkem	47 834 002	54 415 675

4.11. SLUŽBY

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2016	2015
Náklady na dopravu – služby	471 382	492 654
Pronájem ochranné známky	123 000	123 000
Provize	115 190	145 348
Reklama	160 616	137 545
Nájemné	9 643	10 603
Telekomunikace	11 511	10 827
Právní poradenství a auditní činnost	84 596	34 075
Ostatní služby	122 602	128 639
Celkem	1 098 540	1 082 691

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2016	2015
Zúčtování komplexních nákladů příštích období	94	94
Změna stavu OP podle zvláštních předpisů	-3 990	-12 076
• <i>opravné položky k pohledávkám</i>	-3 990	-12 076
Změna stavu účetních opravných položek:	-24 469	28 854
• <i>opravné položky k pohledávkám</i>	-24 469	28 854
Změna stavu rezerv	-786	280
Celkem	-29 151	16 882

4.13. JINÉ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Jiné provozní náklady představují především náklady na odpis pohledávek z titulu ukončení insolvenčního řízení a prodeje pohledávek ve výši 701 tis. Kč (3 758 tis. Kč v roce 2015) a dále náklady na pojištění dodávek a ostatní pojištění v celkové hodnotě 46 631 tis. Kč (48 470 tis. Kč v roce 2015). Jiné provozní výnosy představují zejména slevy a rabaty v hodnotě 17 987 tis. Kč (15 968 tis. Kč v roce 2015) a dále plnění pojištěn z titulu pojištění pohledávek ve výši 62 803 tis. Kč (26 962 tis. Kč v roce 2015).

4.14. OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Ostatní finanční výnosy tvoří kurzové zisky ve výši 312 721 tis. Kč (v roce 2015 441 690 tis. Kč).

Ostatní finanční náklady obsahují převážně kurzové ztráty ve výši 376 633 tis. Kč (600 223 tis. Kč v roce 2015). 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 3 827 tis. Kč (4 502 tis. Kč v roce 2015).

4.15. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

4.15.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

2016							(ÚDAJE V TIS. KČ)
Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem	
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	14 807 818	353 495	43 823	–	15 205 136	
Barrandov Studio a.s.	Dcera	–	–	59 961	456	60 417	
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	–	600	85	–	685	
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	Vnučka	220 160	8 891	1 091	–	230 142	
Moravia Steel Italia s.r.l.	Dcera	–	–	89	–	89	
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Dcera	–	–	–	–	–	
Moravia Steel UK Ltd	Dcera	477	26	–	–	503	
Kovárna VIVA a.s.	Dcera	324 373	1 048	416	–	325 837	
M STEEL PROJECTS a.s.	Dcera	924 577	7 133	–	2 968	934 678	
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	Vnučka	100	588	730	–	1 418	
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Vnučka	384 807	–	2 362	–	387 169	
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	104 295	10 413	694	–	115 402	
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	–	–	124	–	124	
Řetězárna a.s.	Vnučka	158 030	–	683	–	158 713	
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	–	31	12	–	43	
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera	6 069 660	1 347	124	–	6 071 131	
VÚHŽ, a.s.	Vnučka	92 406	4 764	382	–	97 552	
Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.	Vnučka	248 196	9 091	669	–	257 956	
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	Vnučka	1 337 446	96 667	2 438	–	1 436 551	
FINITRADING, a.s.	Ovlád. osoba	–	–	69	–	69	
NEOMET Sp. Z o.o.	Dcera	–	5 112	178	–	5 290	
Minerfin a.s.	Osoba ve skupině	385	382	–	–	767	
„Metalurgia“ Spółka akcyjna	Vnučka	41 300	159	620	–	42 079	
„D&D“ Drótáru	Vnučka	834 766	–	95	–	834 861	
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	Dcera	–	3 289	101	–	3 390	
Celkem		25 548 796	503 036	114 746	3 424	26 170 002	

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	
Kovárna VIVA a.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	
Celkem		27 711 897	525 236	58 420	3 126	28 298 679	

4.15.2. Nákupy

2016

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Materiál	Služby	Ostatní náklady	Mim. náklady	Celkem
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	30 924 703	502	168 005	239	–	31 093 449
Moravia Steel Italia, s.r.l.	Dcera	–	–	67 498	–	–	67 498
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Dcera	–	–	11 061	–	–	11 061
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Dcera	–	–	12 471	–	–	12 471
Barrandov Studio, a.s.	Dcera	–	–	–	–	–	–
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera.	–	–	638	41 260	–	41 898
Moravia Steel UK Ltd.	Dcera	–	–	21 160	–	–	21 160
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	–	–	9 159	6	–	9 165
HŽP, a.s.	Vnučka	–	–	–	13	–	13
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	Vnučka	–	1	26	–	–	27
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	79 325	–	–	–	–	79 325
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	253	–	650	–	–	903
TRISIA, a.s.	Vnučka	–	73	5 466	27	–	5 566
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Vnučka	–	–	884	3 079	–	3 963
FINITRADING, a.s.	Ovládající osoba	1 741 484	–	–	–	–	1 741 484
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	–	122 626	–	–	–	–	122 626
Minerfin a.s.	Osoba ve skupině	739 140	–	–	–	–	739 140
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	21	–	–	–	–	21
Celkem		33 607 552	576	297 018	44 624	–	33 949 770

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
Celkem		38 108 951	203	332 145	3 975	–	38 445 274

5. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

5.1. OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚŠTNANCŮ

Průměrný počet zaměstnanců a členů řídicích orgánů a osobní náklady za roky 2016, 2015 jsou následující:

2016 (ÚDAJE V TIS. KČ)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	291	163 097	50 508	3 013	216 618
Členové řídicích orgánů	15	12 957	14 220	92 838	120 015
Celkem	306	176 054	64 728	95 851	336 663

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
Celkem	300	187 082	73 721	160 159	420 962

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem členové řídicích orgánů se rozumí (stav k 31.12.2016): 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)

	2016	2015
Představenstvo	1 147	1 103
Dozorčí rada	190	390
Celkem	1 337	1 493

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 2016 pro všechny členy představenstva a dozorčí rady činilo 884 tis. Kč (804 tis. Kč v roce 2015).

6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ A SOUDNÍ SPORY

K 31.12.2016 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

K 31.12.2016 záruky vydané bankou za společnost ve prospěch třetích osob byly ve výši 5 tis. Kč.

U Krajského soudu v Ostravě je vedeno pod sp. zn. 15 Cm 151/2013 soudní řízení o přezkoumání přiměřenosti protiplnění, které bylo zahájeno na základě návrhu podaného 75 navrhovateli – bývalými minoritními akcionáři společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. Řízení je vedeno proti společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. a společnosti MORAVIA STEEL a.s. Navrhovatelé se domáhají přezkoumání přiměřenosti výše protiplnění poskytnutého majoritním akcionářem, společností, MORAVIA STEEL a.s., minoritním akcionářům. Společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. a MORAVIA STEEL a.s. považují výši protiplnění, o které rozhodla valná hromada akcionářů společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. dne 31.7.2013, za správnou. V roce 2016 ustanovil soud v řízení znalecký ústav a uložil mu stanovit hodnotu jedné akcie společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. a vysvětlit případné rozdíly v ocenění akcií uvedené ve znaleckých posudcích, které předložili účastníci řízení. Posudek znaleckého ústavu nebyl dosud soudu předložen.

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.

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.

09

FINANČNÍ ČÁST


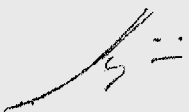
KONSOLIDOVANÁ ŘÁDNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

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

Součásti účetní závěrky:

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dne 28.4.2017

STATUTÁRNÍ ORGÁN ÚČETNÍ JEDNOTKY	PODPIS
Ing. Petr Popelář, MBA předseda představenstva	
Ing. Mojmír Kašpříš člen představenstva	

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(ÚDAJE V TIS. Kč)

	31.12.2016			31.12.2015
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	84 514 092	35 218 015	49 296 077	47 865 819
A. Pohledávky za upsaný základní kapitál				40
B. Dlouhodobý majetek	57 478 786	33 894 144	23 584 642	22 567 280
<i>B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>1 692 965</i>	<i>796 224</i>	<i>896 741</i>	<i>808 149</i>
B.I.1. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	4 553	4 553		
B.I.2. <i>Ocenitelná práva</i>	<i>1 076 479</i>	<i>777 876</i>	<i>298 603</i>	<i>292 400</i>
B.I.2.1. Software	338 373	298 599	39 774	45 612
B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva	738 106	479 277	258 829	246 788
B.I.3. Goodwill	357	357		
B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	597 953	13 438	584 515	465 451
B.I.5. <i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>13 623</i>		<i>13 623</i>	<i>50 298</i>
B.I.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	54		54	38 112
B.I.5.2. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	13 569		13 569	12 186
<i>B.II. Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>54 391 389</i>	<i>32 951 093</i>	<i>21 440 296</i>	<i>20 550 990</i>
B.II.1. Pozemky a stavby	14 991 851	7 175 946	7 815 905	7 736 986
B.II.1.1. Pozemky	1 172 555		1 172 555	1 139 861
B.II.1.2. Stavby	13 819 296	7 175 946	6 643 350	6 597 125
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	38 020 193	25 572 302	12 447 891	11 741 493
B.II.3. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B.II.4. <i>Ostatní dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>202 408</i>	<i>185 107</i>	<i>17 301</i>	<i>14 374</i>
B.II.4.3. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	202 408	185 107	17 301	14 374
B.II.5. <i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>1 176 936</i>	<i>17 737</i>	<i>1 159 199</i>	<i>1 058 137</i>
B.II.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	176 555		176 555	93 775
B.II.5.2. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	1 000 381	17 737	982 644	964 362
<i>B.III. Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>281 148</i>	<i>97 965</i>	<i>183 183</i>	<i>190 361</i>
B.III.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	251 956	78 919	173 037	179 946
B.III.3. Podíly – podstatný vliv	26 201	18 057	8 144	8 413
B.III.5. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	2 991	989	2 002	2 002
B.IV. Konsolidační rozdíly	417 070	48 862	368 208	374 533
B.IV.1. Kladný konsolidační rozdíl	417 070	48 862	368 208	374 533
B.V. Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	696 214		696 214	643 247

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ 

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(ÚDAJE V TIS. KČ)

C.	Oběžná aktiva	26 807 313	1 323 872	25 483 442	25 099 211
<i>C.I.</i>	Zásoby	11 534 205	818 915	10 715 290	10 346 582
C.I.1.	Materiál	5 191 539	361 069	4 830 470	4 362 772
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	3 486 590	320 075	3 166 515	3 056 620
C.I.3.	Výrobky a zboží	2 852 477	137 771	2 714 706	2 924 153
C.I.3.1.	Výrobky	2 824 736	137 408	2 687 328	2 866 726
C.I.3.2.	Zboží	27 741	363	27 378	57 427
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	3 599		3 599	3 037
<i>C.II.</i>	Pohledávky	9 486 704	489 909	8 996 795	8 690 863
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	249 972		249 972	293 364
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	54 640		54 640	120 766
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	24 840		24 840	59 228
C.II.1.5.	Pohledávky – ostatní	170 492		170 492	113 370
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	62 191		62 191	2 428
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	108 301		108 301	110 942
<i>C.II.2.</i>	Krátkodobé pohledávky	9 236 732	489 909	8 746 823	8 397 499
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	7 380 691	406 358	6 974 333	7 166 160
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	26 211	26 211		
C.II.2.4.	<i>Pohledávky – ostatní</i>	1 829 830	57 340	1 772 490	1 231 339
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky				312
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	1 000 628		1 000 628	887 289
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	79 484	27 512	51 972	234 062
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	475 411		475 411	48 079
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	274 307	29 828	244 479	61 597
<i>C.III.</i>	Krátkodobý finanční majetek	50 752	15 048	35 704	43 095
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	50 752	15 048	35 704	43 095
<i>C.IV.</i>	Peněžní prostředky	5 735 652		5 735 652	6 018 671
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	9 067		9 067	5 508
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	5 726 585		5 726 585	6 013 163
D.	Časové rozlišení	227 993		227 993	199 288
D.1.	Náklady příštích období	115 792		115 792	124 276
D.2.	Komplexní náklady příštích období	86 326		86 326	71 001
D.3.	Příjmy příštích období	25 875		25 875	4 011

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	31.12.2016	31.12.2015
PASIVA CELKEM	49 296 077	47 865 819
A. Vlastní kapitál	36 705 345	35 535 137
<i>A.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
<i>A.II. Ážio a kapitálové fondy</i>	<i>-72 576</i>	<i>-56 709</i>
A.II.2. Kapitálové fondy	-72 576	-56 709
A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy	16 420	16 237
A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	-88 996	-72 946
<i>A.III. Fondy ze zisku</i>	<i>1 800 138</i>	<i>1 799 953</i>
A.III.1. Ostatní rezervní fondy	1 800 138	1 799 953
<i>A.IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</i>	<i>27 879 234</i>	<i>25 460 366</i>
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	27 933 203	25 557 477
A.IV.2. Neuhrazená ztráta minulých let (-)	-53 969	-97 111
<i>A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů</i>	<i>3 185 338</i>	<i>4 519 833</i>
A.V.1. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	3 095 088	4 419 142
A.V.2. Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	90 250	100 691
<i>VII. Konsolidační rezervní fond</i>	<i>756 211</i>	<i>654 694</i>
B.+C. Cizí zdroje	12 090 644	11 879 460
B. Rezervy	535 686	482 119
B.I. Rezerva na důchody a podobné závazky	8 746	8 659
B.III. Rezervy podle zvláštních právních předpisů	17 254	10 621
B.IV. Ostatní rezervy	509 686	462 839
C. Závazky	11 554 958	11 397 341
<i>C.I. Dlouhodobé závazky</i>	<i>3 338 114</i>	<i>3 097 263</i>
C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím	1 773 056	1 565 838
C.I.3. Dlouhodobé přijaté zálohy	331	826
C.I.4. Závazky z obchodních vztahů	57 108	32 324
C.I.8. Odložený daňový závazek	1 507 389	1 497 856
C.I.9. Závazky – ostatní	230	419
C.I.9.3. Jiné závazky	230	419

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ 

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(ÚDAJE V TIS. Kč)

C.II.	Krátkodobé závazky	8 216 844	8 300 078
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	994 445	1 306 755
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	530 708	941 942
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	4 894 210	4 227 290
C.II.8.	<i>Závazky ostatní</i>	1 797 481	1 824 091
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	45 650	563
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	16 033	32 912
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	487 740	496 617
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	186 428	193 289
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	456 112	782 069
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	501 462	162 960
C.II.8.7.	Jiné závazky	104 056	155 681
D.	Časové rozlišení pasiv	98 001	50 340
D.1.	Výdaje příštích období	80 751	26 919
D.2.	Výnosy příštích období	17 250	23 421
E.	Menšinový vlastní kapitál	402 087	400 882
E.I.1	Menšinový základní kapitál	85 454	85 454
E.I.2	Menšinové kapitálové fondy	3 285	3 558
E.I.3	Menšinové ziskové fondy včetně neroz. zisku a ztráty minulých let	295 070	288 991
E.V.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	18 278	22 879

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(ÚDAJE V TIS. KČ)

		Období do 31.12.2016	Období do 31.12.2015
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	43 529 617	48 551 332
II.	Tržby za prodej zboží	637 197	155 453
A.	Výkonová spotřeba	31 892 737	34 873 105
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	570 386	131 024
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	26 786 770	30 157 812
A.3.	Služby	4 535 581	4 584 269
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-166 240	-90 125
C.	Aktivace (-)	-710 393	-780 258
D.	Osobní náklady	6 577 483	6 614 121
D.1.	Mzdové náklady	4 641 799	4 682 294
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	1 935 684	1 931 827
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1 582 485	1 563 949
D.2.2.	Ostatní náklady	353 199	367 878
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	2 027 434	1 878 958
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 025 329	1 776 192
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	1 956 711	1 814 277
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	66 175	-38 085
E.2.	Úpravy hodnot zásob	75 139	119 594
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-73 034	-16 828
III.	Ostatní provozní výnosy	954 881	1 123 692
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	39 197	53 715
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	87 793	107 719
III.3.	Jiné provozní výnosy	827 891	962 258
F.	Ostatní provozní náklady	1 515 285	1 566 040
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	17 817	6 790
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	79 626	94 327
F.3.	Daně a poplatky	62 176	64 314
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	42 571	-13 883
F.5.	Jiné provozní náklady	1 313 095	1 414 492
E.1.A.	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	2 443	9 414
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	3 985 389	5 759 222

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ 

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(ÚDAJE V TIS. KČ)

IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	2 186	2 234
IV.1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	2 162	2 196
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	24	38
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	7 541	10 715
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	80	82
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	7 461	10 633
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	7 417	-22 242
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	48 347	81 232
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	-1	
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	48 348	81 232
VII.	Ostatní finanční výnosy	370 574	561 686
K.	Ostatní finanční náklady	470 309	778 038
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-145 772	-262 393
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	3 839 617	5 496 829
L.	Daň z příjmů	726 251	1 054 809
L.1.	Daň z příjmů splatná	678 948	958 351
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	47 303	96 458
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	3 113 366	4 442 020
**	Konsolidovaný výsledek hospodaření bez ekvivalence	3 113 366	4 442 020
	Konsolidovaný výsledek hospodaření bez menšin	3 095 088	4 419 141
	Menšinový podíl na výsledku hospodaření	18 278	22 879
**	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	90 250	100 691
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	3 203 616	4 542 711
***	Výsledek hospodaření za účetní období bez menšinových podílů (+/-)	3 185 338	4 519 832
***	Výsledek hospodaření za účetní období včetně menšinových podílů (+/-)	3 203 616	4 542 711
***	Výsledek hospodaření za účetní období bez menš. podílů před zdaněním (+/-)	3 911 589	5 574 641
*	Čistý obrat za účetní období	45 501 996	50 405 112

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Základní kapitál	Ážio a kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Výsledek hospodaření minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Konsolidační rezervní fond	Výsledek hospodaření v evidenci	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2014	3 157 000	46 779	1 799 032	22 768 304	4 605 181	578 945	73 576	33 028 817
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
Stav k 31.12.2015	3 157 000	-56 709	1 799 953	25 460 366	4 419 142	654 694	100 691	35 535 137
Rozdělení výsledku hospodaření		88	185	2 418 869	-2 419 142	100 691	-100 691	
Dividendy					-2 000 000			-2 000 000
Přecenění majetku a závazků		-15 955				1 242		-14 713
Zisk běžného období					3 095 088		90 250	3 185 338
Ostatní				-1		-416		-417
Stav k 31.12.2016	3 157 000	-72 576	1 800 138	27 879 234	3 095 088	756 211	90 250	36 705 345

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

(ÚDAJE V TIS. KČ)

		Období do 31.12.2016	Období do 31.12.2015
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	6 044 994	6 398 262
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	3 839 617	5 496 829
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	2 115 047	1 908 124
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	1 959 154	1 823 691
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	118 269	28 555
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-21 381	-46 925
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku	-2 187	-2 234
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	40 807	70 517
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	20 385	34 520
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	5 954 664	7 404 953
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-241 640	895 461
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-285 083	-132 359
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	490 271	30 610
A.2.3.	Změna stavu zásob	-446 831	987 423
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku	3	9 787
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	5 713 024	8 300 414
A.3.	Vyplacené úroky	-53 099	-106 740
A.4.	Přijaté úroky	13 315	16 564
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-1 144 412	-1 389 857
A.6.	Přijaté podíly na zisku	40 295	41 036
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	4 569 123	6 861 417
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-2 780 769	-2 442 685
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	38 962	59 601
B.3.	Peněžní toky z nákupu podniku nebo jeho části		-1 648 088
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-2 741 807	-4 031 172
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-100 917	-1 165 815
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-2 016 803	-2 017 698
C.2.1.	Peněžní zvýšení základního kapitálu		997
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku	-2 016 803	-2 018 695
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-2 117 720	-3 183 513
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-290 405	-353 268
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	5 754 589	6 044 994

OBSAH

1. OBECNÉ ÚDAJE	71	4. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	77
1.1. Založení a charakteristika společnosti	71	4.1. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	77
1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období	71	4.2. Dlouhodobý finanční majetek	79
1.3. Představenstvo a dozorčí rada k 31.12.2016 dle výpisu z obchodního rejstříku	71	4.3. Deriváty	80
1.4. Základní organizační schéma mateřské společnosti	72	4.4. Krátkodobý finanční majetek	80
2. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU, SYSTÉM A METODY KONSOLIDACE	73	4.5. Zásoby	80
2.1. Vymezení konsolidačního celku	73	4.6. Pohledávky	81
2.1.1. Systém konsolidace	73	4.7. Závazky	81
2.1.2. Název a sídla ovládaných a přidružených osob zahrnutých do konsolidačního celku	73	4.8. Úvěry a zápůjčky	81
2.1.3. Datum účetní závěrky podniků zahrnutých do konsolidačního celku	75	4.9. Rezervy	82
2.1.4. Společnosti vyloučené z povinnosti konsolidovat	75	4.10. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu	82
3. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	76	4.11. Finanční pronájem s následnou koupí najaté věci	82
		4.12. Daně	82
		4.12.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku	82
		4.12.2. Splatná daň	82
		4.12.3. Odložená daň	83
		4.13. Zápůjční náklady	83
		4.14. Náklady spojené se zaměstnanci najatými prostřednictvím agentury práce	83
		4.15. Výnosy	83
		4.16. Použití odhadů	83
		4.17. Výdaje vynaložené na výzkum a vývoj	84
		4.18. Změny postupů účtování	84
		4.19. Dotace	84
		4.20. Přehled o peněžních tocích (cash flow)	84
		4.21. Konsolidační pravidla	85
		4.22. Mimořádné výnosy a náklady	86
		4.23. Změny uspořádání a označování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty a jejich obsahového vymezení oproti předcházejícímu účetnímu období	86

5. PŘEHLED VLIVŮ NA VÝŠI VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ	86
5.1. Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2016	86
5.1.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2016	86
5.1.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2016	87
5.1.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2016	87
5.2. Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2015	87
5.2.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2015	87
5.2.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2015	88
5.2.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2015	88
6. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE	88
6.1. Dlouhodobý nehmotný majetek	88
6.2. Dlouhodobý hmotný majetek	91
6.3. Majetek najatý formou finančního a operativního pronájmu	93
6.4. Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem	94
6.5. Soupis nekonsolidovaných investic	96
6.5.1. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2016	96
6.5.2. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2015	97
6.6. Zúčtování konsolidačního rozdílu	99
6.7. Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	99
6.8. Dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem	100
6.9. Zásoby	100
6.10. Pohledávky	100
6.10.1. Struktura krátkodobých pohledávek	100
6.10.2. Pohledávky zastavené podle zástavního práva	100
6.10.3. Pohledávky za podniky ve skupině	101
6.11. Vlastní a základní kapitál	102
6.11.1. Vlastní kapitál	102
6.11.2. Základní kapitál	102
6.12. Rezervy	102
6.13. Závazky	102
6.13.1. Dlouhodobé závazky	102
6.13.2. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	102
6.13.3. Ostatní závazky	103
6.13.4. Závazky podniků ve skupině	103
6.14. Odložený daňový závazek a pohledávka	104
6.14.1. Odložený daňový závazek	104
6.14.2. Odložená daňová pohledávka	105
6.15. Bankovní úvěry a výpomoci	106
6.16. Další závazky, které nejsou sledovány v účetnictví	108

7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	112
7.1. Výnosy z běžné činnosti konsolidačního celku	112
7.2. Ostatní náklady a výnosy	113
7.3. Dotace	113
7.4. Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj	113
7.5. Transakce se spřízněnými osobami	114
7.5.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty	114
7.5.2. Náklady realizované se spřízněnými subjekty	116
8. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	118
8.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců	118
8.1.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců za rok 2016	118
8.1.2. Poskytnuté zápůjčky, úvěry či ostatní plnění	118
9. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	119

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, slévárnictví, strojírenství a dále vnitrostátní a mezinárodní zasilatelství.

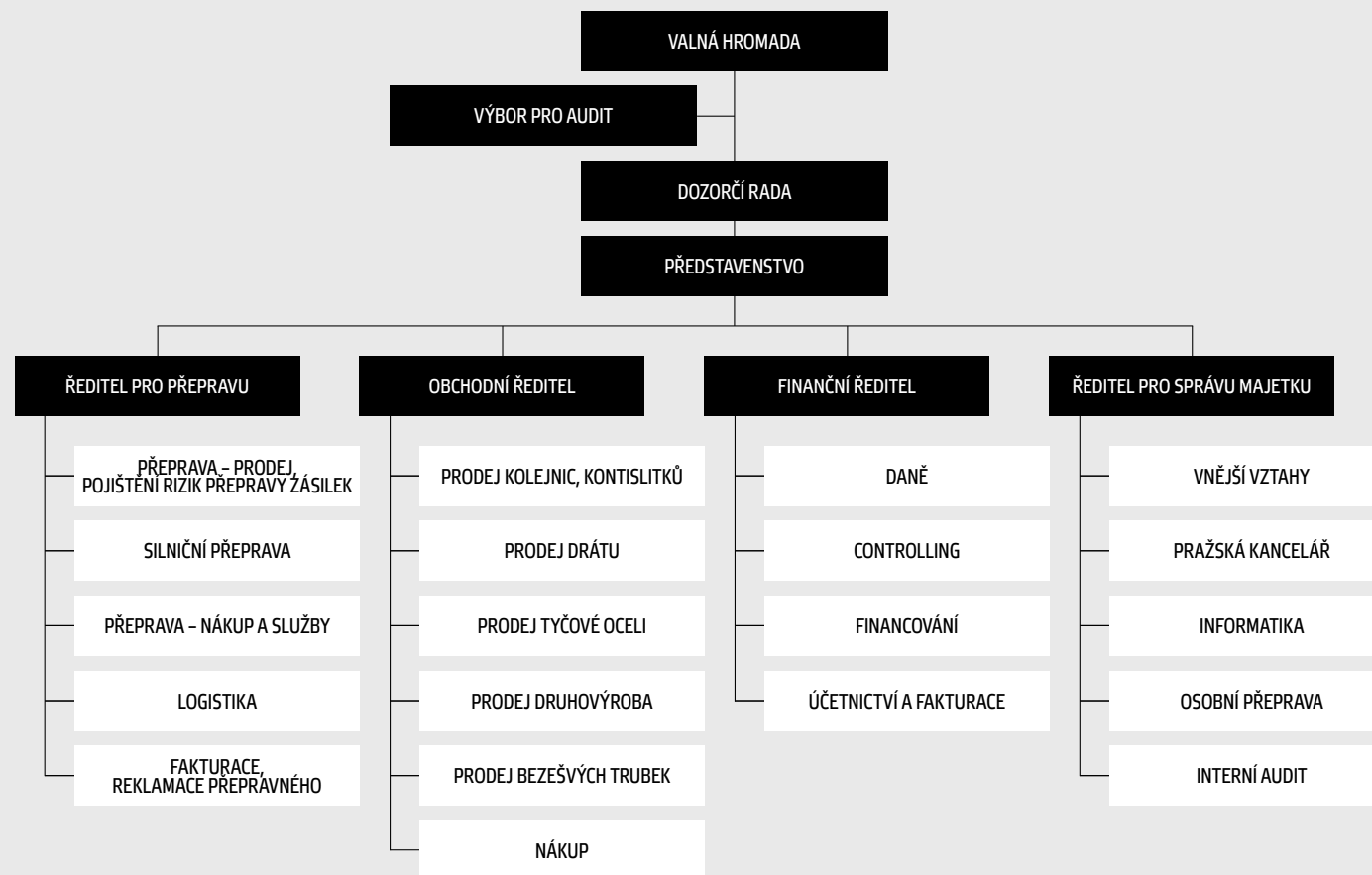
1.2. ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

Během uplynulého účetního období došlo ke změně typu akcií z původních kmenových akcií na jméno v listinné podobě na kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě. Změna se dotkla 1 514 ks akcií ve jmenovité hodnotě 500 000 Kč, 100 ks akcií ve jmenovité hodnotě 10 000 000 Kč a 2 ks akcií ve jmenovité hodnotě 700 000 000 Kč.

1.3. PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K 31.12.2016 DLE VÝPISU Z OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU

	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. 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 31.12.16	Podíl na základním kapitálu k 31.12.15
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 Ľudovíta Štúra 2 811 02 Bratislava	nákup a prodej zboží v maloobchodě i velkoobchodě, 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, Polsko	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, průvlaků 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 Tvrdého 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 %
MSPProjects 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 %	95,00 %
Moravia Mining Plc	Bole 03, Addis Ababa 5/001-405A, Ethiopia	těžba a dobývání nerostných surovin	76,00 %	76,00 %

Pozn.: * 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-Kanská, Průmyslová 720, PSČ 73965; rejstříkovým soudem byla v obchodním rejstříku ode dne 18.9.2015 změněna na Průmyslová 720, Kanská, 739 61 Třinec

V průběhu roku 2016 nedošlo ke změně konsolidačního celku.

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.

V průběhu roku 2013 společnost MORAVIA STEEL a.s. na základě smlouvy o koupi cenných papírů uzavřené se společností FINITRADING a.s. dokoupila 1 349 501 ks akcií společností TŘINECKÉ ŽELEZÁRNĚ, a.s. Další 53 160 ks akcií společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNĚ, a.s. společnost vykoupila od jednotlivých minoritních akcionářů, a to na základě smluv o úplatném převodu cenných papírů. Dále společnost vykupovala všechny ostatní účastnické cenné papíry společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNĚ, 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 ŽELEZÁRNAMI, 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 2015 a 2016 se pokračovalo s výkupem účastnických cenných papírů z alokovaných prostředků. Tímto došlo k navýšení investice v roce 2016 o částku 8 919 tis. Kč, tj. z částky 6 956 840 tis. Kč na současnou výši 6 965 760 tis. Kč.

Vykupování účastnických cenných papírů bude pokračovat i v roce 2017 z prostředků alokovaných mandataři ve výši 110 209 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.

Přidružené společnosti

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu k 31.12.16	Podíl na základním kapitálu k 31.12.15
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, Konská, 739 61 Třinec	výroba isostaticky lisovaných žáruvzdorných výrobků pro kontinuální odlévání oceli	40,00 %	40,00 %

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

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 31.12.2016 a 31.12.2015. 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 obrátu (výnosy účtově třídy 6) takové dceřiné nebo přidružené účetní jednotky na celkovém přepočteném čistém obrátu všech účetních jednotek ve skupině je menší než 1,5 %, přičemž hodnota čistého obrátu 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 jejích 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 nesplňuje 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 obrátu (výnosy úctové třídy 6) na celkovém přepočteném čistém obrátu všech účetních jednotek ve skupině menší než 1,5 %, přičemž hodnota čistého obrátu 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 31.12.2016 jsou připraveny takto:

- Rozvaha obsahuje srovnatelné údaje k 31.12.2016.
- Výkaz zisku a ztráty obsahuje srovnatelné údaje za rok 2016.
- Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahuje srovnatelné údaje za rok 2016.
- Přehled o peněžních tocích obsahuje srovnatelné údaje za rok 2016.

4. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

4.1. DLOUHODOBÝ HMATNÝ 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 oprávek) a vklad dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku s výjimkou případů, kdy vklad je oceněn podle společenské smlouvy nebo zakladatelské listiny jinak.

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

Hmotný majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok oceněný při pořízení cenou 40 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 neodpisovaném majetku, oceňovaném pořizovací cenou, případně reprodukční pořizovací cenou při bezúplatném nabytí. O „spotřebě povolenek“ se účtuje minimálně k datu konsolidované účetní závěrky v závislosti na emisích účetní jednotky v kalendářním roce. Při bezúplatném prvním nabytí je účtováno o tomto nabytí jako o dotaci, která nesnižuje ocenění dlouhodobého nehmotného majetku. Tato „dotace“ se 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 společnosti, 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 zařízení 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 sniženu 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 vykáží v kapitálových fondech (s příslušným přiřazením menšinových kapitálových fondech).

4.11. FINANČNÍ PRONÁJEM S NÁSLEDNOU KOUPI NAJATÉ VĚCI

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

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

4.12. DANĚ

4.12.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda 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 výsledovce, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňové odpočitatelné. Závazek skupiny z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu konsolidované účetní závěrky.

4.12.3. Odložená daň

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

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

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

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

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

4.13. 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 pořízení 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 TŘINECKÉ 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.

Pro celou skupinu platí, že od 1.ledna 2016 je změna stavu zásob vytvořených vlastní činností a aktivace vykazována na účtech účtové skupiny 58.

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 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Pokladna	9 067	5 508
Běžné účty	5 726 585	6 013 163
Termínované vklady	0	0
Krátkodobé cenné papíry	50 752	58 143
Krátkodobý finanční majetek celkem	5 786 404	6 076 814
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty nezahrnuté do cash flow	-16 767	-16 771
Opravná položka ke krátkodobým cenným papírům a podílům	-15 048	-15 048
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	5 754 589	6 044 995

Komentář k výkazu cash flow:

Rozdíl mezi peněžními prostředky a peněžními ekvivalenty k 31.12.2016, resp. 31.12.2015 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 nespotřebovaných 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 nespotřebovaných 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 ovládající a řídicí 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, ovládající nebo spoluovládající 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 2016 a 2015 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 2016 a 2015 (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.

4.23. ZMĚNY USPOŘÁDÁNÍ A OZNAČOVÁNÍ POLOŽEK ROZVAHY A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY A JEJICH OBSAHOVÉHO VYMEZENÍ OPROTI PŘEDCHÁZejícímu ÚČETNÍMU OBDOBÍ

Společnost při sestavení této účetní závěrky postupovala v souladu s Českým účetním standardem č. 024 – srovnatelné období za účetní období započaté v roce 2016.

5. PŘEHLED VLIVŮ NA VÝŠI VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

5.1. KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2016

5.1.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2016

(ÚDAJE V TIS. KČ)

VH běžného účetního období MORAVIA STEEL a.s.	2 325 700
VH běžného účetního období M Steel Projects a.s.	120 795
VH běžného účetního období M Steel Projects s.r.o.	101
VH běžného účetního období MSProjects International s.r.o.	11 024
VH běžného účetního období Beskydská golfová, a.s.	174
VH běžného účetního období Hotel Golf Ropice a.s.	-11
VH běžného účetního období Barrandov Studio a.s.	-15 409
VH běžného účetního období MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L.	17 824
VH běžného účetního období Moravia Steel Deutschland, GmbH	29 686
VH běžného účetního období MORAVIA STEEL UK LIMITED	1 546
VH běžného účetního období konsolidačního celku TŽ, a.s.	1 836 091
VH běžného účetního období MS – Slovensko s.r.o.	2 189
Podíl na VH běžného účetního období Moravia Mining Plc	-749
Podíl na VH běžného účetního období MSP International AZ	7 140
VH běžného účetního období Moravskoslezský kovošrot a.s.	36 886
VH běžného účetního období "NEOMET" Sp.z o.o.	22 823
Podíl na VH běžného účetního období v ekvivalenci	85 261
Úpravy v rámci plné metody konsolidace (viz 5.1.2.)	-1 300 722
Úpravy v rámci ekvivalenční metody konsolidace (viz 5.1.3.)	4 989
Konsolidovaný výsledek hospodaření	3 185 338

5.1.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2016

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Vyloučení zisků z nerealizovaných zásob z prodeje mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně a vyloučení menšinového výsledku hospodaření	181 329
Vyloučení opravné položky k investicím, zásobám a pohledávkám včetně vlivu odložené daně	5 804
Ostatní konsolidační úpravy	-35 018
Vyloučení dividend přiznaných společností MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L, TŽ, a.s., Moravskoslezský kovošrot a.s., Kovárna VIVA a.s.	-1 452 837
Úpravy celkem	-1 300 722

5.1.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2016

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Vyloučení zisků z prodeje nerealizovaných zásob v přidružených společnostech včetně vlivu odložené daně	4 989
Úpravy celkem	4 989

5.2. KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2015**5.2.1. 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
Konsolidovaný výsledek hospodaření	4 519 833

5.2.2. 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
Úpravy celkem	-1 612 653

5.2.3. 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
Úpravy celkem	-1 751

6. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE**6.1. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK****Požizovací cena**

(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
Celkem	1 207 915	1 882 505	1 532 343	-614	1 557 463

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2016
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	4 553	0	0	0	4 553
Zřizovací náklady	93	0	93	0	0
Goodwill	370	0	0	-13	357
Software	332 551	6 672	862	12	338 373
Ocenitelná práva	691 218	47 217	527	198	738 106
Jiný DNM	478 380	926 019	806 464	-4	597 953
Nedokončený DNM	12 186	436 989	435 658	52	13 569
Zálohy na DHM	38 112	65	38 123	0	54
Celkem	1 557 463	1 416 962	1 281 727	245	1 692 965

Oprávky a opravné položky

(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
Celkem	785 201	68 675	104 016	-546	749 314

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2016
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	4 553	0	0	0	4 553
Zřizovací náklady	93	0	93	0	0
Goodwill	370	0	0	-13	357
Software	286 939	11 661	0	-1	298 599
Ocenitelná práva	444 430	61 156	26 502	193	479 277
Jiný DNM	12 929	1 015	529	23	13 438
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0
Celkem	749 314	73 832	27 124	202	796 224

Zůstatková cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2016
Software	45 612	39 774
Ocenitelná práva	246 788	258 829
Jiný DNM	465 451	584 515
Nedokončený DNM	12 186	13 569
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	38 112	54
Celkem	808 149	896 741

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 2016 činily 47 229 tis. Kč, za rok 2015 činily 46 715 tis. Kč.

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

V roce 2016 bylo bezúplatně nabyto 4 032 973 ks povolenek na rok 2016 v hodnotě 541 694 tis. Kč. K datu účetní závěrky 31.12.2016 byla zaúčtována spotřeba povolenek za rok 2015 v hodnotě 76 tis. Kč a spotřeba povolenek za rok 2016 v hodnotě 805 858 tis. Kč.

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 2016 bylo pořízeno 2 350 000 ks povolenek typu EUA v hodnotě 382 809 tis. Kč. Dále bylo v průběhu roku 2016 pořízeno 3 441 ks kreditů CER v hodnotě 47 tis. Kč a tento objem těchto kreditů CER byl vyměněn za 3 441 ks povolenek typu EUA.

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.

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2016 činila 42 925 tis. Kč, v roce 2015 činila 47 015 tis. Kč.

6.2. DLOUHODOBÝ HMTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2015	Nové akvizice	Přírůstky	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
Celkem	50 486 390	13 006	4 999 541	3 490 358	-33 582	51 974 997

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2016
Pozemky	1 139 861	32 719	302	277	1 172 555
Stavby	13 430 461	478 761	84 726	-5 199	13 819 297
Samostatné hmotné movité věci	36 135 173	2 396 239	501 269	-9 950	38 020 193
Jiný DHM	200 609	4 202	2 806	403	202 408
Nedokončený DHM	975 118	2 900 365	2 874 924	-178	1 000 381
Zálohy	93 775	363 529	280 749	0	176 555
Celkem	51 974 997	6 175 815	3 744 776	-14 647	54 391 389

Oprávký a opravné položky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2015	Přírůstky	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
Celkem	30 370 750	1 775 392	700 584	-21 551	31 424 007

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2016
Stavby	6 833 336	385 532	38 547	-4 375	7 175 946
Samostatné hmotné movité věci	24 393 680	1 608 841	422 031	-8 187	25 572 303
Jiný DHM	186 235	3 668	5 073	277	185 107
Nedokončený DHM	10 756	12 721	5 740	0	17 737
Celkem	31 424 007	2 010 762	471 391	-12 285	32 951 093

Zůstatková cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Zůstatková hodnota	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2016
Pozemky	1 139 861	1 172 555
Stavby	6 597 125	6 643 350
Samostatné hmotné movité věci	11 741 493	12 447 891
Jiný DHM	14 374	17 301
Nedokončený DHM	964 362	982 644
Zálohy na DHM	93 775	176 555
Celkem	20 550 990	21 440 296

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2016 patří:

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Pořízení koksové baterie č. 11	601 442
Pořízení výtlačného a přechovacího vozu č. 8	178 573
Pořízení žihací pece STC č. 4 a 5	163 072
Drátotah přímotažný 8-mi tahový S1200/8 sk. 56	28 469
Linka tepel. zprac. výkovků v ochr. atm. č. 2	27 666

Mezi nejvýznamnější přírůstky nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku v roce 2016 patří:

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Výstavba nového OV č. 64	146 470
Výstavba nové čistírny sochorů	121 159
Inovace velkých odlitků-přechod na furanovou směs	92 275
Rekonstrukce a modernizace blokovny	41 744
budovy Krátkého filmu	25 119

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 plynočistírny KKO – 1. Etapa	221 986
Rekonstrukce zařízení za účelem odlévání formátu D525 na 3. licím proudou	75 115
Rekonstrukce střešních vazníků, zesílení střechy na budově hutě KKO	66 871
NK 14 – kotelná (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

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku za rok 2016 činily 1 909 482 tis. Kč, za rok 2015 činily 1 767 562 tis. Kč.

Souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše pořizovacích cen drobného dlouhodobého hmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2016 činila 799 252 tis. Kč, k 31.12.2015 činila 786 321 tis. Kč.

Reálná hodnota

V roce 2016 ani v roce 2015 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)

31.12.2016	Osobní auta	Stroje a přístroje	Stav k 31.12.16
Celkový předpokládaný součet splátek nájemného	4 756	64 149	68 905
Skutečně uhrazené splátky do 31.12.2016	790	10 361	11 151
Budoucí platby splatné v následujících obdobích	0	0	0

(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

Operativní pronájem

Za rok 2016 bylo uhrazeno nájemné ve výši 61 833 tis. Kč, za rok 2015 ve výši 56 602 tis. Kč.

6.4. DLOUHODOBÝ MAJETEK ZATÍŽENÝ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

31.12.2016

Popis majetku	Účetní zůstatková hodnota	Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena
DHM	255 304	Úvěr u České spořitelny, a.s.
Pozemky	23 663	
DHM	492 847	Úvěr u České spořitelny, a.s.
Pozemky	3 444	
DHM	179 600	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	10 513	
DHM	2 706	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	39 986	
DHM	915 886	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
DHM	464 261	Úvěr u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Pozemky	664	
DHM	548 883	Úvěr u HSBC Bank plc – pobočka Praha
Pozemky	110 468	
DHM	126 803	Kontokorentní úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	10 567	
Technologie	114 610	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. – zástava za investiční úvěr na profinancování výstavby kotle NK 14
DHM	90 829	Úvěry u České spořitelny, a.s.
Pozemky	5 346	
DHM	136 744	Investiční úvěr u ING Bank N.V
DHM*	91 890	Úvěr u Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, zajištění strojním zařízením do výše 15 000 tis. PLN
DHM, pozemky	987	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	969	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	362	Úvěr u Citibank Europe plc.
DHM, pozemky	12 186	Investiční úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
DHM, pozemky	15	Investiční úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	13 089	Úvěr u Citibank Europe plc. .
Technologie	36 231	
DHM, pozemky	15 468	Uver u UniCredit Bank a.s.
DHM, pozemky, budovy	145 813	Úvěr u Raiffeisenbank, a.s.
Celkem	3 850 134	

* přepočteno kurzem ČNB k 31.12.2016

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.
Celkem	4 059 693	

*přepočteno kurzem ČNB k 31.12.2015

6.5. SOUPIS NEKONSOLIDOVANÝCH INVESTIC

6.5.1. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2016

Stav k 31.12.2016

(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	51,00	6 853	1 494	0	1 573
Moravia Steel Ibéria,s.a.	10 850	2 534	99,33	19 830	1 988	0	10 850
Moravia Goel Trade, d.o.o.*)	59	59	60,00	*	*	-59	0
Moravia Steel Israel Ltd.	605	466	100,00	-10	-56	0	605
Barrandov Productions s.r.o.	100	100	100,00	1 700	-256	0	100
Barrandov Studios Productions s.r.o.	200	200	100,00	1 055	69	0	200
FILMOVÁ NADACE **)	500	500	100,00	1 933	-205	0	500
Celkem	13 887					-59	13 828

*) v likvidaci

**) stav k 31.12.2016 účetní období do 29.2.2017

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	50 394	2 294	0	0
Doprava TŽ, a.s., Třinec - Staré Město	16 000	115	100,00	46 220	2 678	0	0
TRIALFA, s.r.o., Třinec - Kanada	100	0	100,00	18 919	273	0	0
Retáže Slovakia s.r.o., Skalica (SK)	10 914	-	80,00	13 643	2 005	0	2 162
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o., Vítkovice, Ostrava	46 197	0	90,00	47 298	-2 032	0	0
TRISIA, a.s., Třinec	9 900	990	66,00	50 875	-1 850	0	0
„ZAMECZEK BŁOGOCICE“ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,Cieszyn (POL)	48 558	0	88,00	46 166	-33	-9 124	0
Moravia Security, a.s., Kanská, Třinec	12 000	12	100,00	26 348	3 894	0	0
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s., Kanada, Třinec	2 745	183	83,18	21 886	3 686	0	0
DALSELV DESIGN a.s., Ostrava-Mariánské Hory	1 360	12	68,00	12 661	-8 316	-21 391	0
JuBo Jeseník s. r. o.	1 537	-	80,00	1 921	446	0	0
Řetězárna servis s.r.o., Jeseník	100	-	100,00	*	*	0	0
Celkem						-30 515	2 162

Pozn.: kurzívou – předběžné výsledky k 31.12.2016

* 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.	Výsledek hospod.	Opravná položka	Požiz. cena netto
MSK Polska Sp. z o.o.	48 345	48 345	84	-24 368		-48 345	0
Celkem	48 345	48 345				-48 345	0

Společnost v roce 2016 (2015) 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. 2016 (resp. 31. 12. 2015) byl podíl přepočten na hodnotu 0 Kč.

Konsolidační celek v roce 2016 nerealizoval z nekonsolidovaných investic významné finanční výnosy.

6.5.2. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2015**Stav k 31.12.2015**

(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	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
Celkem	13 887	4 725				-59	13 828

*) 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., Kanská, 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
Celkem						-23 366	2 196

Pozn.: kurzívou – předběžné výsledky k 31.12.2015

* 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	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
Celkem	48 345	48 345		-24 368	-48 345

* 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 0 Kč.

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

6.6. ZÚČTOVÁNÍ KONSOLIDAČNÍHO ROZDÍLU

2016

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Brutto	Korekce	Netto	Zúčtováno do nákladů	Zaúčtováno proti vlastnímu kapitálu
Kladný konsolidační rozdíl					
Barrandov Studio a.s.	34 362	34 362	0	0	0
Hanácké železářny a pérovny a.s.	130 507	14 500	116 007	0	0
Moravia Steel UK LIMITED	1 234	0	1 234	0	0
„D&D“ Drótáru Zrt.	0	0	0	2 443	4 088
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	250 967	0	250 967	0	0
Celkem	417 070	48 862	368 208	2 443	4 088

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“ Drótáru Zrt.		364 778	358 247	6 531	9 414
ŽDB DRÁTOVNA a.s.		250 761	0	250 761	0
Celkem		781 642	407 109	374 533	9 414

6.7. CENNÉ PAPIRY A PODÍLY V EKVIVALENCI

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	2016	2015
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	152 309	154 701
Kovárna VIVA a.s.	486 591	449 452
Moravia Steel Middle East FZCO	57 314	39 094
Celkem	696 214	643 247

6.8. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK ZATÍŽENÝ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Společnost má k 31.12.2016 dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem v nominální hodnotě 132 000 tis. Kč. K 31.12.2015 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 31.12.2016 zásoby do výše 13 000 tis. PLN (79 638 tis. Kč) u Bank BGŻ BNP Paribas S.A v souvislosti s čerpaným úvěrem. V roce 2015 byly takto zastaveny zásoby do výše 13 000 tis. PLN (82 420 tis. Kč).

6.10. POHLEDÁVKY

6.10.1. Struktura krátkodobých pohledávek

K 31.12.2016 jsou evidovány krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti ve výši brutto 1 432 639 tis. Kč (netto 1 031 783 tis. Kč), k 31.12.2015: brutto 1 722 905 tis. Kč (netto 1 252 274 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 2015 a 2016 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. nemá k 31.12.2016 zastaveny žádné pohledávky na základě Smlouvy o úvěrech uzavřené s Československou obchodní bankou, a.s. K 31.12.2015 výše takto zastavených pohledávek činila 608 318 tis. Kč.

Obchodní společnost VÚHŽ a.s. má k 31.12.2016 zastaveny pohledávky ve výši 10 296 tis. Kč vůči Československé obchodní bance, a.s., které slouží jako zástava pro krátkodobé úvěry (kontokorent) a Smlouvy o pravidlech poskytování akreditivů a bankovních záruk. K 31.12.2015 výše takto zastavených pohledávek činila 10 520 tis. Kč.

Obchodní společnost „METALURGIA“ S.A. má k 31.12.2016 zřízeno zástavní právo k pohledávkám ve výši 4 751 tis. PLN (29 104 tis. Kč) u banky BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o. o. K 31.12.2015 výše takto zastavených pohledávek činila výši 2 732 894,17 PLN (17 327 tis. Kč) u banky ING Commercial Finance Polska S.A.

6.10.3. Pohledávky za podniky ve skupině

Krátkodobé pohledávky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
DOPRAVA TŽ, a.s.	1 746	2 327
Kovárna VIVA a.s.	75 051	71 833
Moravia Security, a.s.	118	89
Security Morava, s.r.o.	9	4
TRIALFA, s.r.o.	1 920	2 318
TRISIA, a.s.	13	15
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	53	90
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	1 201	1 314
VESUVIUS ČESKA REPUBLIKA, a.s.	4 564	1 993
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	30	37
Steel Consortium Partners, a.s.	0	0
AHP Hydraulika, a.s.	1 378	0
JuBo Jeseník s.r.o.	4 549	4 751
DALSELV DESIGN a.s.	45	2 662
Reťaze Slovaki, s.r.o.	1 247	0
MINERFIN a.s.	451	0
Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině	92 375	87 433
Pohledávky mimo skupinu	8 654 448	8 310 066
Netto krátkodobé pohledávky celkem	8 746 823	8 397 499

Dlouhodobé pohledávky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Barrandov Productions, s.r. o.	2 290	4 580
Celkem dlouhodobé pohledávky za podniky ve skupině	2 290	4 580
Pohledávky mimo skupinu	247 682	288 784
Netto dlouhodobé pohledávky celkem	249 972	293 364

K 31.12.2016 byly evidovány dlouhodobé pohledávky s dobou splatnosti delší než pět let ve výši 2 262 tis. Kč. K 31.12.2015 dlouhodobé pohledávky s dobou splatnosti delší než pět let evidovány nebyly.

6.11. VLASTNÍ A ZÁKLADNÍ KAPITÁL

6.11.1. Vlastní kapitál

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

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

V roce 2016 byly přiznány a vyplaceny dividendy ve výši 2 000 000 tis. Kč.

Návrh na rozdělení zisku za rok 2016

Konsolidační celek vytvořil v roce 2016 čistý zisk po zdanění ve výši 3 113 366 tis. Kč. Zisk bude převeden do nerozdělených zisků minulých let a do konsolidovaného rezervního fondu.

6.11.2. Základní kapitál

Celková výše základního kapitálu ke dni 31.12.2016 činí 3 157 000 tis. Kč. Základní kapitál je tvořen 1 514 ks akcií na jméno v zaknihované podobě o nominální hodnotě 500 tis. Kč, 100 ks akcií na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě každé akcie 10 000 tis. Kč a 2 ks akcií na jméno v zaknihované podobě 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 31.12.2016, resp. 31.12.2015 především závazky z titulu pozastávek za dodavateli dle uzavřených smluv.

6.13.2. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

K 31.12.2016 jsou evidovány krátkodobé závazky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti ve výši 154 783 tis. Kč, k 31.12.2015 ve výši 166 116 tis. Kč.

6.13.3. Ostatní závazky

Celková výše dluhů pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a veřejného zdravotního pojištění k 31.12.2016 činila 186 428 tis. Kč, k 31.12.2015 činila 193 289 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.

6.13.4. Závazky podniků ve skupině**Krátkodobé závazky**

(ÚDAJE V TIS. Kč)

Název společnosti	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Doprava TŽ, a.s.	10 899	11 729
Hutnictví železa, a.s.	563	691
Moravia Security, a.s.	11 481	9 513
TRIALFA, s.r.o.	16 221	21 101
TRISIA, a.s.	1 183	1 020
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	2 900	5 091
Třínecké gastroslužby, s.r.o.	10 374	10 589
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	35 737	34 945
Security Morava s.r.o.	1 234	1 032
ZAMECZEK BŁOGOCICE Sp. zo.o.	103	106
FINITRADING, a.s.	0	177 518
Moravia Steel Ibéria, s.a.	730	1 892
MORAVIA STEEL SLOVENIJA d.o.o.	3 647	3 536
MORAVIA STEEL MIDDLE EAST, ltd.	0	7 540
MORAVIA STEEL MIDDLE EAST FZCO	20 463	22 028
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM, s.r.o.	1 329	938
Kovárna VIVA a.s.	0	0
HRAT, s.r.o.	36	55
DALSELV DESIGN a.s.	3 314	8 725
MINERFIN, a.s.	100 789	94 882
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	221 003	411 795
Závazky mimo skupinu	6 985 363	6 548 614
Krátkodobé závazky celkem	7 206 366	6 960 411

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 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	19	9 257 760	8 901 017
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	10	0	128 206
Přecenění realizovatelných cenných papírů	19	-58	-959
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti vlastnímu kapitálu	19	195 319	173 670
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti konsolidačnímu rozdílu	10	0	40 881
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti konsolidačnímu rozdílu	19	52 050	50 971
Účetní rezervy	19	-216 580	-215 122
Opravné položky	19	-931 769	-782 263
Opravné položky	10	0	-4 743
Opravné položky	9	5 927	0
Nezaplacené úroky z prodlení	19	-714	20 965
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	19	-159 652	-61 233
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	10	0	-60
Uplatnitelná daňová ztráta	19	0	0
Nerealizované zisky z prodeje zásob ve skupině	19	-28 961	-22 720
Nerealizované zisky z prodeje DHM ve skupině	19	-268 673	-281 195
Ostatní	10	0	26 324
Dočasné rozdíly celkem		8 004 683	7 973 739
Odložený daňový závazek		1 507 389	1 497 856

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Analýza změny zůstatku

1.1.2015	1 418 125
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	83 572
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	-3 850
Účtování proti kladnému konsolidačnímu rozdílu	9
31.12.2015	1 497 856
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	12 915
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	501
Účtování proti kladnému konsolidačnímu rozdílu	-3 883
31.12.2016	1 507 389

6.14.2. Odložená daňová pohledávka

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Sazba daně (v %)	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	19	369	-109
Účetní rezervy	19	900	210
Opravné položky	19	184	0
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	19	0	0
Nerealizované zisky z prodeje zásob, majetku ve skupině	19	86 053	311 626
Náklady příštích období	19	43 232	0
Dočasné rozdíly celkem		130 738	311 727
Odložená daňová pohledávka		24 840	59 228

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Analýza změny zůstatku

1.1.2015	72 114
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	-12 886
31.12.2015	59 228
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	-34 388
31.12.2016	24 840

6.15. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI

Dlouhodobé bankovní úvěry

(ÚDAJE V TIS. Kč)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31.12.2016	Zůstatek k 31.12.2015	Forma zajištění k 31.12.2016
Investiční úvěr	Kč	0	63 140	Nemov. a mov. maj., cenné papíry, pohl. z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	95 069	112 376	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	Kč	60 000	120 000	Cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	134 757	164 733	Garanční pojišťovna ODL
Investiční úvěr	Kč	192 500	442 105	Nemov. a mov. maj., cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	Kč	240 000	360 000	Nemov. a mov. maj., směnka vlastní
Investiční úvěr	Kč	135 000	180 000	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Termínovaný úvěr	Kč	610 319	0	Pohledávky, zástavní právo k nemovitostem vč. jejich součástí a příslušenství
Investiční úvěr	EUR	0	1 955	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	EUR	0	2 861	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	Kč	37 500	75 000	Biankosměnka, zástava mov.věcí
Investiční úvěr	Kč	57 400	0	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojištění nem. a mov. věcí, zást. obch. pohled.
Jednorázový úvěr	Kč	55 137	0	Movité a nemovité věci
Jednorázový úvěr	EUR	74 909	0	Movité a nemovité věci
Investiční úvěr	EUR	0	3 054	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojišť. nem. a mov. věcí
Investiční úvěr	Kč	0	2 000	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojišť. nem. a mov. věcí
Investiční úvěr	EUR	10 808	0	Stroj KPH 600, měř.system KLM
Investiční úvěr	EUR	0	2 000	Zajištění hmotným majetkem
Investiční úvěr	EUR	1 635	4 905	
Investiční úvěr	PLN	22 596	30 068	Zajištění hmotným majetkem (stroje, zařízení)
Investiční úvěr	Kč	290	920	
Raiffeisenbank a.s.	Kč	41 250	0	Zástava předmětu financování
Raiffeisenbank a.s.	Kč	3 886	0	Zástava předmětu financování
Celkem		1 773 056	1 565 838	

Krátkodobé bankovní úvěry

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31.12.2016	Zůstatek k 31.12.2015	Forma zajištění k 31.12.2016
Investiční úvěr	EUR	16 973	17 288	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	Kč	63 140	126 320	Nemov. a mov. maj., cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	5 404	0	Linka KEH8, KER8
Investiční úvěr	EUR	0	4 324	Stroj KPH 600, měř. systém KLM
Investiční úvěr	EUR	2 000	7 135	Zajištění hmotným majetkem
Investiční úvěr	EUR	3 270	3 270	
Kontokorent	PLN	3 785	13 554	Zástavní právo
Kontokorent	PLN	6 348	35 337	Zástavní právo – stroje, zařízení, pohledávky
Investiční úvěr	EUR	1 955	3 349	Zástava nemovitostí
Jednorázový úvěr	Kč	11 905	0	Movité a nemovité věci
Revolvingový úvěr	EUR	0	162 150	Majetek a pohledávky
Investiční úvěr	Kč	152 580	0	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	29 946	29 952	Garanční pojišťovna ODL
Investiční úvěr	Kč	60 000	60 000	Cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	Kč	252 631	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	60 000	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	2 860	2 862	Zástava nemovitostí
Kontokorent	Kč	4 000	6 500	Biancosměnka, zástava nemovitostí
Kontokorent	Kč	0	2 397	Biancosměnka, pohledávky
Investiční úvěr	Kč	7 600	0	Zástava majetku, bianco směnka
Investiční úvěr	Kč	0	4 687	Zást. nemov., zás. mov. věci, zást. k pohled. z pojišt. nem. a mov. věci, zást. obch. pohledávek
Investiční úvěr	EUR	3 054	3 053	Zást. nemov., zást. mov. věci, zást. k pohled. z pojišt. nem. a mov. věci
Investiční úvěr	Kč	2 000	4 000	Zást. nemov., zást. mov. věci, zást. k pohled. z pojišt. nem. a mov. věci
Provozní kontokorent	Kč	45 286	113 232	Vlastní bianco směnka
Investiční úvěr	Kč	37 500	37 500	Zástava movitých věcí, vlastní bianco směnka
Investiční úvěr	PLN	6 456	5 011	Zajištění hmotným majetkem (stroje, zařízení)
Sweep accounts	HUF	8	0	
Kontokorent	Kč	0	14	Zástava pohledávek, bianco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Provozní úvěr	Kč	0	25 000	Zástava pohledávek, bianco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Provozní úvěr	Kč	0	25 000	Zástava pohledávek, bianco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Provozní úvěr	Kč	0	25 000	Zástava pohledávek, bianco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Běžný bankovní úvěr	Kč	582	537	–
Kontokorent	Kč	43 162	25 962	Zástava nemovitostí, směnka
Provozní úvěr	Kč	11 000	0	Zástava nemovitostí

Investiční úvěr	Kč	6 000	0	Zástava předmětu financování
Provozní úvěr	Kč	35 000	130 000	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	EUR	0	689	Zástava předmětu financování
Celkem		994 445	1 306 755	

Krátkodobé finanční výpomoci

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Účel	Měna	Zůstatek k 31.12.2016	Zůstatek k 31.12.2015	Poskytovatel
Krátkodobá	EUR	15 669	27 106	Slovenská plavka a prístavy a.s.
Krátkodobá	CZK	0	75	ANGLONA s.r.o.
Krátkodobá	PLN	0	89	BNP PARIBAS Bank Polska SA
Krátkodobá	EUR	364	5 642	ANGLONA s.r.o.
Celkem		16 033	32 912	

6.16. DALŠÍ ZÁVAZKY, KTERÉ NEJSOU SLEDOVÁNY V ÚČETNICTVÍ

MORAVIA STEEL a.s.

K 31.12.2016 záruky vydané bankou za společnost ve prospěch třetích osob byly ve výši 5 tis. Kč.

U Krajského soudu v Ostravě je vedeno pod sp. zn. 15 Cm 151/2013 soudní řízení o přezkoumání přiměřenosti protiplnění, které bylo zahájeno na základě návrhu podaného 75 navrhovateli – bývalými minoritními akcionáři společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. Řízení je vedeno proti společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. a společnosti MORAVIA STEEL a.s. Navrhovatelé se domáhají přezkoumání přiměřenosti výše protiplnění poskytnutého majoritním akcionářem, společností, MORAVIA STEEL a.s., minoritním akcionářům. Společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. a MORAVIA STEEL a.s. považují výši protiplnění, o které rozhodla valná hromada akcionářů společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. dne 31.7.2013, za správnou. V roce 2016 ustanovil soud v řízení znalecký ústav a uložil mu stanovit hodnotu jedné akcie společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. a vysvětlit případné rozdíly v ocenění akcií uvedené ve znaleckých posudcích, které předložili účastníci řízení. Posudek znaleckého ústavu nebyl dosud soudu předložen.

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

31.12.2016

Typ závazku	Celková výše	Stav k 31.12.2016
Záruky		
jiným subjektům	2 602 tis. EUR	70 309 tis. Kč

31.12.2015

Typ závazku	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

Soudní spory

Žaloba 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.

Podstatou sporu nebylo 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.

Usnesením Krajského soudu v Ostravě ze dne 1.7.2016 bylo řízení o výplatu části výtěžku dražby akcií TŽ zastaveno pro nezaplacení soudního poplatku. Žalobce proti tomuto usnesení podal odvolání, avšak Vrchní soud v Olomouci usnesení Krajského soudu v Ostravě potvrdil. Řízení v této věci bylo pravomocně ukončeno dne 12.11.2016.

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. Další jednání bude nařízeno dle úvahy soudu o dalším postupu. 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 31.12.2016 společnost vyčerpala prostředky ve výši 529 152 tis. Kč, k 31.12.2015: 519 227 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 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Bianco směnky – jištění vlastních kontokorentních úvěrů	350 000	250 000
Bianco směnka – jištění vlastních dlouhodobých úvěrů	150 000	150 000
Celkem	500 000	400 000

VÚHŽ a.s.

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.

Ekologické závazky

Obchodní společnost VÚHŽ a.s. neprovádí ekologický audit. Vedení obchodní společnosti VÚHŽ a.s. proto nemůže odhadnout možné budoucí závazky související se škodami způsobenými minulou činností ani závazky související s prevencí možných škod budoucích.

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 Patentopomosazovací 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, s výjimkou likvidace technologických celků mořírny TPD a haly, které byly zničeny požárem.

Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.

Obchodní společnost Šroubárna Kyjov, spol. s r.o., má ve svém skladu uskladněn materiál jiné osoby ve výši 3 155 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 127 812 tis. Kč (18 316 tis. Kč a 4 052 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 31.12.2016 tyto soudní spory:

- vymáhání obchodní pohledávky,
- vymáhání pohledávky, která je nárokem na náhradu škody majetku obchodní společnosti.

Ekologické závazky

V obchodní společnosti Strojírny a stavby Třinec, a.s., proběhl v roce 2016 dozorový audit dle ISO 14001:2004 na dodržování požadavků normy na systém prostředí (ekologie) v této obchodní společnosti. Při auditu byly prověřeny týmem auditorů TUV NORD všechny provozy a všechny procesy v obchodní společnosti Strojírny a stavby Třinec, a.s. Dále proběhly komplexní a interní prověrky v obchodní společnosti Strojírny a stavby Třinec, a.s., za účelem prověření praktické ekologie na pracovištích.

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

2016			
(ÚDAJE V TIS. KČ)			
Činnosti	Tuzemsko	Zahraníčí	Celkem
Hutní výroba	9 321 224	28 622 539	37 943 763
Ostatní výroba	1 417 520	2 075 695	3 493 215
Prodej zboží	184 490	452 707	637 197
Služby	1 864 560	228 079	2 092 639
Celkem	12 787 794	31 379 020	44 166 814

(ÚDAJE V TIS. KČ)			
2015			
Činnosti	Tuzemsko	Zahraničí	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
Celkem	16 785 583	31 921 202	48 706 785

7.2. OSTATNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Náklady na poradenskou, konzultační a auditní činnost k 31.12.2016 činí 199 459 tis. Kč, k 31.12.2015 činily 126 516 tis. Kč.

V ostatních provozních výnosech je vykazováno k 31.12.2016 zejména čerpání dotace k povolenkám na emise skleníkových plynů ve výši 493 617 tis. Kč (661 713 tis. Kč k 31.12.2015).

V ostatních provozních nákladech k 31.12.2016 je vykazována především spotřeba povolenek na emise skleníkových plynů ve výši 805 934 tis. Kč (875 187 tis. Kč k 31.12.2015).

Většina ostatních finančních výnosů a nákladů k 31.12.2016 a k 31.12.2015 je tvořena kurzovými zisky a ztrátami.

7.3. DOTACE

V roce 2016 obchodní společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. vrátila dotaci na pořízení ekologických investic ve výši 1 842 tis. Kč, naučtovala dohadnou položku ve výši 354 tis. Kč z titulu vrácení dotace na pořízení ekologických investic a provedla opravu účtování dotace za rok 2015 ve výši 2 427 tis. Kč s vlivem do výkazu zisku a ztráty a dlouhodobého majetku společnosti. Za rok 2015 čerpala dotaci na pořízení ekologických investic (na pořízení dlouhodobého hmotného majetku) ve výši 887 539 tis. Kč.

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

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

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

Dotace na provozní účely ve výši 11 064 tis. Kč, čerpané v roce 2016, zahrnují dotace na výzkum a vývoj, dotaci na provoz muzea, ekologické projekty a vzdělávání. Ostatní dotace zahrnují i dotace pro spolupříjemce, které jsou v roce 2016 ve výši 3 065 tis. Kč. V roce 2016 obchodní společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., vrátila dotaci na ekologický projekt ve výši 10 tis. Kč.

Dotace na provozní účely čerpané v roce 2015 ve výši 25 602 tis. Kč zahrnovaly dotace na výzkum a vývoj, vzdělávání, dotaci na provoz muzea, dotace od úřadu práce a dotace na ekologické projekty. Ostatní dotace zahrnovaly i dotace pro spolupříjemce, které byly v roce 2015 ve výši 3 010 tis. Kč.

7.4. CELKOVÉ VÝDAJE VYNALOŽENÉ NA VÝZKUM A VÝVOJ

(ÚDAJE V TIS. KČ)		
	31.12.2016	31.12.2015
Výdaje na výzkum a vývoj (snížené o dotace)	95 197	59 843

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.

2016							(ÚDAJE V TIS. KČ)
Společnost	Vztah ke společnosti	Zboží a Výrobky	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem	
Reťaze Slovakia s.r.o.	Ovládaná osoba	19 540	26	411	0	19 977	
JuBo Jeseník s.r.o.	Ovládaná osoba	5 904	3	0	0	5 907	
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná osoba	22 034	4 337	15	0	26 526	
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná osoba	21 789	4 202	22	0	26 013	
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná osoba	357	654	2	0	1 013	
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná osoba	4 078	5 393	546	6	10 023	
Security Morava, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	55	0	0	55	
TRISIA, a.s.	Ovládaná osoba	6	194	0	0	200	
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Os. pod podstat. vliv.	7 956	19 518	51	0	27 525	
Moravia Security, a.s.	Ovládaná osoba	243	3 323	20	0	3 587	
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	Ovládaná osoba	73	415	0	0	488	
„ZAMECZEK BŁOGOCICE“ Sp. z o.o.	Ovládaná osoba	0	393	0	0	393	
DALSELV DESIGN a.s.	Ovládaná osoba	20 569	0	0	0	20 569	
MORAVIA STEEL SLOVENIJA d.o.o.	Ovládaná osoba	172	0	0	0	172	
Kovárna VIVA a.s.	Os. pod podstat. vliv.	324 373	1 060	416	0	325 849	
AHP HYDRAULIKA, a.s.	Os. pod podstat. vliv.	22 394	0	0	0	22 394	
MINERFIN, a.s.	Osoba ve skupině	1 777	382	0	0	2 159	
Barrandov Productions, s.r.o.	Ovládaná osoba	–	0	–	69	69	
FILMOVÁ NADACE	Ovládaná osoba	0	0	409	0	409	
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Ovládaná osoba	0	0	3	0	3	
Barrandov Studios Productions.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	974	0	974	
R.F.G., a.s. – v likvidaci	Osoba ve skupině	0	8	0	0	8	
Celkem		451 265	39 955	2 870	75	496 813	

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
Celkem		469 001	44 067	21 806	7	534 881

7.5.2. Náklady realizované se spřízněnými subjekty

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

2016

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Společnost	Vztah ke společnosti	Dl. majetek	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Celkem
Reťaze Slovakia, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	507	1 140	0	1 647
JuBo Jeseník s.r.o.	Ovládaná osoba	0	784	0	0	784
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná osoba	5	23 601	71 576	17	95 199
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	6 961	22 972	60 698	90 631
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná osoba	40 471	0	13 625	0	54 096
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	17 547	10 920	95 010	123 477
Hutnictví železa, a.s.	Os. pod podstat. vliv	0	0	5 784	132	5 916
TRISIA, a.s.	Ovládaná osoba	0	74	17 431	180	17 685
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Os. pod podstat. vliv.	0	122 747	81 787	0	204 534
Moravia Security, a.s.	Ovládaná osoba	2 635	58	89 347	326	92 366
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	Ovládaná osoba	0	5	5 611	0	5 616
„ZAMECZEK BŁOGOCICE“ Sp. z o.o.	Ovládaná osoba	0	0	1 247	0	1 247
HRAT, s.r.o.	Os. pod podstat. vliv.	127	0	120	0	247
DALSELV DESIGN a.s.	Ovládaná osoba	144 215	69	3 810	0	148 094
Security Morava, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	8 630	0	8 630
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Ovládaná osoba	0	0	11 061	0	11 061
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Ovládaná osoba	0	0	13 466	0	13 466
FINITRADING, a.s.	Ovládající osoba	0	1 741 484	0	0	1 741 484
MORAVIA STEEL MIDDLE EAST.FZCO	Přídruž. spol.	0	196 169	0	0	196 169
MINERFIN a.s.	Osoba ve skupině	0	748 784	0	0	748 784
Barrandov Studios Productions.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	15	0	15
Celkem		187 453	2 858 790	358 542	156 363	3 561 148

2015 (ÚDAJE V TIS. KČ)

Společnost	Vztah ke společnosti	DI. 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
MINERFIN 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
Celkem		128 159	2 839 429	384 341	162 450	3 514 379

8. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

8.1. OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚŠTNANCŮ

8.1.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců za rok 2016

Počet zaměstnanců za rok 2016 činí 12 724, z toho počet členů vedení obchodních společností 105. Za rok 2015 činil počet zaměstnanců 12 847, z toho počet členů vedení obchodních společností 109.

Výše osobních nákladů, které byly vynaloženy za rok 2016, činí 6 577 483 tis. Kč, z toho na členy vedení obchodních společností připadá 319 647 tis. Kč, za rok 2015 činila výše osobních nákladů 6 614 121 tis. Kč, z toho na členy vedení obchodních společností připadalo 437 712 tis. Kč. Odměny členům dozorčí rady za rok 2016 činí 49 179 tis. Kč, za rok 2015 činily 120 111 tis. Kč a odměny členům výboru pro audit činí 0 tis. Kč, za rok 2015 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)

	2016	2015
Použití manažerských vozů (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)	8 378	7 949
Příspěvek na penzijní připojištění a životní pojištění	2 132	3 092
Pojištění odpovědnosti za škody	2 047	2 013

9. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s

Dne 1.1.2017 nabyla společnost na základě smlouvy o převodu podílů 100 % podíl v obchodní společnosti IMOPRA s.r.o.

VÚHŽ a.s.

Od konce roku 2016 probíhá obnova provozních úvěrových rámců u financujících bank a jednou z významných změn je ručení za provozní úvěry. Dosud bylo ručeno u Československé obchodní banky, a.s. za kontokorentní úvěr a Smlouvu o pravidlech poskytování akreditivů a bankovních záruk pohledávkami a směnkou. V lednu 2017 byly podepsány dodatky ke smlouvám, kdy ručení za poskytování těchto produktů je pouze směnkou.

U Citibank Europe, plc je dosud ručeno za kontokorent Ready Credit a Smlouvu o pravidlech poskytování akreditivů a bankovních záruk nemovitostmi a směnkou, u revolvingu pohledávkami a směnkou. Změna, která by měla nastat a je předběžně schválená, je ručení za uvedené produkty směnkou. Postupně by mělo dojít k uvolnění zástav nemovitostí.

V roce 2017 proběhne velká investiční akce spojená s modernizací Válcovny v celkové výši 83 000 tis. Kč. Financování této akce bude zajištěno investičním úvěrem ve výši 64 000 tis. Kč. Ostatní prostředky budou profinancovány z vlastních zdrojů.

Vzhledem k očekávanému ukončení intervencí ČNB v roce 2017, obchodní společnost VÚHŽ a.s. uzavřela forwardové transakce na zajištění kurzu EUR na druhé pololetí roku 2017.

Strojírny a stavby Třinec, a.s.

V roce 2016 předložila obchodní společnost Strojírny a stavby Třinec, a.s., žádost na MPO v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost o poskytnutí dotace na projekt „Vývoj automatizované brusky sochorů“. Projekt byl uznán za přijatelný a způsobilý a Rozhodnutí o poskytnutí dotace bylo přiznáno dne 2.2.2017.

Řetězárna a.s.

Z důvodu nefunkčnosti linky Aichelin v obchodní společnosti Řetězárna a.s. došlo k jejímu jednorázovému odpisu se zůstatkovou cenou cca 2 500 tis. Kč.

Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.

V lednu 2017 obchodní společnost Šroubárna Kyjov, spol. s r.o., realizovala kroky k zajištění kurzu koruny v souvislosti s plánovaným ukončením devizových intervencí v II. polovině roku 2017 ze strany ČNB formou forwardových transakcí. Obchody byly uzavřeny na základě Rámcové smlouvy, přičemž jednotlivé transakce jsou potvrzeny konfirmačními dopisy. Zajištění kurzu je sjednáno na období 6-12/2017.

10

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2016

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 1.1.2016 do 31.12.2016** (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 Ľudovíta 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. podle § 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 a likvidaci ukončila ke dni 14. 11. 2016. Společnost zanikla dnem 11. ledna 2017 výmazem z obchodního rejstříku.

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

Moravskoslezský kovošrot, a.s., se sídlem Božkova 936/73, Přívoz, 702 00 Ostrava, IČ 26855097, (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

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

Beskydská golfová, a.s., se sídlem č. p. 415, 739 61 Ropice, IČ: 25352920, (100% podíl)

Vztah: dceřiná obchodní korporace

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 IBÉRIA, S.A. se sídlem Campo Grande, 35 – 9. A, P-1700 Lisboa, Portugalsko, (99,33% 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 Corso Sempione 39, 20145 Milano, Itálie, (66% podíl),

Vztah: dceřiná obchodní korporace

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

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

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 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

Společnost MORAVIA STEEL a.s. ovládá shora uvedené osoby jako většinový společník ve smyslu § 73 a § 74 odst. 3 ZOK a je v postavení mateřské obchodní korporace, pouze u společnosti Moravia Steel Middle East FZCO jí svědčí domněnka ovládání podle § 75 odst. 2 ZOK.

Společnost MORAVIA STEEL a.s. má dále podíl ve výši 50 % ve společnosti **Kovárna VIVA a.s.** se sídlem Zlín, Vavrečkova 5333, PSČ 760 01, IČ 469 78 496, 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

A. 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

Dne 30. 1. 2015 zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. Rámcovou 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. Dodatkem č. 5 byla platnost této smlouvy prodloužena do 31. 12. 2016. Kupní ceny byly pro období roku 2016 upraveny dodatky smlouvy, a to Dodatkem č. 4 ze dne 30. 12. 2015, Dodatkem č. 6 ze dne 30. 3. 2016, Dodatkem č. 7 ze dne 29. 4. 2016, Dodatkem č. 8 ze dne 29. 6. 2016 a Dodatkem č. 9 ze dne 29. 9. 2016.

A. 2.2. Nákup aglorudy Krivbas

Dne 30. 1. 2015 zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. Rámcovou 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. Dodatkem č. 5 byla platnost této smlouvy prodloužena do 31. 12. 2016. Kupní ceny byly pro období roku 2016 upraveny dodatky smlouvy, a to Dodatkem č. 4 ze dne 30. 12. 2015, Dodatkem č. 6 ze dne 30. 3. 2016, Dodatkem č. 7 ze dne 29. 4. 2016, Dodatkem č. 8 ze dne 29. 6. 2016 a Dodatkem č. 9 ze dne 29. 9. 2016.

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 FINITRADING, 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. V „LIKVIDACI“ (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. v „likvidaci“ 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. v „likvidaci“ 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. v „likvidaci“ uzavřeny žádné smlouvy a rovněž nebyla ze strany zpracovatele učiněna žádná jednání na popud nebo v zájmu společnosti R.F.G., a.s. v „likvidaci“; zpracovateli z jeho vztahů se společností R.F.G., a.s. v „likvidaci“ 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 27. února 2017

představenstvo společnosti MORAVIA STEEL a.s.



.....
Ing. Petr Popelář, MBA
předseda představenstva



.....
Mgr. Krzysztof Ruciński
místopředseda představenstva

