

V Ý R O Č N Í Z P R Á V A

2017



MORAVIA STEEL

OBSAH

ÚVODNÍ ČÁST

I	Úvodní slovo předsedy dozorčí rady	4
II	Profil společnosti	7
III	Statutární orgány a vedení společnosti	8
IV	Zpráva představenstva	10
	Vývoj v odvětví	10
	Vývoj v akciové společnosti	11
	Logistika, nákladní přeprava	16
	Systém řízení, lidé	18
V	Zpráva dozorčí rady	19
VI	Zpráva výboru pro audit	20

FINANČNÍ ČÁST

VII	Zpráva auditora	25
VIII	Finanční část I. – řádná účetní závěrka	27
	Rozvaha v plném rozsahu – aktiva	28
	Rozvaha v plném rozsahu – pasiva	30
	Výkaz zisku a ztráty	31
	Přehled o změnách vlastního kapitálu	33
	Přehled o peněžních tocích	34
	Příloha účetní závěrky	35
IX	Finanční část II. – konsolidovaná účetní závěrka	60
	Konsolidovaná rozvaha v plném rozsahu – aktiva	61
	Konsolidovaná rozvaha v plném rozsahu – pasiva	63
	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty v druhovém členění	65
	Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu	67
	Konsolidovaný přehled o peněžních tocích	68
	Příloha konsolidované účetní závěrky	69
X	Zpráva o vztazích za účetní období roku 2017	118

ÚVODNÍ ČÁST

I

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY



AKCIONÁŘŮM, OBCHODNÍM PARTNERŮM A ZAMĚSTNANCŮM

Hodnocení roku 2017 z celkového ekonomického pohledu vyznívá pro nás a také pro české ocelářství příznivě. V budoucnu nicméně pro celé odvětví stále přetrvávají různá rizika, s nimiž se bude nutné vyrovnávat, nebo se budou muset koordinovaným postupem eliminovat formou různých opatření. To se týká jak samotné České republiky (ČR), tak rovněž celé Evropské unie (EU).

CELKOVÁ EKONOMICKÁ SITUACE

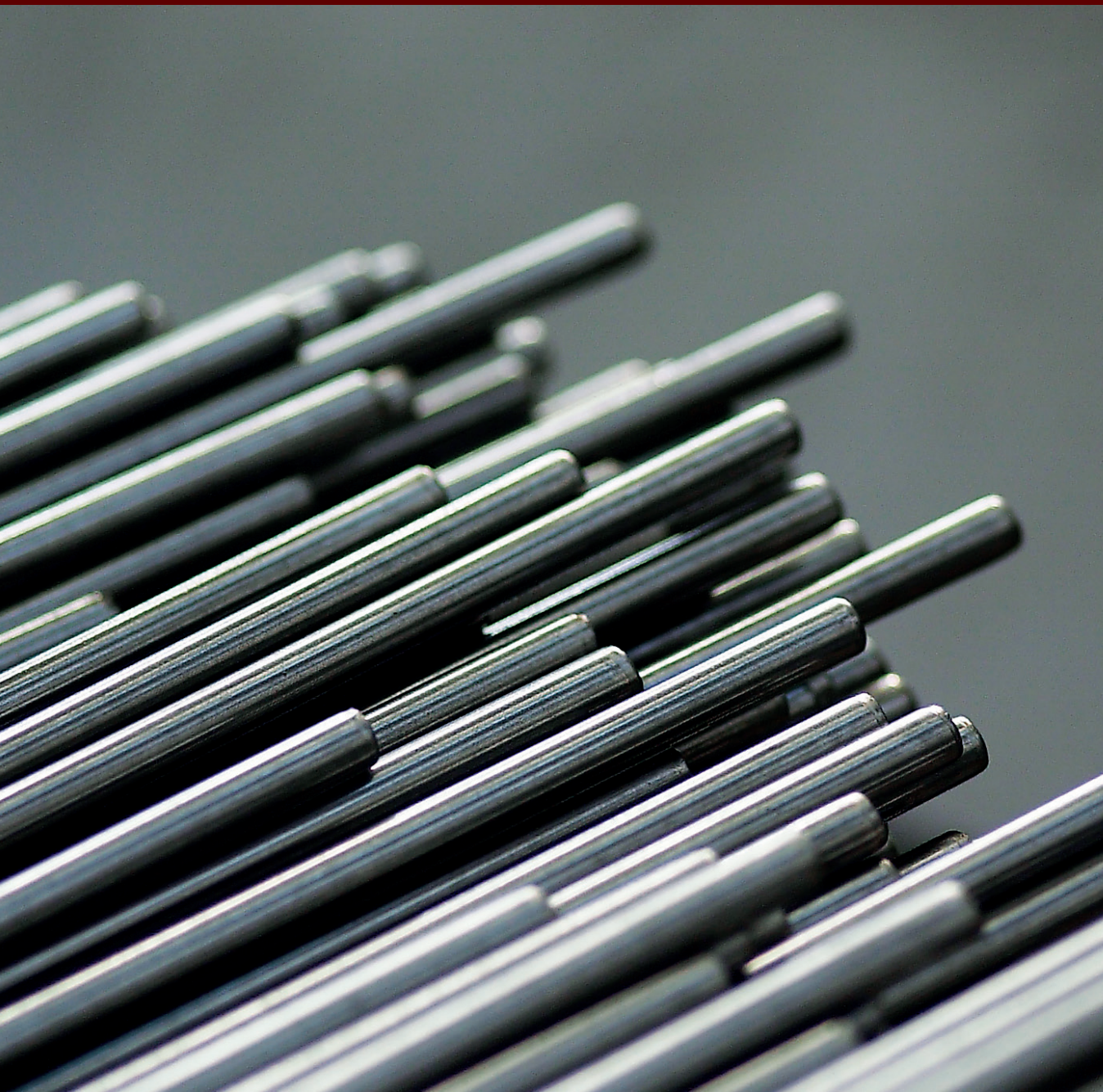
Celkový český export v roce 2017 lámal rekordy, když meziročně vzrostl o více než 5 % a dosáhl objemu 4,2 bilionu Kč. Klíčovým odbytíštěm je již dlouhodobě EU. Vývoz do unie se zvedl oproti roku 2016 o zhruba 200 miliard Kč. Činil tak 3,5 bilionu Kč. Největším obchodním partnerem ČR mezi jednotlivými zeměmi je nadále Německo. Export se k našemu západnímu sousedovi zvýšil o 7 %, na 1,4 bilionu Kč.

Příznivá situace v exportu by podle odhadů Ministerstva průmyslu a obchodu (MPO) měla pokračovat i v roce 2018. Limitující pro české firmy ale mohou být produkční kapacity ve vazbě na nedostatek adekvátních pracovních sil a míru zvyšování mezd. Za potenciální problém je považováno také pokračující posilování české koruny.

Český export šel ruku v ruce s růstem tuzemské průmyslové produkce a hrubého domácího produktu (HDP). Meziroční zvýšení HDP činilo 4,6 % a bylo druhé nejvyšší od globální krize v roce 2009. Tempo růstu tak zaostalo pouze za rokem 2015, tehdy ale bylo ovlivněno masivnějším využitím finančních prostředků z fondů EU.

Na posílení tuzemského hospodářství se podle Českého statistického úřadu (ČSÚ) podílela všechna odvětví v návaznosti na domácí a zahraniční poptávku. Rostly mzdy i důchody, domácnosti proto víc utrácely. Zvýšily se také investice. K hospodářskému růstu nejvíc přispěl průmysl, ale dařilo se rovněž službám.

Po výborných výsledcích roku 2017 čeští bankovní analytici očekávají, že tuzemská ekonomika v dalším období tempo mírně zvolní. Její disponibilní kapacity v průmyslu jsou totiž z velké části vyčerpány.



SITUACE V OCELÁŘSKÉM ODVĚTVÍ

Světová výroba surové oceli v roce 2017 vzrostla o 5,3 % a přesáhla úroveň 1 691 milionů tun. Průměrné využití světových výrobních kapacit v roce 2017 činilo 72,3 %. Rok předtím to bylo 69,3 %. Největším světovým producentem zůstává Čína, která vyrobila téměř 832 milionů tun oceli. Meziročně to znamenalo zvýšení o 5,7 %. Země EU vyrobily 168,7 milionu tun surové oceli, což představovalo nárůst o 4,1 %.

Globální spotřeba oceli by měla i nadále pokračovat v trendu mírného růstu. Zejména evropské ocelářství ale musí v posledních letech čelit tlaku zesilujících neférových dovozů a rovněž ochrannářským opatřením některých zemí.

Rizikem pro české ocelářství jsou přitom z dlouhodobého hlediska také emisní povolenky. Pro zachování desítek tisíc pracovních míst je proto žádoucí přijmout účinná opatření k ochraně českého a evropského průmyslu před dovozy z tzv. třetích zemí, které nemají odpovídající zákony na ochranu životního prostředí i pracovníků. Dále je nutné alokovat povolenky podle reálných technologických možností hutí a realizovat v ČR národní kompenzaci nepřímých nákladů po vzoru jednotlivých zemí EU.

**Akciová společnost
MORAVIA STEEL
hospodařila v roce 2017
se ziskem**

2,737
miliardy Kč

Výroba surové oceli v ČR meziročně klesla o více než 14 % a dosáhla úrovně 4,55 milionu tun. Nejvíce se však na tomto poklesu podílely plánované rekonstrukce a modernizace ve dvou největších tuzemských ocelárnách. TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., jež jsou dceřinou společností MORAVIA STEEL a. s., v roce 2017 přesto vyrobily 2,528 milionu tun surové oceli. To představuje meziroční snížení pouze o 3 %. Třinecká huť si tak udržela i nadále pozici největšího českého výrobce oceli, kterou zastává již devět let.

Dovoz hutní produkce do ČR v roce 2017 vzrostl prakticky v celém sortimentu, tedy u plochých a dlouhých výrobků, trubek i ostatních výrobků. Objemově to představovalo růst o 9,4 %, na 7,24 milionu tun. Naopak objem celkového vývozu z ČR poklesl o 8 %, na 4,63 milionu tun. Pozitivní informací je tak alespoň zvýšení finanční hodnoty českého ocelářského exportu, a to o 6 %, na 96 miliard Kč.

Ocelářská unie, která sdružuje české a slovenské hutní firmy, je nicméně pro rok 2018 optimistická, což zdůvodňuje očekávaným ekonomickým vývojem na našich nejvýznamnějších trzích, včetně Německa a Polska.

SITUACE V AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI

V roce 2017 měla MORAVIA STEEL a. s. kladný výsledek hospodaření za účetní období ve výši 2,737 miliardy Kč. Rok předtím naše společnost vykázala zisk 2,326 miliardy Kč. Tržby za prodej zboží v roce 2017 činily 57,202 miliardy Kč a meziročně se tak zvýšily o téměř 15 %.

MORAVIA STEEL a. s. prodala v roce 2017 hutní produkci v celkovém objemu 2 301,5 kt. O rok dříve to bylo 2 361,5 kt. Na export v roce 2017 mířilo více než 1 553 kt výrobků. Vývoz, vyjádřený v kilotunách, tak přesáhl 67 %. Naším dominantním odbytištěm jsou přitom země EU, kde jsme včetně sousedního Slovenska uplatnili téměř 91 % z uvedeného celkového exportu. Na tuzemském trhu jsme prodali přes 748 kt.

S přátelským pozdravem



Ing. Tomáš Chrenek, PhD.

PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY MORAVIA STEEL A.S.

II

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, ZEJMÉNA V ZEMÍCH EU.

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 2013 až 2017 dokládají schopnost společnosti úspěšně zvládnout i méně příznivá období vývoje globální ekonomiky a také odvětví hutnictví a ocelářského průmyslu.

UKAZATELE HOSPODÁŘSKÉ ČINNOSTI V LETECH 2013 – 2017 (V MILIONECH KČ)

Ukazatel	2013	2014	2015	2016	2017
Tržby za prodej zboží	60 039	59 479	56 903	49 845	57 202
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	625	685	639	611	584
Provozní výsledek	1 118	1 385	1 588	1 167	1 675
Finanční výsledek hospodaření	1 207	-23	1 484	1 386	1 344
Výsledek hospodaření za účetní období	1 967	1 105	2 776	2 326	2 737
Aktiva celkem	22 226	20 941	19 388	19 966	20 553
Dlouhodobý majetek	8 295	8 481	8 643	8 619	8 694
Vlastní kapitál	12 648	13 753	14 529	14 854	15 591
Podíl cizích zdrojů včetně časového rozlišení pasiv	43,09%	34,33%	25,06%	25,60%	24,14%
EBITDA	1 139	1 407	1 612	1 196	1 703

III

STATUTÁRNÍ ORGÁNY
A VEDENÍ SPOLEČNOSTI

DOZORČÍ RADA SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2017

Funkce	Jméno
Předseda	Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.
Místopředseda	Ing. Evžen Balko
Místopředseda	Ing. Ján Moder
Člen	Ing. Mária Blašková



Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.



Ing. Evžen Balko



Ing. Ján Moder



Ing. Mária Blašková

PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2017

Funkce	Jméno
Předseda	Ing. Petr Popelář, MBA
Místopředseda	Mgr. Krzysztof Ruciński
Člen	Ing. Mojmír Kašpiřin
Člen	Ing. Uršula Novotná



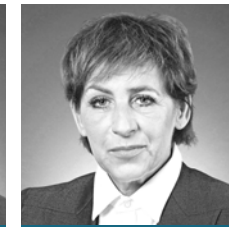
Ing. Petr Popelář, MBA



Mgr. Krzysztof Ruciński

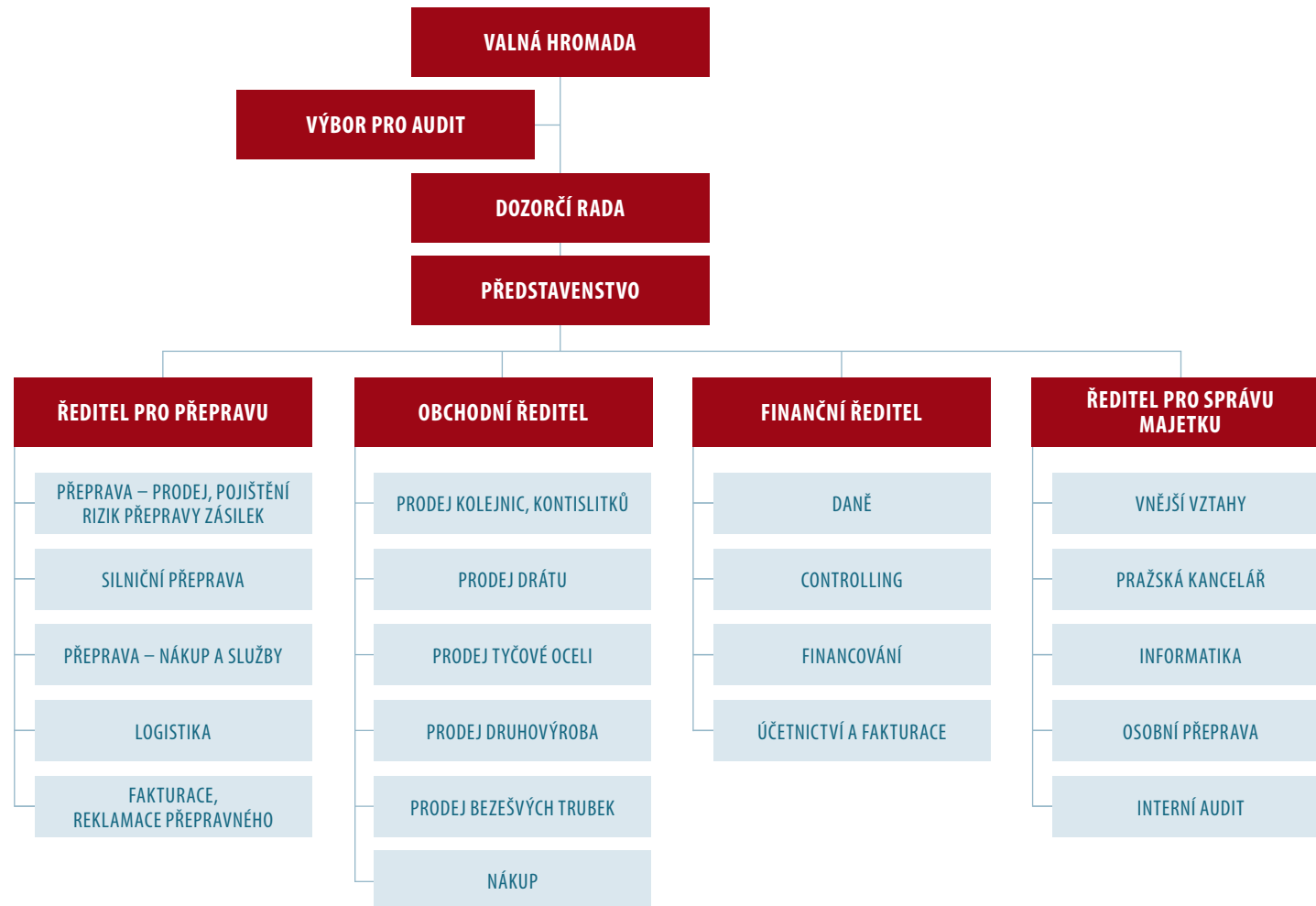


Ing. Mojmír Kašpiřin



Ing. Uršula Novotná

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA



IV

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

VÝVOJ V ODVĚTVĚ

Světová produkce surové oceli v roce 2017 vzrostla o 5,3 % a dosáhla tak celkového objemu 1 691,2 milionu tun. Největším světovým výrobcem mezi jednotlivými zeměmi je Čína. V roce 2017 dosáhla úrovně 831,7 milionu tun vyrobené oceli, což představovalo meziroční nárůst o 5,7 %. Podíl Číny na celosvětové produkci aktuálně činí 49,2 %.

V Asii se celkem vyrobilo 1 162 milionů tun oceli. Druhým objemově nejvýznamnějším producentem oceli po Číně je na tomto kontinentu Indie, kde se výroba meziročně zvýšila o 6,2 %, na 101,4 milionu tun. Jižní Korea vyprodukovala 71,1 milionu tun oceli.

Severní Amerika dokázala v roce 2017 zvednout produkci oceli o 4,8 % a docílila tak objemu 116 milionů tun.

Nejmarkantnější zvýšení se mezi kontinenty týká Jižní Ameriky, kde výroba vzrostla až o 8,7 %, na 43,7 milionu tun. Výrazný podíl na tom měla Brazílie s 34,4 milionu tun oceli a meziročním růstem 9,9 %.

V zemích SNS bylo vyrobeno 102,1 milionu tun oceli. Z toho v Rusku se jednalo o 71,3 milionu tun, což znamenalo mírné zvýšení oproti roku 2016 o 1,3 %. Ukrajina naopak vykázala pokles produkce o 6,4 %, na 22,7 milionu tun oceli.

Pozitivním vývojem v objemu produkce surové oceli se může za rok 2017 pochlubit EU. Meziroční nárůst zde činil 4,1 %, celková výroba tak dosáhla úrovně 168,7 milionu tun. Podíl EU na globální produkci zůstal zhruba stejný, když se pohybuje těsně kolem 10 %. Pokud jde o jednotlivé unijní země, Německo vyrobilo 43,6 milionu tun oceli a oproti roku 2016 vykázalo růst 3,5 %. Itálie zaznamenala zvýšení o 2,9 %, na 24 milionů tun a Španělsko až o 6,2 %, na 14,5 milionu tun.

V České republice produkce oceli v roce 2017 poklesla o cca 14 %, na 4,55 milionu tun. Na tomto propadu se v hlavní míře podepsaly plánované rekonstrukce a modernizace dvou klíčových tuzemských oceláren. TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. (TŽ), jež jsou dceřinou společností MORAVIA STEEL a.s., v roce 2017 vyrobily 2,528 milionu tun oceli. Meziročně se tak v nich produkce snížila jen o 3 %.



V roce 2017 prodala
MORAVIA STEEL a.s. přes

2 301

kilotun hutní
produkce

VÝVOJ V AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI

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 2017 naše společnost vykázala kladný výsledek hospodaření za účetní období 2,737 miliardy Kč, při tržbách za prodej zboží 57,202 miliardy Kč. Rok předtím jsme zaznamenali zisk 2,326 miliardy Kč, přičemž tržby dosáhly téměř 50 miliard Kč.

Aktiva společnosti meziročně vzrostly z 19,966 miliardy na 20,553 miliardy Kč. Dlouhodobý majetek MORAVIA STEEL a.s. se mírně zvýšil z 8,619 miliardy na 8,694 miliardy Kč.

Vlastní kapitál společnosti v roce 2017 stoupl na 15,591 miliardy Kč. O rok dříve byl na úrovni 14,854 miliardy Kč.

V roce 2017 prodala MORAVIA STEEL a.s. téměř 2 301,5 kt hutní produkce. Na export zamířilo přes 1 553 kt výrobků, tuzemský trh pak odebral více než 748 kt.

Klíčovým vývozním teritoriem MORAVIA STEEL a.s. je z dlouhodobého hlediska EU. Na našem celkovém exportu měla EU podíl téměř 91 %. Důležitým teritoriem jsou pro naši společnost také americké trhy, kam mířilo 6,9 % z hutní produkce, určené pro export.

Mezi jednotlivými zeměmi EU již tradičně dominuje Německo, jež se na našem unijním vývozu podílelo 27,4 %. Do Itálie to bylo 17,6 %, na Slovensko 16,8 % a do Polska 12 %. Mezi objemově důležité odběratele MORAVIA STEEL a.s. se v rámci exportu do EU ještě řadí Maďarsko (7,8 %) a Velká Británie (4,9 %).

Výsledky MORAVIA STEEL a.s. (MS) za rok 2017 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, olejařský, či automobilový průmysl. Je preferována výroba válcovaného drátu pro výrobu šroubů, pružin, ložisek a kordů, speciální tyčové oceli, finalizačně zpracované oceli, široké a ploché nástrojové oceli.

VÝVOJ PRODEJE V LETECH 2013 – 2017 MORAVIA STEEL A.S.

Dodávky v tunách	2013	2014	2015	2016	2017
Export	1 586 700	1 479 673	1 592 029	1 616 696	1 553 141
Tuzemsko	767 860	753 529	774 651	744 822	748 337
Celkem	2 354 560	2 233 201	2 366 680	2 361 518	2 301 478

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

Struktura exportu v %	2013	2014	2015	2016	2017
Evropská unie	77,4	75,8	75,7	75,7	75,6
Ostatní Evropa	1,3	1,1	0,6	0,7	0,4
Afrika	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Asie	0,0	0,2	1,6	2,7	1,7
Amerika	9,1	11,0	9,2	7,4	6,9
Austrálie	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Slovensko	12,2	11,9	12,9	13,5	15,3
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	2013	2014	2015	2016	2017
Válcovaný drát	951 207	819 540	944 588	981 702	997 418
Předvalky a kontislitky	285 989	297 578	274 855	276 517	259 762
Betonářská ocel	17 256	9 070	3 957	0	0
Kolejnice	247 229	247 094	253 560	216 900	169 503
Výrobky závodu Kladno	294 975	282 728	298 741	276 273	286 109
UT Bohumín	47 294	44 688	45 863	47 831	37 958
Výrobky VF – provoz	73 467	78 622	81 650	86 985	92 200
Ostatní (tyče, profily, aj.)	325 993	338 311	354 147	368 716	350 445
Trubky – VT TŽ Ostrava	94 604	96 768	91 663	95 492	94 808
Drobné kolejivo	16 546	18 802	17 656	11 102	13 275
Celkem	2 354 560	2 233 201	2 366 680	2 361 518	2 301 478

Válcovaný drát s objemem 43 % z celkové produkce představuje již dlouhodobě nejvýraznější položku výrobního programu v TŽ.

V roce 2017 jsme prodali přes 990 kt válcovaného drátu, z toho cca 869,7 kt z Kontidrátové tratě (KDT) a 120,5 kt z Kontijemné tratě (KJT). To představuje nárůst oproti předchozímu roku o cca 15 kt, z toho 10 kt na KDT a 5 kt na KJT.

Z hlediska struktury jednotlivých skupin ocelí, vyrobených na KDT, dosáhly středně a vysokouhlíkové oceli celkového objemu 58,5 %, což představuje mírné navýšení o 2,5 % oproti roku 2016. Druhou největší položkou jsou nízkouhlíkové oceli s 18 % (mírný pokles o 4 %, ve prospěch vyšších jakostí). Podíl elektrodových jakostí se dlouhodobě pohybuje kolem 11 %. Zvýšené podíly šroubárenských a ostatních jakostí (jako jsou pružinové, řetězové, ložiskové jakosti a oceli k zušlechtnění), se přitom promítly i do nárůstu ve výrobě a prodeji.

Na KJT jsou nejvýraznější komoditou šroubářské dráty s podílem 37,7 % (+3,7 % oproti roku 2016), následované jakostmi uhlíkovými s 24 % (bez meziroční změny), nízkouhlíkovými s necelými 18 % (pokles o více než 3 %, ve prospěch vyšších jakostí, zejména šroubářských), automatovými s 9,5 % a pružinovými s 9 %. Zbytek tvoří menší množství řetězových a ložiskových ocelí.

Druhým objemově nejvýznamnějším sortimentem je **tyčová ocel**. Zahrnuje produkci Střední tratě a KJT v Třinci a válcovny závodu TŽ v Kladně. Prodej tyčové oceli v roce 2017 dosáhl úrovně 637,5 kt, což oproti roku 2016 představuje mírný pokles v objemu o cca 1 %. Díky vyšším realizačním cenám tyčové oceli (+16 %) nicméně došlo k nárůstu tržeb o 15 %, na 11,9 miliardy Kč. Z hlediska struktury prodeje tyčí podle jednotlivých válcoven, bylo v roce 2017 ze Střední tratě realizováno 7,6 kt (meziročně méně o 4,8 kt), dále pak z KJT 343,7 kt (-12,6 kt) a z Kladna 286,1 kt (+9,9 kt).

Poptávka po tyčové oceli byla v roce 2017 velmi silná, což umožnilo postupně promítat vyšší ceny surovin z konce roku 2016 do realizačních cen tyčí. Situaci na trhu příznivě ovlivnily také nižší importy z Číny a Ruska do zemí EU. Stejně jako

v minulých letech byli hlavními odběrateli tyčové oceli zákazníci z automobilového průmyslu a příbuzných strojírenských oborů jako jsou kovárny, výrobci ložisek, pružin, šroubů atd. Dalším příznivým faktorem byla oživující se poptávka ze sektoru petrochemie, která umožnila vrátit se v úrovních prodeje v zemích, jako jsou USA a Velká Británie, na dříve obvyklé objemy.

Provoz Univerzální tratě TŽ (UT) v Bohumíně, potažmo vlastní realizace **široké oceli**, byla v roce 2017 výrazně ovlivněna odstávkou blokovny a její modernizací. S ohledem na omezenou dostupnost kontislitků ve 2. kvartálu a limitované objemy zásob bloků a bram ve 2. pololetí, byla UT provozována v omezeném režimu, a to od března až do prosince 2017. Výsledný prodej tak činil cca 38 kt široké oceli, což je o zhruba 10 kt méně než v roce 2016. S ohledem na snížené měsíční prodeje jsme ale nebyli pod obvyklým komerčním tlakem a mohli jsme tím kontrahovat menší objemy v základních konstrukčních značkách, což mělo pozitivní dopad do výsledné realizační ceny. Od roku 2018 opět počítáme s realizací cca 47 kt ročně.

Zajímavou přidanou hodnotu ve skupině MS/TŽ tvoří **tažená ocel** a proto bylo naší snahou dále zvyšovat její prodej. Realizovaný objem v roce

2017 činil 92,2 kt a byl o 5,2 kt vyšší než v roce předchozím. Zvyšování prodejních objemů se projevilo především v automatových a uhlíkových ocelích do oblasti automobilového průmyslu.

Taženého, žíhaného a fosfátovaného drátu ve svitcích bylo realizováno 7,18 kt. Tento objem byl vyšší o 0,5 kt oproti roku předchozímu a byl orientován hlavně na odběratele z oblasti automobilového průmyslu a výrobce ložisek.

Objem dodávek **bezešvých trub** na trh dosáhl v roce 2017 úrovně téměř 95 kt. Rozhodujícím faktorem byl přitom růst ceny ropy v 1. kvartálu a oživení poptávky po ní i postupné zvýšení zájmu o mechanické trubky pro strojírenství. V rámci sortimentu jsme pak postupně zaváděli výrobu a realizaci materiálů s vyšší přidanou hodnotou (Q+T).

Prodej **kolejnic** byl v roce 2017 ovlivněn rekonstrukcí a modernizací blokovny, což znamenalo přerušování výroby kolejnic v TŽ na více jak 90 dnů. Nájezdová křivka po rekonstrukci této části válcovny pak dovolila dosáhnout celkové realizace 170 kt. Nicméně díky vytvořeným zásobám před odstávkou jsme byli schopni zajistit potřeby nejvýznamnějších odběratelů v ČR. Oproti předchozímu roku 2016 se spotřeba

kolejnic v tuzemsku začala mírně zvyšovat. Bylo to zejména díky kontraktům uzavřeným s SŽDC, což se týkalo jak údržbových, tak investičních akcí. Výběrová řízení s účastí stavebních subjektů však nadále podléhají zdoluhavým procesům vyhodnocování a odkladům.

Na ostatních trzích jsme stabilně zaměřeni především na dodávky s využitím svařoven v zemích jako Kanada a USA. Na českém trhu i v zahraničí ale nadále čelíme konkurenčním dodávkám kolejnic, především v jakosti R350HT a kolejnic o výrobní délce 120 m. Jejich ceny jsou výrazně nižší oproti minulým obdobím a ve skupině MS/TŽ musíme navíc kalkulovat s dodatečnými náklady v podobě svařování a přepravy. Přes tyto nevýhody jsme byli úspěšnější v tendrech na dodávky pro významné evropské dráhy, jako jsou ty německé nebo finské.

V roce 2018 je realizace kolejnic plánována při maximálním využití výrobních kapacit TŽ. Proexportní plán je přitom zaměřen na potvrzení dlouhodobější spolupráce s odběrateli v Kanadě, USA, Izraeli, Polsku i dalších evropských zemích.

Drobné kolejivo zaznamenalo v roce 2017 nárůst odbytu, a to hlavně v Polsku, kde byla uzavřena dohoda s velkým objemem pro

rekonstrukce a údržby tratí PKP PLK. Současné jsou realizovány dotované projekty rekonstrukce a obnovení regionálních nebo bočních tratí v ČR i ostatních zemích Evropy, které využívají konvenční typy drobného kolejiva z našeho výrobního portfolia.

Oproti výraznému snížení spotřeby v roce 2016 dochází v současnosti k postupnému návratu na objemy z předchozích let. Zákazníci se přitom zaměřují především na realizační cenu. Hlavními trhy pro náš sortiment zůstávají Polsko, ČR, Maďarsko, Švýcarsko a Rumunsko. Také u této řady výrobků ale čelíme silné konkurenci a nestandardním požadavkům, či kumulaci do celků (například Německo – DB).

Objem přímého prodeje **kontislitků a předvalků** v roce 2017 dosáhl 260 kt. Byl meziročně o cca 15 kt nižší, především z již zmiňovaného důvodu rekonstrukce blokovny a také plánovaných oprav na kontilitě. Cílem pro rok 2017 bylo maximálně zabezpečit dodávky pro klíčové odběratele v segmentu železniční dopravy a větrné energie. Hlavní koncentrace výroby polotovarů a kontislitků byla tedy nasměřována pro tuzemského výrobce železničních komponentů, ve stejném sektoru i do Španělska, Německa a Francie. Ostatní kontislitky byly nejvíce expedovány výrobci pro

kroužků a komponentů pro větrnou energetiku v ČR, Německu, Itálii a Španělsku. Podíl tuzemského trhu na celkových dodávkách tvořil cca 122 kt, tedy zhruba polovinu z celkové realizace kontislitků a polotovarů.

V průběhu roku 2017 byly zahájeny akviziční aktivity, se záměrem získat další subjekt s vyšší přidanou hodnotou a realizovat tak dlouhodobý cíl maximální finalizace prvovýroby TŽ. Zároveň proběhla první fáze konstrukční přípravy pro výrobu kontislitků o rozměru 600 mm. To by znamenalo posílení pozice dodavatele pro větrnou energetiku. Další vývoj přímého obchodu s kontislitky a polotovary je zaměřen na zvyšování kvality a jakosti ocelí pro železniční dopravu, oblast větrné energie, jakož i strojírenství a letecký průmysl.

Nákup surovin a dalších vstupů pro TŽ i ostatní dceřiné společnosti, tvoří významnou součást obratu naší společnosti. Pro zajištění výroby v TŽ jsou strategickými surovinami rudy, uhlí, koks, šrot, feroslitiny, kovy a bazické přísady.

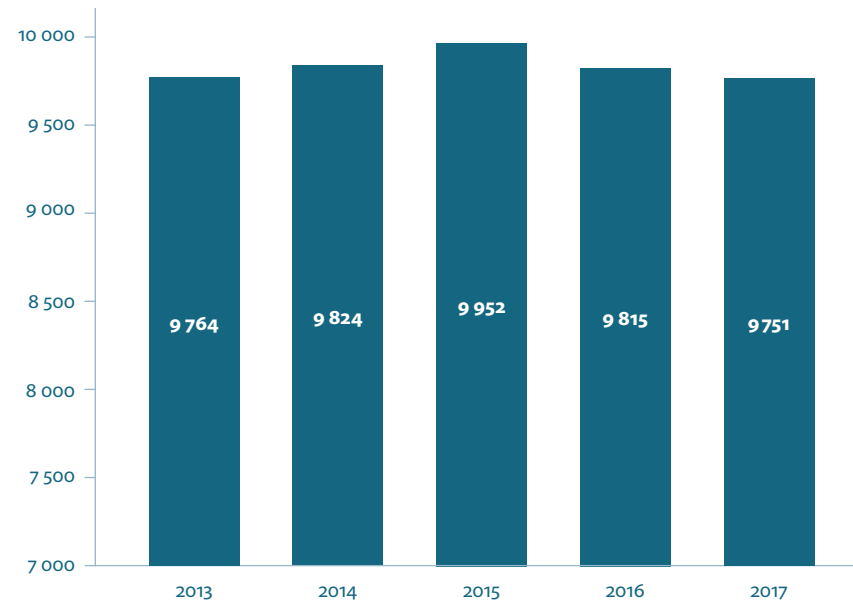
Rozhodující suroviny zabezpečuje MORAVIA STEEL a.s. s ohledem na dostupnost, požadovanou kvalitu a optimální pořizovací náklady.

LOGISTIKA, NÁKLADNÍ PŘEPRAVA

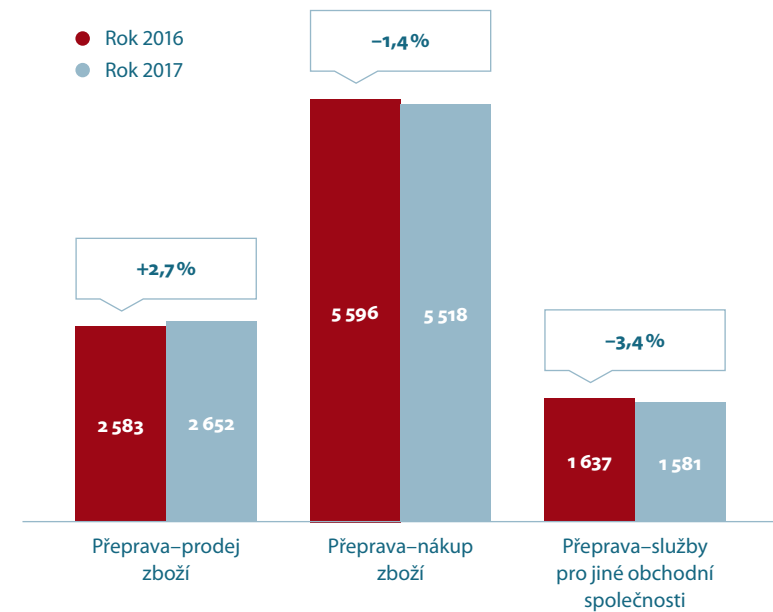
Důležitou součástí produktové nabídky MORAVIA STEEL a.s. byla také logistika a přeprava zboží. Segment charakterizuje dlouhodobě vysoký podíl na výkonech na dopravní síti ČR.

Mezinárodně orientovaný logistický systém byl v roce 2017 dále rozvíjen jako důležitý determinant růstu efektivity, zaměřený na nabídku požadované úrovně služeb zákazníkům i dodavatelům.

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



STRUKTURA PŘEPRVNÍHO OBJEMU (KT)



Přepravní objem roku 2017 byl ovlivněn významnými investicemi do modernizace a obnovy technologií výrobních závodů skupiny MS/TŽ.

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

- audit strategických ploch a skladovacích systémů;
- využití inovativních ložných jednotek (náklady na zabezpečení výrobků během přepravy);
- rozšíření skladovacích kapacit v rámci výrobních závodů skupiny s ohledem na rostoucí požadavky zákazníků na průběžnou dostupnost zboží;
- 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, podvody v dopravě.

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 navazující dokumenty;
- Implementace 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);
- 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);
- Strategie národních dopravců na zahraničních trzích, interoperabilita národních železničních systémů (ETCS, ERTMS, TSI), investice železničních dopravců – kolejová vozidla;

- Koncentrace a konkurence v odvětví dopravy;
- Inovace logistických technologií, robotizace;
- Legislativa v oblasti ochrany osobních údajů GDPR;
- Externality globální hospodářské konjunktury – kapacitní omezení dopravních sítí a prostředků, skladovacích ploch, nedostatek pracovních sil, kongesce;
- Národní protekcionismus – návrh nových předpisů EU v oblasti silniční nákladní dopravy (Silniční balíček).

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

SYSTÉM ŘÍZENÍ, LIDÉ

MORAVIA STEEL a.s. zakládá svůj přístup k zaměstnancům na otevřenosti a vzájemném respektu. 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 v podobě benefitů.

Základní zásady chování MORAVIA STEEL a.s., včetně vztahu k zaměstnancům, zásad firemní kultury a základních principů společenské odpovědnosti, jsou stanoveny v dokumentu „Zásady chování obchodní společnosti MORAVIA STEEL a.s. (Code of Conduct)“. Všichni zaměstnanci byli s tímto dokumentem řádně seznámeni.

V souvislosti s novým nařízením EU o ochraně osobních údajů, které bude účinné od 25. 5. 2018, zahájila společnost proces implementace potřebných kroků k zajištění souladu ve zpracování osobních údajů všech svých zaměstnanců s Obecným nařízením (nařízení EP a Rady EU č. 2016/679), tzv. GDPR.

Od 1. 1. 2017 byl úspěšně uveden do provozu projekt, týkající se změny modelu obchodování na německém trhu. Došlo tak k zefektivnění procesu prodeje hutních výrobků u tohoto našeho klíčového odběratele.

Hlavním cílem projektu „Databáze obchodních vztahů“ je vytvoření jednotného prostředí a závazných postupů při realizaci obchodních vztahů mezi jednotlivými obchodními společnostmi, a to za účelem zdokumentování jednotlivých obchodních případů včetně vytvoření „auditní stopy“. Tento projekt byl zaveden v průběhu ledna 2017. Uzavřené smlouvy jsou evidovány v plném znění, včetně příloh a dodatků v elektronické podobě.

Během roku 2017 jsme mezi zákazníky zaznamenali vysoký a stabilizovaný zájem o zasílání dokladů elektronickou formou. Tento způsob bude zcela jistě nadále preferován i ze strany vedení společnosti, protože se jedná o mnohem efektivnější výměnu dokladů, než klasické zasílání v papírové podobě.

Cílem komplexního rozvíjení jmenovaných procesů je růst spolehlivosti, přesnosti, bezpečnosti a v neposlední řadě i zrychlení předávek podkladů pro lepší řízení jednotlivých aktivit skupiny MS/TŽ.

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 termínu, který souvisí se zpracováním této výroční zprávy, nedošlo k žádným událostem, jež by na ni měly významný dopad.



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 2017 A PROJEDNALA NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU ZA ROK 2017.

Na základě ověření konsolidované výroční zprávy MORAVIA STEEL a.s. ke dni 31. 12. 2017 auditory Deloitte Audit s.r.o. a jejích výroku, který je bez výhrad, doporučuje dozorčí rada výše uvedený dokument, včetně návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za rok 2017, ke schválení valnou hromadou.

Dozorčí rada také přezkoumala zprávu o vztazích za účetní období 2017 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, PhD.

PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY MORAVIA STEEL A.S.

VI

ZPRÁVA VÝBORU PRO AUDIT

VÝBOR PRO AUDIT OBCHODNÍ SPOLEČNOSTI MORAVIA STEEL A.S. (DÁLE „VÝBOR“) MÁ V SOULADU SE STANOVAMI TÉTO OBCHODNÍ SPOLEČNOSTI 3 ČLENY (JUDR. ING. DANU TREZZIOVOU, ING. JÁNA MODERA A ING. TOMÁŠE CHRENEKA, PH.D.).

Výbor pracoval v souladu s platnou legislativou a stanovami obchodní společnosti MORAVIA STEEL a.s. (dále jen „MS“).

Výbor pro audit se na svých zasedáních zabýval zejména následujícími záležitostmi:

- i. Sledování postupu sestavení účetní závěrky MS a konsolidované účetní závěrky MS, postup sestavování účetní závěrky MS za rok 2017 a konsolidované účetní závěrky MS za rok 2017 probíhal dle českých i mezinárodních účetních standardů a tyto účetní závěrky jsou auditovány;
- ii. Sledování procesu povinného auditu účetních závěrek jednotlivých obchodních společností ovládaných společnostmi MS za rok 2017, účetní závěrky MS za rok 2017 a konsolidované účetní závěrky MS za rok 2017;
- iii. Posouzení nezávislosti statutárního auditora a auditorské společnosti a monitorování poskytování jiných neauditorských služeb statutárním auditorem a auditorskou společností;

- iv. Přijímání informací, prohlášení a sdělení podle příslušných právních předpisů od statutárního auditora;
- v. Průběžné sledování účinnosti vnitřní kontroly v MS a v dceřiných obchodních společnostech MS, příslušejících do tzv. konsolidačního celku vymezeného představenstvem MS (dále jen „Skupina MS“) a systému řízení rizik včetně projednání zpráv o řízení rizik;
- vi. Průběžné sledování účinnosti vnitřního auditu a zajištění jeho funkční nezávislosti;
- vii. Projednání aktivit na úseku interního auditu a významných výsledků provedených interních auditů a sledování plnění doporučení a nápravných opatření z provedených interních auditů;
- viii. Sledování plnění plánu činnosti útvaru interního auditu MS za rok 2017;
- ix. Seznámení se s informacemi o dopadech vnějšího ekonomického prostředí na hospodaření společnosti MS;
- x. Informování dozorčí rady společnosti MS o záležitostech, které náleží do působnosti Výboru a podání doporučení k bodům, které byly předmětem jednání Výboru;
- xi. Sestavení zprávy Výboru pro valnou hromadu akcionářů.

Na zasedání Výboru byli v průběhu roku 2017 přizýváni i hlavní členové týmu statutárního auditora, finanční ředitel MS, vedoucí útvaru interního auditu MS a dále zaměstnanci MS zodpovědní za činnosti, nebo podílející se na činnostech, na které se Výbor zaměřoval.

Výbor měl po celou dobu své působnosti možnost nahlížet do dokladů a záznamů týkajících se činnosti MS v rozsahu nezbytném pro výkon jeho činnosti.

Účetní závěrka a její povinný audit

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 29. 6. 2015 provádí povinný audit obchodní společnost Deloitte Audit s.r.o. Výbor se na svých zasedáních zaměřil na sledování postupů sestavování účetních závěrek a na účetní řešení významných transakcí. Výbor byl externím auditorem průběžně informován o harmonogramu auditu a o významných skutečnostech zjištěných při auditu.

Výbor obdržel prohlášení statutárního auditora a auditorské společnosti o nezávislosti na auditované osobě. Výbor posoudil nezávislost a objektivitu externího auditora, spolupracoval s auditorem a přezkoumával povahu a rozsah doplňkových neauditorských služeb poskytovaných auditorem. V těchto oblastech Výbor neshledal žádná pochybení.

V rámci své činnosti výbor pro audit rovněž získával hodnotící informace, které souvisejí s činností externího auditora. Výbor pro audit se účastnil komunikace mezi auditorem a 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.

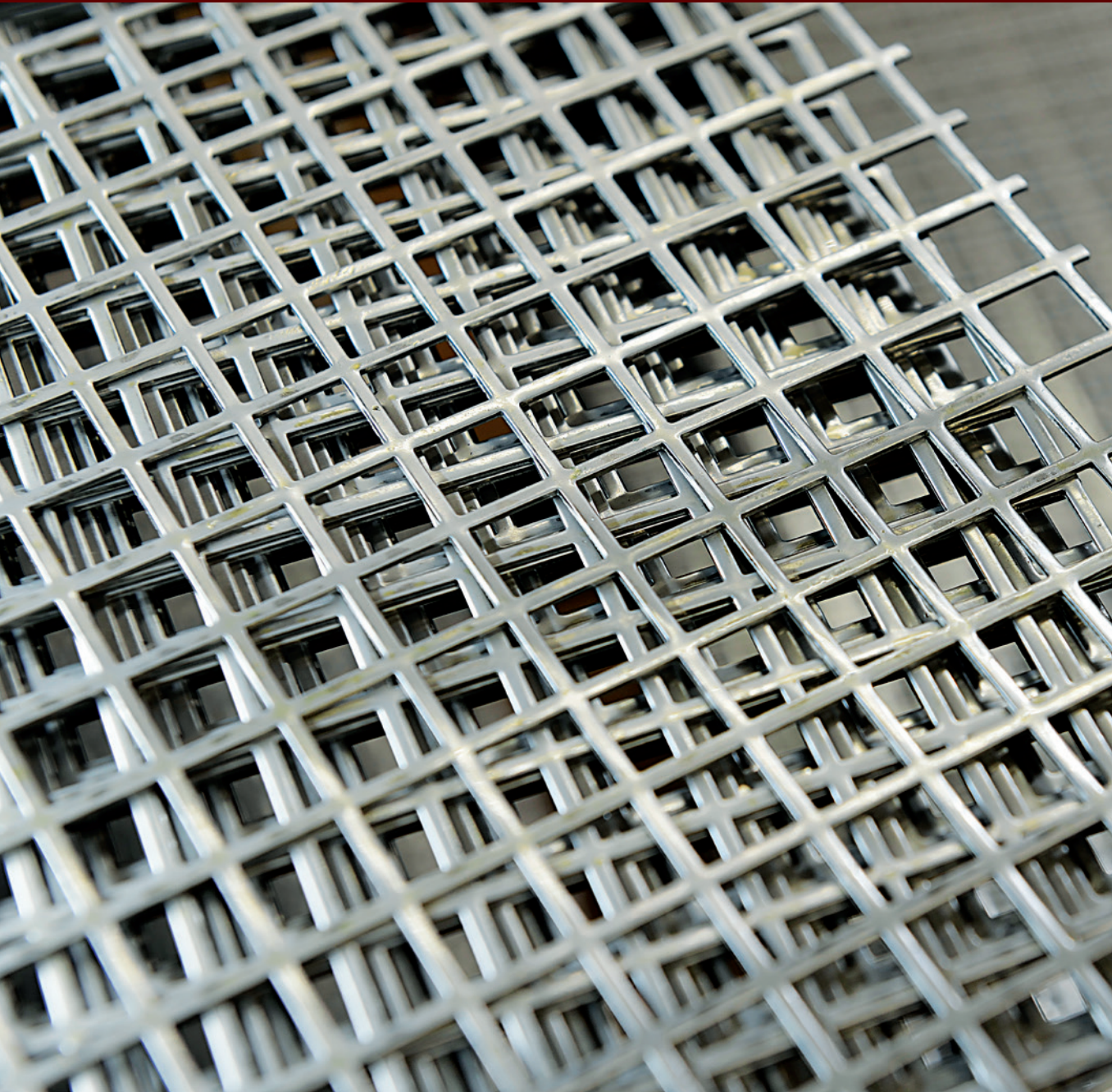
Výbor pro audit přezkoumal postup sestavení účetní závěrky MS a konsolidované účetní závěrky MS. Výbor pro audit sledoval proces povinného auditu účetní závěrky MS za rok 2017, konsolidované účetní závěrky MS za rok 2017 a účetních závěrek jednotlivých obchodních společností Skupiny MS. Postup sestavování účetní závěrky MS za rok 2017 a konsolidované účetní závěrky MS za rok 2017 probíhal dle českých i mezinárodních účetních standardů a tyto účetní závěrky jsou auditovány. Výbor zároveň vzal na vědomí výrok auditora k účetní závěrce MS a konsolidované účetní závěrce MS sestavené k 31. 12. 2017 o tom, že účetní závěrky ověřil a podle jeho názoru podávají věrný a poctivý obraz finanční situace k 31. 12. 2017 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2017. Výbor informoval dozorčí radu MS o svých jednáních, poznatcích a závěrech včetně skutečnosti, že povinný audit významně

přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví.

Interní audit, vnitřní kontrolní systém a řízení rizik

Výbor pro audit sledoval účinnost vnitřní kontroly a vnitřního auditu v MS a jednotlivých obchodních společnostech Skupiny MS. Výbor pro audit byl pravidelně informován o aktivitách útvaru interního auditu MS a realizaci plánu interního auditu na rok 2017. Výbor monitoroval účinnost interního auditu společnosti MS a posuzoval jeho funkční nezávislost. V roce 2017 byly provedeny tři audity. Výbor pravidelně projednával výsledky auditní činnosti, zejména hlavní zjištění a doporučení z realizovaných auditů. Výbor projednal informace o plnění nápravných opatření z provedených auditů, která byla schválena vedením společnosti. Výbor byl seznámen s plánem činnosti útvaru interního auditu MS pro rok 2018. Na základě výsledků v MS provedených auditů lze konstatovat, že vnitřní kontrolní systém v MS je účinný a případné nedostatky jsou, i v návaznosti na výstupy z činnosti interního auditu, průběžně řešeny.

Výbor se na svých jednáních zabýval informacemi a průběžnými zprávami o řízení rizik a o systému řízení rizik v MS a jednotlivých obchodních společnostech Skupiny MS. Výbor



obdržel informace o dopadech vnějšího prostředí na hospodaření společnosti MS a Skupiny MS. Výbor pro audit informoval dozorčí radu MS o svých zjištěních v oblasti řízení rizik a dopadů vnějšího prostředí na hospodaření MS.

ZÁVĚR

Výbor pro audit při výkonu hlavních činností svěřených stanovami MS, tj. sledování postupu sestavení účetní závěrky, včetně konsolidované účetní závěrky, sledování procesu provádění povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, sledování účinnosti vnitřní kontroly MS a systému řízení rizik, sledování a hodnocení účinnosti vnitřního kontrolního systému, interního auditu a řízení rizik, a posuzování nezávislosti statutárního auditora, včetně poskytování neauditorských služeb statutárním auditorem MS, neshledal v průběhu roku 2017, ani ke dni vyhotovení této zprávy Výboru, žádné nedostatky či jiné závažné skutečnosti, o kterých by měla být informována valná hromada MS.

JUDr. Ing. Dana Trezziová

PŘEDSEDKYNĚ VÝBORU PRO AUDIT



FINANČNÍ ČÁST

VII

ZPRÁVA
AUDITORA

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Nile House
Karolínská 654/2
186 00 Praha 8 - Karlín
Česká republikaTel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.czzapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**
Pro akcionáře společnosti MORAVIA STEEL a.s.

Se sídlem: Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec

Výrok auditora

- 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 2017, 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 2017, 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:

- Přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti MORAVIA STEEL a.s. k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.
- Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice konsolidačního celku k 31. prosinci 2017 a jeho finanční výkonnosti a 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 doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit 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 nejeví 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 způsobilé 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 obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

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

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení 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 tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze 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

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje 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 jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé 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 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 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 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 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 pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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 28. května 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Václav Loubek
evidenční číslo 2037



VIII

FINANČNÍ ČÁST I.
ŘÁDNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

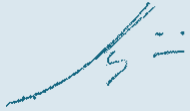
Účetní závěrka k 31. prosinci 2017.

Název společnosti	MORAVIA STEEL a.s.
Sídlo	Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec
Právní forma	akciová společnost
IČO	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 v druhovém členění
- Přehled o změnách vlastního kapitálu
- Přehled o peněžních tocích
- Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 23. března 2018.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Petr Popelář, MBA předseda představenstva	
Ing. Mojmír Kašpříš člen představenstva	

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU – AKTIVA

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	31. 12. 2017			31. 12. 2016
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	21 241 571	688 392	20 553 179	19 966 143
B. Dlouhodobý majetek	9 223 999	530 406	8 693 593	8 619 088
<i>B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>175 280</i>	<i>47 371</i>	<i>127 909</i>	<i>145 261</i>
B.I.2. <i>Ocenitelná práva</i>	<i>174 282</i>	<i>46 439</i>	<i>127 843</i>	<i>145 173</i>
B.I.2.1. Software	1 678	1 521	157	260
B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva	172 604	44 918	127 686	144 913
B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	998	932	66	88
<i>B.II. Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>90 855</i>	<i>67 175</i>	<i>23 680</i>	<i>28 172</i>
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	90 855	67 175	23 680	28 172
<i>B.III. Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>8 957 864</i>	<i>415 860</i>	<i>8 542 004</i>	<i>8 445 655</i>
B.III.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	8 651 270	415 860	8 235 410	8 157 249
B.III.3. Podíly – podstatný vliv	178 197		178 197	178 197
B.III.7. <i>Ostatní dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>128 397</i>		<i>128 397</i>	<i>110 209</i>
B.III.7.2. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	128 397		128 397	110 209
C. Oběžná aktiva	12 004 402	157 986	11 846 416	11 273 015
<i>C.I. Zásoby</i>	<i>325 092</i>		<i>325 092</i>	<i>113 604</i>
C.I.1. Materiál	1 474		1 474	1 388
C.I.3. <i>Výrobky a zboží</i>	<i>323 618</i>		<i>323 618</i>	<i>112 216</i>
C.I.3.2. Zboží	323 618		323 618	112 216
<i>C.II. Pohledávky</i>	<i>8 337 662</i>	<i>157 986</i>	<i>8 179 676</i>	<i>7 559 553</i>
<i>C.II.1. Dlouhodobé pohledávky</i>	<i>100 100</i>		<i>100 100</i>	<i>169 606</i>
C.II.1.2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba				59 000
C.II.1.5. <i>Pohledávky – ostatní</i>	<i>100 100</i>		<i>100 100</i>	<i>110 606</i>
C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	3		3	514
C.II.1.5.4. Jiné pohledávky	100 097		100 097	110 092
<i>C.II.2. Krátkodobé pohledávky</i>	<i>8 237 562</i>	<i>157 986</i>	<i>8 079 576</i>	<i>7 389 947</i>
C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	7 919 549	156 024	7 763 525	7 174 909
C.II.2.2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	71 029		71 029	
C.II.2.4. <i>Pohledávky – ostatní</i>	<i>246 984</i>	<i>1 962</i>	<i>245 022</i>	<i>215 038</i>
C.II.2.4.3. Stát – daňové pohledávky	94 028		94 028	48 013
C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	13 318		13 318	35 435
C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	65 661		65 661	112 051
C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	73 977	1 962	72 015	19 539

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ ▼

C.IV.	Peněžní prostředky	3 341 648	3 341 648	3 599 858
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	350	350	729
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	3 341 298	3 341 298	3 599 129
D.	Časové rozlišení	13 170	13 170	74 040
D.1.	Náklady příštích období	2 254	2 254	56 798
D.2.	Komplexní náklady příštích období			72
D.3.	Příjmy příštích období	10 916	10 916	17 170

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU – PASIVA

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
PASIVA CELKEM	20 553 179	19 966 143
A. Vlastní kapitál	15 591 240	14 854 245
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 (+/-)	9 065 845	8 740 145
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	9 065 845	8 740 145
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	2 736 995	2 325 700
B.+C. Cizí zdroje	4 927 319	5 061 591
B. Rezervy	956	897
B.IV. Ostatní rezervy	956	897
C. Závazky	4 926 363	5 060 694
C.I. Dlouhodobé závazky	630	
C.I.8. Odložený daňový závazek	630	
C.II. Krátkodobé závazky	4 925 733	5 060 694
C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy	425 645	242 638
C.II.4. Závazky z obchodních vztahů	4 256 710	4 298 180
C.II.8. Závazky ostatní	243 378	519 876
C.II.8.1. Závazky ke společníkům	45 650	45 650
C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	9 716	14 615
C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	4 561	4 583
C.II.8.5. Stát – daňové závazky a dotace	20 608	120 965
C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	64 949	334 048
C.II.8.7. Jiné závazky	97 894	15
D. Časové rozlišení pasiv	34 620	50 307
D.1. Výdaje příštích období	34 620	50 170
D.2. Výnosy příštích období		137

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	584 280	611 345
II. Tržby za prodej zboží	57 202 343	49 844 809
A. Výkonová spotřeba	55 738 574	48 940 319
A.1. Náklady vynaložené na prodané zboží	54 630 870	47 834 002
A.2. Spotřeba materiálu a energie	7 570	7 777
A.3. Služby	1 100 134	1 098 540
D. Osobní náklady	322 673	336 633
D.1. Mzdové náklady	252 082	268 800
D.2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	70 591	67 833
D.2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	67 898	64 728
D.2.2. Ostatní náklady	2 693	3 105
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	-96 535	589
E.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	28 332	29 048
E.1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	28 332	29 048
E.3. Úpravy hodnot pohledávek	-124 867	-28 459
III. Ostatní provozní výnosy	38 938	93 545
III.1. Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 782	1 324
III.2. Tržby z prodaného materiálu	1 656	1 493
III.3. Jiné provozní výnosy	35 500	90 728
F. Ostatní provozní náklady	186 026	104 956
F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	552	549
F.2. Zůstatková cena prodaného materiálu	1 677	1 498
F.3. Daně a poplatky	598	1 070
F.4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	131	-692
F.5. Jiné provozní náklady	183 068	102 531
* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	1 674 823	1 167 202
IV. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	1 618 797	1 452 837
IV.1. Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	1 618 797	1 452 837

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ ▼

G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	59	
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	5 868	8 449
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	1 436	3 425
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	4 432	5 024
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	47 787	7 114
J.	Nákladové úroky a podobné náklady		584
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady		584
VII.	Ostatní finanční výnosy	411 700	312 721
K.	Ostatní finanční náklady	644 730	380 460
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	1 343 789	1 385 849
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	3 018 612	2 553 051
L.	Daň z příjmů	281 617	227 351
L.1.	Daň z příjmů splatná	280 987	227 351
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	630	
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	2 736 995	2 325 700
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	2 736 995	2 325 700
*	Čistý obrat za účetní období	59 861 926	52 323 706

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(ÚDAJE V TISÍCÍCH 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. 2015	3 157 000		631 400	7 964 470		2 775 675	14 528 545
Rozdělení výsledku hospodaření				775 675		-775 675	
Vyplacené podíly na zisku						-2 000 000	-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
Rozdělení výsledku hospodaření				325 700		-325 700	
Vyplacené podíly na zisku						-2 000 000	-2 000 000
Výsledek hospodaření za běžné období						2 736 995	2 736 995
Stav k 31. 12. 2017	3 157 000		631 400	9 065 845		2 736 995	15 591 240

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	Období do 31. 12. 2017	Období do 31. 12. 2016
P. Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	3 599 858	3 260 346
<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z. Výsledek hospodaření před zdaněním	3 018 612	2 553 051
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	-1 664 786	-1 453 151
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	28 332	29 048
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	-77 021	-21 595
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-1 230	-775
A.1.4. Výnosy z podílů na zisku	-1 618 797	-1 452 837
A.1.5. Nákladové a výnosové úroky	-5 868	-7 865
A.1.6. Opravy o ostatní nepeněžní operace	9 798	873
A.* Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	1 353 826	1 099 900
A.2. Změna stavu pracovního kapitálu	-976 514	333 512
A.2.1. Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-504 525	-5 955
A.2.2. Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-260 501	350 983
A.2.3. Změna stavu zásob	-211 488	-11 516
A.** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	377 312	1 433 412
A.3. Vyplacené úroky		-589
A.4. Přijaté úroky	5 868	8 449
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-214 136	-264 236
A.6. Přijaté podíly na zisku	1 618 797	1 462 837
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 787 841	2 639 873
<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-35 804	-12 348
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	1 782	1 324
B.3. Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-12 029	-214 323
B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-46 051	-225 347
<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1. Změna stavu závazků z financování		-75 014
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	-2 000 000	-2 075 014
F. Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-258 210	339 512
R. Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	3 341 648	3 599 858

OBSAH

1. OBECNÉ ÚDAJE	36	4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	43	4.6.8. <i>Stát – daňové závazky</i>	51
1.1. Založení a charakteristika společnosti	36	4.1. Dlouhodobý majetek	43	4.6.9. <i>Krátkodobé bankovní úvěry</i>	51
1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období	36	4.1.1. <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	43	4.6.10. <i>Krátkodobé přijaté zálohy</i>	51
1.3. Představenstvo a dozorčí rada k 31.12.2017	36	4.1.2. <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	44	4.6.11. <i>Časové rozlišení pasiv</i>	51
1.4. Organizační struktura společnosti k 31.12.2017	37	4.2. Dlouhodobý finanční majetek	45	4.6.12. <i>Odložená daň</i>	51
2. METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	38	4.2.1. <i>Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba</i>	45	4.7. <i>Daň z příjmů za běžnou činnost</i>	52
3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	38	4.2.2. <i>Podíly – podstatným vliv</i>	46	4.8. <i>Výnosy z běžné činnosti</i>	52
3.1. Dlouhodobý hmotný majetek	38	4.2.3. <i>Dlouhodobý finanční majetek a krátkodobé majetkové cenné papíry zatížené zástavním právem</i>	47	4.9. <i>Náklady vynaložené na prodané zboží</i>	52
3.2. Dlouhodobý nehmotný majetek	38	4.3. <i>Zásoby</i>	47	4.10. <i>Služby</i>	53
3.3. Dlouhodobý finanční majetek	39	4.4. <i>Pohledávky</i>	47	4.11. <i>Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období</i>	53
3.4. <i>Zásoby</i>	39	4.4.1. <i>Dlouhodobé pohledávky</i>	47	4.12. <i>Jiné provozní náklady a výnosy</i>	53
3.5. <i>Krátkodobý finanční majetek</i>	40	4.4.2. <i>Pohledávky z obchodních vztahů</i>	47	4.13. <i>Ostatní finanční náklady a výnosy</i>	53
3.6. <i>Pohledávky</i>	40	4.4.3. <i>Věková struktura pohledávek za odběrateli</i>	48	4.14. <i>Transakce se spřízněnými osobami</i>	54
3.7. <i>Závazky z obchodního styku</i>	40	4.4.4. <i>Pohledávky z obchodních vztahů za podniky ve skupině</i>	48	4.14.1. <i>Výnosy realizované se spřízněnými subjekty</i>	54
3.8. <i>Úvěry</i>	40	4.4.5. <i>Stát – daňové pohledávky</i>	49	4.14.2. <i>Nákupy</i>	56
3.9. <i>Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu</i>	40	4.5. <i>Vlastní kapitál</i>	49	5. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	58
3.10. <i>Rezervy</i>	41	4.5.1. <i>Základní kapitál</i>	49	5.1. <i>Osobní náklady a počet zaměstnanců</i>	58
3.11. <i>Finanční leasing</i>	41	4.5.2. <i>Změny vlastního kapitálu</i>	49	5.2. <i>Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění</i>	58
3.12. <i>Daně</i>	41	4.6. <i>Závazky</i>	49	6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ A SOUDNÍ SPORY	59
3.12.1. <i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i>	41	4.6.1. <i>Dlouhodobé závazky</i>	49	7. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	59
3.12.2. <i>Splatná daň</i>	41	4.6.2. <i>Věková struktura závazků vůči dodavatelům</i>	49		
3.12.3. <i>Odložená daň</i>	41	4.6.3. <i>Závazky k podnikům ve skupině</i>	50		
3.13. <i>Snížení hodnoty</i>	42	4.6.4. <i>Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem</i>	50		
3.14. <i>Použití odhadů</i>	42	4.6.5. <i>Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení</i>	50		
3.15. <i>Výnosy</i>	42	4.6.6. <i>Dohadné účty pasivní</i>	50		
3.16. <i>Přehled o peněžních tocích</i>	42	4.6.7. <i>Dluhy ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění</i>	51		

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. V současnosti je společnost zapsána do obchodního rejstříku Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 1297.

Společnost má k 31.12.2017 základní kapitál ve výši 3 157 000 tis. Kč.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.12.2017.

Právníkové 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 4.14.).

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

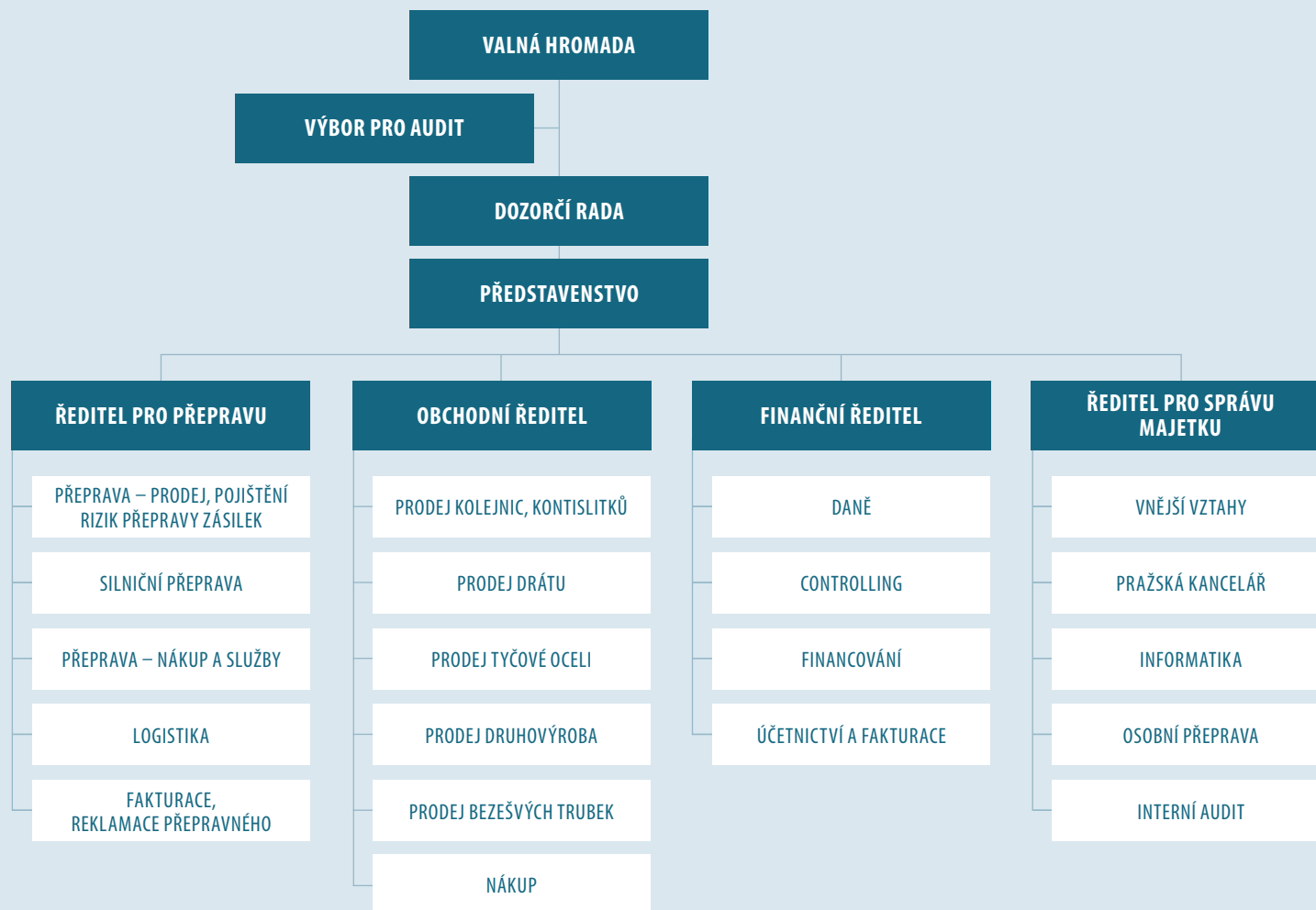
1.2. ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

Během uplynulého účetního období došlo ke dvěma změnám v obchodním rejstříku. Dne 28. února 2017 došlo ke změně způsobu zastupování představenstva společnosti a dne 6. června 2017 došlo ke změně adresy u místopředsedy dozorčí rady Ing. Jána Modera.

1.3. PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K 31.12.2017

	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 31.12.2017



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 HMTNÝ MAJETEK

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

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami sníženými o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty. V roce 2017 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 2017 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.

Požizovací 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 – ovládaná nebo ovládající osoba.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční a provozní procesy společnost může významně ovlivňovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly – podstatný vliv.

K datu účetní závěrky jsou majetkové účasti v ovládaných a ovládajících 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 2017 nebyly vytvořeny opravné položky k zásobám.

3.5. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

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

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

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

3.6. POHLEDÁVKY

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

Způsob tvorby opravných položek

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

- 50 % k pohledávkám po splatnosti více než 180 dní a méně než 365 dní,
- 100 % k pohledávkám po splatnosti více než 365 dní.

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

3.7. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU

Závazky z obchodního styku jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

3.8. ÚVĚRY

Úvěry jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

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

3.9. PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU

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

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

3.10. REZERVY

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

3.11. FINANČNÍ LEASING

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

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

3.12. DANĚ

3.12.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda.

3.12.2. Splatná daň

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

3.12.3. Odložená daň

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

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

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykážány 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. Nemá-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. 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)

	31.12.2017	31.12.2016
Pokladní hotovost	350	729
Účty v bankách a peníze na cestě	3 341 298	3 599 129
Krátkodobý finanční majetek celkem	3 341 648	3 599 858
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	3 341 648	3 599 858

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

4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

4.1. DLOUHODOBÝ MAJETEK

4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2017
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	72	–	–	72	–	–	72
Software	1 372	307	–	1 679	–	1	1 678
Ocenitelná práva	135 416	37 188	–	172 604	–	–	172 604
Ostatní DNM	926	–	0	926	–	–	926
Nedokončený DNM	–	37 494	37 494	–	–	–	–
Zálohy a závadvky na DNM	38 012	–	38 012	–	2 021	2 021	–
Celkem	175 798	74 989	75 506	175 281	2 021	2 022	175 280

Oprávký

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2017
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	72	–	–	72	–	–	72
Software	1 372	47	–	1 419	102	–	1 521
Ocenitelná práva	10 409	17 282	–	27 691	17 227	–	44 918
Ostatní DNM	815	23	–	838	22	–	860
Celkem	12 668	17 352	–	30 020	17 351	–	47 371

Zůstatková hodnota

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2017
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	–	–
Software	260	157
Ocenitelná práva	144 913	127 686
Ostatní DNM	88	66
Nedokončený DNM	–	–
Zálohy a závadvky na DNM	–	–
Celkem	145 261	127 909

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku činily 17 352 tis. Kč k 31.12.2017, 17 352 tis. Kč k 31.12.2016.

4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2017
Hmotné movité věci	92 795	13 055	8 533	97 317	7 040	13 502	90 855
– Stroje a zařízení	13 613	261	–	13 874	346	392	13 828
– Dopravní prostředky	72 520	12 794	8 506	76 808	6 694	12 308	71 194
– Inventář	6 662	–	27	6 635	–	802	5 833
Nedokončený DHM	–	12 334	12 334	–	6 855	6 855	–
Zálohy na DHM	100	–	100	–	8 068	8 068	–
Celkem	92 895	25 389	20 967	97 317	21 963	28 425	90 855

Oprávký

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2017
Hmotné movité věci	65 171	11 696	7 722	69 145	10 980	12 950	67 175
– Stroje a zařízení	12 380	582	–	12 962	582	392	13 152
– Dopravní prostředky	46 251	11 077	7 695	49 633	10 381	11 756	48 258
– Inventář	6 540	37	27	6 550	17	802	5 765
Celkem	65 171	11 696	7 722	69 145	10 980	12 950	67 175

Zůstatková hodnota

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2017
Hmotné movité věci	28 172	23 680
– Stroje a zařízení	912	676
– Dopravní prostředky	27 175	22 936
– Inventář	85	68
Nedokončený DHM	–	–
Zálohy na DHM	–	–
Celkem	28 172	23 680

V letech 2016 – 2017 společnost pořizovala především automobily.

Společnost pořídila v roce 2017 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 2 218 tis. Kč, 1 770 tis. Kč v roce 2016. 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 10 980 tis. Kč k 31.12.2017, 11 696 tis. Kč k 31.12.2016.

4.2. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Požizovací cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2017
Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	8 516 403	8 919	–	8 525 322	108 592	373	8 633 541
Podíly – podstatný vliv	178 197	–	–	178 197	–	–	178 197
Požizovaný DFM	–	–	–	–	225 832	208 103	17 729
Poskytnuté zálohy na DFM	118 956	–	8 747	110 209	124 515	106 327	128 397
Celkem	8 813 556	8 919	8 747	8 813 728	458 939	314 803	8 957 864

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 2017 k pokračování výkupu účastnických cenných papírů z alokovaných prostředků. Tímto došlo k navýšení investice o částku 108 277 tis. Kč, tj. z částky 6 965 760 tis. Kč na částku 7 074 037 tis. Kč.

4.2.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba

2017

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Obchodní firma	Sídlo	Požizovací cena	Nominální hodnota	Vlastnický podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Opravná položka	Příjem z dividend za rok
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.*)	Třinec	7 091 540	8 109 863	100	25 756 117	1 424 138	–	1 400 000
Barrandov Studio a.s.	Praha	746 439	197 112	99,85	817 981	53 498	150 000	–
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Celje	1 573	867	51	8 315	2 025	–	–
Moravia Steel Italia, srl	Milano	2 580	2 075	66	75 011	29 693	–	17 355
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Lisabon	10 850	2 533	99,33	10 208	2 128	–	10 912
MS – Slovensko s.r.o.	Bratislava	161	160	100	9 002	6 293	–	–
Moravia Steel Israel Ltd.	Petach Tikva	605	466	100	**)	**)	–	–
Beskydská golfová, a.s	Ropice	254 342	230 000	100	214 558	750	100 000	–
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	Ostrava	202 209	2 000	100	243 787	44 637	65 860	75 000
M Steel Projects a.s.	Třinec	218 875	10 000	100	365 989	74 787	100 000	–
Moravia Steel UK Ltd	Cheshire	1 449	728	100	34 473	1 691	–	31 660
Moravia Steel Deutschland GmbH	Kürten	113 140	1 625	100	70 109	22 863	–	53 870
NEOMET Sp. Z o.o.	Radomsko	4 127	4 856	100	113 966	26 215	–	–
Moravia Mining Plc	Addis Ababa	3 153	3 157	76	**)	**)	–	–
Celkem		8 651 043	8 565 442		27 719 516	1 688 718	415 860	1 588 797

*) V průběhu roku 2017 došlo k pokračování výkupu účastnických cenných papírů společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. o částku 108 277 tis. Kč, tj. z hodnoty 6 965 760 tis. Kč na hodnotu 7 091 540 tis. Kč. Součástí této hodnoty je částka 17 503 tis. Kč, která souvisí s cennými papíry zahrnutými do probíhajícího soudního sporu o správném ocenění akcií společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.

**) Ke konci roku 2017 vykazovaly společnosti Moravia Steel Israel Ltd. a Moravia Mining Plc. Zaporný vlastní kapitál. Obě společnosti vykázaly za rok 2017 ztrátu.

2016

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Obchodní firma	Sídlo	Požizovací cena	Nominální hodnota	Vlastnický podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Opravná položka	Příjem z dividend za rok
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.**)	Třinec	6 965 760	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.

4.2.2. Podíly – podstatným vliv

2017

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Obchodní firma	Sídlo	Požizovací cena	Nominální hodnota	Vlastnický podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Opravná položka	Příjem z dividend za rok
Kovárna VIVA a.s.	Zlín	175 311	25 000	50	866 626	102 861	–	30 000
Moravia Steel Middle East FZCO	Dubai	2 886	2 841	40	314 655	213 107	–	–
Celkem		178 197	27 841		1 181 281	315 968	–	30 000

2016

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Obchodní firma	Sídlo	Požizovací cena	Nominální hodnota	Vlastnický podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Opravná položka	Příjem z dividend za rok
Kovárna VIVA a.s.	Zlín	175 311	25 000	50	865 857	139 691	–	15 000
Moravia Steel Middle East FZCO	Dubai	2 886	2 841	40	143 285	40 503	–	–
Celkem		178 197	27 841		1 009 142	180 194	–	15 000

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

V letech 2017, 2016 nebyl zatížen žádný dlouhodobý finanční majetek a žádné krátkodobé majetkové cenné papíry zástavním právem.

4.3. ZÁSoby

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
– materiál	1 474	1 388
– zásoby – suroviny	12 003	53 479
– zásoby – hutní výrobky	311 615	58 737
Celkem	325 092	113 604

V roce 2017 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 31.12.2017 dlouhodobé pohledávky v celkové výši 100 100 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.

K 31.12.2017, resp. 31.12.2016 společnost neeviduje dlouhodobé pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.

4.4.2. Pohledávky z obchodních vztahů

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Krátkodobé		
– odběratelé	7 916 205	7 452 267
– směnky k inkasu	3 344	3 344
– opravné položky – odběratelé	-152 680	-277 358
– opravné položky – směnky k inkasu	-3 344	-3 344
Celkem	7 763 525	7 174 909

4.4.3. Věková struktura pohledávek za odběrateli

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Stav k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
31.12.2017	Brutto	7 067 778	848 427	7 916 205
	Opr. položky	0	152 680	152 680
31.12.2016	Brutto	6 576 067	876 200	7 452 267
	Opr. položky	0	277 358	277 358

Běžná lhůta splatnosti pohledávek činí 30 dní.

Pohledávky po lhůtě splatnosti:

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Stav k	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem
31.12.2017	125 525	722 902	848 427
31.12.2016	142 511	733 689	876 200

4.4.4. Pohledávky z obchodních vztahů za podniky ve skupině

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů		
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	1 567 333	1 578 529
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	125	57
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	46 963	15 340
Slévárny Třinec, a.s.	31 327	27 231
Moravia Steel Deutschland GmbH, Německo	-1 360	684 117
Řetězárna a.s.	16 807	14 944
HŽP a.s.	43 458	32 010
Moravia Steel UK Ltd	-	1
DOPRAVA TŽ, a.s.	-	-
Beskydská golfová, a.s.	61	61
VÚHŽ, a.s.	7 462	11 381
Šroubárna Kyjov spol. s r.o.	14 586	17 760
Kovárna VIVA a.s.	113 673	75 051
M STEEL PROJECTS a.s.	242	121
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	319 966	215 457
„NEOMET“ sp.z o.o.	575	237
Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině	2 161 218	2 672 297
Pohledávky mimo skupinu	5 758 331	4 783 314
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů brutto celkem	7 919 549	7 455 611

4.4.5. Stát – daňové pohledávky

Položka Stát – daňové pohledávky zahrnuje především pohledávku z titulu DPH ve výši 94 028 tis. Kč k 31.12.2017 (k 31.12.2016 pohledávka z titulu daně z příjmu právnických osob ve výši 48 013 tis. Kč).

4.5. VLASTNÍ KAPITÁL**4.5.1. Základní kapitál**

Celková výše základního kapitálu ke dni 31.12.2017 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.

4.5.2. Změny vlastního kapitálu

Zisk roku 2016 ve výši 2 325 700 tis. Kč byl rozdělen na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 27.6.2017 následujícím způsobem:

- 325 700 tis. Kč bylo přesunuto na účet nerozděleného zisku minulých let,
- 2 000 000 tis. Kč bylo použito na výplatu dividend

Předpokládaným rozdělením zisku roku 2017 ve výši 2 736 995 tis. Kč je výplata dividend ve výši 2 000 000 tis. Kč a převod 736 995 tis. Kč do nerozděleného zisku minulých let.

4.6. ZÁVAZKY**4.6.1. Dlouhodobé závazky**

Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů, které mají k 31.12.2017 dobu splatnosti delší než 5 let, společnost neevduje.

4.6.2. Věková struktura závazků vůči dodavatelům

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Stav k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
31.12.2017	Krátkodobé	4 254 319	2 391	4 256 710
31.12.2016	Krátkodobé	4 294 548	3 632	4 298 180

Běžná lhůta splatnosti závazků činí 45 dnů.

4.6.3. Závazky k podnikům ve skupině

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů		
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	1 798 888	1 919 099
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	5	2
Řetězárna a.s.	–	–
REFRASIL, s.r.o.	10 934	5 322
FINITRADING, a.s.	169 261	–
Moravia Steel Italia, srl	16 677	15 070
Moravia Steel Ibéria, s.a.	1 276	730
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	4 212	3 277
DOPRAVA TŽ, a.s.	18	20
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	25 291	27 378
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	–	–
Beskydská golfová a.s.	–	3
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	274	284
Minerfin a.s.	54 814	99 763
Moravia Steel Deutschland GmbH	–	–
Moravia Steel UK Ltd	11 575	11 024
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	2 093 225	2 081 972
Závazky mimo skupinu	2 163 485	2 216 208
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů celkem	4 256 710	4 298 180

4.6.4. 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 bod 4.6.9.).

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

K 31.12.2017 společnost neneviduje žádné závazky z tohoto titulu.

4.6.6. Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní zahrnují zejména nevyfakturované dodávky surovin ve výši 20 854 tis. Kč (229 214 tis. Kč k 31.12.2016), nevyfakturované dodávky prací a služeb ve výši 38 171 tis. Kč (56 555 tis. Kč k 31.12.2016) a dohadnou položku na osobní náklady ve výši 5 924 tis. Kč (48 279 tis. Kč k 31.12.2016).

4.6.7. 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 31.12.2017 činila 4 561 tis. Kč (4 583 tis. Kč k 31.12.2016). Tyto dluhy byly k datu sestavení účetní závěrky řádně splaceny.

4.6.8. Stát – daňové závazky

Položka Stát – daňové závazky zahrnuje především závazek z titulu daně z příjmu právnických osob, sníženou o předpokládanou výši daně z příjmu za rok 2017, ve výši 18 837 tis. Kč k 31.12.2017 (k 31.12.2016 závazek z titulu DPH ve výši 119 169 tis. Kč).

4.6.9. Krátkodobé bankovní úvěry

V průběhu roku 2017 společnost nečerpala žádné 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.

4.6.10. Krátkodobé přijaté zálohy

K 31.12.2017 společnost evidovala Krátkodobé přijaté zálohy ve výši 425 645 tis. Kč (242 638 tis. Kč k 31.12.2016).

4.6.11. Časové rozlišení pasiv

Výdaje příštích období zahrnují náklady roku 2017 za dodávky služeb přepravy a ostatních služeb placených v roce 2018 ve výši 34 615 tis. Kč (50 170 tis. Kč k 31.12.2016) a poplatky za bankovní služby a bankovní úrok z krátkodobých a dlouhodobých provozních úvěrů ve výši 5 tis. Kč (0 tis. Kč k 31.12.2016).

4.6.12. Odložená daň

Odložený daňový závazek/pohledávku lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Oprávký dlouhodobého majetku	-6 457	-4 280
Dohadná položka z titulu nevybrané dovolené	1 126	779
Dohadná položka z titulu mimořádných odměn	0	8 394
Opravné položky – pohledávky	5 226	7 956
Nezaplacené (nepřijaté) penále	-525	-893
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	-630	11 956

4.7. 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 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Zisk před zdaněním	3 018 613	2 553 051
Daň při sazbě daně z příjmu ve výši 19%	573 536	485 080
Daňový dopad trvalých rozdílů	-291 272	-256 115
Odložená daňová povinnost	-630	-
Doměrky daně minulých let	-17	-1 614
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost	281 617	227 351

4.8. VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2017			2016		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Zboží – suroviny	19 385 631	-	19 385 631	15 296 672	-	15 296 672
Zboží – hutní výrobky	12 937 405	24 879 307	37 816 712	10 541 503	24 006 634	34 548 137
Tržby za prodej zboží	32 323 036	24 879 307	57 202 343	25 838 175	24 006 634	49 844 809
Prodej služeb	510 215	74 065	584 280	524 679	86 666	611 345
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem	510 215	74 065	584 280	524 679	86 666	611 345

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 464 619 tis. Kč za rok 2017 (2016: 503 391 tis. Kč). Dále prodej služeb zahrnuje tržby z titulu odměn a provizí na základě mandátních smluv.

4.9. NÁKLADY VYNALOŽENÉ NA PRODANÉ ZBOŽÍ

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2017	2016
Nákup zboží – suroviny	18 726 699	14 912 060
Nákup zboží – hutní výrobky	34 207 022	30 995 404
Náklady na dopravu zboží – hutní výrobky	1 697 149	1 926 538
Náklady vynaložené na prodané zboží celkem	54 630 870	47 834 002

4.10. SLUŽBY

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2017	2016
Náklady na dopravu – služby	434 341	471 382
Pronájem ochranné známky	123 000	123 000
Provize	245 523	115 190
Reklama	128 853	160 616
Nájemné	9 641	9 643
Telekomunikace	11 542	11 511
Právní poradenství a auditní činnost	22 856	84 596
Ostatní služby	124 378	122 602
Celkem	1 100 134	1 098 540

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2017	2016
Zúčtování komplexních nákladů příštích období	72	94
Změna stavu rezerv	59	-786
Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	131	-692
Změna stavu OP podle zvláštních předpisů	-110 494	-3 990
– opravné položky k pohledávkám	-110 494	-3 990
Změna stavu účetních opravných položek:	-14 373	-24 469
– opravné položky k pohledávkám	-14 373	-24 469
Změna stavu pohledávek	124 867	28 459
Celkem	-124 736	-29 151

4.12. JINÉ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Jiné provozní náklady představují především náklady na odpis pohledávek z titulu ukončení insolvenčního řízení a prodeje pohledávek ve výši 87 314 tis. Kč (701 tis. Kč v roce 2016) a dále náklady na pojištění dodávek a ostatní pojištění v celkové hodnotě 46 631 tis. Kč (46 631 tis. Kč v roce 2016). Jiné provozní výnosy představují zejména slevy a rabaty v hodnotě 15 029 tis. Kč (17 987 tis. Kč v roce 2016) a dále plnění pojištění z titulu pojištění pohledávek ve výši 17 319 tis. Kč (62 803 tis. Kč v roce 2016).

4.13. OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Ostatní finanční výnosy tvoří kurzové zisky ve výši 411 700 tis. Kč (v roce 2016 312 721 tis. Kč).

Ostatní finanční náklady obsahují převážně kurzové ztráty ve výši 620 347 tis. Kč (376 633 tis. Kč v roce 2016). 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 24 383 tis. Kč (3 827 tis. Kč v roce 2016).

4.14. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

4.14.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

2017

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	18 784 349	344 501	2 937	–	19 131 787
Barrandov Studio a.s.	Dcera	–	–	1	1 274	1 275
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	–	600	–	–	600
HŽP a.s.	Vnučka	316 232	7 297	2	–	323 531
Moravia Steel Italia s.r.l.	Dcera	–	–	–	–	–
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Dcera	–	–	–	–	–
Moravia Steel UK Ltd	Dcera	–	–	–	–	–
Kovárna VIVA a.s.	Dcera	424 472	925	9	–	425 406
M STEEL PROJECTS a.s.	Dcera	618 741	5 204	–	114	624 059
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	Vnučka	20	669	16	–	705
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Vnučka	445 674	464	26	–	446 164
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	156 058	7 283	47	–	163 388
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	–	–	1	–	1
Řetězárna a.s.	Vnučka	195 103	–	1	–	195 104
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	–	–	–	–	–
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera	246 998	–	–	–	246 998
VÚHŽ, a.s.	Vnučka	125 815	3 484	6	–	129 305
Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.	Vnučka	364 063	9 969	6	–	374 038
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	Vnučka	1 579 742	96 834	73	–	1 676 649
FINITRADING, a.s.	Ovlád. osoba	–	–	–	–	–
NEOMET Sp. Z o.o.	Dcera	–	9 781	2	–	9 783
Minerfin a.s.	Osoba ve skupině	16	153	–	–	169
„Metalurgia“ Spółka akcyjna	Vnučka	75 126	6	6	–	75 138
„D&D“ Drótáru	Vnučka	947 753	–	28	–	947 781
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	Dcera	–	3 098	3	–	3 101
Celkem		24 280 162	490 268	3 164	1 388	24 774 982

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
HŽP 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

4.14.2. Nákupy

2017

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Materiál	Služby	Ostatní náklady	Mim. náklady	Celkem
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	34 319 207	600	168 517	-	-	34 488 324
Moravia Steel Italia, s.r.l.	Dcera	-	-	74 499	-	-	74 499
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Dcera	-	-	12 152	-	-	12 152
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Dcera	-	-	16 662	-	-	16 662
Barrandov Studio, a.s.	Dcera	-	-	-	-	-	-
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera	63 091	-	111 993	-	-	175 084
Moravia Steel UK Ltd.	Dcera	-	-	28 821	-	-	28 821
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	-	-	6 883	3	-	6 886
HŽP a.s.	Vnučka	-	-	-	-	-	-
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	Vnučka	11	-	43	-	-	54
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	82 523	-	-	-	-	82 523
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	159	-	-	-	-	159
TRISIA, a.s.	Vnučka	-	-	3 755	146	-	3 901
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Vnučka	-	-	656	3 063	-	3 719
FINITRADING, a.s.	Ovládající osoba	2 675 593	-	-	-	-	2 675 593
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	-	114 173	-	-	-	-	114 173
Minerfin a.s.	Osoba ve skupině	533 753	-	-	-	-	533 753
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	-	-	-	-	-	-
Celkem		37 788 510	600	423 981	3 212	-	38 216 303

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

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 2017, 2016 jsou následující:

2017						(ÚDAJE V TIS. KČ)
	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem	
Zaměstnanci	291	169 374	53 290	2 693	225 357	
Členové řídicích orgánů	15	82 708	14 608	0	97 316	
Celkem	306	252 082	67 898	2 693	322 673	

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	105 703	14 220	92	120 015	
Celkem	306	268 800	64 728	3 105	336 663	

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem členové řídicích orgánů se rozumí (stav k 31.12.2017): 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 polotovarů, 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)	
	2017	2016
Představenstvo	1 146	1 147
Dozorčí rada	390	190
Celkem	1 536	1 337

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 2017 pro všechny členy představenstva a dozorčí rady činilo 1 034 tis. Kč (884 tis. Kč v roce 2016).

6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ A SOUDNÍ SPORY

K 31.12.2017 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

K 31.12.2017 záruky vydané bankou za společnost ve prospěch třetích osob byly ve výši 6 358 tis. Kč.

Představenstvo MORAVIA STEEL a.s. schválilo na svém zasedání dne 21.11.2017 záměr poskytnutí peněžité zápůjčky společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s., a to až do výše 44 307 tis. EUR resp. 1 131 601 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.

IX

FINANČNÍ ČÁST II.
ŘÁDNÁ KONSOLIDOVANÁ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2017.

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

Součásti konsolidované účetní závěrky:

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dne 9. dubna 2018.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Petr Popelář, MBA předseda představenstva	
Ing. Mojmír Kašpříš člen představenstva	

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU – AKTIVA

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

		31. 12. 2017			31. 12. 2016
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM		88 395 359	36 452 997	51 942 362	49 296 077
B.	Dlouhodobý majetek	61 006 139	35 388 785	25 617 354	23 584 642
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>1 706 117</i>	<i>852 906</i>	<i>853 211</i>	<i>896 741</i>
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	4 553	4 553		
B.I.2.	Ocenitelná práva	1 123 283	833 661	289 622	298 603
B.I.2.1.	Software	347 235	314 102	33 133	39 774
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	776 048	519 559	256 489	258 829
B.I.3.	Goodwill	356	356		
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	567 964	14 336	553 628	584 515
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	9 961		9 961	13 623
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				54
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	9 961		9 961	13 569
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>57 548 893</i>	<i>34 434 117</i>	<i>23 114 776</i>	<i>21 440 296</i>
B.II.1.	Pozemky a stavby	15 892 324	7 520 905	8 371 419	7 815 905
B.II.1.1.	Pozemky	1 173 533	1 277	1 172 256	1 172 555
B.II.1.2.	Stavby	14 718 791	7 519 628	7 199 163	6 643 350
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	40 138 980	26 711 419	13 427 561	12 447 891
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	204 467	186 065	18 402	17 301
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	204 467	186 065	18 402	17 301
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	1 313 122	15 728	1 297 394	1 159 199
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	201 334		201 334	176 555
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	1 111 788	15 728	1 096 060	982 644
<i>B.III.</i>	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>562 074</i>	<i>52 900</i>	<i>509 174</i>	<i>183 183</i>
B.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	409 584	34 755	374 829	173 037
B.III.3.	Podíly – podstatný vliv	26 201	18 057	8 144	8 144
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	2 089	88	2 001	2 002
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	124 200		124 200	
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	124 200		124 200	
B.IV.	Konsolidační rozdíly	417 132	48 862	368 270	368 208
B.IV.1.	Kladný konsolidační rozdíl	417 132	48 862	368 270	368 208
B.V.	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	771 923		771 923	696 214

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ ▼

C.	Oběžná aktiva	27 195 207	1 064 212	26 130 995	25 483 442
<i>C.I.</i>	Zásoby	12 606 216	705 774	11 900 442	10 715 290
C.I.1.	Materiál	5 409 255	376 425	5 032 830	4 830 470
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	4 243 775	265 265	3 978 510	3 166 515
C.I.3.	<i>Výrobky a zboží</i>	2 936 689	64 084	2 872 605	2 714 706
C.I.3.1.	Výrobky	2 901 489	63 848	2 837 641	2 687 328
C.I.3.2.	Zboží	35 200	236	34 964	27 378
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	16 497		16 497	3 599
<i>C.II.</i>	Pohledávky	9 347 502	345 890	9 001 612	8 996 795
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	227 471		227 471	249 972
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	24 923		24 923	54 640
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	47 385		47 385	24 840
C.II.1.5.	<i>Pohledávky – ostatní</i>	155 163		155 163	170 492
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	43 970		43 970	62 191
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	111 193		111 193	108 301
<i>C.II.2.</i>	Krátkodobé pohledávky	9 120 031	345 890	8 774 141	8 746 823
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	7 880 100	270 444	7 609 656	6 974 333
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	50 251	26 211	24 040	
C.II.2.4.	<i>Pohledávky – ostatní</i>	1 189 680	49 235	1 140 445	1 772 490
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	825 062		825 062	1 000 628
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	123 112	26 007	97 105	51 972
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	155 016		155 016	475 411
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	86 490	23 228	63 262	244 479
<i>C.III.</i>	Krátkodobý finanční majetek	46 840	12 548	34 292	35 704
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	46 840	12 548	34 292	35 704
<i>C.IV.</i>	Peněžní prostředky	5 194 649		5 194 649	5 735 652
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	8 274		8 274	9 067
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	5 186 375		5 186 375	5 726 585
D.	Časové rozlišení	194 013		194 013	227 993
D.1.	Náklady příštích období	73 249		73 249	115 792
D.2.	Komplexní náklady příštích období	118 847		118 847	86 326
D.3.	Příjmy příštích období	1 917		1 917	25 875

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU – PASIVA

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
PASIVA CELKEM	51 942 362	49 296 077
A. Vlastní kapitál	37 625 951	36 705 345
A.I. Základní kapitál	3 157 000	3 157 000
A.I.1. Základní kapitál	3 157 000	3 157 000
A.II. Āžio a kapitálové fondy	-104 210	-72 576
A.II.2. Kapitálové fondy	-104 210	-72 576
A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy	17 767	16 420
A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	-121 977	-88 996
A.III. Fondy ze zisku	1 800 143	1 800 138
A.III.1. Ostatní rezervní fondy	1 800 143	1 800 138
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	28 943 637	27 879 234
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	28 993 663	27 933 203
A.IV.2. Neuhrazená ztráta minulých let (-)	-38 790	-53 969
A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-11 236	
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů	2 998 606	3 185 338
A.V.1. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	2 856 494	3 095 088
A.V.2. Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	142 112	90 250
VII. Konsolidační rezervní fond	830 775	756 211
B.+C. Cizí zdroje	13 826 485	12 090 644
B. Rezervy	713 803	535 686
B.I. Rezerva na důchody a podobné závazky	9 869	8 746
B.III. Rezervy podle zvláštních právních předpisů	11 610	17 254
B.IV. Ostatní rezervy	692 324	509 686
C. Závazky	13 112 682	11 554 958
C.I. Dlouhodobé závazky	3 889 344	3 338 114
C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím	2 267 851	1 773 056
C.I.3. Dlouhodobé přijaté zálohy		331
C.I.4. Závazky z obchodních vztahů	51 997	57 108
C.I.8. Odložený daňový závazek	1 569 233	1 507 389
C.I.9. Závazky – ostatní	263	230
C.I.9.3. Jiné závazky	263	230

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ ▼

C.II.	Krátkodobé závazky	9 223 338	8 216 844
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	1 761 458	994 445
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	671 958	530 708
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	4 987 040	4 894 210
C.II.8.	<i>Závazky ostatní</i>	1 802 882	1 797 481
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	45 853	45 650
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	15 678	16 033
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	487 426	487 740
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	198 662	186 428
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	647 310	456 112
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	279 348	501 462
C.II.8.7.	Jiné závazky	128 605	104 056
D.	Časové rozlišení pasiv	78 442	98 001
D.1.	Výdaje příštích období	44 833	80 751
D.2.	Výnosy příštích období	33 609	17 250
E.	Menšinový vlastní kapitál	411 484	402 087
E.I.1	Menšinový základní kapitál	85 454	85 454
E.I.2	Menšinové kapitálové fondy	3 282	3 285
E.I.3	Menšinové ziskové fondy včetně neroz. zisku a ztráty minulých let	294 712	295 070
E.V.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	28 036	18 278

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	46 267 920	43 529 617
II. Tržby za prodej zboží	1 096 169	637 197
A. Výkonová spotřeba	36 187 067	31 892 737
A.1. Náklady vynaložené na prodané zboží	998 279	570 386
A.2. Spotřeba materiálu a energie	30 120 538	26 786 770
A.3. Služby	5 068 250	4 535 581
B. Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-833 938	-166 240
C. Aktivace (-)	-994 776	-710 393
D. Osobní náklady	6 965 253	6 577 483
D.1. Mzdové náklady	4 969 453	4 641 799
D.2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	1 995 800	1 935 684
D.2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1 685 817	1 582 485
D.2.2. Ostatní náklady	309 983	353 199
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 756 204	2 027 434
E.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 000 301	2 025 329
E.1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	1 990 400	1 956 711
E.1.2. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	9 901	66 175
E.2. Úpravy hodnot zásob	-106 116	75 139
E.3. Úpravy hodnot pohledávek	-137 981	-73 034
III. Ostatní provozní výnosy	931 827	954 881
III.1. Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21 203	39 197
III.2. Tržby z prodaného materiálu	103 152	87 793
III.3. Jiné provozní výnosy	807 472	827 891
F. Ostatní provozní náklady	1 285 585	1 515 285
F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	9 124	17 817
F.2. Zůstatková cena prodaného materiálu	83 684	79 626
F.3. Daně a poplatky	68 558	62 176
F.4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	163 505	42 571
F.5. Jiné provozní náklady	960 714	1 313 095
E.1.A. Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu		2 443
* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	3 930 521	3 985 389
IV. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	13 327	2 186
IV.1. Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	13 303	2 162
IV.2. Ostatní výnosy z podílů	24	24

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ ▼

G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	59	
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	5 433	7 541
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	21	80
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	5 412	7 461
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	1 681	7 417
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	40 217	48 347
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	6	-1
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	40 211	48 348
VII.	Ostatní finanční výnosy	596 088	370 574
K.	Ostatní finanční náklady	909 507	470 309
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-336 616	-145 772
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	3 593 905	3 839 617
L.	Daň z příjmů	709 375	726 251
L.1.	Daň z příjmů splatná	677 691	678 948
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	31 684	47 303
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	2 884 530	3 113 366
**	Konsolidovaný výsledek hospodaření bez ekvivalence	2 884 530	3 113 366
	Konsolidovaný výsledek hospodaření bez menšin	2 856 494	3 095 088
	Menšinový podíl na výsledku hospodaření	28 036	18 278
**	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	142 112	90 250
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	3 026 642	3 203 616
***	Výsledek hospodaření za účetní období bez menšinových podílů (+/-)	2 998 606	3 185 338
***	Výsledek hospodaření za účetní období včetně menšinových podílů (+/-)	3 026 642	3 203 616
***	Výsledek hospodaření za účetní období bez menš.podílů před zdaněním (+/-)	3 707 981	3 911 589
*	Čistý obrat za účetní období	48 910 764	45 501 996

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	Základní kapitál	Ážio a kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Výsledek hospodaření minulých let	Jiný výsledek hospodaření minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Konsolidační rezervní fond	Výsledek hospodaření v evidenci	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31. 12. 2015	3 157 000	-56 709	1 799 953	25 460 366	-11 236	4 419 142	654 694	100 691	35 523 901
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	-11 236	3 095 088	756 211	90 250	36 694 109
Rozdělení výsledku hospodaření		1 342	5	1 093 741		-1 095 088	90 250	-90 250	
Dividendy						-2 000 000			-2 000 000
Přecenění majetku a závazků		-32 951					-15 203		-48 154
Zisk běžného období						2 856 494		142 112	2 998 606
Ostatní		-25		-18 102			-483		-18 610
Stav k 31. 12. 2017	3 157 000	-104 210	1 800 143	28 954 873	-11 236	2 856 494	830 775	142 112	37 625 951

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	Období do 31. 12. 2017	Období do 31. 12. 2016
P. Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	5 754 589	6 044 994
<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z. Výsledek hospodaření před zdaněním	3 593 905	3 839 617
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	1 923 505	2 115 047
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	1 990 400	1 959 154
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	-69 010	118 269
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-12 079	-21 381
A.1.4. Výnosy z podílů na zisku	-13 303	-2 187
A.1.5. Nákladové a výnosové úroky	34 784	40 807
A.1.6. Opravy o ostatní nepeněžní operace	-7 287	20 385
A.* Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	5 517 410	5 954 664
A.2. Změna stavu pracovního kapitálu	-986 580	-241 640
A.2.1. Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	126 741	-285 083
A.2.2. Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-30 978	490 271
A.2.3. Změna stavu zásob	-1 084 443	-446 831
A.2.4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku	2 100	3
A.** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	4 530 830	5 713 024
A.3. Vyplacené úroky	-40 205	-53 099
A.4. Přijaté úroky	7 858	13 315
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-577 079	-1 144 412
A.6. Přijaté podíly na zisku	64 044	40 295
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	3 985 448	4 569 123
<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-3 769 058	-2 780 769
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	23 350	38 962
B.3. Peněžní toky z nákupu podniku nebo jeho části	-24 032	
B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-3 769 740	-2 741 807
<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1. Změna stavu závazků z financování	1 262 349	-100 917
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu	-2 018 372	-2 016 803
C.2.6. Vyplacené podíly na zisku	-2 018 372	-2 016 803
C.*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-756 023	-2 117 720
F. Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-540 315	-290 405
R. Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	5 214 274	5 754 589

OBSAH

1. OBECNÉ ÚDAJE	71	4.12.3. <i>Odložená daň</i>	82
1.1. Založení a charakteristika společnosti	71	4.13. Zápůjční náklady	82
1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období	71	4.14. Náklady spojené se zaměstnanci najatými prostřednictvím agentury práce	82
1.3. Představenstvo a dozorčí rada k 31.12.2017 dle výpisu z obchodního rejstříku	71	4.15. Výnosy	82
1.4. Základní organizační schéma mateřské společnosti	72	4.16. Použití odhadů	82
2. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU, SYSTÉM A METODY KONSOLIDACE	73	4.17. Výdaje vynaložené na výzkum a vývoj	82
2.1. Vymezení konsolidačního celku	73	4.18. Dotace	83
2.1.1. <i>Systém konsolidace</i>	73	4.19. Přehled o peněžních tocích (cash flow)	83
2.1.2. <i>Název a sídla ovládaných a přidružených osob zahrnutých do konsolidačního celku</i>	73	4.20. Konsolidační pravidla	84
2.1.3. <i>Datum účetní závěrky podniků zahrnutých do konsolidačního celku</i>	75	5. PŘEHLED VLIVŮ NA VÝŠI VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ	85
2.1.4. <i>Společnosti vyloučené z povinnosti konsolidovat</i>	75	5.1. Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2017	85
3. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	76	5.1.1. <i>Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2017</i>	85
4. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	76	5.1.2. <i>Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2017</i>	85
4.1. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	76	5.1.3. <i>Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2017</i>	85
4.2. Dlouhodobý finanční majetek	78	5.2. Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2016	86
4.3. Deriváty	79	5.2.1. <i>Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2016</i>	86
4.4. Krátkodobý finanční majetek	79	5.2.2. <i>Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2016</i>	86
4.5. Zásoby	79	5.2.3. <i>Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2016</i>	86
4.6. Pohledávky	80		
4.7. Závazky	80		
4.8. Úvěry a zápůjčky	80		
4.9. Rezervy	80		
4.10. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu	81		
4.11. Finanční pronájem s následnou koupí najaté věci	81		
4.12. Daně	81		
4.12.1. <i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i>	81		
4.12.2. <i>Splatná daň</i>	81		

6.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE	87	7.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	112
6.1.	Dlouhodobý nehmotný majetek	87	7.1.	Výnosy z běžné činnosti konsolidačního celku	112
6.2.	Dlouhodobý hmotný majetek	89	7.2.	Ostatní náklady a výnosy	112
6.3.	Majetek najatý formou finančního a operativního pronájmu	92	7.3.	Dotace	112
6.4.	Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem	93	7.4.	Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj	113
6.5.	Soupis nekonsolidovaných investic	95	7.5.	Transakce se spřízněnými osobami	113
6.5.1.	<i>Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2017</i>	95	7.5.1.	<i>Výnosy realizované se spřízněnými subjekty</i>	113
6.5.2.	<i>Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2016</i>	96	7.5.2.	<i>Náklady realizované se spřízněnými subjekty</i>	115
6.6.	Zúčtování konsolidačního rozdílu	98	8.	ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	117
6.7.	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	98	8.1.	Osobní náklady a počet zaměstnanců	117
6.8.	Dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem	99	8.1.1.	<i>Osobní náklady a počet zaměstnanců za rok 2017</i>	117
6.9.	Zásoby	99	8.1.2.	<i>Poskytnuté zápůjčky, úvěry či ostatní plnění</i>	117
6.10.	Pohledávky	99	9.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	117
6.10.1.	<i>Struktura krátkodobých pohledávek</i>	99			
6.10.2.	<i>Pohledávky zastavené podle zástavního práva</i>	99			
6.10.3.	<i>Pohledávky za podniky ve skupině</i>	100			
6.11.	Vlastní a základní kapitál	101			
6.11.1.	<i>Vlastní kapitál</i>	101			
6.11.2.	<i>Základní kapitál</i>	101			
6.12.	Rezervy	101			
6.13.	Závazky	101			
6.13.1.	<i>Dlouhodobé závazky</i>	101			
6.13.2.	<i>Krátkodobé závazky z obchodních vztahů</i>	101			
6.13.3.	<i>Ostatní závazky</i>	102			
6.13.4.	<i>Závazky podniků ve skupině</i>	102			
6.14.	Odložený daňový závazek a pohledávka	103			
6.14.1.	<i>Odložený daňový závazek</i>	103			
6.14.2.	<i>Odložená daňová pohledávka</i>	104			
6.15.	Bankovní úvěry a výpomoci	105			
6.16.	Další závazky, které nejsou sledovány v účetnictví	108			

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 98,79 % výnosů společnosti. Dalšími předměty činnosti jsou vnitrostátní a mezinárodní zasilatelství.

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

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

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

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

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

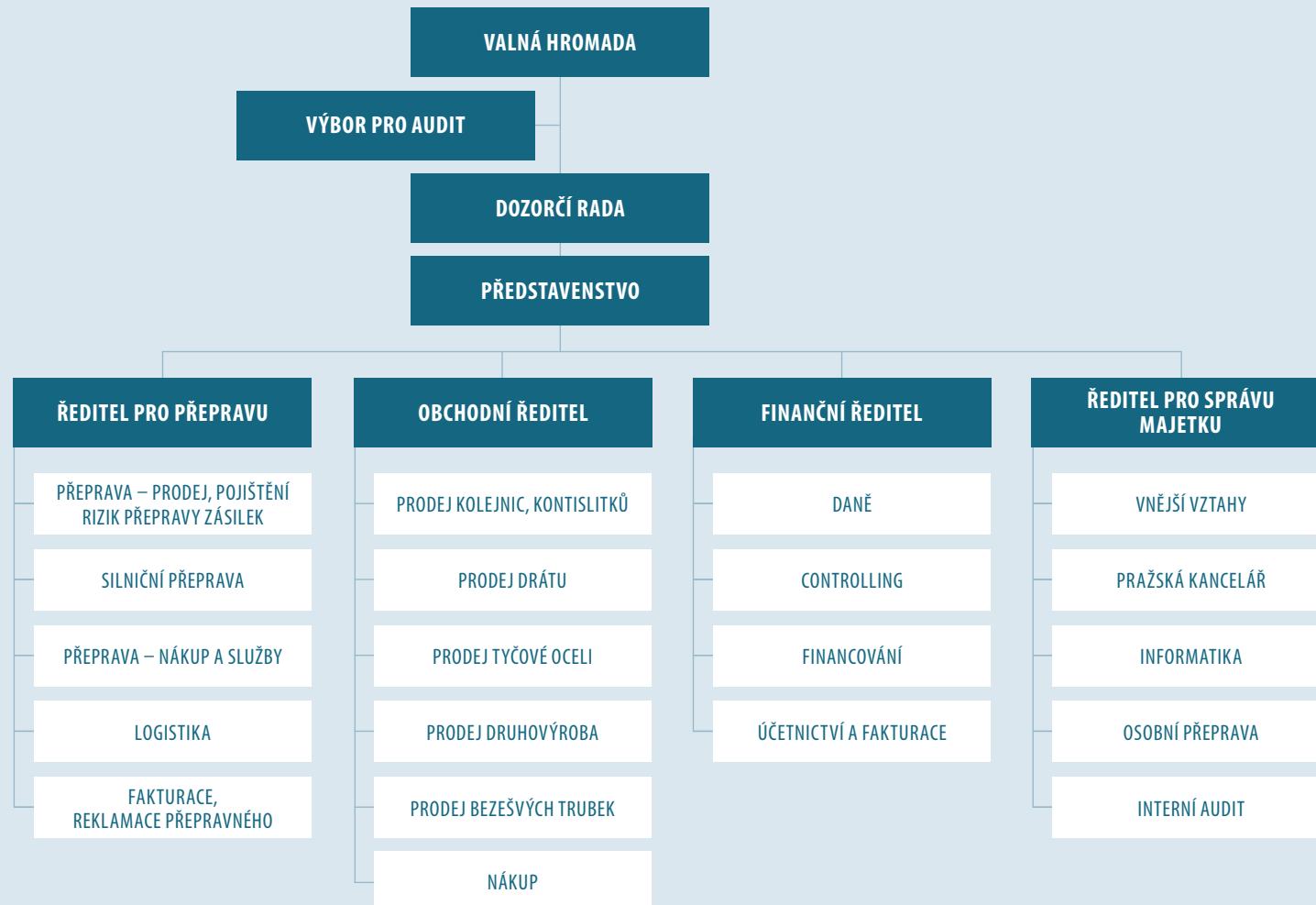
1.2. ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

Během uplynulého účetního období došlo ke dvěma změnám v obchodním rejstříku. Dne 28. února 2017 došlo ke změně způsobu zastupování představenstva společnosti a dne 6. června 2017 došlo ke změně adresy u místopředsedy dozorčí rady Ing. Jána Modera.

1.3. PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K 31.12.2017 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 31.12.17	Podíl na základním kapitálu k 31.12.16
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.	Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	100,00 %	100,00 %
Moravia Steel Deutschland GmbH	Kürten, Německo	distribuce hutních výrobků	100,00 %	100,00 %
MORAVIA STEEL UK LIMITED	Sandbach, Velká Británie	distribuce hutních výrobků	100,00 %	100,00 %
„NEOMET“ Sp.z o.o.	Św. Rozalii 10,97-500 Radomsko, Poland	obchod s kov.šrotem a zpracování kovů	100,00 %	100,00 %
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Průmyslová 1024, Staré Město, 739 61 Třinec	výroba a rozvod tepelné energie a elektřiny	100,00 %	100,00 %
Slévárny Třinec, a.s.	Průmyslová 1001, Staré Město, 739 61 Třinec,	Slévárnictví	100,00 %	100,00 %
VÚHŽ a.s.	č.p. 240, 739 51 Dobrá	výroba, instalace a opravy elektron. zař., slévárnictví, modelářství	100,00 %	100,00 %
Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.	Kyjov, Jiráskova 987, PSČ 697 32	provozování dráhy, zámečnictví, nástrojářství, obráběčství	100,00 %	100,00 %
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	Průmyslová 1038, Staré Město, 739 61 Třinec	výroba strojně-technologických celků, strojních zařízení, stavební práce	100,00 %	100,00 %
„METALURGIA“ S.A.	ulica Świętej Rozalii nr 10/12, 97-500, Radomsko, Polsko	výroba hřebíků, drátů a výrobků z drátu	100,00 %	100,00 %
„D&D“ Drótaru Zrt.	3527 Miskolc, Besenyői u. 18., Maďarsko	výroba drátěných výrobků	100,00 %	100,00 %

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ ▼

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 %

V průběhu roku 2017 ani 2016 nedošlo ke změně konsolidačního celku.

V průběhu roku 2013 společnost MORAVIA STEEL a.s. na základě smlouvy o koupi cenných papírů uzavřenou se společností FINITRADING a.s. dokoupila 1 349 501 ks akcií společností TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. Další 53 160 ks akcií společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, 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 ŽELEZÁRNY, a.s., dle rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti, konané dne 31.7.2013, o přechodu akcií společnosti, ve vlastnictví ostatních akcionářů na společnost MORAVIA STEEL a.s. jako hlavního akcionáře, a to na základě mandátní smlouvy mezi MORAVIA STEEL a.s., CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. a TŘINECKÝMI 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, 2016 a 2017 se pokračovalo s výkupem účastnických cenných papírů z alokovaných prostředků. Tímto došlo k navýšení investice v roce 2017 o částku 108 277 tis. Kč, tj. z částky 6 965 760 tis. Kč na současnou výši 7 074 037 tis. Kč.

Vykupování účastnických cenných papírů bude pokračovat i v roce 2018 z prostředků alokovaných mandatáři ve výši 4 197 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 31.12.17	Podíl na základním kapitálu k 31.12.16
Kovárna VIVA a.s.	Zlín, Vavrečkova 5333, PSČ 760 01	výroba zápusťkových výkovek	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, Kanská, 739 61 Třinec	výroba isostaticky lisovaných žáruvzdorných výrobků pro kontinuální odlévání oceli	40,00 %	40,00 %

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 31.12.2017 a 31.12.2016. 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 účtové 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 účtové 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 31.12.2017 jsou připraveny takto:

- Rozvaha obsahuje srovnatelné údaje k 31.12.2017.
- Výkaz zisku a ztráty obsahuje srovnatelné údaje za rok 2017.
- Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahuje srovnatelné údaje za rok 2017.
- Přehled o peněžních tocích obsahuje srovnatelné údaje za rok 2017.

4. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

4.1. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Ocenění

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

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

Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami. Ocenění dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé náklady, nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením majetku vlastní činností, popřípadě nepřímé náklady správního charakteru, pokud vytvoření majetku přesahuje období jednoho roku.

Reprodukční pořizovací cenou se oceňuje dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nabytý darováním, dlouhodobý nehmotný majetek vytvořený vlastní činností, pokud je reprodukční pořizovací cena nižší než vlastní náklady, majetek nově zjištěný v účetnictví, např. inventarizační přebytky (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet 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 odepisovaný. 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 snižuje 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. Snižování hodnoty ocenění bezúplatně nabytých povolenek k datu konsolidované účetní závěrky se vykáže v rámci 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 odepisování 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 pořízení a vedlejší pořizovací náklady – zejména celní poplatky, dopravné a skladovací poplatky při dopravě, provize a pojistné.

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

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

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

Způsob tvorby opravných položek

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

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

4.6. POHLEDÁVKY

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

Způsob tvorby opravných položek

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

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

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

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

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

4.7. ZÁVAZKY

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

4.8. ÚVĚRY A ZÁPŮJČKY

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

4.9. REZERVY

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

4.10. PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU

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

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

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

Pro účely prezentace konsolidované účetní závěrky se aktiva a závazky zahraničních jednotek skupiny vyjadřují v Kč za použití měnových kurzů platných ke konci účetního období. Položky vlastního kapitálu, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají. Výnosové a nákladové položky se přepočítají za použití průměrného měnového kurzu za dané období. Případné kurzové rozdíly se 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 výkazu zisku a ztráty, 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 pořizení 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. 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.

4.19. 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 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Pokladna	8 274	9 067
Běžné účty	5 186 375	5 726 585
Termínované vklady	0	0
Krátkodobé cenné papíry	46 840	50 752
Krátkodobý finanční majetek celkem	5 241 489	5 786 404
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty nezahrnuté do cash flow	-14 667	-16 767
Opravná položka ke krátkodobým cenným papírům a podílům	-12 548	-15 048
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	5 214 274	5 754 589

Komentář k výkazu cash flow:

Rozdíl mezi peněžními prostředky a peněžními ekvivalenty k 31.12.2017, resp. 31.12.2016 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.

4.20. 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 prodeje 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. Společnost od roku 2008 konsolidační rozdíly neodepisuje s odkazem na metodu vykazování konsolidačních rozdílů uplatňovanou Mezinárodními účetními standardy. Dopad této metody na výsledek hospodaření skupiny za účetní období roku 2017 není s ohledem na rozsah skupiny významný.

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 2017 a 2016 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 2017 a 2016 (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.

5. PŘEHLED VLIVŮ NA VÝŠI VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

5.1. KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2017

5.1.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2017

(ÚDAJE V TIS. KČ)

VH běžného účetního období MORAVIA STEEL a.s.	2 736 995
VH běžného účetního období M Steel Projects a.s.	74 297
VH běžného účetního období M Steel Projects s.r.o.	-25 003
VH běžného účetního období MSPProjects International s.r.o.	7 159
VH běžného účetního období Beskydská golfová, a.s.	750
VH běžného účetního období Hotel Golf Ropice a.s.	-16
Podíl na VH běžného účetního období Barrandov Studio a.s.	50 199
Podíl na VH běžného účetního období MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L.	19 321
VH běžného účetního období Moravia Steel Deutschland, GmbH	22 863
VH běžného účetního období MORAVIA STEEL UK LIMITED	1 691
VH běžného účetního období konsolidačního celku TŽ, a.s.	1 555 380
VH běžného účetního období MS – Slovensko s.r.o.	6 293
Podíl na VH běžného účetního období Moravia Mining Plc	-3 743
Podíl na VH běžného účetního období MSP International AZ	4 537
VH běžného účetního období Moravskoslezský kovošrot a.s.	44 636
VH běžného účetního období "NEOMET" Sp.z o.o.	26 215
Podíl na VH běžného účetního období v ekvivalenci	141 952
Úpravy v rámci plné metody konsolidace (viz 5.1.2.)	-1 665 080
Úpravy v rámci ekvivalenční metody konsolidace (viz 5.1.3.)	160
Konsolidovaný výsledek hospodaření	2 998 606

5.1.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2017

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Vyloučení zisků z nere realizovaných zásob z prodeje mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně a vyloučení menšinového výsledku hospodaření	-139 800
Vyloučení opravné položky k investicím, zásobám a pohledávkám včetně vlivu odložené daně	52 062
Ostatní konsolidační úpravy	35 018
Vyloučení dividend přiznaných společnostmi MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L, TŽ, a.s., Moravskoslezský kovošrot a.s., Kovárna VIVA a.s., MS UK, MSD, MSPI AZ	-1 612 360
Úpravy celkem	-1 665 080

5.1.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2017

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Vyloučení zisků z prodeje nere realizovaných zásob v přidružených společnostech včetně vlivu odložené daně	160
Úpravy celkem	160

5.2. KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2016**5.2.1. 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 MSPProjects 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

5.2.2. 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 společnostmi 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

5.2.3. 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

6. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE

6.1. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Požizovací cena

(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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2017	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2017
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	4 553	0	0	0	4 553
Zřizovací náklady	0	0	0	0	0
Goodwill	357	0	0	-1	356
Software	338 373	9 782	191	-729	347 235
Ocenitelná práva	738 106	38 779	0	-837	776 048
Jiný DNM	597 953	549 636	579 552	-73	567 964
Nedokončený DNM	13 569	121 530	125 138	0	9 961
Zálohy na DHM	54	2 021	2 075	0	0
Celkem	1 692 965	721 748	706 956	-1 640	1 706 117

Oprávky a opravné položky

(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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2017	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz.rozdílů	Stav k 31.12.2017
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	4 553	0	0	0	4 553
Zřizovací náklady	0	0	0	0	0
Goodwill	357	0	0	-1	356
Software	298 599	16 324	189	-632	314 102
Ocenitelná práva	479 277	65 984	25 113	-589	519 559
Jiný DNM	13 438	884	0	14	14 336
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0
Celkem	796 224	83 192	25 302	-1 208	852 906

Zůstatková cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2017
Software	39 774	33 133
Ocenitelná práva	258 829	256 489
Jiný DNM	584 515	553 628
Nedokončený DNM	13 569	9 961
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	54	0
Celkem	896 741	853 211

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 2017 činily 65 890 tis. Kč, za rok 2016 činily 47 229 tis. Kč.

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

V roce 2017 bylo bezúplatně nabyto 3 896 547 ks povolenek na rok 2017 v hodnotě 549 524 tis. Kč. K datu účetní závěrky 31.12.2017 byla zaúčtována spotřeba povolenek za rok 2016 v hodnotě 33 tis. Kč, za rok 2017 v hodnotě 579 521 tis. Kč.

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 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.

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2017 činila 43 220 tis. Kč, v roce 2016 činila 42 925 tis. Kč.

6.2. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Požizovací cena

(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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2017	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2017
Pozemky	1 172 555	2 883	132	-1 771	1 173 533
Stavby	13 819 297	920 363	12 127	-8 743	14 718 791
Samostatné hmotné movité věci	38 020 193	2 578 706	437 538	-22 380	40 138 980
Jiný DHM	202 408	4 980	1 316	-1 605	204 467
Nedokončený DHM	1 000 381	3 607 148	3 495 721	-20	1 111 788
Zálohy	176 555	592 802	567 784	-239	201 334
Celkem	54 391 389	7 706 882	4 514 618	-34 759	57 548 893

Oprávky a opravné položky

(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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1.1.2017	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31.12.2017
Pozemky	0	1 277	0	0	1 277
Stavby	7 175 946	363 823	18 407	-1 735	7 519 628
Samostatné hmotné movité věci	25 572 303	1 577 130	420 525	-17 490	26 711 419
Jiný DHM	185 107	3 099	1 140	-998	186 065
Nedokončený DHM	17 737	462	2 471	0	15 728
Celkem	32 951 093	1 945 791	442 543	-20 223	34 434 117

Zůstatková cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Zůstatková hodnota	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2017
Pozemky	1 172 555	1 172 256
Stavby	6 643 350	7 199 163
Samostatné hmotné movité věci	12 447 891	13 427 561
Jiný DHM	17 301	18 402
Nedokončený DHM	982 644	1 096 060
Zálohy na DHM	176 555	201 334
Celkem	21 440 296	23 114 776

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2017 patří:

(ÚDAJE V TIS. KČ)

DHM pořízený v rámci projektu blokovny	650 634
DHM pořízený v rámci projektu výstavby nové čistírny sochorů	314 936
DHM pořízený v rámci rekonstrukce plynočistiřen KKO – K1, K2	206 007
Pořízení ohřivače větru č. 64 na VP6	20 3281
Pec žíhací pokloповá HUGF 420-230 JET (LOI)	42 972
Hala žíhárny LOI	33 867
Technické zhodnocení linky mořící Candor	31 723
Jednotahový drátotah KOCH KHZ 40 000	30 297
Nová hala	27 943
Technické zhodnocení mořírny – budovy CANDOR	26 238

Mezi nejvýznamnější přírůstky nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku v roce 2017 patří:

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Výstavba pecí pro žíhání tyčí	149 929
Úprava ZPO 1 pro odlévání formátu 600	56 123
Odsíření aglomerace č. 1	33 091
modernizace rozvoden	15 485
výstavba budovy rekvizitárny a kostymérny	14 058

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2016 patří:

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Pořízení koksové baterie č. 11	601 442
Pořízení výtlačného a pēchovacího vozu č. 8	178 573
Pořízení žíhací 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

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku za rok 2017 činily 1 924 813 tis. Kč, za rok 2016 činily 1 909 482 tis. Kč.

Souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše pořizovacích cen drobného dlouhodobého hmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2017 činila 842 747 tis. Kč, k 31.12.2016 činila 799 252 tis. Kč.

Reálná hodnota

V roce 2017 ani v roce 2016 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)

31.12.2017	Osobní auta	Stroje a přístroje	Stav k 31.12.17
Celkový předpokládaný součet splátek nájemného	4 756	64 149	68 905
Skutečně uhrazené splátky do 31.12.2017	799	15	814
Budoucí platby splatné v následujících obdobích	0	0	0

(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

Operativní pronájem

Za rok 2017 bylo uhrazeno nájemné ve výši 63 876 tis. Kč, za rok 2016 ve výši 61 833 tis. Kč.

6.4. DLOUHODOBÝ MAJETEK ZATÍŽENÝ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

31.12.2017

Popis majetku	Účetní zůstatková hodnota	Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena
DHM	254 186	Úvěr u České spořitelny, a.s.
Pozemky	23 663	
DHM	455 923	Úvěr u České spořitelny, a.s.
Pozemky	344	
DHM	754 558	Úvěr u České spořitelny, a.s.
Stavby	141 948	
Pozemky	3 458	
DHM	2 601	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	39 986	
DHM	891 744	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
DHM	917 188	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
DHM	428 076	Úvěr u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Pozemky	644	
DHM	507 916	Úvěr u HSBC Bank plc – pobočka Praha
Pozemky	110 468	
DHM	106 961	Kontokorentní úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	5 264	
Technologie	100 993	Raiffeisenbank a.s. – zástava za dlouhodobý bankovní úvěr na profinancování MoRe Rozvodny T4 – 110kV
DHM	119 298	Investiční úvěr u ING Bank N.V
DHM*	91 710	Úvěr u Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, zajištění strojním zařízením do výše 15 000 tis. PLN
DHM, pozemky	748	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	754	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	1 552	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	832	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	272	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	1 808	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	2 180	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	1 074	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	8 368	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	361	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	120	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	11 455	Investiční úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	13 089	Úvěr u Citibank Europe plc.
Technologie	63 182	
DHM, pozemky	15 468	Úvěr u UniCredit Bank a.s.
DHM, pozemky, budovy	138 819	Úvěr u Raiffeisenbank, a.s.
Celkem	5 220 131	

*přepočteno kurzem ČNB k 31.12.2017

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	Úver 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

6.5. SOUPIS NEKONSOLIDOVANÝCH INVESTIC

6.5.1. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2017

Stav k 31.12.2017

(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	51,00	8 315	2 025	0	1 573
Moravia Steel Ibéria,s.a.	10 850	2 533	99,33	10 208	2 128	0	10 850
AHP HYDRAULIKA, a.s.	90 058	1 000	100,00	**)	**)	-90 058	0
Moravia Steel Israel Ltd.	605	466	100,00	**)	**)	0	605
Barrandov Productions s.r.o.	100	100	100,00	1 500	-251	0	100
Barrandov Studios Productions s.r.o.	200	200	100,00	1 057	2	0	200
FILMOVÁ NADACE *)	500	500	100,00	683	-196	0	500
Celkem	103 886						

*) stav k 31.12.2017 účetní období do 28.2.2018

**) Ke konci roku 2017 vykazovaly společnosti Moravia Steel Israel Ltd a AHP HYDRAULIKA, a.s. záporný vlastní kapitál. Společnosti za rok 2017 vykázaly ztrátu.

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název osoby, sídlo	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl na vlastním kapitálu v %	Vlastní kapitál	Výsl. hosp. za účetní období	Opravná položka	Finanční výnosy
Třinecké gastroslužby, s.r.o., Staré Město, Třinec	25 800	0	100,00	51 982	1 498	0	0
Doprava TŽ, a.s., Třinec-Staré Město	16 000	115	100,00	48 991	2 771	0	0
TRIALFA, s.r.o., Třinec-Kanada	100	0	100,00	19 419	500	0	0
Moravia Security, a.s., Kanská, Třinec	12 000	12	100,00	35 670	3 055	0	0
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o., Vítkovice, Ostrava	46 197	0	90,00	43 200	-4 098	0	0
DALSELV DESIGN a.s., Mariánské Hory, Ostrava	2 000	20	100,00	11 378	-1 282	-22 958	0
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s., Kanada, Třinec	2 745	183	83,18	29 521	7 635	0	0
„ZAMECZEK BŁOGOCICE“ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,Cieszyn (POL)	48 558	0	88,00	46 146	86	-9 141	0
TRISIA, a.s., Lyžbice, Třinec	9 900	990	66,00	49 679	-1 274	0	0
Reťaze Slovakia s.r.o., Skalica (SK)	9 477	-	80	11 846	1 505	0	2 151
JuBo Jeseník s. r.o., Jeseník	2 513	-	80	3 141	1 525	0	240
Řetězárna servis s.r.o., Jeseník	2 891	-	100	2 991	2 891	0	0
IMOPRA s.r.o., Nivnice	2 000	0	100,00	94 302	4 715	0	0
Celkem						-32 099	2 391

Pozn.: kurzívou – předběžné výsledky k 31.12.2017

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

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 2017 (2016) 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. 2017 (resp. 31. 12. 2016) byl podíl přepočten na hodnotu 0 Kč.

Konsolidační celek v roce 2017 nerealizoval z nekonsolidovaných investic významné finanční výnosy.

6.5.2. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2016**Stav k 31.12.2016**

(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	51,00	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	50 484	2 384	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
Reťaze 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	0	0
Celkem						–30 515	2 162

Pozn.: kurzívou – předběžné výsledky k 31.12.2016

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.	Výsledek hospod.	Opravná položka	Pořiz. 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.

6.6. ZÚČTOVÁNÍ KONSOLIDAČNÍHO ROZDÍLU

2017

(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
HŽP a.s.	130 507	14 500	116 007	0	0
Moravia Steel UK LIMITED	1 234	0	1 234	0	0
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	251 029	0	251 029	0	0
Celkem	417 132	48 862	368 270		

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
HŽP 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

6.7. CENNÉ PAPIRY A PODÍLY V EKVIVALENCI

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	2017	2016
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	136 871	152 309
Kovárna VIVA a.s.	509 190	486 591
Moravia Steel Middle East FZCO	125 862	57 314
Celkem	771 923	696 214

6.8. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK ZATÍŽENÝ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Společnost má k 31.12.2017 dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem v nominální hodnotě 130 000 tis. Kč. K 31.12.2016 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 31.12.2017 zásoby do výše 13 000 tis. PLN (79 482 tis. Kč) u Bank BGŻ BNP Paribas S.A v souvislosti s čerpaným úvěrem. V roce 2016 byly takto zastaveny zásoby do výše 13 000 tis. PLN (79 638 tis. Kč).

6.10. POHLEDÁVKY

6.10.1. Struktura krátkodobých pohledávek

K 31.12.2017 jsou evidovány krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti ve výši brutto 1 357 359 tis. Kč (netto 1 101 490 tis. Kč), k 31.12.2016: brutto 1 432 639 tis. Kč (netto 1 031 783 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 VÚHŽ a.s. nemá k 31.12.2017 žádné zastavené pohledávky. K 31.12.2016 měla zastavené pohledávky ve výši 10 296 tis. Kč vůči Československé obchodní bance, a.s., které sloužily jako zástava pro krátkodobé úvěry (kontokorent) a Smlouvu o pravidlech poskytování akreditivů a bankovních záruk.

Obchodní společnost „METALURGIA“ S.A. má k 31.12.2017 zřízeno zástavní právo k pohledávkám ve výši 3 722 tis. PLN (22 758 tis. Kč) u banky BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o. o. K 31.12.2016 výše takto zastavených pohledávek činila výši 4 751 tis. PLN (29 104 tis. Kč) u banky BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o. o.

6.10.3. Pohledávky za podniky ve skupině**Krátkodobé pohledávky**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
DOPRAVA TŽ, a.s.	1 026	1 746
Kovárna VIVA a.s.	113 679	75 051
Moravia Security, a.s.	93	118
Security Morava, s.r.o.	11	9
TRIALFA, s.r.o.	4 005	1 920
TRISIA, a.s.	15	13
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	154	53
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	1 330	1 201
VESUVIUS ČESKA REPUBLIKA, a.s.	4 224	4 564
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	19	30
IMOPRA s.r.o.	24 041	0
AHP Hydraulika, a.s.	7 727	1 378
JuBo Jeseník s.r.o.	3 846	4 549
DALSELV DESIGN a.s.	535	45
Reťaze Slovakia, s.r.o.	538	1 247
MINERFIN a.s.	452	451
Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině	163 025	92 375
Pohledávky mimo skupinu	8 136 031	8 654 448
Netto krátkodobé pohledávky celkem	8 774 141	8 746 823

Dlouhodobé pohledávky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Barrandov Productions, s.r. o.	0	2 290
Celkem dlouhodobé pohledávky za podniky ve skupině	0	2 290
Pohledávky mimo skupinu	227 471	247 682
Netto dlouhodobé pohledávky celkem	227 471	249 972

K 31.12.2017 byly evidovány dlouhodobé pohledávky s dobou splatnosti delší než pět let ve výši 4 814 tis. Kč. K 31.12.2016 byly dlouhodobé pohledávky s dobou splatnosti delší než pět let evidovány ve výši 2 262 tis. Kč.

6.11. VLASTNÍ A ZÁKLADNÍ KAPITÁL

6.11.1. Vlastní kapitál

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 2017 byly přiznány a vyplaceny dividendy ve výši 2 000 000 tis. Kč.

Vedení společnosti Barrandov Studio a.s. zpětně posoudilo daňovou uznatelnost vstupů do výpočtu odložené daně. V této souvislosti byl proveden zpětný propočet odložené daně k 1.1.2016 a vzniklý rozdíl odloženého daňového závazku ve výši – 11 252 tis. Kč (11 236 tis. Kč po odečtení menšinových podílů) byl zaúčtován na účet jiného výsledku hospodaření minulých let.

Návrh na rozdělení zisku za rok 2017

Konsolidační celek vytvořil v roce 2017 čistý zisk po zdanění ve výši 2 884 530 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 31.12.2017 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 31.12.2017, resp. 31.12.2016 především závazky z titulu pozastávek za dodavateli dle uzavřených smluv.

6.13.2. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

K 31.12.2017 jsou evidovány krátkodobé závazky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti ve výši 74 107 tis. Kč, k 31.12.2016 ve výši 154 783 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 31.12.2017 činila 198 662 tis. Kč, k 31.12.2016 činila 186 428 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 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Doprava TŽ, a.s.	13 529	10 899
Ocelářská unie, a.s. (dříve Hutnictví železa, a.s.)	37	563
Moravia Security, a.s.	13 633	11 481
TRIALFA, s.r.o.	14 404	16 221
TRISIA, a.s.	942	1 183
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	3 984	2 900
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	10 276	10 374
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	33 789	35 737
Security Morava s.r.o.	1 396	1 234
ZAMECZEK BŁOGOCICE Sp. zo.o.	103	103
FINITRADING, a.s.	169 261	0
Moravia Steel Ibéria, s.a.	1 276	730
MORAVIA STEEL SLOVENIJA d.o.o.	4 578	3 647
MORAVIA STEEL MIDDLE EAST FZCO	60 512	20 463
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM, s.r.o.	2 158	1 329
HRAT, s.r.o.	37	36
DALSELV DESIGN a.s.	3 162	3 314
MINERFIN, a.s.	59 024	100 789
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	392 101	221 003
Závazky mimo skupinu	8 831 237	6 985 363
Krátkodobé závazky celkem	9 223 338	7 206 366

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 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	19	9 746 343	9 257 760
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	9	75 023	0
Přecenění realizovatelných cenných papírů	19	-58	-58
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti vlastnímu kapitálu	19	141 415	156 768
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti vlastnímu kapitálu	9	36 895	38 551
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti konsolidačnímu rozdílu	9	0	0
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti konsolidačnímu rozdílu	19	52 379	52 050
Účetní rezervy	19	-408 739	-216 580
Opravné položky	19	-809 356	-931 769
Opravné položky	10	0	0
Opravné položky	9	3 490	5 927
Nezaplacené úroky z prodlení	19	-40	-714
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	19	-196 830	-159 652
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	9	-493	0
Uplatnitelná daňová ztráta	19	-4 089	0
Nerealizované zisky z prodeje zásob ve skupině	19	-29 728	-28 961
Nerealizované zisky z prodeje DHM ve skupině	19	-299 384	-268 673
Ostatní	10	0	0
Dočasné rozdíly celkem		8 306 827	8 004 683
Odložený daňový závazek		1 569 233	1 507 389

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Analýza změny zůstatku	
1.1.2016	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
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	65 281
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	-3 499
Účtování proti kladnému konsolidačnímu rozdílu	62
31.12.2017	1 569 233

6.14.2. Odložená daňová pohledávka

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Sazba daně (v %)	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	19	-251	369
Účetní rezervy	19	1 590	900
Opravné položky	19	97	184
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	19	0	0
Nerealizované zisky z prodeje zásob, majetku ve skupině	19	247 958	86 053
Náklady příštích období	19	0	43 232
Dočasné rozdíly celkem		249 394	130 738
Odložená daňová pohledávka		47 385	24 840

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Analýza změny zůstatku	
1.1.2016	59 228
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	-34 388
31.12.2016	24 840
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	22 545
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	0
31.12.2017	47 385

6.15. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI

Dlouhodobé bankovní úvěry

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31.12.2017	Zůstatek k 31.12.2016	Forma zajištění k 31.12.2017
Investiční úvěr	KČ	748 980	0	Nemov. a mov. maj., cenné papíry, pohl. z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	73 523	95 069	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	KČ	0	60 000	Cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	99 070	134 757	Garanční pojišťovna ODL
Investiční úvěr	KČ	0	192 500	Nemov. a mov. maj., cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	KČ	120 000	240 000	Nemov. a mov. maj., směnka vlastní
Investiční úvěr	KČ	60 000	135 000	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Termínovaný úvěr	KČ	720 000	610 319	Pohledávky, zástavní právo k nemovitostem vč. jejich součástí a příslušenství
Investiční úvěr	EUR	4 512	0	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	EUR	27 464	0	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	KČ	0	37 500	Biankosměnka, zástava mov.věcí
Investiční úvěr	KČ	72 200	57 400	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojištění nem. a mov. věcí, zást. obch. pohled.
Jednorázový úvěr	KČ	100 892	55 137	Movité a nemovité věci
Jednorázový úvěr	EUR	84 674	74 909	Movité a nemovité věci
Investiční úvěr	EUR	43 194	0	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojišť. nem. a mov. věcí
Investiční úvěr	KČ	0	0	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojišť. nem. a mov. věcí
Investiční úvěr	EUR	5 108	10 808	Stroj KPH 600, měř. systém KLM
Investiční úvěr	EUR	7 662	0	Zajištění hmotným majetkem
Investiční úvěr	EUR	0	1 635	
Investiční úvěr	PLN	16 110	22 596	Zajištění hmotným majetkem (stroje, zařízení)
Investiční úvěr	KČ	24 917	290	2x Blankosmenka
Provozní úvěr	EUR	3 295	3 026	Financování automobilů
Raiffeisenbank a.s.	KČ	30 250	41 250	Zástava předmětu financování
Raiffeisenbank a.s.	KČ	26 000	3 886	Zástava předmětu financování
Celkem		2 267 851	1 773 056	

Krátkodobé bankovní úvěry

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31.12.2017	Zůstatek k 31.12.2016	Forma zajištění k 31.12.2017
Investiční úvěr	EUR	16 339	16 973	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	KČ	0	63 140	Nemov. a mov. maj., cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	5 108	5 404	Linka KEH8, KER8
Investiční úvěr	EUR	3 831	0	Stroj KPH 600, měř. systém KLM
Investiční úvěr	EUR	0	2 000	Zajištění hmotným majetkem
Investiční úvěr	EUR	1 545	3 270	
Kontokorent	PLN	50 314	3 785	Zástavní právo
Kontokorent	PLN	42 757	6 348	Zástavní právo – stroje, zařízení, pohledávky
Investiční úvěr	PLN	23 741	0	Zástavní právo – stroje a zařízení
Investiční úvěr	EUR	0	1 955	Zástava nemovitostí
Jednorázový úvěr	KČ	25 223	11 905	Movité a nemovité věci
Revolvingový úvěr	EUR	25 540	0	Majetek a pohledávky
Jednorázový úvěr, investiční	EUR	21 168	0	Movité a nemovité věci
Kontokorent – kreditky	KČ	5	0	Bez zajištění
Investiční úvěr	KČ	240 000	152 580	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	28 306	29 946	Garanční pojišťovna ODL
Investiční úvěr	KČ	60 000	60 000	Cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	KČ	189 474	252 631	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	75 000	60 000	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	KČ	187 245	0	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Kontokorent	KČ	257 909	0	Směnka vlastní
Kontokorent	KČ	248 046	0	Směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	0	2 860	Zástava nemovitostí
Kontokorent	KČ	0	4 000	Biancosměnka, zástava nemovitostí
Investiční úvěr	KČ	2 497	0	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	EUR	410	0	Zástava nemovitostí
Pasivní zůstatek běž. účtu (vč. účtů v cizí měně)	KČ	1	0	Směnka
Investiční úvěr	KČ	15 200	7 600	Zástava majetku, bianco směnka
Investiční úvěr	EUR	0	3 054	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojišt. nem. a mov. věcí
Investiční úvěr	KČ	0	2 000	Zást. nemov., zást. mov. věcí, zást. k pohled. z pojišt. nem. a mov. věcí
Investiční úvěr	EUR	13 926	0	Vlastní blanco směnka, zástavní právo k movitým věcem
Investiční úvěr	KČ	1 812	0	Bez zajištění
Kontokorent	KČ	10 024	0	Vlastní blanco směnka

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ ▼

Provozní kontokorent	KČ	0	45 286	Vlastní bianco směnka
Investiční úvěr	KČ	0	37 500	Zástava movitých věcí, vlastní bianco směnka
Investiční úvěr	PLN	6 443	6 456	Zajištění hmotným majetkem (stroje, zařízení)
Sweep accounts	HUF	0	8	
Kontokorent	KČ	60 981	0	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	KČ	1 780	0	2x blankosměnka
Kontokorent	KČ	0	0	Zástava pohledávek, bianco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Provozní úvěr	KČ	0	0	Zástava pohledávek, bianco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Provozní úvěr	KČ	0	0	Zástava pohledávek, bianco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Provozní úvěr	KČ	0	0	Zástava pohledávek, bianco směnka vystavené společností MORAVIA STEEL a.s.
Běžný bankovní úvěr	KČ	0	582	-
Běžný bankovní úvěr	EUR	269	0	Kreditní karty
Kontokorent	KČ	7 564	43 162	Zástava nemovitosti, směnka
Provozní úvěr	KČ	11 000	11 000	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	KČ	8 000	6 000	Zástava předmětu financování
Provozní úvěr	KČ	0	35 000	Zástava nemovitostí
Celkem		1 761 458	994 445	

Krátkodobé finanční výpomoci

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Účel	Měna	Zůstatek k 31.12.2017	Zůstatek k 31.12.2016	Poskytovatel
Krátkodobá	EUR	14 498	0	COMPRO
Krátkodobá	EUR	682	15 669	Slovenská plavba a přístavy a.s.
Krátkodobá	EUR	255	0	půjčka od JUDr.Michal Krnáč
Krátkodobá	PLN	154	0	MSA Radomsko
Krátkodobá	EUR	88	364	ANGLONA s.r.o.
Celkem		15 677	16 033	

6.16. DALŠÍ ZÁVAZKY, KTERÉ NEJSOU SLEDOVÁNY V ÚČETNICTVÍ

MORAVIA STEEL a.s.

K 31.12.2017 záruky vydané bankou za společnost ve prospěch třetích osob byly ve výši 6 358 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****31.12.2017**

Typ	Celková výše	Stav k 31.12.2017
Záruky jiným subjektům	2 612 tis. EUR	66 713 tis. Kč

31.12.2016

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

Přijaté záruky**31.12.2017**

Typ	Celková výše	Stav k 31.12.2017
Záruky od jiných subjektů	2 093 tis. EUR 77 087 tis. Kč	53 463 tis. Kč 77 087 tis. Kč

31.12.2016

Typ	Celková výše	Stav k 31.12.2016
Záruky od jiných subjektů	2 106 tis. EUR 83 132 tis. Kč	56 897 tis. Kč 83 132 tis. Kč

Soudní spory

Spor, z podnětu 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 je označena jako další účastník řízení.

Spor, z podnětu insolvenčního správce dlužníka VÍTKOVICE GEARWORKS a.s., o neúčinnost Dohody o zániku vzájemných závazků uzavřené mezi společností, Strojírny a stavby Třinec, a.s., a tímto dlužníkem, na základě které zanikl závazek společnosti zaplatit tomuto dlužníkovi částku, jejíž zaplacení do majetkové podstaty je nyní insolvenčním správcem požadováno.

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 31.12.2017 společnost vyčerpala prostředky ve výši 531 971 tis. Kč, k 31.12.2016: 529 152 tis. Kč.

ENERGETIKA TŘINEC, a.s.**Jištění za závazky**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Typ závazku	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Bianco směňky – jištění vlastních kontokorentních úvěrů	350 000	350 000
Bianco směňka – jištění vlastních dlouhodobých úvěrů	145 000	150 000
Celkem	495 000	500 000

Ekologické závazky

Obchodní společnost ENERGETIKA TŘINEC, a.s., vlastní certifikát dle ČSN EN ISO 14001, v příštích letech nepředpokládá mimořádné ekologické výdaje.

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 Patent o pomosazovací 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.

HŽP a.s.

Závazky spojené s výstavbou a pořízováním majetku

Obchodní společnost HŽP a.s. má k datu konsolidované účetní závěrky budoucí závazky z titulu investičních výdajů plynoucí z uzavřených smluv ve výši 49 118 tis. Kč (z toho 21 918 tis. Kč a 1 065 tis. EUR).

Ekologické závazky

V dubnu 2017 proběhl recertifikační audit Bureau Veritas Certification dle normy ISO 14001. V průběhu auditu nebyly shledány žádné závady a bylo potvrzeno, že systém environmentálního managementu obchodní společnosti HŽP a.s. 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 15.9.2018.

Strojírny a stavby Třinec, a.s.

Soudní spory

Obchodní společnost Strojírny a stavby Třinec, a.s., vede k 31.12.2017 tyto soudní spory:

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

Řetězárna a.s.

Deriváty

Obchodní společnost Řetězárna a.s. má k 31.12.2017 uzavřené smlouvy o měnových derivátech pro zajištění rizika změny kurzu, a to až do února 2019. Zajišťovací účetnictví obchodní společnost Řetězárna a.s. nevede, proto je změna reálné hodnoty zachycena k datu účetní závěrky výsledkově.

7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

7.1. VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI KONSOLIDAČNÍHO CELKU

2017

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Činnosti	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem
Hutní výroba	12 061 819	27 761 778	39 823 597
Ostatní výroba	1 706 314	2 241 779	3 948 093
Prodej zboží	380 029	716 140	1 096 169
Služby	2 272 423	223 807	2 496 230
Celkem	16 420 585	30 943 504	47 364 089

2016

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Činnosti	Tuzemsko	Zahraničí	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

7.2. OSTATNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Náklady na poradenskou, konzultační a auditní činnost k 31.12.2017 činí 117 724 tis. Kč, k 31.12.2016 činily 199 459 tis. Kč.

V ostatních provozních výnosech je vykazováno k 31.12.2017 zejména čerpání dotace k povolenkám na emise skleníkových plynů ve výši 470 578 tis. Kč (493 617 tis. Kč k 31.12.2016).

V ostatních provozních nákladech k 31.12.2017 je vykazována především spotřeba povolenek na emise skleníkových plynů ve výši 579 554 tis. Kč (805 934 tis. Kč k 31.12.2016).

Většina ostatních finančních výnosů a nákladů k 31.12.2017 a k 31.12.2016 je tvořena kurzovými zisky a ztrátami.

7.3. DOTACE

V roce 2017 obchodní společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., čerpala dotaci na pořízení ekologických investic ve výši 18 736 tis. Kč. V roce 2017 obchodní společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., vrátila dotaci na pořízení ekologických investic ve výši 354 tis. Kč.

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.

Dotace na provozní účely ve výši 22 903 tis. Kč čerpané v roce 2017 zahrnují dotace na výzkum a vývoj, dotaci na provoz muzea, dotace z úřadu práce za vyhrazení společensky účelného pracovního místa, ekologické projekty a vzdělávání. Ostatní dotace zahrnují i dotace pro spolupříjemce, které jsou v roce 2017 ve výši 1 385 tis. Kč.

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.

7.4. CELKOVÉ VÝDAJE VYNALOŽENÉ NA VÝZKUM A VÝVOJ

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	31.12.2017	31.12.2016
Výdaje na výzkum a vývoj (snížené o dotace)	104 895	95 197

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.

2017

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Společnost	Vztah ke společnosti	DI. majetek	Zásoby materiálu, výrobků a zboží	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
Reťaze Slovakia s.r.o.	Ovládaná osoba	0	16 984	8	486	0	17 478
JuBo Jeseník s.r.o.	Ovládaná osoba	0	6 973	1	0	0	6 974
Řetězárna servis, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	93	0	0	93
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná osoba	0	21 864	4 300	5	0	26 169
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	26 175	3 981	8	0	30 164
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná osoba	0	343	958	3	0	1 304
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	4 009	6 249	500	0	10 758
Security Morava, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	62	0	0	62
TRISIA, a.s.	Ovládaná osoba	0	5	192	0	0	197
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Os. pod podstat. vliv.	0	19 006	8 112	92	0	27 210
Moravia Security, a.s.	Ovládaná osoba	0	238	1 467	2	0	1 707
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	Ovládaná osoba	0	293	321	3	9	617
DALSELV DESIGN a.s.	Ovládaná osoba	0	535	0	2	0	537
IMOPRA, s.r.o.	Ovládaná osoba	262	0	245	3	0	519
MORAVIA STEEL SLOVENIJA d.o.o.	Sesterská společnost	0	1 815	0	0	0	1 815
Kovárna VIVA a.s.	Sesterská společnost	0	424 472	930	597	0	425 999
AHP HYDRAULIKA, a.s.	Sesterská společnost	0	36 817	0	0	0	36 817
MINERFIN, a.s.	Osoba ve skupine	0	15 594	153	0	0	15 747
Barrandov Productions, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	140	0	0	140
Barrandov Studios Productions.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	1 374	0	0	1 374
Celkem		262	575 123	30 725	1 701	9	607 820

2016

ÚDAJE V TIS. KČ

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

7.5.2. Náklady realizované se spřízněnými subjekty

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

2017

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Společnost	Vztah ke společnosti	Dl. majetek	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Celkem
AHP HYDRAULIKA, a.s.	Sesterská společnost	0	52 320	0	0	52 320
Barrandov Studios Productions.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	617	0	617
DALSELV DESIGN a.s.	Ovládaná osoba	35 967	4 726	631	0	41 324
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná osoba	408	22 791	66 168	76	89 443
FINITRADING, a.s.	Ovládající osoba	0	2 675 593	0	0	2 675 593
HRAT, s.r.o.	Os. pod podstat. vliv.	0	0	123	0	123
JuBo Jeseník s.r.o.	Ovládaná osoba	0	336	0	0	336
Kovárna VIVA a.s.	Os. pod podstat.vliv.	0	527	0	0	527
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	Ovládaná osoba	6	1 637	7 363	0	9 006
MINERFIN, a.s.	Osoba ve skupině	0	549 759	0	0	549 759
Moravia Security, a.s.	Ovládaná osoba	772	225	93 117	1 130	95 244
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Ovládaná osoba	0	0	12 152	0	12 152
MORAVIA STEEL MIDDLE EAST. Ltd	Přidruž. spol.	0	0	0	0	0
MORAVIA STEEL MIDDLE EAST.FZCO	Přidruž. spol.	0	233 431	0	0	233 431
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Ovládaná osoba	0	0	17 544	0	17 554
Ocelářská unie, a.s.	Os. pod podstat. vliv	0	0	2 820	138	2 958
Reťaze Slovakia, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	680	883	0	1 563
Řetězárna servis, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	8 380	0	8 380
Security Morava, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	13 609	0	13 609
Střední odborná škola TŽ	Přidruž. spol.	0	0	10	0	10
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	6 000	19 008	50 166	75 174
TRISIA, a.s.	Ovládaná osoba	0	9	13 129	294	13 432
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná osoba	42 738	139	11 244	0	54 121
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	17 710	11 190	97 055	125 955
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Os. pod podstat. vliv.	150	114 197	78 633	0	192 980
„ZAMECZEK BŁOGOCICE“ Sp. z o.o.	Ovládaná osoba	0	0	1 246	0	1 246
Celkem		80 041	3 680 080	357 867	148 859	4 266 857

2016

(ÚDAJE V TIS. KČ)

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

8. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

8.1. OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚŠTNANCŮ

8.1.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců za rok 2017

Počet zaměstnanců za rok 2017 činí 12 760, z toho počet členů vedení obchodních společností 108. Za rok 2016 činil počet zaměstnanců 12 724, z toho počet členů vedení obchodních společností 105.

Výše osobních nákladů, které byly vynaloženy za rok 2017, činí 6 965 253 tis. Kč, z toho na členy vedení obchodních společností připadá 410 686 tis. Kč, za rok 2016 činila výše osobních nákladů 6 577 483 tis. Kč, z toho na členy vedení obchodních společností připadalo 319 647 tis. Kč. Odměny členům dozorčí rady za rok 2017 činí 49 179 tis. Kč, za rok 2016 činily 49 179 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)

	2017	2016
Použití manažerských vozů (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)	8 776	8 378
Příspěvek na penzijní připojištění a životní pojištění	2 288	2 132
Pojištění odpovědnosti za škody	2 449	2 047
Celkem	13 513	12 557

9. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.

Společnost uzavřela smlouvu, podle níž společnost, budou-li splněny odkládací podmínky, nabude 100 % podíl v obchodní společnosti Brück AM spol. s r.o., IČO 49685643. Smlouva byla realizována 29.3.2018.

MORAVIA STEEL a.s.

Společnost 5.12.2017 uzavřela smlouvu, podle níž společnost, budou-li splněny odkládací podmínky, nabude k již vlastněným 50 % akcií, další 16 % podíl v obchodní společnosti Kovárna VIVA a.s. se sídlem Zlín, Vavrečkova 5333, PSČ 760 01, IČ 469 78 496 IČO s cílem navýšit tak svůj stávající podíl na základním kapitálu společnosti v rozsahu 66 %. K realizaci smlouvy došlo 26.4.2018.

M STEEL PROJECTS a.s.

Společnost M Steel Projects a.s. dne 27.2.2018 rozhodla o snížení základního kapitálu ve společnosti M Steel Projects s.r.o. z 5 005 tis EUR (resp. 128 224 tis Kč) na 4 291 tis EUR (resp. 109 592 tis Kč).

X

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA
ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2017

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. 2017 do 31. 12. 2017** (dále jen „účetní období“).

I. STRUKTURA VZTAHŮ PODNIKATELSKÉHO SESPUPENÍ, 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. Po skončení likvidace 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

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

Vztah: dceřiná obchodní korporace

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

Vztah: dceřiná obchodní korporace

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

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

MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A. se sídlem Campo Grande, 35 – 9. A, P-1700 Lisboa, Portugalsko, (99,33% podíl),

Vztah: dceřiná obchodní korporace

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

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

Vztah: dceřiná obchodní korporace

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

Vztah: dceřiná obchodní korporace

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

Vztah: dceřiná obchodní korporace

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

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

Vztah: dceřiná obchodní korporace

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 ovládaní podle § 75 odst. 2 ZOK.

Společnost MORAVIA STEEL a.s. měla dále v účetním období podíl ve výši 50 % ve společnosti **Kovárna VIVA a.s.** se sídlem Zlín, Vavrečkova 5333, PSČ 760 01, IČ 469 78 496, přičemž po celé účetní období nebyla v postavení ovládající osoby. Dne 5.12.2017 uzavřela společnost MORAVIA STEEL a.s. se stávajícím akcionářem společnosti Kovárna VIVA a.s. smlouvu o koupi akcií, na základě které má nabytí akcie společnosti Kovárna VIVA a.s. ve výši 16 % a navýšit tak svůj stávající podíl na základním kapitálu společnosti v rozsahu 66 %. Ke dni 31.12.2017 smlouva o koupi akcií nenabyla účinnosti a v účetním období tak nedošlo k jejímu vypořádání a převodu 16 % akcií na společnost MORAVIA STEEL a.s.

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 OSOBE

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. 12. 2016 zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. Rámcovou kupní smlouvu č. S-160007, která je platná pro období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 a jejímž předmětem je závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky Záporožské aglorudy. Kupní ceny byly pro období roku 2017 upraveny dodatky smlouvy, a to Dodatkem č. 1 ze dne 28. 2. 2017, Dodatkem č. 2 ze dne 28. 4. 2017, Dodatkem č. 3 ze dne 30. 5. 2017, Dodatkem č. 4 ze dne 30. 6. 2017, Dodatkem č. 5 ze dne 27. 7. 2017, Dodatkem č. 6 ze dne 28. 8. 2017 a Dodatkem č. 7 ze dne 30. 10. 2017.

A.2.2. Nákup aglorudy Krivbas

Dne 30. 12. 2016 zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. Rámcovou kupní smlouvu č. S-160008, která je platná pro období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 a jejímž předmětem je závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky aglorudy Krivbas. Kupní ceny byly pro období roku 2017 upraveny dodatky smlouvy, a to Dodatkem č. 1 ze dne 28. 2. 2017, Dodatkem č. 2 ze dne 28. 4. 2017, Dodatkem č. 3 ze dne 30. 5. 2017, Dodatkem č. 4 ze dne 30. 6. 2017, Dodatkem č. 5 ze dne 27. 7. 2017, Dodatkem č. 6 ze dne 28. 8. 2017 a Dodatkem č. 7 ze dne 30. 10. 2017.

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 OSOBĚ

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 žádná 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 21. února 2018

představenstvo společnosti MORAVIA STEEL a.s.



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



.....
Mgr. Krzysztof Ruciński
 místopředseda představenstva