

2018

výroční
zpráva



MORAVIA STEEL

Obsah

01. Úvodní slovo předsedy dozorčí rady	04	06. Zpráva výboru pro audit	23
02. Profil společnosti	06	07. Zpráva auditora	27
03. Statutární orgány a vedení společnosti	07	08. Finanční část I. – Řádná účetní závěrka	31
04. Zpráva představenstva	09	Rozvaha v plném rozsahu – aktiva	32
Vývoj v odvětví	09	Rozvaha v plném rozsahu – pasiva	34
Vývoj v akciové společnosti	11	Výkaz zisku a ztráty	35
Logistika, nákladní přeprava	18	Přehled o změnách vlastního kapitálu	37
Systém řízení, lidé	20	Přehled o peněžních tocích	38
05. Zpráva dozorčí rady	22	Příloha účetní závěrky	41
		09. Finanční část II. – konsolidovaná účetní závěrka	66
		Konsolidovaná rozvaha v plném rozsahu – aktiva	67
		Konsolidovaná rozvaha v plném rozsahu – pasiva	69
		Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	71
		Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu	73
		Konsolidovaný přehled o peněžních tocích	74
		Příloha konsolidované účetní závěrky	77
		10. Zpráva o vztazích za účetní období roku 2018	129



úvodní
část

01

Úvodní slovo předsedy dozorčí rady

AKCIONÁŘŮM, OBCHODNÍM PARTNERŮM A ZAMĚSTNANCŮM

ROK 2018 VYZNĚL PRO NAŠI AKCIOVOU SPOLEČNOST OPĚT VELMI PŘÍZNIVĚ. ÚSPĚŠNÉ PŮSOBENÍ NA OCELÁŘSKÝCH TRZÍCH DOKLÁDAJÍ NEJEN ZÁKLADNÍ EKONOMICKÉ UKAZATELE MORAVIA STEEL A.S., ALE ROVNĚŽ REALIZOVANÉ OBJEMY PRODEJE DO TUZEMSKA A ZAHRANIČÍ.

Řada rizikových faktorů, s nimiž jsme se museli na trhu vyrovnávat, bude však přetrvávat i v následujícím období – ochranná opatření v USA a některých dalších zemích, růst protekcionismu, nejistota ohledně způsobu řešení odchodu Velké Británie z EU, či další vývoj v samotném ocelářském odvětví. Potenciálním rizikem je taktéž očekávaná stagnace evropské potažmo německé ekonomiky, jež je pro nás klíčovou exportní zemí a dlouhodobým obchodním partnerem.

V rámci českého hospodářství pak existují další potenciální problémy, jako je vývoj na trhu práce, pokračující tlak na růst mezd, nebo očekávané zásadní strukturální změny v automobilovém průmyslu.

Výsledky MORAVIA STEEL a.s. za rok 2018 nicméně potvrzují dlouhodobě správně zvolenou strategii celé skupiny MS/TŽ, zaměřenou na produkty s vyšším stupněm zpracování a tvorbu výrobních řetězců.

MORAVIA STEEL a.s. hospodařila v účetním období roku 2018 se ziskem téměř 2,8 miliardy Kč. V tržbách za prodej zboží jsme zaznamenali meziroční nárůst z 57,2 miliardy na více než 64 miliard Kč. Objem prodané produkce pak dosáhl téměř 2368 kilotun.



Výsledky naší akciové společnosti v roce 2018 mě naplňují přesvědčením, že zvládneme veškeré nástrahy, které můžeme na českém, evropském i světovém trhu očekávat – a zároveň budeme pokračovat v příznivém trendu také v následujícím období.

S přátelským pozdravem

Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.

PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY MORAVIA STEEL A.S.

02

Profil
společnosti

MORAVIA STEEL A.S. MÁ STABILNÍ A PEVNOU POZICI MEZI VÝZNAMNÝMI PRODEJCI HUTNÍCH VÝROBKŮ NEJEN NA TUZEMSKÉM TRHU, ALE ROVNĚŽ V ZAHRANIČÍ, ZEJMÉNA V ZEMÍCH EVROPSKÉ UNIE.

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

Základní ukazatele hospodářské činnosti MORAVIA STEEL a.s. v letech 2014 až 2018 dokládají schopnost společnosti úspěšně zvládnout i méně příznivá období vývoje globální ekonomiky a také odvětví hutnictví a ocelářského průmyslu.

UKAZATELE HOSPODÁŘSKÉ ČINNOSTI V LETECH 2014 – 2018 (V MILIONECH KČ)

UKAZATEL	2014	2015	2016	2017	2018
Tržby za prodej zboží	59 479	56 903	49 845	57 202	64 012
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	685	639	611	584	626
Provozní výsledek	1 385	1 588	1 167	1 675	1 866
Finanční výsledek hospodaření	-23	1 484	1 386	1 344	1 280
Výsledek hospodaření za účetní období	1 105	2 776	2 326	2 737	2 773
Aktiva celkem	20 941	19 388	19 966	20 553	22 392
Dlouhodobý majetek	8 481	8 643	8 619	8 694	8 743
Vlastní kapitál	13 753	14 529	14 854	15 591	16 366
Podíl cizích zdrojů včetně časového rozlišení pasiv	34,33%	25,06%	25,60%	24,14%	26,91%
EBITDA	1 403	1 612	1 196	1 703	1 895

03

Statutární orgány
a vedení
společnosti

DOZORČÍ RADA SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2018

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. Ján Moder



Ing. Evžen Balko



Ing. Mária Blašková

PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2018

FUNKCE	JMÉNO
Předseda	Ing. Petr Popelář, MBA
Místopředseda	Mgr. Krzysztof Roch Ruciński
Člen	Ing. Mojmír Kašpříšín
Člen	Ing. Uršula Novotná



Ing. Petr Popelář, MBA



Mgr. Krzysztof Roch Ruciński

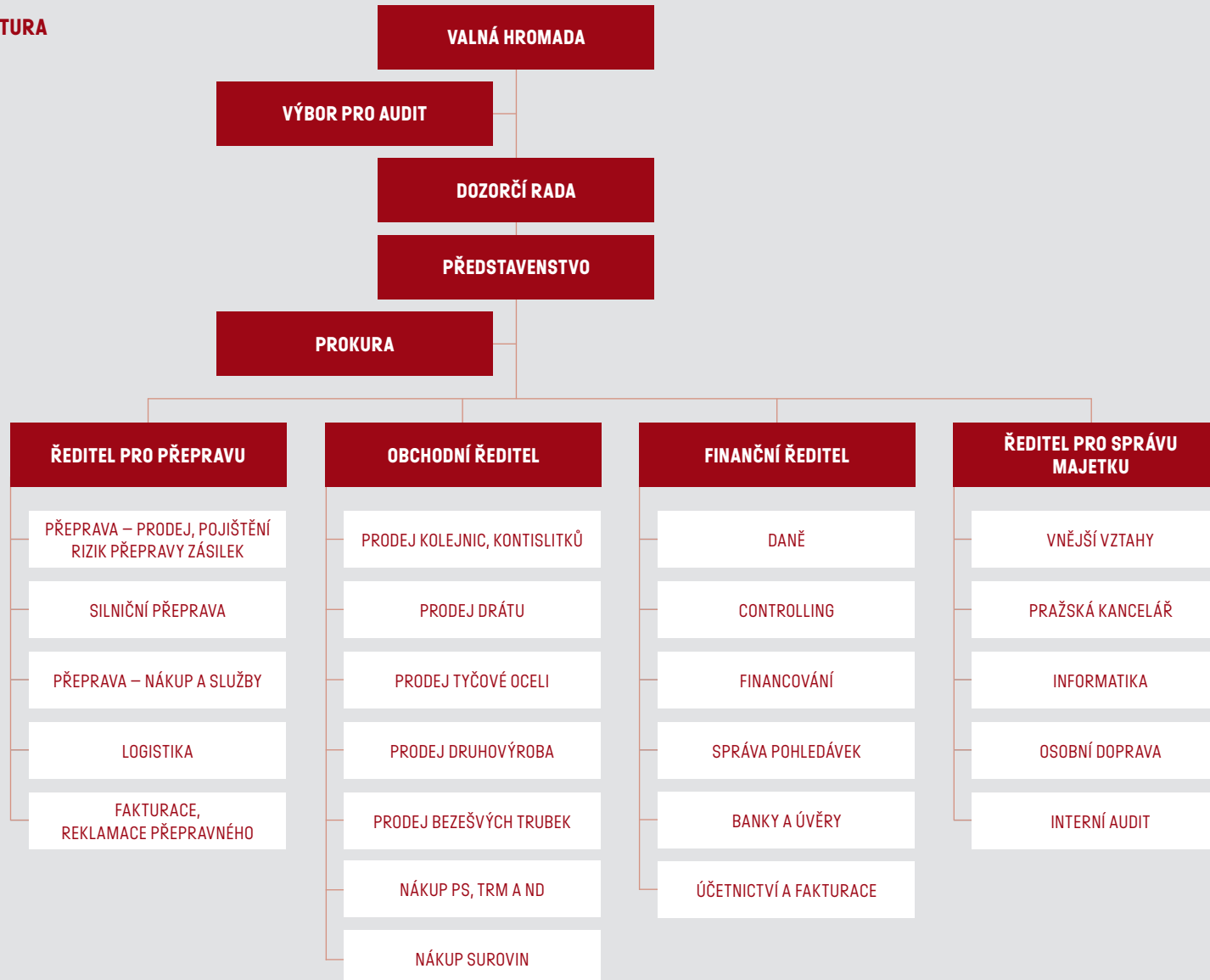


Ing. Mojmír Kašpříšín



Ing. Uršula Novotná

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA



04

Zpráva představenstva

VÝVOJ V ODVĚTVĚ

Výroba surové oceli v České republice se v roce 2018 zvýšila o desetinu na téměř pět milionů tun. TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., jež jsou naší dceřinou společností, v roce 2018 vyprodukovaly 2,583 milionu tun oceli a zchovaly si tak v odvětví pozici největšího tuzemského výrobce.

Český export oceli stoupl meziročně o 5,6 % na 4,89 milionu tun, jeho hodnota dosáhla díky zaměření na sofistikovanější výrobky rekordní hodnoty 108 miliard Kč. Ocelářský vývoz z ČR přitom rostl především díky exportu trubek, taženého drátu a tyčové oceli.

Objem dovážené oceli do ČR pak vzrostl o 3,9 % na 7,52 milionu tun, což je rekordní hodnota. Z výsledných čísel roku 2018 je podle Ocelářské unie (sdružení významných českých a slovenských ocelářských firem) patrné, že se daří zvyšovat hodnotu exportu, ale také to, že dovozy do ČR a Evropy jsou na rekordní úrovni kvůli přetrvávající nadměrné výrobní kapacitě v Číně a dalších rozvíjejících se zemích.

Klíčovým trhem pro české ocelářské produkty zůstává Evropa, kam loni mířilo 89 % vývozu. Největším odběratelem je Německo, kde směřovala téměř čtvrtina exportu. Tato země je také největším dodavatelem do ČR, když se na celkovém objemu dovozu podílí 21 %.



Světová výroba surové oceli zaznamenala v roce 2018 nárůst o 4,6 % oproti předchozímu roku a dosáhla tak 1 808,6 milionu tun. Pozici největšího světového producenta oceli potvrdila Čína s 928 miliony tun, což je přes polovinu globální produkce a meziročně pak o 100 milionů tun více. Výroba v zemích EU dosáhla 168 milionů tun, což je méně než v roce 2017, ale stále víc než americká a ruská produkce dohromady – tj. 87 a 72 milionů tun.

Ocelářská unie dále při hodnocení odvětvových výsledků roku 2018 připomněla, že EU zavedla v únoru v reakci na uvalení cel ze strany USA ochranná opatření, která budou platit až do konce června 2021. Plán Evropské komise počítá mimo jiné s kvótami stanovenými na úrovni průměrného dovozu za poslední tři roky s navýšením o 5 %. Po jejich naplnění bude na dovozy uplatněno clo ve výši 25 %. Aby se zamezilo hromadění zásob, kvóty mají platit vždy na tříměsíční období. Každý rok mohou být zvýšeny o 5 %.

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 2018 naše společnost hospodařila s kladným výsledkem za účetní období ve výši 2,773 miliardy Kč, při tržbách za prodej zboží 64,012 miliardy Kč. Rok předtím jsme vykázali zisk 2,737 miliardy Kč, když tržby přesáhly 57 miliard Kč.

Celková aktiva společnosti se zvýšily oproti roku 2017 z 20,553 miliardy na 22,392 miliardy Kč. Stálá aktiva MORAVIA STEEL a.s. také vzrostly, a to z 8,694 miliardy na 8,743 miliardy Kč.

Vlastní kapitál společnosti se meziročně zvedl na 16,366 miliardy Kč. O rok dříve to bylo 15,591 miliardy Kč.

V roce 2018 prodala MORAVIA STEEL a.s. téměř 2 368 kt hutní produkce. Na export směřovalo necelých 1 617 kt výrobků, na tuzemském trhu se pak uplatnilo více než 751 kt.

V ROCE 2018 VYKÁZALA MORAVIA STEEL a.s. ZISK 2,773 MILIARDY KČ A TRŽBY PŘES 64 MILIARD KČ

Klíčovým vývozním teritoriem MORAVIA STEEL a.s. je z dlouhodobého hlediska EU. Důležité jsou pro naši společnost také americké trhy.

Mezi jednotlivými zeměmi EU již tradičně dominuje Německo, jež se na našem unijním vývozu podílelo více než 28%. Do Itálie to bylo 16,4%, na Slovensko 16,2% a do Polska téměř 14% z celkového našeho unijního exportu. Mezi objemově důležité odběratele MORAVIA STEEL a.s. se v rámci EU ještě řadilo se 7,2% Maďarsko a pak také Velká Británie, kam mířilo 4,7% z unijního objemu.

Výsledky MORAVIA STEEL a.s. za rok 2018 odrážejí dlouhodobě zvolenou strategii skupiny MS/TŽ. Tato strategie je zaměřena na produkty s vyšším stupněm zpracování a tvorbu výrobních řetězců, s orientací na výrobky určené pro strojírenství, energetiku, olejářský, či automobilový průmysl. Je 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 2014 – 2018 MORAVIA STEEL A.S.

DODÁVKY V TUNÁCH	2014	2015	2016	2017	2018
Export	1479 673	1592 029	1616 696	1553 141	1616 550
Tuzemsko	753 529	774 651	744 822	748 337	751 150
CELKEM	2 233 201	2 366 680	2 361 518	2 301 478	2 367 700

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

STRUKTURA EXPORTU V %	2014	2015	2016	2017	2018
Evropská unie	75,8	75,7	75,7	75,6	75,6
Ostatní Evropa	1,1	0,6	0,7	0,4	0,5
Afrika	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Asie	0,2	1,6	2,7	1,7	1,4
Amerika	11,0	9,2	7,4	6,9	7,8
Austrálie	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Slovensko	11,9	12,9	13,5	15,3	14,6
CELKEM	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

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

PRODEJ V TUNÁCH	2014	2015	2016	2017	2018
Válcovaný drát (včetně taženého, žíhaného a fosfátovaného drátu ve svitcích)	819 540	944 588	981 702	997 418	982 156
Předvalky a kontislitky	297 578	274 855	276 517	259 762	277 194
Betonářská ocel	9 070	3 957	0	0	0
Kolejnice	247 094	253 560	216 900	169 503	245 880
Výrobky závodu Kladno	282 728	298 741	276 273	286 109	275 158
UT Bohumín	44 688	45 863	47 831	37 958	43 672
Výrobky VF – provoz	78 622	81 650	86 985	92 200	92 300
Ostatní (tyče, profily, aj.)	338 311	354 147	368 716	350 445	335 725
Trubky – VT TŽ Ostrava	96 768	91 663	95 492	94 808	98 907
Drobné kolejivo	18 802	17 656	11 102	13 275	16 708
CELKEM	2 233 201	2 366 680	2 361 518	2 301 478	2 367 700

Válcovaný drát s objemem 41,5 % z celkové produkce představuje dlouhodobě nejvýraznější položku výrobního programu v TŽ.

V roce 2018 jsme prodali přes 975 kt válcovaného drátu, z toho cca 852,2 kt z Kontidrátové tratě (KDT) a 123 kt z Kontijemné tratě (KJT). To představuje u KDT pokles oproti předchozímu roku o cca 17,5 kt a u KJT navýšení o 2,5 kt.

Vzhledem k dobré situaci na trhu to však představuje nárůst tržeb o 10,5 % na KDT a 12,7 % na KJT.

Z hlediska struktury jednotlivých skupin ocelí, vyrobených na KDT, dosáhly středně a vysokouhlíkové oceli celkového objemu 58,4 %, tj. téměř stejného podílu jako v roce 2017. Druhou největší položkou jsou nízkouhlíkové oceli s 17 %, podobně jako v roce 2017. Rovněž podíl elektrodových

jakostí se dlouhodobě pohybuje na stejné úrovni a to kolem 10 %. Zvyšuje se podíl šroubárenských jakostí a v roce 2018 dosáhl 8,24 %. Zbýlých cca 6 % připadá na ostatní jakosti – pružinové, řetězové, ložiskové a oceli k zušlechťení.



Na KJT jsou nejvýraznější komoditou šroubářské dráty s podílem 43,2 % (+5,5 % oproti roku 2017), následované jakostmi uhlíkovými s 18,5 % (meziroční pokles o 5,5 %), nízkouhlíkovými s necelými 18 % (bez meziroční změny), automatovými s 11,3 % (+1,8 %) a pružinovými se 7 %. 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 2018 dosáhl úrovně 612 kt, což oproti roku 2017 představuje mírný pokles v objemu o cca 4 %. Díky vyšším realizačním cenám tyčové oceli však došlo k nárůstu tržeb o 11 %, na 13,2 miliardy Kč. Z hlediska struktury prodeje tyčí podle jednotlivých válcoven bylo v roce 2018 ze Střední tratě realizováno 8,1 kt (meziročně více o 0,5 kt), dále pak z KJT 328,7 kt (-15 kt) a z Kladna 275,2 kt (-10,9 kt).

Poptávka po tyčové oceli byla v 1. polovině roku 2018 velmi silná, což příznivě ovlivnilo realizační ceny celoročně. Od poloviny roku se pak již situace na trhu zhoršovala. Docházelo k poklesu objednávek z automobilového průmyslu a také se začínaly projevovat dopady zavedení cel do USA jednak nižšími prodejmi na tamní trh, ale zejména přesměrováním prodejů konkurence na evropský trh. 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.

**CELKOVĚ V ROCE 2018
MORAVIA STEEL a.s.
PRODALA TĚMĚŘ 2368 kt
OCELÁŘSKÝCH PRODUKTŮ**

Prodej **široké a ploché oceli z UT Bohumín** dosáhl v roce 2018 téměř 44 kt, což je o cca 6 kt více než v roce 2017, který však byl objemově výrazně ovlivněn omezeným provozem blokovny. Počátkem roku 2018 jsme se museli potýkat se skluzovými dodávkami vsadů z blokovny, od března se však situace stabilizovala a válcovna byla provozována v obvyklém režimu. V zakázkovém portfoliu i v roce 2018 převládaly konstrukční značky oceli a klíčový byl německý trh, nicméně s ohledem na příznivou tržní situaci se nám napříč Evropou dařilo v průběhu celého roku kontrahovat méně výkonný, ale rentabilní sortiment a dosáhnout tak kladného hospodářského výsledku. Tržby se meziročně zvýšily o cca 148 milionů Kč, tj. o 19 %. Na rok 2019 plánujeme prodej ve výši 43 kt.

Stále velmi zajímavou přidanou hodnotu ve skupině MS/TŽ tvoří **tažená ocel**. Naši snahou bylo proto dále zvyšovat její prodej. Realizovaný objem v roce 2018 činil 92,3 kt a byl jen o 0,1 kt vyšší než v roce předchozím. Bohužel ani vysoká poptávka nám neumožnila meziročně zvýšit prodej, jelikož nebylo fyzicky možné prodávat ze skladu volné zásoby. Bránila tomu výstavba regálového zakladače v prostorách původního skladu a to zásadně komplikovalo nejen výrobu, ale i expedici. Kvalitou tažených tyčí z výroby ve Starém Městě si však i přes uvedenou skutečnost skupina MS/TŽ dále upevnila svou pozici na evropském trhu.

Taženého, žíhaného a fosfátovaného drátu ve svitcích bylo realizováno 6,91 kt. Tento objem byl nižší o 0,27 kt oproti roku předchozímu a byl orientován hlavně na odběratele z oblasti automobilového průmyslu a výrobce ložisek.

Na nižším prodeji se podepsal především vyšší počet operací s dvojím tahem. Tažná linka byla v průběhu roku plně vytížena.

NEJVĚTŠÍM ODBĚRATELEM MORAVIA STEEL a.s. V EU JE NĚMECKO, KAM MÍŘILO 28 % Z CELKOVÉHO UNIJNÍHO EXPORTU

Objem dodávek **bezešvých trub** na trh dosáhl v roce 2018 úrovně skoro 99 kt. Rozhodujícím faktorem byla nadále přetrvávající poptávka jak pro trubky sektoru OCTG, tak po mechanických trubkách hlavně pro strojírenství. V rámci tohoto sortimentu jsme pokračovali v navyšování objemů prodeje materiálů s vyšší přidanou hodnotou (Q+T).



Kolejnice v roce 2018 zaznamenaly po rekonstrukci blokovny postupný růst výroby na obvyklý objem. Přesto potřeba dodávek převyšovala kapacitní možnosti výroby a toto vyžadovalo revize a úpravu harmonogramu plnění některých kontraktů. Potvrdil se očekávaný nárůst investic a spotřeba železničního materiálu. Kolejnice tak dosáhly realizace cca 245 kt. Dodávky směřovaly především do Německa na základě nově uzavřeného kontraktu s DB, pokračovalo rovněž plnění kontraktů uzavřených s tuzemským SŽDC, a to jak v oblasti údržby, tak i investic do výstavby a rekonstrukcí hlavních železničních uzlů v ČR. Současně pokračovaly smluvně zajištěné dodávky do Maďarska, Kanady, Izraele a ostatních zemí Evropy.

Spotřeba kolejnic na severoamerickém teritoriu se stále silněji orientuje na materiál s vyššími parametry tvrdosti, tedy tvrzené kolejnice a rovněž tak je tímto trendem ovlivněna i Evropa, kde se ve větší míře uplatňují tepelně zpracované kolejnice R350HT včetně délky 120 m.

Pro období roku 2019 jsou výrobní kapacity zakázkově naplněny v rámci stabilního portfolia odběratelů a omezení realizace je ovlivněno pouze pravidelnou střední opravou válcovny.

Realizace prodeje **drobného kolejiva** pokračuje v navýšených potřebách z roku 2017, a to především na polský a tuzemský trh. Ostatní Evropa rovněž zaznamenala zvýšenou potřebu konvenčních typů železničního příslušenství a dodávky tak nejvíce směřovaly na tradiční trhy – do Polska, ČR, Maďarska, Slovenska, Švýcarska i dalších evropských zemí.

Prodej **kontislítků a předvalků** byl v roce 2018 realizován v celkovém objemu přes 277 kt. Tento nárůst byl způsoben především postupným dosažením plné výrobní kapacity válcovaných polotovárů po rekonstrukci blokovny a zvýšenou potřebou výrobců železničního dvojkolí a kol. Rovněž segment větrné energetiky a přesného strojírenství zaznamenal mírný vzestup. Portfolio hlavních odběratelů



je dlouhodobě stabilizované a neměnné. Hlavní teritoria spotřeby polotovarů jsou především tuzemské společnosti a klíčoví výrobci dvojkolí, železničních kol v ČR a EU. Dalšími klíčovými odběrateli jsou výrobci kroužků pro větrné turbíny v Německu a dalších zemích EU.

Od roku 2018 se skupina MS/TŽ prostřednictvím nové akvizice společnosti Brück (nyní Bohemia Rings) rovněž stala členem a klíčovým dodavatelem výrobců pro větrnou energetiku. Tento záměr byl podpořen i spuštěním odlévání nového rozměru kontislitku 600 mm, který by měl umožnit výrobu rozměrů kroužků pro výkonnově silnější větrné turbíny.

Pro rok 2019 je plánována stabilizace výroby rozměru 600 mm a příprava na jeho odlévání na všech licích proudech. Objem realizace je odhadován na úrovni roku 2018.

OBJEMOVĚ NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POLOŽKOU JE VÁLCOVANÝ DRÁT, KTERÉHO SE V ROCE 2018 PRODALO PŘES 975 kt

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.

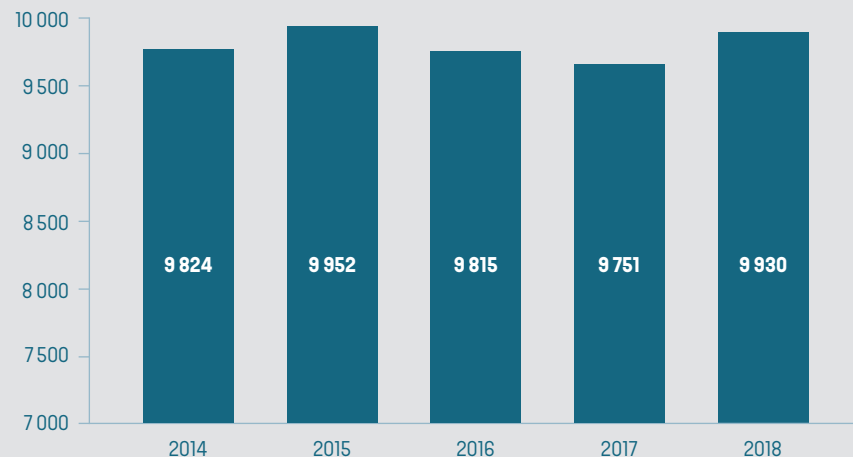
Rozhodující suroviny zabezpečuje MORAVIA STEEL a.s. s ohledem na dostupnost, požadovanou kvalitu a optimální pořizovací náklady.

LOGISTIKA, NÁKLADNÍ PŘEPRAVA

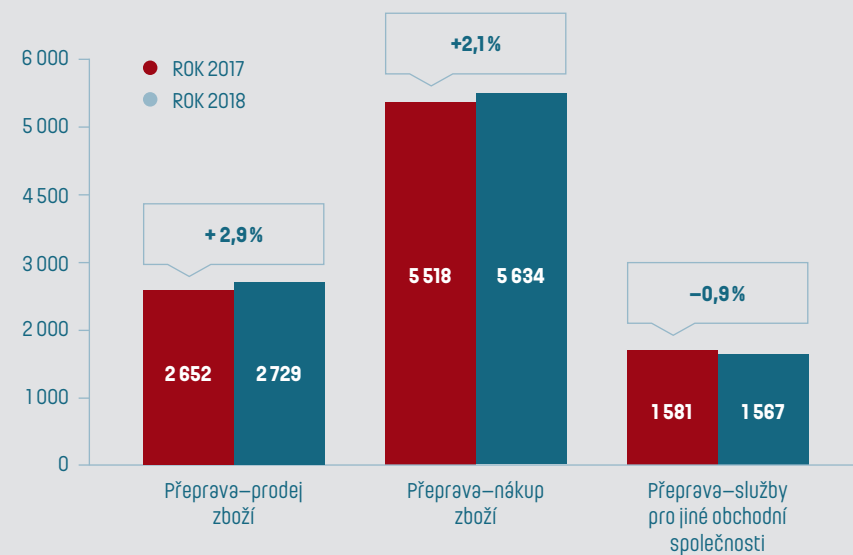
Důležitou součástí produktové nabídky MORAVIA STEEL a.s. byla také logistika a přeprava zboží.

Logistika roku 2018 ukazovala na neustále rostoucí význam inovací. Budoucí vývoj je orientován na zákazníka, trvalou udržitelnost, technologie a kvalifikované lidské zdroje.

VÝVOJ CELKOVÉHO PŘEPRAVNÍHO OBJEMU MORAVIA STEEL A.S. (kt)



STRUKTURA PŘEPRAVNÍHO OBJEMU (kt)



Projektová činnost byla zaměřena zejména na následující oblasti:

Procesní a kapacitní optimalizace

- skladování – automatizace, robotika, systémy řízení
- příprava materiálu – operace vychystání a kompletace
- silniční přeprava zboží – infrastruktura pro pohyb silničních vozidel v manipulačních místech, hodnocení trendů využití autonomních vozidel
- železniční doprava – vlečkový provoz
- logistika „poslední míle“ – způsob a čas finálního doručení zásilek
- modernizace technologií dopravců – kompatibilita informačních systémů
- informace v reálném čase o pozici zásilek – plánování distribuce
- správa dokumentace k zásilkám – elektronizace fakturace služeb a průvodních dokladů

Zvýšení výkonu logistiky

- reorganizace infrastruktury – dopravní obsluha s ohledem na budoucí kapacitní potřeby výrobců, využití kapacitně kritických prvků infrastruktury na železničních tratích a ve stanicích
- obchodní optimalizace s využitím digitálních technologií
- drážní logistika – pokračování v trendu využití inovativních ložných jednotek a manipulačních systémů (evropský ekonomický program Horizon 2020, projekt ITECCO)
- zkracování zásobovacích cyklů – mezisklady
- reverzní logistika produktů

Management rizik

- eliminace rizik dlouhodobých výpadků v dodavatelských řetězcích
- vyšší segmentace a diferenciacie zásobovacích řetězců
- eliminace vlivu rozsáhlých investic do přístavní a dopravní infrastruktury
- disponibilita, objednávka kolejových vozidel
- kybernetická rizika, podvody v dopravě
- celní dovozová opatření USA; Brexit

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

V průběhu roku 2018 pokračovala také intenzivní spolupráce s výrobcí skupiny MS/TŽ v rámci následujících strategických oblastí:

- monitoring a vypracování zpráv o implementaci evropské legislativy
- progresivní sektorové studie
- profesní poradenství, podpora vzdělávání



Základní zásady chování naší společnosti, 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)“, se kterým byli všichni zaměstnanci řádně seznámeni.

V souvislosti s novým nařízením EU o ochraně osobních údajů, byla dokončena implementace všech potřebných kroků k zajištění souladu zpracování osobních údajů všech svých zaměstnanců s tímto Obecným nařízením (nařízení EP a Rady EU č. 2016/679), tzv. GDPR.

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, došlo k následujícím událostem:

Společnost je povinna na základě usnesení Ústavního soudu ze dne 30. 4. 2019 čj. II. ÚS 1403/18 doplatit hodnotu pozemků, které byly vloženy do základního kapitálu společnosti Barrandov Lands a.s., a které byly v rámci církevní restituce vráceny církvi. Jedná se o částku ve výši 45 650 143 Kč.

Společnost připravuje v roce 2019 fúzi sloučením se společností FINITRADING a.s., kdy rozhodný den fúze je stanoven na 1. 1. 2019 a očekávaný zápis fúze do obchodního rejstříku by měl proběhnout v prosinci 2019. Společnost FINITRADING a.s. k okamžiku zápisu fúze sloučením do obchodního rejstříku zanikne a nástupnickou společností se stane MORAVIA STEEL a.s.

05

Zpráva
dozorčí rady

DOZORČÍ RADA MORAVIA STEEL A.S. NA ZÁKLADĚ PŘEDLOŽENÝCH A V PŘEDSTAVENSTVU MORAVIA STEEL A.S. PROJEDNANÝCH DOKUMENTŮ PŘEZKOUMALA ŘÁDNOU ÚČETNÍ ZÁVĚRKU I ŘÁDNOU KONSOLIDOVANOU ÚČETNÍ ZÁVĚRKU MORAVIA STEEL A.S. ZA ROK 2018 A PROJEDNALA NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU ZA ROK 2018.

Na základě ověření konsolidované výroční zprávy MORAVIA STEEL a.s. ke dni 31. 12. 2018 auditory Deloitte Audit s.r.o. a jejich výroku, který je bez výhrad, doporučuje dozorčí rada výše uvedený dokument, včetně návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za rok 2018, ke schválení valnou hromadou.

Dozorčí rada také přezkoumala zprávu o vztazích za účetní období 2018 a s přihlédnutím ke stanovisku auditorů Deloitte Audit s.r.o. konstatovala, že tato zpráva byla zpracována v souladu se zákonem o obchodních korporacích a skutečným stavem vztahů mezi ovládajícími a ovládanými osobami.



Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.

PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY MORAVIA STEEL A.S.

06

Zpráva výboru pro audit

ÚVOD

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 též 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 2018 a konsolidované účetní závěrky MS za rok 2018 probíhal dle českých i mezinárodních účetních standardů a tyto účetní závěrky jsou auditovány;
- II. Sledování procesu zpracování povinného auditu účetních závěrek jednotlivých obchodních společností ovládaných společností MS za rok 2018, účetní závěrky MS za rok 2018 a konsolidované účetní závěrky MS za rok 2018;
- 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 2018;

- IX. Seznámení se s informacemi o dopadech vnějšího ekonomického prostředí na hospodaření společnosti MS a Skupin 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 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 2018, konsolidované účetní závěrky MS za rok 2018 a účetních závěrek jednotlivých obchodních společností Skupiny MS. Postup sestavování účetní závěrky MS za rok 2018 a konsolidované účetní závěrky MS za rok 2018 probíhal dle českých i mezinárodních účetních standardů a tyto

účetní závěrky jsou auditovány. 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.

Výbor pro audit v souladu se svou působností dle §44a zákona č. 93/2009 Sb. o auditorech, v platném znění, projednal a doporučil dozorčí radě MS (včetně řádného odůvodnění), aby valné hromadě navrhla na určení auditora k provedení povinného auditu pro účetní období kalendářních roků 2019 až 2021 auditorskou společnost Deloitte Audit, s.r.o., se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, identifikační číslo 49620592, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349, která je součástí mezinárodní sítě poradenských společností poskytujících

auditorské služby. Společnost Deloitte Audit, s.r.o. provedla audit MS v minulých letech, přičemž vždy vykonávala veškeré funkce statutárního auditora řádně, splnila požadavky na nezávislost statutárního auditora, má dostatečné znalosti a zkušenosti v oblasti auditu firem hutní a strojírenské výroby, v důsledku čehož tak určením společnosti Deloitte Audit, s.r.o. jako auditora Společnosti i pro léta 2019 až 2021 bude i nadále zajištěn řádný průběh auditu účetní závěrky MS a konsolidované účetní závěrky MS.

INTERNÍ AUDIT, VNITŘNÍ KONTROLNÍ SYSTÉM A ŘÍZENÍ RIZIK

Výbor pro audit sledoval účinnost vnitřní kontroly a vnitřního auditu v MS a jednotlivých obchodních společností Skupiny MS. Výbor pro audit byl pravidelně informován o aktivitách útvaru interního auditu MS a realizaci plánu interního auditu na rok 2018. Výbor monitoroval účinnost interního auditu společnosti MS a posuzoval jeho funkční nezávislost. V roce 2018 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 2019. 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 a plnění nápravných opatření z provedených auditů je na velmi dobré úrovni.

Výbor se na svých jednáních zabýval informacemi a průběžnými zprávami o řízení rizik a o systému řízení rizik v MS a jednotlivých obchodních společností 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 a obecnými právními předpisy, 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, doporučení auditora k provedení povinného auditu dozorčí radě a posuzování nezávislosti statutárního auditora, včetně poskytování

neauditorských služeb statutárním auditorem MS, neshledal v průběhu roku 2018, a 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

07

Zpráva
auditora**Deloitte.**Deloitte Audit s.r.o.
Churchill
Italská 2581/67
120 00 Praha 2 – Vinohrady
Česká republikaTel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.czzapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, v ožka 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 2018, 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 2018, 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 2018 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 konsolidované finanční pozice konsolidačního celku k 31. prosinci 2018 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 a konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti a konsolidačním celku 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 konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce a konsolidované 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 a konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (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 a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a konsolidovanou 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 obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka jako celek 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 vzniknout 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 a konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti a konsolidačního celku relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti a konsolidačního celku nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti 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 a konsolidované účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrka a konsolidované účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do konsolidačního celku a o jeho podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu konsolidačního celku, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

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

V Praze dne 27. května 2019

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Václav Loubek
evidenční číslo 2037





finanční
část

08

Finanční část
– řádná účetní
závěrka

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2018

NÁZEV SPOLEČNOSTI	MORAVIA STEEL a.s.
SÍDLO	Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec
PRÁVNÍ FORMA	akciová společnost
IČO	63474808
ZÁPIS V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU	Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 1297

Součásti účetní závěrky:

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 22. 3. 2019.

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

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	31. 12. 2018			31. 12. 2017
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	23 249 836	857 953	22 391 883	20 553 179
B. Stálá aktiva	9 359 529	616 636	8 742 893	8 693 593
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	185 054	66 207	118 847	127 909
B.I.1. Nehmotné výsledky vývoje	72	72		
B.I.2. Ocenitelná práva	184 282	65 435	118 847	127 843
B.I.2.1. Software	1 678	1 623	55	157
B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva	182 604	63 812	118 792	127 686
B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	700	700		66
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	89 212	65 937	23 275	23 680
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	89 212	65 937	23 275	23 680
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	9 085 263	484 492	8 600 771	8 542 004
B.III.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	9 080 139	484 492	8 595 647	8 235 410
B.III.3. Podíly – podstatný vliv	2 886		2 886	178 197
B.III.7. Ostatní dlouhodobý finanční majetek	2 238		2 238	128 397
B.III.7.2. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	2 238		2 238	128 397
C. Oběžná aktiva	13 890 307	241 317	13 648 990	11 859 586
C.I. Zásoby	809 347		809 347	325 092
C.I.1. Materiál	1 751		1 751	1 474
C.I.3. Výrobky a zboží	807 596		807 596	323 618
C.I.3.2. Zboží	807 596		807 596	323 618
C.II. Pohledávky	9 963 013	241 317	9 721 696	8 192 846
C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	3		3	100 100
C.II.1.5. Pohledávky – ostatní	3		3	100 100
C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	3		3	3
C.II.1.5.4. Jiné pohledávky				100 097

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ



ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	9 947 196	241 317	9 705 879	8 079 576
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	9 510 793	226 634	9 284 159	7 763 525
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	71 693	12 693	59 000	71 029
C.II.2.4.	<i>Pohledávky – ostatní</i>	364 710	1 990	362 720	245 022
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	70 974		70 974	94 028
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	10 305		10 305	13 318
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	123 308		123 308	65 661
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	160 123	1 990	158 133	72 015
C.II.3.	Časové rozlišení aktiv	15 814		15 814	13 170
C.II.3.1.	Náklady příštích období	7 459		7 459	2 254
C.II.3.3.	Příjmy příštích období	8 355		8 355	10 916
C.IV.	Peněžní prostředky	3 117 947		3 117 947	3 341 648
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	617		617	350
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	3 117 330		3 117 330	3 341 298

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
PASIVA CELKEM	22 391 883	20 553 179
A. Vlastní kapitál	16 366 478	15 591 240
A.I. Základní kapitál	3 159 000	3 157 000
A.I.1. Základní kapitál	3 159 000	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 (+/-)	9 802 840	9 065 845
A.IV.1. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	9 802 840	9 065 845
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	2 773 238	2 736 995
B.+C. Cizí zdroje	6 025 405	4 961 939
B. Rezervy	968	956
B.IV. Ostatní rezervy	968	956
C. Závazky	6 024 437	4 960 983
C.I. Dlouhodobé závazky	550	630
C.I.8. Odložený daňový závazek	550	630
C.II. Krátkodobé závazky	5 998 137	4 925 733
C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy	210 764	425 645
C.II.4. Závazky z obchodních vztahů	5 496 745	4 256 710
C.II.8. Závazky ostatní	290 628	243 378
C.II.8.1. Závazky ke společníkům	45 650	45 650
C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	10 061	9 716
C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	4 732	4 561
C.II.8.5. Stát – daňové závazky a dotace	119 245	20 608
C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	110 873	64 949
C.II.8.7. Jiné závazky	67	97 894
C.III. Časové rozlišení pasiv	25 750	34 620
C.III.1. Výdaje příštích období	25 102	34 620
C.III.2. Výnosy příštích období	648	

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	Období do 31. 12. 2018	Období do 31. 12. 2017
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	625 832	584 280
II. Tržby za prodej zboží	64 012 446	57 202 343
A. Výkonová spotřeba	62 409 255	55 738 574
A.1. Náklady vynaložené na prodané zboží	61 018 503	54 630 870
A.2. Spotřeba materiálu a energie	9 097	7 570
A.3. Služby	1 381 655	1 100 134
D. Osobní náklady	361 124	322 673
D.1. Mzdové náklady	283 183	252 082
D.2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	77 941	70 591
D.2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	74 988	67 898
D.2.2. Ostatní náklady	2 953	2 693
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	112 017	-96 535
E.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	28 685	28 332
E.1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	28 685	28 332
E.3. Úpravy hodnot pohledávek	83 332	-124 867
III. Ostatní provozní výnosy	177 152	38 938
III.1. Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 081	1 782
III.2. Tržby z prodaného materiálu	2 768	1 656
III.3. Jiné provozní výnosy	173 303	35 500
F. Ostatní provozní náklady	67 125	186 026
F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		552
F.2. Prodaný materiál	2 530	1 677
F.3. Daně a poplatky	546	598
F.4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	12	131
F.5. Jiné provozní náklady	64 037	183 068
* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	1 865 909	1 674 823
IV. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	1 353 566	1 618 797
IV.1. Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	1 353 566	1 618 797

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ 

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

G.	Náklady vynaložené na prodané podíly		59
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	8 223	5 868
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	2 438	1 436
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	5 785	4 432
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	68 632	47 787
VII.	Ostatní finanční výnosy	462 761	411 700
K.	Ostatní finanční náklady	476 008	644 730
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	1 279 910	1 343 789
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	3 145 819	3 018 612
L.	Daň z příjmů	372 581	281 617
L.1.	Daň z příjmů splatná	372 661	280 987
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	-80	630
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	2 773 238	2 736 995
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	2 773 238	2 736 995
*	Čistý obrát za účetní období	66 639 980	59 861 926

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk nebo neuhrazené ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
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
Rozdělení výsledku hospodaření				736 995	-736 995	
Změna základního kapitálu	2 000					2 000
Vyplacené podíly na zisku					-2 000 000	-2 000 000
Výsledek hospodaření za běžné období					2 773 238	2 773 238
Stav k 31. 12. 2018	3 159 000		631 400	9 802 840	2 773 238	16 366 478

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

		Období do 31. 12. 2018	Období do 31. 12. 2017
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	3 341 648	3 599 858
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	3 145 819	3 018 612
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-1 170 534	-1 664 786
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	28 685	28 332
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	151 976	-77 021
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-1 081	-1 230
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku	-1 353 566	-1 618 797
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	-8 223	-5 868
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	11 675	9 798
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	1 975 285	1 353 826
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-1 143 120	-976 514
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-1 650 581	-504 525
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	991 716	-260 501
A.2.3.	Změna stavu zásob	-484 255	-211 488
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	832 165	377 312
A.4.	Přijaté úroky	8 223	5 868
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-274 119	-214 136
A.6.	Přijaté podíly na zisku	1 353 566	1 618 797
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 919 835	1 787 841
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-146 617	-35 804
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	1 081	1 782
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	0	-12 029
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-145 536	-46 051
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-1 998 000	-2 000 000
C.2.1.	Peněžní zvýšení základního kapitálu	2 000	0
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku	-2 000 000	-2 000 000
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-1 998 000	-2 000 000
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-223 701	-258 210
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	3 117 947	3 341 648

OBSAH

1.	OBECNÉ ÚDAJE	41	3.12.	Daně	47
1.1.	Založení a charakteristika společnosti	41	3.12.1.	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i>	47
1.2.	Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období	41	3.12.2.	<i>Splatná daň</i>	47
1.3.	Představenstvo a dozorčí rada k 31. 12. 2018	41	3.12.3.	<i>Odložená daň</i>	47
1.4.	Organizační struktura společnosti k 31. 12. 2018	42	3.13.	Snížení hodnoty	47
2.	METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	43	3.14.	Použití odhadů	48
3.	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	43	3.15.	Výnosy	48
3.1.	Dlouhodobý hmotný majetek	43	3.16.	Přehled o peněžních tocích	48
3.2.	Dlouhodobý nehmotný majetek	44	3.17.	Změny uspořádání a označování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty a jejich obsahového vymezení oproti předcházejícímu účetnímu období	48
3.3.	Dlouhodobý finanční majetek	44	4.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	49
3.4.	Zásoby	45	4.1.	Dlouhodobý majetek	49
3.5.	Krátkodobý finanční majetek	45	4.1.1.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	49
3.6.	Pohledávky	45	4.1.2.	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	50
3.7.	Závazky z obchodního styku	46	4.2.	Dlouhodobý finanční majetek	51
3.8.	Úvěry	46	4.2.1.	<i>Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba</i>	51
3.9.	Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu	46	4.2.2.	<i>Podíly – podstatným vliv</i>	52
3.10.	Rezervy	46	4.2.3.	<i>Dlouhodobý finanční majetek a krátkodobé majetkové cenné papíry zatížené zástavním právem</i>	53
3.11.	Finanční leasing	46			

4.3.	Zásoby	53	4.6.10.	Krátkodobé přijaté zálohy	57
4.4.	Pohledávky	53	4.6.11.	Časové rozlišení pasiv	57
4.4.1.	Dlouhodobé pohledávky	53	4.6.12.	Odložená daň	57
4.4.2.	Pohledávky z obchodních vztahů	53	4.7.	Daň z příjmů za běžnou činnost	58
4.4.3.	Věková struktura pohledávek za odběrateli	53	4.8.	Výnosy z běžné činnosti	58
4.4.4.	Pohledávky z obchodních vztahů za podniky ve skupině	54	4.9.	Náklady vynaložené na prodané zboží	58
4.4.5.	Stát – daňové pohledávky	54	4.10.	Služby	59
4.5.	Vlastní kapitál	55	4.11.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	59
4.5.1.	Základní kapitál	55	4.12.	Jiné provozní náklady a výnosy	59
4.5.2.	Změny vlastního kapitálu	55	4.13.	Ostatní finanční náklady a výnosy	59
4.6.	Závazky	55	4.14.	Transakce se spřízněnými osobami	60
4.6.1.	Dlouhodobé závazky	55	4.14.1.	Výnosy realizované se spřízněnými subjekty	60
4.6.2.	Věková struktura závazků vůči dodavatelům	55	4.14.2.	Nákupy	62
4.6.3.	Závazky k podnikům ve skupině	56	5.	ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	63
4.6.4.	Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem	56	5.1.	Osobní náklady a počet zaměstnanců	63
4.6.5.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	56	5.2.	Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění	64
4.6.6.	Dohadné účty pasivní	56	6.	ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ A SOUDNÍ SPORY	65
4.6.7.	Dluhy ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	57	7.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	65
4.6.8.	Stát – daňové závazky	57			
4.6.9.	Krátkodobé bankovní úvěry	57			

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. 2018 základní kapitál ve výši 3 159 000 tis. Kč.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. 12. 2018.

Právníky 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 99,03 % výnosů společnosti. Dalšími předměty činnosti jsou vnitrostátní a mezinárodní zasilatelství.

Činnost společnosti je zaměřena zejména na společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. a její dceřiné společnosti (viz též bod 4.14.).

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

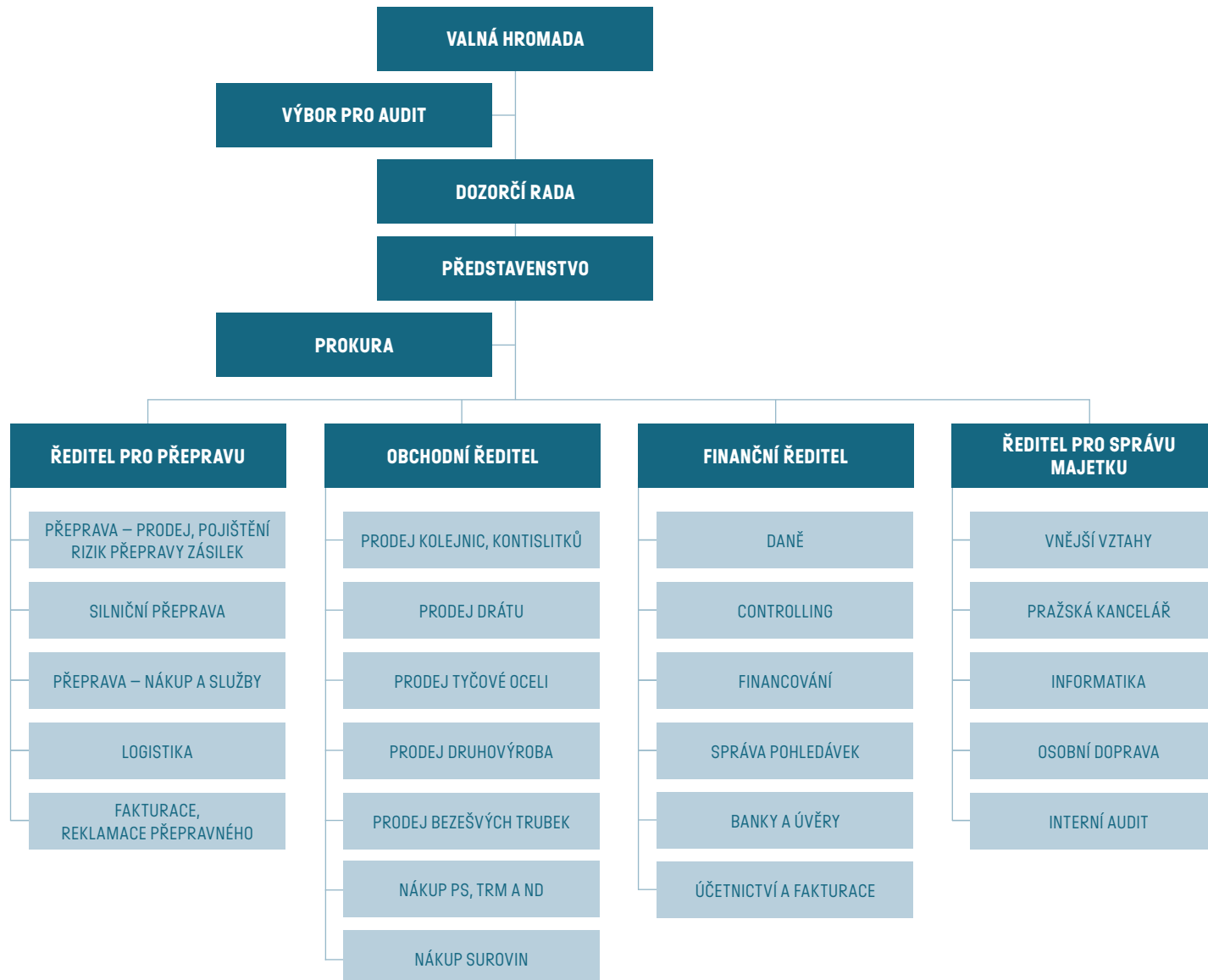
1.2. ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

Během uplynulého účetního období byl navýšen základní kapitál společnosti o 2 000 tis. Kč a to ve formě čtyř kusů akcií každá v nominální hodnotě 500 tis. Kč.

1.3. PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K 31. 12. 2018

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Petr Popelář, MBA
	Místopředseda	Mgr. Krzysztof Roch Ruciński
	Člen	Ing. Mojmír Kašpříšín
	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. 2018



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 HMATNÝ 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 2018 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 2018 nebyly tvořeny opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku.

3.2. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

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

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách.

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

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

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

3.3. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zejména majetkové účasti.

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

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

Podíly ve společnostech, jejichž finanční a provozní procesy společnost může určovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly – 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, jejích 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 2018 nebyly vytvořeny opravné položky k zásobám.

3.5. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

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

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

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

3.6. POHLEDÁVKY

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

Způsob tvorby opravných položek

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

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

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

3.7. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU

Závazky z obchodního styku jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

3.8. ÚVĚRY

Úvěry jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

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

3.9. PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU

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

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

3.10. REZERVY

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

3.11. FINANČNÍ LEASING

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

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

3.12. DANĚ

3.12.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda.

3.12.2. Splatná daň

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

3.12.3. Odložená daň

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

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

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

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

3.13. SNÍŽENÍ HODNOTY

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

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

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

3.14. POUŽITÍ ODHADŮ

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

3.15. VÝNOSY

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

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

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

3.16. 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. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost	617	350
Účty v bankách a peníze na cestě	3 117 330	3 341 298
Krátkodobý finanční majetek celkem	3 117 947	3 341 648
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	3 117 947	3 341 648

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

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

Společnost při sestavení této účetní závěrky postupovala v souladu s novelou vyhlášky č. 500/2002 Sb. pro účetní období započaté v roce 2018 a vyhodnotila prezentaci účtů časového rozlišení aktiv v položce C.II.3. a časové rozlišení pasiv v položce C.III. rozvahy. Údaje za srovnatelné účetní období byly rovněž klasifikovány v části C rozvahy.

4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

4.1. DLOUHODOBÝ MAJETEK

4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Požizovací cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31. 12. 2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Nehmotné výsledky vývoje	72	0	0	72	0	0	72
Software	1 679	0	1	1 678	0	0	1 678
Ocenitelná práva	172 604	0	0	172 604	10 000	0	182 604
Ostatní DNM	926	0	0	926	0	226	700
Nedokončený DNM	0	0	0	0	10 000	10 000	0
Zálohy a závadvky na DNM	0	2 021	2 021	0	0	0	0
Celkem	175 281	2 021	2 022	175 280	20 000	10 226	185 054

Oprávký

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31. 12. 2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Nehmotné výsledky vývoje	72	0	0	72	0	0	72
Software	1 419	102	0	1 521	102	0	1 623
Ocenitelná práva	27 691	17 227	0	44 918	18 894	0	63 812
Ostatní DNM	838	22	0	860	66	226	700
Celkem	30 020	17 351	0	47 371	19 062	226	66 207

Zůstatková hodnota

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Nehmotné výsledky vývoje	0	0
Software	157	55
Ocenitelná práva	127 686	118 792
Ostatní DNM	66	0
Nedokončený DNM	0	0
Zálohy a závadvky na DNM	0	0
Celkem	127 909	118 847

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku činily 19 062 tis. Kč k 31. 12. 2018, 17 352 tis. Kč k 31. 12. 2017.

4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Požizovací cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31. 12. 2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Hmotné movité věci	97 317	7 040	13 502	90 855	9 218	10 861	89 212
– Stroje a zařízení	13 874	346	392	13 828	0	926	12 902
– Dopravní prostředky	76 808	6 694	12 308	71 194	9 218	8 159	72 253
– Inventář	6 635	0	802	5 833	0	1 776	4 057
Nedokončený DHM	0	6 855	6 855	0	8 525	8 525	0
Zálohy na DHM	0	8 068	8 068	0	0	0	0
Celkem	97 317	21 963	28 425	90 855	17 743	19 386	89 212

Oprávky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31. 12. 2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Hmotné movité věci	69 145	10 980	12 950	67 175	9 623	10 861	65 937
– Stroje a zařízení	12 962	582	392	13 152	388	926	12 614
– Dopravní prostředky	49 633	10 381	11 756	48 258	9 221	8 159	49 320
– Inventář	6 550	17	802	5 765	14	1 776	4 003
Celkem	69 145	10 980	12 950	67 175	9 623	10 861	65 937

Zůstatková hodnota

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Hmotné movité věci	23 680	23 275
– Stroje a zařízení	676	288
– Dopravní prostředky	22 936	22 933
– Inventář	68	54
Nedokončený DHM	0	0
Zálohy na DHM	0	0
Celkem	23 680	23 275

V letech 2017–2018 společnost pořizovala především automobily.

Společnost pořídila v roce 2018 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 3 696 tis. Kč, 2 218 tis. Kč v roce 2017. 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 9 623 tis. Kč k 31. 12. 2018, 10 980 tis. Kč k 31. 12. 2017.

4.2. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Požizovací cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31. 12. 2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	8 525 322	108 592	373	8 633 541	417 767	0	9 051 308
Podíly – podstatný vliv	178 197	0	0	178 197	0	175 311	2 886
Požizovaný DFM *)	0	225 832	208 103	17 729	371 935	360 833	28 831
Poskytnuté zálohy na DFM	110 209	124 515	106 327	128 397	0	126 159	2 238
Celkem	8 813 728	458 939	314 803	8 957 864	789 702	662 303	9 085 263

*) K položce byla ke dni 31. 12. 2018 vytvořena opravná položka ve výši 11 328 tis. Kč.

Na základě smlouvy o převodu akcií ze dne 5. 12. 2017 společnost koupila dalších 16% akcií společnosti Kovárna VIVA a.s. navýšila 50% vlastnický podíl na 66%.

4.2.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba

2018

(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	7 091 640	8 109 863	100	27 890 159	3 334 039	0	1 200 000
Barrandov Studio a.s.	Praha	746 439	197 112	99,85	880 892	77 461	150 000	0
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Celje	1 573	867	51	10 814	2 431	0	0
Moravia Steel Italia, srl	Milano	2 580	2 075	66	64 715	24 940	0	16 925
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Lisabon	10 850	2 533	99,33	11 223	2 227	0	1 285
MS – Slovensko s.r.o.	Bratislava	161	160	100	15 013	5 927	0	0
Moravia Steel Israel Ltd.	Petach Tikva	605	466	100	0	0	0	0
Beskydská golfová, a.s.	Ropice	254 342	230 000	100	201 837	-9 018	100 000	0
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	Ostrava	202 209	2 000	100	236 573	32 787	120 011	40 000
M Steel Projects a.s.	Třinec	218 875	10 000	100	352 454	17 236	100 000	0
Moravia Steel UK Ltd	Cheshire	1 449	728	100	25 997	5 980	0	14 496
Moravia Steel Deutschland GmbH	Kürten	113 140	1 625	100	41 485	22 247	0	51 160
NEOMET Sp. Z o.o.	Radomsko	4 127	4 856	100	128 666	17 313	0	0
Moravia Mining Plc **)	Addis Ababa	3 153	3 157	76	-2 773	-1 579	3 153	0
Kovárna VIVA a.s.	Zlín	417 667	33 000	66	959 817	140 384	0	29 700
Celkem		9 068 810	8 598 442		30 816 872	3 672 375	473 164	1 353 566

*) V průběhu roku 2018 došlo k navýšení investice o částku 100 tis. Kč, jednalo se o vedlejší náklady spojené s pořízením, jako byly právní a zprostředkovatelské služby. Součástí hodnoty je také 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 2018 vykazovala společnost Moravia Mining Plc. záporný vlastní kapitál. Společnost vykázala za rok 2018 ztrátu.

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	0	1 400 000
Barrandov Studio a.s.	Praha	746 439	197 112	99,85	817 981	53 498	150 000	0
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Celje	1 573	867	51	8 315	2 025	0	0
Moravia Steel Italia, srl	Milano	2 580	2 075	66	75 011	29 693	0	17 355
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Lisabon	10 850	2 533	99,33	10 208	2 128	0	10 912
MS – Slovensko s.r.o.	Bratislava	161	160	100	9 002	6 293	0	0
Moravia Steel Israel Ltd.	Petach Tikva	605	466	100	**)	**)	0	0
Beskydská golfová, a.s.	Ropice	254 342	230 000	100	214 558	750	100 000	0
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	0
Moravia Steel UK Ltd	Cheshire	1 449	728	100	34 473	1 691	0	31 660
Moravia Steel Deutschland GmbH	Kürten	113 140	1 625	100	70 109	22 863	0	53 870
NEOMET Sp. Z o.o.	Radomsko	4 127	4 856	100	113 966	26 215	0	0
Moravia Mining Plc	Addis Ababa	3 153	3 157	76	**)	**)	0	0
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. záporný vlastní kapitál. Obě společnosti vykázaly za rok 2017 ztrátu.

4.2.2. Podíly – podstatný vliv

2018

(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
Moravia Steel Middle East FZO*)	Dubai	2 886	2 841	40	346 784	-1 827	0	0
Celkem		2 886	2 841		346 784	-1 827	0	0

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	0	30 000
Moravia Steel Middle East FZO	Dubai	2 886	2 841	40	314 655	213 107	0	0
Celkem		178 197	27 841		1 181 281	315 968	0	30 000

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

V letech 2018, 2017 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. 2018	Stav k 31. 12. 2017
– materiál	1 751	1 474
– zásoby – suroviny	204 212	12 003
– zásoby – hutní výrobky	603 384	311 615
celkem	809 347	325 092

V roce 2018 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. 2018 dlouhodobé pohledávky v celkové výši 3 tis. Kč.

K 31. 12. 2018, resp. 31. 12. 2017 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. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Krátkodobé		
– odběratelé	9 507 449	7 916 205
– směnky k inkasu	3 344	3 344
– opravné položky – odběratelé	–223 290	–152 680
– opravné položky – směnky k inkasu	–3 344	–3 344
celkem	9 284 159	7 763 525

4.4.3. Věková struktura pohledávek za odběrateli

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Stav k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
31. 12. 2018	Brutto	8 258 041	1 249 408	9 507 449
	Opr. položky	386	222 904	223 290
31. 12. 2017	Brutto	7 067 778	848 427	7 916 205
	Opr. položky	0	152 680	152 680

Běžná lhůta splatnosti pohledávek činí 30 dní.

Pohledávky po lhůtě splatnosti:

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Stav k	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem
31. 12. 2018	232 731	1 016 677	1 249 408
31. 12. 2017	125 525	722 902	848 427

4.4.4. Pohledávky z obchodních vztahů za podniky ve skupině

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů		
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	2 137 570	1 567 333
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	53	125
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	16 894	46 963
Slévárny Třinec, a.s.	45 049	31 327
Moravia Steel Deutschland GmbH, Německo	-44	-1 360
Řetězárna a.s.	23 059	16 807
HŽP a.s.	34 662	43 458
Moravia Steel UK Ltd	1	0
DOPRAVA TŽ, a.s.	0	0
Beskydská golfová, a.s.	60	61
VÚHŽ, a.s.	7 575	7 462
Šroubárna Kyjov spol. s r.o.	43 007	14 586
Kovárna VIVA a.s.	111 594	113 673
M STEEL PROJECTS a.s.	107 442	242
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	278 677	319 966
„NEOMET“ sp.z o.o.	142	575
Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině	2 805 741	2 161 218
Pohledávky mimo skupinu	6 705 052	5 758 331
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů brutto celkem	9 510 793	7 919 549

4.4.5. Stát – daňové pohledávky

Položka Stát – daňové pohledávky zahrnuje především pohledávku z titulu DPH ve výši 70 974 tis. Kč k 31. 12. 2018 (k 31. 12. 2017 pohledávka z titulu z titulu DPH ve výši 94 028 tis. Kč).

4.5. VLASTNÍ KAPITÁL

4.5.1. Základní kapitál

Celková výše základního kapitálu ke dni 31. 12. 2018 činí 3 159 000 tis. Kč. Základní kapitál je tvořen 315 900 ks akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 10 000 Kč. Akcie nejsou veřejně obchodovatelné a jsou plně převoditelné s předchozím souhlasem valné hromady.

4.5.2. Změny vlastního kapitálu

Zisk roku 2017 ve výši 2 736 995 tis. Kč byl rozdělen na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 27. 6. 2018 následujícím způsobem:

- 736 995 tis. Kč bylo přesunuto na účet nerozděleného zisku minulých let ,
- 2 000 000 tis. Kč bylo použito na výplatu dividend

Předpokládaným rozdělením zisku roku 2018 ve výši 2 773 238 tis. Kč je výplata dividend ve výši 2 000 000 tis. Kč a převod 773 238 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. 2018 dobu splatnosti delší než 5 let, společnost neneviduje.

4.6.2. Věková struktura závazků vůči dodavatelům

(ÚDAJE V TIS. Kč)

stav k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
31. 12. 2018	Krátkodobé	5 495 484	1 261	5 496 745
31. 12. 2017	Krátkodobé	4 254 319	2 391	4 256 710

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. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů		
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	1 871 637	1 798 888
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	17	5
Řetězárna a.s.	0	0
REFRASIL, s.r.o.	12 184	10 934
FINITRADING, a.s.	167 374	169 261
Moravia Steel Italia, srl	18 733	16 677
Moravia Steel Ibéria, s.a.	0	1 276
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	4 411	4 212
DOPRAVA TŽ, a.s.	20	18
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	25 452	25 291
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	0	0
Beskydská golfová a.s.	0	0
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	290	274
Minerfin a.s.	228 397	54 814
Moravia Steel Deutschland GmbH	26 654	0
Moravia Steel UK Ltd	15 200	11 575
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	2 370 369	2 093 225
Závazky mimo skupinu	3 126 376	2 163 485
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů celkem	5 496 745	4 256 710

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. 2018 společnost neneviduje žádné závazky z tohoto titulu.

4.6.6. Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní zahrnují zejména nevyfakturované dodávky surovin ve výši 52 144 tis. Kč (20 854 tis. Kč k 31. 12. 2017), nevyfakturované dodávky prací a služeb ve výši 53 476 tis. Kč (38 171 tis. Kč k 31. 12. 2017) a dohadnou položku na osobní náklady ve výši 5 253 tis. Kč (5 924 tis. Kč k 31. 12. 2017).

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. 2018 činila 4 732 tis. Kč (4 561 tis. Kč k 31. 12. 2017). 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 2018, ve výši 119 245 tis. Kč k 31. 12. 2018 (k 31. 12. 2017 závazek z titulu daně z příjmu právnických osob, sníženou o předpokládanou výši daně z příjmu za rok 2017 18 837 tis. Kč).

4.6.9. Krátkodobé bankovní úvěry

V průběhu roku 2018 ani 2017 společnost nečerpala žádné bankovní úvěry.

4.6.10. Krátkodobé přijaté zálohy

K 31. 12. 2018 společnost evidovala Krátkodobé přijaté zálohy ve výši 210 74 tis. Kč (425 645 tis. Kč k 31. 12. 2017).

4.6.11. Časové rozlišení pasiv

Výdaje příštích období zahrnují náklady roku 2018 za dodávky služeb přepravy a ostatních služeb placených v roce 2019 ve výši 25 099 tis. Kč (34 615 tis. Kč k 31. 12. 2017) a poplatky za bankovní služby a bankovní úrok z krátkodobých a dlouhodobých provozních úvěrů ve výši 3 tis. Kč (5 tis. Kč k 31. 12. 2018).

4.6.12. Odložená daň

Odložený daňový závazek/pohledávku lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu

	(ÚDAJE V TIS. Kč)	
	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Oprávký dlouhodobého majetku	-8 649	-6 457
Dohadná položka z titulu nevybrané dovolené	998	1 126
Nezaplacené penále	760	0
Opravné položky – pohledávky	6 879	5 226
Nezaplacené (nepřijaté) penále	-538	-525
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	-550	-630

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. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Zisk před zdaněním	3 145 819	3 018 613
Daň při sazbě daně z příjmu ve výši 19%	597 706	573 536
Daňový dopad trvalých rozdílů	-225 386	-291 272
Odložená daňová povinnost	80	-630
Doměrky daně minulých let	181	-17
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost	372 581	281 617

4.8. VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2018			2017		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Zboží – suroviny	20 835 027	0	20 835 027	19 385 631	0	19 385 631
Zboží – hutní výrobky	13 503 057	29 674 362	43 177 419	12 937 405	24 879 307	37 816 712
Tržby za prodej zboží	34 338 084	29 674 362	64 012 446	32 323 036	24 879 307	57 202 343
Prodej služeb	531 037	94 795	625 832	510 215	74 065	584 280
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem	531 037	94 795	625 832	510 215	74 065	584 280

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 491 685 tis. Kč za rok 2018 (2017: 464 619 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)

	2018	2017
Nákup zboží – suroviny	20 213 974	18 726 699
Nákup zboží – hutní výrobky	39 058 602	34 207 022
Náklady na dopravu zboží – hutní výrobky	1 745 927	1 697 149
Náklady vynaložené na prodané zboží celkem	61 018 503	54 630 870

4.10. SLUŽBY

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2018	2017
Náklady na dopravu – služby	540 384	434 341
Pronájem ochranné známky	123 000	123 000
Provize	311 433	245 523
Reklama	125 693	128 853
Nájemné	7 984	9 641
Telekomunikace	11 388	11 542
Právní poradenství a auditní činnost	34 005	22 856
Ostatní služby	227 768	124 378
Celkem	1 381 655	1 100 134

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	2018	2017
Zúčtování komplexních nákladů příštích období	0	72
Změna stavu rezerv	12	59
Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	12	131
Změna stavu OP podle zvláštních předpisů	74 628	-110 494
– opravné položky k pohledávkám	74 628	-110 494
Změna stavu účetních opravných položek:	8 704	-14 373
– opravné položky k pohledávkám	8 704	-14 373
Změna stavu pohledávek	83 332	124 867
Celkem	83 344	-124 736

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 3 701 tis. Kč (87 314 tis. Kč v roce 2017) a dále náklady na pojištění dodávek a ostatní pojištění v celkové hodnotě 46 596 tis. Kč (46 631 tis. Kč v roce 2017). Jiné provozní výnosy představují zejména slevy a rabaty v hodnotě 19 tis. Kč (15 029 tis. Kč v roce 2017) a dále plnění pojišťoven z titulu pojištění pohledávek ve výši 168 588 tis. Kč (17 319 tis. Kč v roce 2017).

4.13. OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Ostatní finanční výnosy tvoří kurzové zisky ve výši 462 761 tis. Kč (v roce 2017 411 700 tis. Kč).

Ostatní finanční náklady obsahují převážně kurzové ztráty ve výši 471 389 tis. Kč (620 347 tis. Kč v roce 2017). Zbytek je tvořen jinými finančními náklady, jako jsou poplatky za akreditivy, poplatky za úvěrové smlouvy, poplatky za bankovní služby a ostatní finanční náklady ve výši 4 619 tis. Kč (24 383 tis. Kč v roce 2017).

4.14. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

4.14.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

2018

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	20 193 544	355 404	6 477	915	20 556 340
Barrandov Studio a.s.	Dcera	0	0	10	1 184	1 194
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	0	600	0	0	600
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	Vnučka	313 437	7 177	13	0	320 627
Moravia Steel Italia s.r.l.	Dcera	0	0	140	0	140
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Dcera	0	0	0	0	0
Moravia Steel UK Ltd	Dcera	0	0	39	0	39
Kovárna VIVA a.s.	Dcera	561 251	954	6	0	562 211
M STEEL PROJECTS a.s.	Dcera	436 950	3 843	0	0	440 793
Strojírny a stavby Třinec, a.s	Vnučka		496	0	0	496
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Vnučka	473 158	2 140	0	0	475 298
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	168 839	10 058	-21	0	178 876
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	0	0	0	0	0
Řetězárna a.s.	Vnučka	233 809	0	0	0	233 809
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	0	0	0	0	0
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera	-1 162	1 143	92	0	73
VÚHŽ, a.s.	Vnučka	0	0	0	0	0
Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.	Vnučka	403 703	8 723	128	0	412 554
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	Vnučka	1 909 379	105 269	69	0	2 014 717
FINITRADING, a.s.	Ovlád. osoba	0	0	0	0	0
NEOMET Sp. Z o.o.	Dcera	0	6 708	0	0	6 708
Minerfin a.s.	Osoba ve skupině	0	1 330	0	0	1 330
„Metalurgja“ Spółka akcyjna	Vnučka	53 579	0	0	0	53 579
„D&D“ Drótaru	Vnučka	972 110	0	93	0	972 203
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	Dcera	0	3 139	0	0	3 139
Moravia Mining	Dcera	0	0	0	338	338
Celkem		25 718 597	506 984	7 046	2 437	26 235 064

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	0	19 131 787
Barrandov Studio a.s.	Dcera	0	0	1	1 274	1 275
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	0	600	0	0	600
Hanácké železářny a pérovny, a.s.	Vnučka	316 232	7 297	2	0	323 531
Moravia Steel Italia s.r.l.	Dcera	0	0	0	0	0
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Dcera	0	0	0	0	0
Moravia Steel UK Ltd	Dcera	0	0	0	0	0
Kovárna VIVA a.s.	Dcera	424 472	925	9	0	425 406
M STEEL PROJECTS a.s.	Dcera	618 741	5 204	0	114	624 059
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	Vnučka	20	669	16	0	705
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Vnučka	445 674	464	26	0	446 164
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	156 058	7 283	47	0	163 388
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	0	0	1	0	1
Řetězárna a.s.	Vnučka	195 103	0	1	0	195 104
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	0	0	0	0	0
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera	246 998	0	0	0	246 998
VÚHŽ, a.s.	Vnučka	125 815	3 484	6	0	129 305
Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.	Vnučka	364 063	9 969	6	0	374 038
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	Vnučka	1 579 742	96 834	73	0	1 676 649
FINITRADING, a.s.	Ovlád. osoba	0	0	0	0	0
NEOMET Sp. Z o.o.	Dcera	0	9 781	2	0	9 783
Minerfin a.s.	Osoba ve skupině	16	153	0	0	169
„Metalurgia“ Spółka akcyjna	Vnučka	75 126	6	6	0	75 138
„D&D“ Drótaru	Vnučka	947 753	0	28	0	947 781
Moravskoslezský kovošrot, a.s.	Dcera	0	3 098	3	0	3 101
Celkem		24 280 162	490 268	3 164	1 388	24 774 982

4.14.2. Nákupy

2018

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Subjekt	Vztah ke spol.	Zboží	Materiál	Služby	Ostatní náklady	Mim. náklady	Celkem
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	Dcera	38 787 375	138	168 529	368	0	38 956 410
Moravia Steel Italia, s.r.l.	Dcera	0	0	84 610	0	0	84 610
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Dcera	0	0	13 879	0	0	13 879
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Dcera	0	0	15 725	0	0	15 725
Barrandov Studio, a.s.	Dcera	0	0	0	0	0	0
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera	0	0	161 863	0	0	161 863
Moravia Steel UK Ltd.	Dcera	0	0	38 446	0	0	38 446
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	0	0	6 969	3	0	6 972
HŽP, a.s.	Vnučka	0	0	0	0	0	0
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	Vnučka	19	0	88	0	0	107
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	82 972	0	0	0	0	82 972
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	176	0	4	0	0	180
TRISIA, a.s.	Vnučka	0	0	6 137	461	0	6 598
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Vnučka	0	0	690	3 574	0	4 264
FINITRADING, a.s.	Ovládající osoba	2 030 161	0	0	0	0	2 030 161
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	–	115 795	0	0	0	0	115 795
Minerfin a.s.	Osoba ve skupině	1 309 912	0	0	0	0	1 309 912
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	0	0	0	0	0	0
Celkem		42 326 410	138	496 940	4 406	0	42 827 894

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	0	0	34 488 324
Moravia Steel Italia, s.r.l.	Dcera	0	0	74 499	0	0	74 499
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Dcera	0	0	12 152	0	0	12 152
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Dcera	0	0	16 662	0	0	16 662
Barrandov Studio, a.s.	Dcera	0	0	0	0	0	0
Moravia Steel Deutschland GmbH	Dcera.	63 091	0	111 993	0	0	175 084
Moravia Steel UK Ltd.	Dcera	0	0	28 821	0	0	28 821
Beskydská golfová, a.s.	Dcera	0	0	6 883	3	0	6 886
HŽP, a.s.	Vnučka	0	0	0	0	0	0
Strojírny a stavby Třinec, a.s.	Vnučka	11	0	43	0	0	54
REFRASIL, s.r.o.	Vnučka	82 523	0	0	0	0	82 523
DOPRAVA TŽ, a.s.	Vnučka	159	0	0	0	0	159
TRISIA, a.s.	Vnučka	0	0	3 755	146	0	3 901
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Vnučka	0	0	656	3 063	0	3 719
FINITRADING, a.s.	Ovládací osoba	2 675 593	0	0	0	0	2 675 593
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	–	114 173	0	0	0	0	114 173
Minerfin a.s.	Osoba ve skupině	533 753	0	0	0	0	533 753
Slévárny Třinec, a.s.	Vnučka	0	0	0	0	0	0
Celkem		37 788 510	600	423 981	3 212	0	38 216 303

5. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

5.1. OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚSTNANCŮ

Průměrný počet zaměstnanců a členů řídicích orgánů a osobní náklady za roky 2018, 2017 jsou následující:

2018

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	273	146 758	37 782	2 953	187 493
Členové řídicích orgánů	33	136 425	37 206	0	173 631
Celkem	306	283 183	74 988	2 953	361 124

2017

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	274	134 430	44 888	2 693	182 011
Členové řídicích orgánů	32	117 652	23 010	0	140 662
Celkem	306	252 082	67 898	2 693	322 673

Počet zaměstnanců vychází z průměrného stavu pracovníků. Pod pojmem členové řídicích orgánů se rozumí (stav k 31. 12. 2018): 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 surovin, ředitel pro nákup PS, TRM a ND, ředitel prodeje drátu, ředitel prodeje druhovýroby, ředitel prodeje tyčové oceli TŽ, ředitel prodeje kolejnic a polotovarů, ředitel pro prodej bežešvých trub, předseda výboru pro audit, předseda dozorčí rady, dva místopředsedové dozorčí rady, člen dozorčí rady, dva prokuristé a zároveň zástupci ředitele přepravy, vedoucí přepravy – prodej, pojištění rizik přepravy zásilek, vedoucí silniční přepravy, vedoucí přepravy – nákup a služby, vedoucí logistiky, vedoucí fakturace a reklamace přepravného, vedoucí daní, vedoucí controllingu, vedoucí financování a personalistiky, vedoucí účetnictví a fakturace, vedoucí správy pohledávek, vedoucí – banky a úvěry, vedoucí vnějších vztahů, vedoucí informatiky, vedoucí osobní dopravy, vedoucí interního auditu.

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, dozorčí rady a členové řídicích orgánů 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)

	2018	2017
Představenstvo	1 160	1 146
Dozorčí rada	190	390
Členové řídicích orgánů	2 409	2 284
Celkem	3 759	3 820

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 2018 pro všechny členy představenstva a dozorčí rady činilo 1 051 tis. Kč (1 034 tis. Kč v roce 2017).

6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ A SOUDNÍ SPORY

K 31. 12. 2018 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

K 31. 12. 2018 záruky vydané bankou za společnost ve prospěch třetích osob byly ve výši 56 714 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 dceřiné 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 zatím proběhlo pouze první jednání u soudu, během kterého se soud zaněřoval na procedurální otázky. Ve věci nebylo k datu účetní závěrky rozhodnuto.

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

Společnost je povinna na základě usnesení Ústavního soudu ze dne 30. 4. 2019 čj. II.ÚS 1403/18 doplatit hodnotu pozemků, které byly vloženy do základního kapitálu společnosti Barrandov Lands a.s., a které byly v rámci církevní restituce vráceny církvi. Jedná se o částku ve výši 45 650 143 Kč.

Společnost připravuje v roce 2019 fúzi sloučením se společností FINITRADING a.s., kdy rozhodný den fúze je stanoven na 1. 1. 2019 a očekávaný zápis fúze do obchodního rejstříku by měl proběhnout v prosinci 2019. Společnost FINITRADING a.s. k okamžiku zápisu fúze sloučením do obchodního rejstříku zanikne a nástupnickou společností se stane MORAVIA STEEL a.s.

09

Finanční část
– konsolidovaná
účetní závěrka**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2018**

NÁZEV SPOLEČNOSTI	MORAVIA STEEL a.s.
SÍDLO	Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec
PRÁVNÍ FORMA	akciová společnost
IČO	63474808
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

Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

Konsolidovaná Příloha

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dne 8. 4. 2019.

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

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	31. 12. 2018			31. 12. 2017
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	98 334 492	40 284 145	58 050 347	51 942 362
B. Dlouhodobý majetek	67 118 214	39 119 660	27 998 554	25 617 354
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	2 119 111	928 731	1 190 380	853 211
B.I.1. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	6 405	6 385	20	0
B.I.2. Ocenitelná práva	1 178 096	907 002	271 094	289 622
B.I.2.1. Software	376 734	347 448	29 286	33 133
B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva	801 362	559 554	241 808	256 489
B.I.3. Goodwill	24 812	349	24 463	0
B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	898 783	14 995	883 788	553 628
B.I.5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11 015	0	11 015	9 961
B.I.5.2. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11 015	0	11 015	9 961
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	63 520 949	37 960 574	25 560 375	23 114 776
B.II.1. Pozemky a stavby	17 474 250	8 163 430	9 310 820	8 371 419
B.II.1.1. Pozemky	1 288 464	1 286	1 287 178	1 172 256
B.II.1.2. Stavby	16 185 786	8 162 144	8 023 642	7 199 163
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	44 155 605	29 566 576	14 589 029	13 427 561
B.II.4. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	240 260	207 992	32 268	18 402
B.II.4.3. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	240 260	207 992	32 268	18 402
B.II.5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	1 650 834	22 576	1 628 258	1 297 394
B.II.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	237 533	0	237 533	201 334
B.II.5.2. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	1 413 301	22 576	1 390 725	1 096 060
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	507 985	153 571	354 414	509 174
B.III.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	478 038	137 115	340 923	374 829
B.III.3. Podíly – podstatný vliv	27 936	16 456	11 480	8 144
B.III.5. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	2 011	0	2 011	2 001
B.III.7. Ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	124 200
B.III.7.2. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	124 200
B.IV. Konsolidační rozdíly	681 202	76 784	604 418	368 270
B.IV.1. Kladný konsolidační rozdíl	695 768	77 027	618 741	368 270
B.IV.2. Záporný konsolidační rozdíl	-14 566	-243	-14 323	0
B.V. Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	288 967	0	288 967	771 923

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ 

C.	Oběžná aktiva	31 216 278	1 164 485	30 051 793	26 325 008
C.I.	Zásoby	15 213 177	717 629	14 495 548	11 900 442
C.I.1.	Materiál	6 581 224	421 075	6 160 149	5 032 830
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	4 744 597	242 882	4 501 715	3 978 510
C.I.3.	<i>Výrobky a zboží</i>	3 870 326	53 672	3 816 654	2 872 605
C.I.3.1.	Výrobky	3 809 254	51 678	3 757 576	2 837 641
C.I.3.2.	Zboží	61 072	1 994	59 078	34 964
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	17 030	0	17 030	16 497
C.II.	Pohledávky	10 715 538	434 308	10 281 230	9 195 625
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	150 283	0	150 283	227 471
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	23 842	0	23 842	24 923
C.II.1.4.	Odloužená daňová pohledávka	105 186	0	105 186	47 385
C.II.1.5.	<i>Pohledávky – ostatní</i>	21 255	0	21 255	155 163
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	7 019	0	7 019	43 970
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	14 236	0	14 236	111 193
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	10 931 685	434 308	9 897 377	8 774 141
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	9 288 284	346 007	8 942 277	7 609 656
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	59 991	38 904	21 087	24 040
C.II.2.4.	<i>Pohledávky – ostatní</i>	983 410	49 397	934 013	1 140 445
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	557 751	0	557 751	825 062
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	66 960	26 194	40 766	97 105
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	156 528	0	156 528	155 016
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	202 171	23 203	178 968	63 262
C.II.3	Časové rozlišení	233 570	0	233 570	194 013
C.II.3.1.	Náklady příštích období	85 567	0	85 567	73 249
C.II.3.2.	Komplexní náklady příštích období	136 299	0	136 299	118 847
C.II.3.3.	Příjmy příštích období	11 704	0	11 704	1 917
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	40 770	12 548	28 222	34 292
C.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	40 770	12 548	28 222	34 292
C.IV.	Peněžní prostředky	5 246 793	0	5 246 793	5 194 649
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	8 117	0	8 117	8 274
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	5 238 676	0	5 238 676	5 186 375

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
PASIVA CELKEM	58 050 347	51 942 362
A. Vlastní kapitál	40 783 569	37 625 951
A.I. Základní kapitál	3 159 000	3 157 000
A.I.1. Základní kapitál	3 159 000	3 157 000
A.II. Ážio a kapitálové fondy	-110 309	-104 210
A.II.2. <i>Kapitálové fondy</i>	-110 309	-104 210
A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy	19 324	17 767
A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	-129 633	-121 977
A.III. Fondy ze zisku	1 800 333	1 800 143
A.III.1. Ostatní rezervní fondy	1 800 143	1 800 143
A.III.2. Statutární a ostatní fondy	190	0
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	30 199 093	28 943 637
A.IV.1. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	30 210 329	28 954 873
A.IV.2. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-11 236	-11 236
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů	5 155 857	2 998 606
A.V.1. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	5 093 506	2 856 494
A.V.2. Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	62 351	142 112
VII. Konsolidační rezervní fond	579 595	830 775
B.+C. Cizí zdroje	16 631 317	13 904 927
B. Rezervy	877 300	713 803
B.I. Rezerva na důchody a podobné závazky	9 938	9 869
B.III. Rezervy podle zvláštních právních předpisů	9 928	11 610
B.IV. Ostatní rezervy	857 434	692 324
C. Závazky	15 754 017	13 191 124
C.I. Dlouhodobé závazky	4 436 288	3 889 344
C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím	2 653 037	2 267 851
C.I.4. Závazky z obchodních vztahů	38 752	51 997
C.I.8. Odložený daňový závazek	1 744 364	1 569 233
C.I.9. Závazky – ostatní	135	263
C.I.9.3. Jiné závazky	135	263

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ 

C.II.	Krátkodobé závazky	11 224 014	9 223 338
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	1 719 136	1 761 458
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	298 636	671 958
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	6 231 300	4 987 040
C.II.8.	<i>Závazky ostatní</i>	2 974 942	1 802 882
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	46 350	45 853
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	15 608	15 678
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	552 873	487 426
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	237 570	198 662
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	1 582 203	647 310
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	509 099	279 348
C.II.8.7.	Jiné závazky	31 239	128 605
C.III.	Časové rozlišení pasiv	93 715	78 442
C.III.1.	Výdaje příštích období	62 143	44 833
C.III.2.	Výnosy příštích období	31 572	33 609
E.	Menšinový vlastní kapitál	635 461	411 484
E.I.1.	Menšinový základní kapitál	76 957	85 454
E.I.2.	Menšinové kapitálové fondy	4 530	3 282
E.I.3.	Menšinové ziskové fondy včetně neroz. zisku a ztráty minulých let	465 818	294 712
E.IV.	Menš. VH před akvizicí	29 045	0
E.V.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	59 111	28 036

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	Období do 31. 12. 2018	Období do 31. 12. 2017
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	53 820 655	46 267 920
II. Tržby za prodej zboží	892 174	1 096 169
A. Výkonová spotřeba	39 526 432	36 187 067
A.1. Náklady vynaložené na prodané zboží	801 101	998 279
A.2. Spotřeba materiálu a energie	33 453 385	30 120 538
A.3. Služby	5 271 946	5 068 250
B. Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-1 186 585	-833 938
C. Aktivace (-)	-1 075 197	-994 776
D. Osobní náklady	8 176 852	6 965 253
D.1. Mzdové náklady	5 863 418	4 969 453
D.2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	2 313 434	1 995 800
D.2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	2 018 202	1 685 817
D.2.2. Ostatní náklady	295 232	309 983
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	2 395 709	1 756 204
E.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 313 382	2 000 301
E.1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	2 284 750	1 990 400
E.1.A. Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	28 165	0
E.1.B. Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	-243	0
E.1.2. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	710	9 901
E.2. Úpravy hodnot zásob	-4 593	-106 116
E.3. Úpravy hodnot pohledávek	86 920	-137 981
III. Ostatní provozní výnosy	1 213 674	931 827
III.1. Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	73 447	21 203
III.2. Tržby z prodaného materiálu	187 152	103 152
III.3. Jiné provozní výnosy	953 075	807 472
F. Ostatní provozní náklady	1 440 527	1 285 585
F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	30 784	9 124
F.2. Zůstatková cena prodaného materiálu	168 301	83 684
F.3. Daně a poplatky	73 504	68 558
F.4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	91 792	163 505
F.5. Jiné provozní náklady	1 076 146	960 714
* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	6 648 765	3 930 521

POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ 

IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	5 799	13 327
IV.1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	5 714	13 303
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	85	24
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	59
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	8 411	5 433
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	695	21
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	7 716	5 412
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	51 671	1 681
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	67 656	40 217
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	0	6
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	67 656	40 211
VII.	Ostatní finanční výnosy	591 021	596 088
K.	Ostatní finanční náklady	685 912	909 507
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-200 008	-336 616
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	6 448 757	3 593 905
L.	Daň z příjmů	1 296 143	709 375
L.1.	Daň z příjmů splatná	1 288 986	677 691
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	7 157	31 684
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	5 152 614	2 884 530
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0
**	Konsolidovaný výsledek hospodaření bez ekvivalence	5 152 614	2 884 530
	Konsolidovaný výsledek hospodaření bez menšin	5 093 503	2 856 494
	Menšinový podíl na výsledku hospodaření	59 111	28 036
**	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	62 354	142 112
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	5 214 968	3 026 642
***	Výsledek hospodaření za účetní období bez menšinových podílů (+/-)	5 155 857	2 998 606
***	Výsledek hospodaření za účetní období včetně menšinových podílů (+/-)	5 214 968	3 026 642
***	Výsledek hospodaření za účetní období bez menš. podílů před zdaněním (+/-)	6 452 000	3 707 981
*	Čistý obrat za účetní období	56 531 734	48 910 764

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 ekvivalenci	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
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	0	1 342	5	1 093 741	0	-1 095 088	90 250	-90 250	0
Dividendy	0	0	0	0	0	-2 000 000	0	0	-2 000 000
Dopad změn v konsolidačním celku	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Přecenění majetku a závazků	0	-32 951	0	0	0	0	-15 203	0	-48 154
Zisk běžného období	0	0	0	0	0	2 856 494	0	142 112	2 998 606
Ostatní – upraveno	0	-25	0	-18 102	0	0	-483	0	-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
Rozdělení výsledku hospodaření	0	4 951	0	851 543	0	-856 494	142 112	-142 112	0
Změna základního kapitálu	2 000	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendy	0	0	0	0	0	-2 000 000	0	0	-2 000 000
Změna metody konsolidace	0	0	0	402 352	0	0	-402 352	0	0
Dopad změn v konsolidačním celku	0	453	0	2 025	0	0	0	0	2 478
Přecenění majetku a závazků	0	-11 503	0	0	0	0	9 166	0	-2 337
Platby ze sociálního fondu	0	0	-351	0	0	0	0	0	0
Zisk běžného období	0	0	0	0	0	5 093 506	0	62 351	5 155 857
Ostatní	0	0	541	-464	0	0	-106	0	-29
Stav k 31. 12. 2018	3 159 000	-110 309	1 800 333	30 210 329	-11 236	5 093 506	579 595	62 351	40 781 920

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

	Období do 31. 12. 2018	Období do 31. 12. 2017
P. Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	5 214 274	5 754 589
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)	0	0
Z. Výsledek hospodaření před zdaněním	6 448 757	3 593 905
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	2 579 131	1 923 505
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	2 312 672	1 990 400
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	226 500	-69 010
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-42 664	-12 079
A.1.4. Výnosy z podílů na zisku	-5 799	-13 303
A.1.5. Nákladové a výnosové úroky	59 245	34 784
A.1.6. Opravy o ostatní nepeněžní operace	29 177	-7 287
A.* Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	9 027 888	5 517 410
A.2. Změna stavu pracovního kapitálu	-1 871 763	-986 580
A.2.1. Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-659 474	126 741
A.2.2. Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	689 087	-30 978
A.2.3. Změna stavu zásob	-1 901 272	-1 084 443
A.2.4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku	-104	2 100
A.** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	7 156 125	4 530 830
A.3. Vyplacené úroky	-69 885	-40 205
A.4. Přijaté úroky	10 392	7 858
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-507 743	-577 079
A.6. Přijaté podíly na zisku	11 077	64 044
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	6 599 966	3 985 448
Peněžní toky z investiční činnosti	0	0
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-3 036 630	-3 769 058
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	75 313	23 350
B.3. Peněžní toky z nákupu podniku nebo jeho části	3 032	-24 032
B.4. Peněžní toky z nákupu obchodního závodu nebo jeho části	-1 311 702	0
B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-4 269 987	-3 769 740
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu závazků z financování	-247 788	1 262 349
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu	-2 036 141	-2 018 372
C.2.1. Peněžní zvýšení základního kapitálu	2 000	0
C.2.5. Přímé platby na vrub fondů	-534	0
C.2.6. Vyplacené podíly na zisku	-2 037 607	-2 018 372
C.*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-2 283 929	-756 023
F. Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	46 050	-540 315
R. Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	5 260 324	5 214 274

OBSAH

1. OBECNÉ ÚDAJE	77	4.10. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu	88
1.1. Založení a charakteristika společnosti	77	4.11. Finanční pronájem s následnou koupí najaté věci	89
1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období	77	4.12. Daně	89
1.3. Představenstvo a dozorčí rada k 31.12.2018 dle výpisu z obchodního rejstříku	77	4.12.1. <i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i>	89
1.4. Základní organizační schéma mateřské společnosti	78	4.12.2. <i>Splatná daň</i>	89
2. Vymezení konsolidačního celku, systém a metody konsolidace	79	4.12.3. <i>Odložená daň</i>	89
2.1. Vymezení konsolidačního celku	79	4.13. Zápůjční náklady	90
2.1.1. <i>Systém konsolidace</i>	79	4.14. Náklady spojené se zaměstnanci najatými prostřednictvím agentury práce	90
2.1.2. <i>Název a sídla ovládaných a přidružených osob zahrnutých do konsolidačního celku</i>	79	4.15. Výnosy	90
2.1.3. <i>Datum účetní závěrky podniků zahrnutých do konsolidačního celku</i>	81	4.16. Použití odhadů	90
2.1.4. <i>Společnosti vyloučené z povinnosti konsolidovat</i>	81	4.17. Výdaje vynaložené na výzkum a vývoj	90
3. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	82	4.18. Dotace	91
4. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	83	4.19. Přehled o peněžních tocích (cash flow)	91
4.1. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	83	4.20. Konsolidační pravidla	91
4.2. Dlouhodobý finanční majetek	85	5. PŘEHLED VLIVŮ NA VÝŠI VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ	93
4.3. Deriváty	86	5.1. Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2018	93
4.4. Krátkodobý finanční majetek	86	5.1.1. <i>Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2018</i>	93
4.5. Zásoby	87	5.1.2. <i>Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2018</i>	93
4.6. Pohledávky	87	5.1.3. <i>Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2018</i>	93
4.7. Závazky	88	5.2. Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2017	94
4.8. Úvěry a zápůjčky	88	5.2.1. <i>Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2017</i>	94
4.9. Rezervy	88	5.2.2. <i>Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2017</i>	94
		5.2.3. <i>Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2017</i>	94

6.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE	95	6.14.	Odložený daňový závazek a pohledávka	112
6.1.	Dlouhodobý nehmotný majetek	95	6.14.1.	<i>Odložený daňový závazek</i>	112
6.2.	Dlouhodobý hmotný majetek	97	6.14.2.	<i>Odložená daňová pohledávka</i>	113
6.3.	Majetek najatý formou finančního a operativního pronájmu	100	6.15.	Bankovní úvěry a výpomoci	114
6.4.	Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem	101	6.16.	Závazky a pohledávky neuvedené v účetnictví, soudní spory	117
6.5.	Soupis nekonsolidovaných investic	103	7.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	122
6.5.1.	<i>Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2018</i>	103	7.1.	Výnosy z běžné činnosti konsolidačního celku	122
6.5.2.	<i>Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2017</i>	104	7.2.	Ostatní náklady a výnosy	122
6.6.	Zúčtování konsolidačního rozdílu	106	7.3.	Dotace	123
6.7.	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	107	7.4.	Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj	123
6.8.	Dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem	107	7.5.	Transakce se spřízněnými osobami	123
6.9.	Zásoby	107	7.5.1.	<i>Výnosy realizované se spřízněnými subjekty</i>	123
6.10.	Pohledávky	107	7.5.2.	<i>Náklady realizované se spřízněnými subjekty</i>	125
6.10.1.	<i>Struktura krátkodobých pohledávek</i>	107	8.	ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	127
6.10.2.	<i>Pohledávky zastavené podle zástavního práva</i>	108	8.1.	Osobní náklady a počet zaměstnanců	127
6.10.3.	<i>Pohledávky za podniky ve skupině</i>	108	8.1.1.	<i>Osobní náklady a počet zaměstnanců za rok 2018</i>	127
6.11.	Vlastní a základní kapitál	109	8.1.2.	<i>Poskytnuté zápůjčky, úvěry či ostatní plnění</i>	127
6.11.1.	<i>Vlastní kapitál</i>	109	9.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	128
6.11.2.	<i>Základní kapitál</i>	109			
6.12.	Rezervy	110			
6.13.	Závazky	110			
6.13.1.	<i>Dlouhodobé závazky</i>	110			
6.13.2.	<i>Krátkodobé závazky z obchodních vztahů</i>	110			
6.13.3.	<i>Ostatní závazky</i>	110			
6.13.4.	<i>Závazky podniků ve skupině</i>	111			

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 99,03 % 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 3 159 000 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.

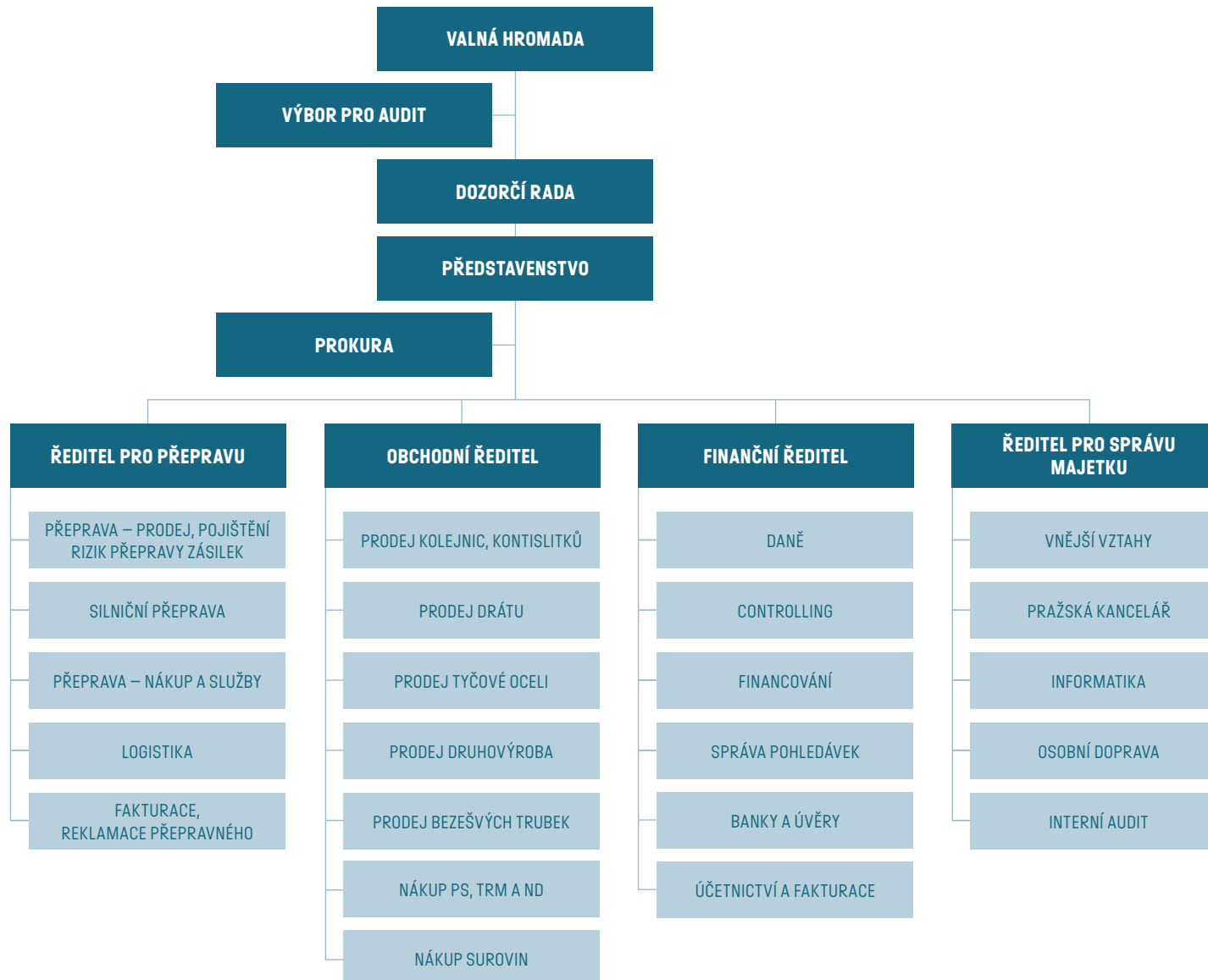
1.2. ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

Během uplynulého účetního období byl navýšen základní kapitál společnosti o 2 000 tis. Kč a to ve formě čtyř kusů akcií každá v nominální hodnotě 500 tis. Kč.

1.3. PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K 31. 12. 2018 DLE VÝPISU Z OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Petr Popelář, MBA
	Místopředseda	Mgr. Krzysztof Roch Ruciński
	Člen	Ing. Mojmír Kašpříšín
	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. 2018	Podíl na základním kapitálu k 31. 12. 2017
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.	Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec	výroba hutních výrobků	100,00 %	100,00 %
Barrandov Studio a.s.	Praha 5, Hlubočepy Kříženeckého nám. 322/5	tvorba a výroba hraných a jiných audiovizuálních děl	99,85 %	99,85 %
MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L.	Milano, Itálie	distribuce hutních výrobků	66,00 %	66,00 %
Beskydská golfová, a.s.	Ropice, PSČ 739 56, č.p. 415	poskytování služeb sportovního charakteru	100,00 %	100,00 %
Hotel Golf Ropice a.s.	Ropice, PSČ 739 56, č.p. 415	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	100,00 %	100,00 %
MS – Slovensko s.r.o.	Námestie Ludovíta Štúra 2 811 02 Bratislava	nákup a prodej zboží v maloobchodě i veľkoobchodě, zprostředkovatelská činnost v rozsahu volné živnosti	100,00 %	100,00 %
Moravskoslezský kovošrot a.s.	Božkova 936/73, Přívoz, 702 00 Ostrava	výkup, zpracování a prodej kov. šrotu a barevných kovů	100,00 %	100,00 %
M Steel Projects a.s.	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,	Slévárnství	100,00 %	100,00 %
VÚHŽ a.s.	č.p. 240, 739 51 Dobrá	výroba, instalace a opravy elektron. zař., slévárnství, 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 %
„METALURGIJA“ S.A.	ulica Świętej Rozalii nr 10/12, 97-500, Radomsko, Polsko	výroba hřebíků, drátů a výrobků z drátu	100,00 %	100,00 %
„D&D“ Drátáru Zrt.	3527 Miskolc, Besenyői u. 18., Maďarsko	výroba drátěných výrobků	100,00 %	100,00 %
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	Jeremenkova 66, Pudlov, 735 51 Bohumín	výroba taženého drátu, ocelových kordů a hadicových drátů, lan, tkanin a svařovaných sítí, pružin, průvlaků a dalších výrobků z drátu	100,00 %	100,00 %

HŽP a.s.	Dolní 3137/100, 796 01 Prostějov	výroba listových a šroubových pružin pro automobilový a železniční průmysl	100,00 %	100,00 %
SV servisní, s.r.o.	Prostějov, Dolní 3137/100, PSČ 796 01	obchod a distribuce elektřiny, obchod a distribuce plynu	100,00 %	100,00 %
BOHEMIA RINGS s.r.o.**	č.p. 10, 565 43 Zámrsk	kovářství a obráběčství	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	100,00 %	51,00 %
M Steel Projects, s.r.o.	Žilina, PSČ 010 01, Vojtěcha 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 llc	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%
Kovárna VIVA a.s.**)	Zlín, Vavrečkova 5333, 76001	kovářství, podkovářství, obráběčství, vedení účetnictví, vedení daňové evidence	66,00%	50,00%
ALPER a.s.**)	Prostějov, Vrahovická 4530, 796 01	kovářství, podkovářství, zámečnictví, nástrojářství, obráběčství	66,00%	50,00%

*) dekonsolidace k 1. 7. 2018

***) Od 1.5.2018 společnost konsolidována plnou metodou

V průběhu roku 2018 došlo k navýšení investice u TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s. o částku 100 tis. Kč, jednalo se o vedlejší náklady spojené s pořízením, jako byly právní a zprostředkovatelské služby. Součástí hodnoty je také částka 17 503 tis. Kč, která souvisí s cennými papíry zahrnutými do probíhajícího soudního sporu o správném ocenění akcií společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.

Na základě smlouvy o převodu akcií ze dne 5. 12. 2017 MORAVIA STEEL a.s. koupila dalších 16% akcií společnosti Kovárna VIVA a.s. a navýšila 50% vlastnický podíl na 66%.

K 1. 7. 2018 byla společnost Moravia Mining Plc dekonsolidována.

Konsolidační celek TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s. byl pro rok 2018 rozšířen o účetní jednotku BOHEMIA RINGS s.r.o. z důvodu nabytí 100 % podílu na vlastním kapitálu v této účetní jednotce. Začlenění této obchodní společnosti do konsolidačního celku bylo provedeno ke dni 29. 3. 2018.

Z důvodu nabytí 49 % podílu TŘINECKÝMI ŽELEZÁRNAMI, a.s. v účetní jednotce REFRASIL, s.r.o., na současnou výši 100 % podílu, bude v menšinovém vlastním kapitálu vykázán menšinový podíl na výsledku hospodaření této účetní jednotky jen do data nabytí tohoto 49 % podílu, tj. do data 10. 8. 2018.

Přidružené společnosti

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na základním kapitálu	Podíl na základním kapitálu
			k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017
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 %

2.1.3. Datum účetní závěrky podniků zahrnutých do konsolidačního celku

Účetní závěrky společností zahrnutých do konsolidačního celku byly sestaveny k datu 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017. Společnosti zahrnuté do konsolidačního celku mají sídla v České republice kromě společnosti Moravia Steel Deutschland GmbH, se sídlem v Německu, společnosti MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L. se sídlem v Itálii, společnosti MORAVIA STEEL UK LIMITED se sídlem ve Velké Británii, společnosti „D&D“ Drótáru Zrt. se sídlem v Maďarsku, společnost METALURGIA S.A. a společnost NEOMET Sp. Z o.o. se sídlem v Polsku, společnosti Moravia Steel Middle East FZCO se sídlem ve Spojených Arabských Emirátech a společností M Steel Projects, s.r.o. společnost MS – Slovensko s.r.o. se sídlem na Slovensku, společnost MSP International AZ se sídlem v Ázerbájdžánu a společnost Moravia Mining Plc se sídlem v Etiopii.

2.1.4. Společnosti vyloučené z povinnosti konsolidovat

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

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

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

Účetní jednotky, které splňují výše uvedené podmínky pro nezařazení do konsolidačního celku, a tudíž by podle individuálního hodnocení nevstupovaly do konsolidace, musí pro nezařazení do konsolidačního celku splňovat i skupinové hledisko významnosti. Při skupinovém hledisku významnosti jsou tyto účetní jednotky brány jako jeden celek. Tento celek musí mít (i) podíl přepočtených aktiv na celkových přepočtených aktivech všech účetních jednotek ve skupině menší než 1,5 %, přičemž hodnota aktiv je pro tyto účely přepočtena procentem podílu, který v účetních jednotkách vlastní mateřská účetní jednotka MORAVIA STEEL a.s., (ii) podíl přepočteného vlastního kapitálu na celkovém přepočteném vlastním kapitálu všech účetních jednotek ve skupině menší než 1,5 %, přičemž hodnota vlastního kapitálu je pro tyto účely přepočtena procentem podílu, který v účetních jednotkách vlastní účetní jednotka MORAVIA STEEL a.s., a současně (iii) podíl přepočteného čistého obrátu (výnosy 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“ Drótaru 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. 2018 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 HMATNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Ocenění

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Účetní odpisy

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

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

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

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

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

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

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

Způsob tvorby opravných položek

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

Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni se prověřuje účetní hodnota hmotného a nehmotného majetku, zda se objevily náznaky toho, že by mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku; pokud ano, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a určen případný rozsah ztráty ze snížení hodnoty.

4.2. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

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

Ocenění

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

K datu konsolidované účetní závěrky:

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

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

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

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

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

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

Způsob tvorby opravných položek k majetkovým účastem

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

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

4.3. DERIVÁTY

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

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

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

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

Zajištěním peněžních toků se rozumí zajištění změn peněžních toků, které jsou důsledkem konkrétního rizika souvisejícího s právně vynutitelnou smlouvou, očekávanou budoucí transakcí, se skupinami aktiv, skupinami závazků, nebo právně vynutitelnými smlouvami či očekávanými budoucími transakcemi s obdobnými charakteristikami, u nichž je předmětem zajištění stejný druh a kategorie rizika. Zisky nebo ztráty vzniklé po dobu trvání zajištění ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů sjednaných v rámci zajištění peněžních toků, které odpovídají zajištěným rizikům, jsou ponechány v rozvaze. Do nákladů nebo výnosů jsou 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 sniženu o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám.

Způsob tvorby opravných položek

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

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

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

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

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

4.7. ZÁVAZKY

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

4.8. ÚVĚRY A ZÁPŮJČKY

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

4.9. REZERVY

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

4.10. PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU

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

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

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

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

4.11. FINANČNÍ PRONÁJEM S NÁSLEDNOU KOUPIÍ NAJATÉ VĚCI

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

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

4.12. DANĚ

4.12.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda odepisování dle § 32 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, s výjimkou majetku používaného obchodní společností TRINECKÉ 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 například odměna za zprostředkování nebo režie agentury práce, jsou vykazovány jako Služby.

4.15. VÝNOSY

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

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

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

4.16. POUŽITÍ ODHADŮ

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

4.17. VÝDAJE VYNALOŽENÉ NA VÝZKUM A VÝVOJ

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

4.18. 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. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Pokladna	8 117	8 274
Běžné účty	5 238 676	5 186 375
Termínované vklady	0	0
Krátkodobé cenné papíry	40 770	46 840
Krátkodobý finanční majetek celkem	5 287 563	5 241 489
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty nezahrnuté do cash flow	-14 771	-14 667
Opravná položka ke krátkodobým cenným papírům a podílům	-12 548	-12 548
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	5 260 244	5 214 274

Komentář k výkazu cash flow:

Rozdíl mezi peněžními prostředky a peněžními ekvivalenty k 31. 12. 2018, resp. 31. 12. 2017 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 nespotebovaných zásob.

U ekvivalenční metody byly v rozvaze společnosti vyloučeny finanční investice proti nakoupenému vlastnímu kapitálu. Do aktiv konsolidované rozvahy byla zahrnuta položka Cenné papíry a vklady v ekvivalenci, jejíž výše se vypočítá jako podíl na vlastním kapitálu přidružených společností. Tato položka byla upravena o část ziskové marže na dosud 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 řídící osoba uplatňovat příslušný vliv nad konsolidovaným podnikem.

Počínaje účetním obdobím zahájeným 1. 1. 2018 společnost zahájila odepisování konsolidačního rozdílu, vykázaného v konsolidované účetní závěrce k datu 31. 12. 2017 na 20 let rovnoměrným odpisem v souladu s českým účetním standardem č. 20.

V minulosti byl kladný (záporný) konsolidační rozdíl oceňován pořizovací cenou, která byla upravená o kumulované ztráty (kumulované zisky) ze změny této hodnoty, přičemž testování změny hodnoty se provádělo každoročně. Stanovená metoda vykazování konsolidačního rozdílu vycházela z metodiky Mezinárodních účetních standardů a neměla významný dopad do výsledků hospodaření skupiny.

Odpisy konsolidačních rozdílu 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 řídící, 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 2018 a 2017 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 2018 a 2017 (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 2018

5.1.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2018

	(ÚDAJE V TIS. KČ)
VH běžného účetního období MORAVIA STEEL a.s.	2 773 238
VH běžného účetního období M Steel Projects a.s.	17 236
VH běžného účetního období M Steel Projects s.r.o.	200
VH běžného účetního období MSPProjects International s.r.o.	10 376
VH běžného účetního období Beskydská golfová, a.s.	-9 018
VH běžného účetního období Hotel Golf Ropice a.s.	-14
Podíl na VH běžného účetního období Barrandov Studio a.s.	58 592
Podíl na VH běžného účetního období MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L.	24 476
VH běžného účetního období Moravia Steel Deutschland, GmbH	22 247
VH běžného účetního období MORAVIA STEEL UK LIMITED	5 980
Podíl na VH běžného účetního období Kovárna VIVA a.s.	140 384
VH běžného účetního období ALPER a.s.	15 310
VH běžného účetního období konsolidačního celku TŽ, a.s.	3 642 702
VH běžného účetního období MS – Slovensko s.r.o.	5 927
Podíl na VH běžného účetního období MSP International AZ	5 688
VH běžného účetního období Moravskoslezský kovošrot a.s.	32 789
VH běžného účetního období "NEOMET" Sp.z o.o.	16 623
Podíl na VH běžného účetního období v ekvivalenci	58 682
Úpravy v rámci plné metody konsolidace (viz 5.1.2.)	-1 669 230
Úpravy v rámci ekvivalenční metody konsolidace (viz 5.1.3.)	3 669
Konsolidovaný výsledek hospodaření	5 155 857

5.1.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2018

	(ÚDAJE V TIS. KČ)
Vyloučení zisků z nerealizovaných zásob z prodeje mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně a vyloučení menšinového výsledku hospodaření	-300 189
Vyloučení opravné položky k investicím, zásobám a pohledávkám včetně vlivu odložené daně	56 805
Ostatní konsolidační úpravy	-68 876
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	-1 356 968
Úpravy celkem	-1 669 228

5.1.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2018

	(ÚDAJE V TIS. KČ)
Vyloučení zisků z prodeje nerealizovaných zásob v přidružených společnostech včetně vlivu odložené daně	3 669
Úpravy celkem	3 669

5.2. KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2017

5.2.1. 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 MSProjects 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

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

	(ÚDAJE V TIS. KČ)
Vyloučení zisků z nerealizovaných 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

5.2.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2017

	(ÚDAJE V TIS. KČ)
Vyloučení zisků z prodeje nerealizovaných zásob v přidružených společnostech včetně vlivu odložené daně	160
Úpravy celkem	160

6. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE

6.1. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Požizovací cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31. 12. 2017
Nehmotné výsledky výzkumu	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
Ostatní 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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1. 1. 2018	Nová akvizice	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31. 12. 2018
Nehmotné výsledky výzkumu	4 553	1 780	72	0	0	6 405
Zřizovací náklady	0	0	0	0	0	0
Goodwill	356	0	24 463	0	-7	24 812
Software	347 235	29 214	8 464	8 115	-64	376 734
Ocenitelná práva	776 048	1 295	24 389	0	-370	801 362
Ostatní DNM	567 964	0	1 403 772	1 072 961	8	898 783
Nedokončený DNM	9 961	2 192	453 758	454 896	0	11 015
Zálohy na DHM	0	0	0	0	0	0
Celkem	1 706 117	34 481	1 914 918	1 535 972	-433	2 119 111

Oprávký a opravné položky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31. 12. 2017
Nehmotné výsledky výzkumu	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
Ostatní 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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1. 1. 2018	Nová akvizice	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31. 12. 2018
Nehmotné výsledky výzkumu	4 553	1 733	99	0	0	6 385
Zřizovací náklady	0	0	0	0	0	0
Goodwill	356	0	0	0	-7	349
Software	314 102	22 042	19 485	8 115	-66	347 448
Ocenitelná práva	519 559	585	59 580	19 904	-266	559 554
Ostatní DNM	14 336	0	914	298	43	14 995
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0	0
Celkem	852 906	24 360	80 078	28 317	-296	928 731

Zůstatková cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Nehmotné výsledky výzkumu	0	20
Software	33 133	29 286
Ocenitelná práva	256 489	241 808
Goodwill	0	24 463
Ostatní DNM	553 628	883 788
Nedokončený DNM	9 961	11 015
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Celkem	853 211	1 190 380

Přírůstky a úbytky ostatního 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 2018 činily 58 733 tis. Kč, za rok 2017 činily 65 890 tis. Kč.

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

V roce 2018 bylo bezúplatně nabyto 3 737 010 ks povolenek na rok 2018 v hodnotě 980 583 tis. Kč. K datu účetní závěrky 31. 12. 2018 byla zaúčtována spotřeba povolenek za rok 2018 v hodnotě 765 990 tis. Kč. V roce 2018 došlo k úpravě spotřeby emisních povolenek za rok 2017 ve výši –494 tis. Kč.

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.

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31. 12. 2018 činila 41 577 tis. Kč, v roce 2017 činila 43 220 tis. Kč.

6.2. DLOUHODOBÝ HMO TNÝ MAJETEK

Požizovací cena

	(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	-1 773	1 173 533
Stavby	13 819 297	920 363	12 127	-8 742	14 718 791
Samostatné hmotné movité věci	38 020 193	2 578 706	437 538	-22 381	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	-34 760	57 548 893

	(ÚDAJE V TIS. KČ)					
	Stav k 1. 1. 2018	Nová akvizice	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31. 12. 2018
Pozemky	1 173 533	101 320	33 197	19 208	-378	1 288 464
Stavby	14 718 791	996 247	546 842	69 016	-7 078	16 185 786
Samostatné hmotné movité věci	40 138 980	2 270 134	2 174 071	406 590	-20 990	44 155 605
Jiný DHM	204 467	29 971	9 828	3 493	-513	240 260
Nedokončený DHM	1 111 788	25 613	2 875 308	2 599 292	-116	1 413 301
Zálohy	201 334	26 362	828 312	818 475	0	237 533
Celkem	57 548 893	3 449 647	6 467 558	3 916 074	-29 075	63 520 949

Oprávký a opravné položky

(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	-1 734	7 519 628
Samostatné hmotné movité věci	25 572 303	1 577 130	420 525	-17 489	26 711 419
Jiný DHM	185 107	3 099	1 140	-1 001	186 065
Nedokončený DHM	17 737	462	2 471	0	15 728
Celkem	32 951 093	1 945 791	442 543	-20 224	34 434 117

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Stav k 1. 1. 2018	Nová akvizice	Přírůstky	Úbytky	Vliv kurz. rozdílů	Stav k 31. 12. 2018
Pozemky	1 277	0	0	0	9	1 286
Stavby	7 519 628	276 924	423 063	54 207	-3 264	8 162 144
Samostatné hmotné movité věci	26 711 419	1 426 404	1 847 552	403 082	-15 717	29 566 576
Jiný DHM	186 065	16 670	8 888	3 224	-407	207 992
Nedokončený DHM	15 728	0	7 171	323	0	22 576
Celkem	34 434 117	1 719 998	2 286 674	460 836	-19 379	37 960 574

Zůstatková cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Zůstatková hodnota	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Pozemky	1 172 256	1 287 178
Stavby	7 199 163	8 023 642
Samostatné hmotné movité věci	13 427 561	14 589 029
Jiný DHM	18 402	32 268
Nedokončený DHM	1 096 060	1 390 725
Zálohy na DHM	201 334	237 533
Celkem	23 114 776	25 560 375

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2018 patří:

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Linka kovací Hatebur 1	70 693
Káďová jednoliniiová mořící linka krátká a dlouhá	67 270
Pořízení odsíření spalin	60 223
Pořízení brousící linky	54 154
Pořízení žhacích pecí	53 069
Vodorovné a vyvrtávací pracoviště hsw300	52 686
Válcovací stolice DUO 1100	38 014
TZ mořírny	34 757
TZ mořírny se sušicími pecemi	31 497
Pilovrtací stroj	24 524
Bruska sochorů BBS 16	24 141
Komorový kalolis	22 779

Mezi nejvýznamnější přírůstky nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku v roce 2018 patří:

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Investiční projekt „Rozvoj provozu VF – Tažírna oceli“	150 604
Rekonstrukce budovy ředitelství	97 718
Úprava ZPO 1 pro odlévání formátu 600	71 747
Inovace výroby ocel. odlitků z ruční formovny	26 255
Inovace odlitků pro železniční dopravu – žhací pec	26 197

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 plynočistíren KKO – K1, K2	206 007
Pořízení ohříváče větru č. 64 na VP6	20 328
Pec žhací poklopová HUGF 420-230 JET (LOI)	42 972
Hala žhárny 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

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku za rok 2018 činily 2 226 017 tis. Kč, za rok 2017 činily 1 924 813 tis. Kč.

Souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše pořizovacích cen drobného dlouhodobého hmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31. 12. 2018 činila 891 073 tis. Kč, k 31. 12. 2017 činila 842 747 tis. Kč.

Reálná hodnota

V roce 2018 ani v roce 2017 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. 2018	Osobní auta	Stroje a přístroje	Stav k 31. 12. 18
Celkový předpokládaný součet splátek nájemného	4 756	85 886	90 642
Skutečně uhrazené splátky do 31. 12. 2018	310	84 044	84 354
Budoucí platby splatné v následujících obdobích	0	1 569	1 569

(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

Operativní pronájem

Za rok 2018 bylo uhrzeno nájemné ve výši 65 076 tis. Kč, za rok 2017 ve výši 63 876 tis. Kč.

6.4. DLOUHODOBÝ MAJETEK ZATÍŽENÝ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

31. 12. 2018

Popis majetku	Účetní zůstatková hodnota	Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena
DHM	241 996	Úvěr u České spořitelny, a.s.
Pozemky	23 663	
DHM	427 398	Úvěr u České spořitelny, a.s.
Pozemky	3 444	
DHM	664 946	Úvěr u České spořitelny, a.s.
Stavby	132 389	
Pozemky	3 458	
DHM	39 986	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	2 465	
DHM	828 197	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Pozemky	870 673	
DHM	404 219	Úvěr u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Pozemky	662	
Pozemky	56 249	Úvěr u Bank BGŻ BNP Paribas S.A., zajištění strojním zařízením do výše 9 406 tis. PLN
DHM	87 971	Raiffeisenbank a.s. – zástava za dlouhodobý bankovní úvěr na profinancování MoRe Rozvodny T4 – 110kv
Pozemky	87 376	
DHM	36 662	Investiční úvěr u ING Bank N.V
DHM*	510	Úvěr u Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, zajištění strojním zařízením do výše 15 000 tis. PLN
DHM	89 700	
Technologie	98 742	
DHM, pozemky	707	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	1 478	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	696	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	13 276	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	1 724	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	1 916	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	991	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	9 736	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	513	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	3 474	Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM	131 187	Investiční a kontokorentní úvěr u Raiffeisenbank a.s.
DHM, pozemky	170 467	Úvěr u Citibank Europe plc.
Pozemky	4 871	
Technologie	187 734	
DHM, pozemky	15 468	Úvěr u UniCredit Bank a.s.
DHM, pozemky, budovy	131 825	Úvěr u Raiffeisenbank, a.s.
Celkem	4 776 769	

*přepočteno kurzem ČNB k 31. 12. 2018

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	3 444	
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	664	
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

6.5. SOUPIS NEKONSOLIDOVANÝCH INVESTIC

6.5.1. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2018

Stav k 31. 12. 2018

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Podíly – ovládaná osoba				Vlast. kapitál spol.	Výsledek hospod.	Opravná položka	Pořiz. cena netto
	Pořiz. cena	Nom. hodnota	Podíl %					
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	1 573	867	51,00	10 814	2 431	0	1 573	
Moravia Steel Ibéria, s.a.	10 850	2 533	99,33	11 223	2 223	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	1 349	-101	0	100	
Barrandov Studios Productions s.r.o.	200	200	100,00	1 006	-51	0	200	
FILMOVÁ NADACE *)	500	500	100,00	1 422	-84	0	500	
SwissCentrum Engineering s.r.o.	10 000	10 000	100,00	7 462	571	-118	9 882	
Celkem	113 886	15 666				-90 176	23 710	

*) stav k 31. 12. 2018 účetní období do 28. 2. 2019

**) Ke konci roku 2018 vykazovaly společnosti Moravia Steel Israel Ltd. a AHP HYDRAULIKA, a.s. záporný vlastní kapitál. Společnosti za rok 2018 vykázaly ztrátu.

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Podíly – ovládaná osoba				Vlastní kapitál	Výsl. hosp. za účetní období	Opravná položka	Finanční výnosy za rok
	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %					
Třinecké gastroslužby, s.r.o., Staré Město, Třinec	25 800	0	100,00	54 803	2 822	0	0	
Doprava TŽ, a.s., Třinec-Staré Město	16 000	115	100,00	49 198	207	0	0	
TRIALFA, s.r.o., Třinec-Kanada	100	0	100,00	19 605	195	0	0	
Moravia Security, a.s., Kanská, Třinec	12 000	12	100,00	39 313	3 643	0	0	
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o., Vítkovice, Ostrava	46 197	0	90,00	45 025	1 821	0	0	
DALSELV DESIGN a.s., Mariánské Hory, Ostrava*	2 000	20	100,00	4 030	-7 286	0	0	
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s., Kanada, Třinec	2 790	186	84,54	33 617	4 097	0	0	
„ZAMECZEK BŁOGOCICE” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Cieszyn (POL)	48 558	0	88,00	45 482	362	-9 725	0	
TRISIA, a.s., Lyžbice, Třinec	9 900	990	66,00	48 000	-1 600	0	0	
Refaze Slovakia s.r.o., Skalica (SK)	9 465	0	80,00	11 831	1 957	0	1 631	
JuBo Jeseník s. r. o., Jeseník	2 325	0	80,00	2 907	766	0	800	
Řetězárna servis s.r.o., Jeseník	4 469	0	100,00	4 569	3 578	0	2 000	
IMOPRA s.r.o., Nivnice	2 000	0	100,00	105 811	13 534	-64 446	0	
Celkem						-74 171	4 431	

Pozn.: kurzívou – předběžné výsledky k 31. 12. 2018

* údaje nebyly k datu sestavení konsolidované účetní závěrky k dispozici

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

Název společnosti	Požiz. cena	Nom. hodnota	Podíl %	Vlastní kapitál	Výsledek hospod.	Opravná položka	Požiz. cena netto
MSK Polska Sp.x.o.o	48 345	48 345	84,00	-24 368		-48 345	0
Celkem	48 345	48 345				-48 345	0

Společnost v roce 2018 (2017) 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. 2018 (resp. 31. 12. 2017) byl podíl přepočten na hodnotu 0 Kč.

Konsolidační celek v roce 2018 nerealizoval z nekonsolidovaných investic významné finanční výnosy.

6.5.2. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2017**Stav k 31. 12. 2017**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Podíly – ovládaná osoba						
	Požiz. cena	Nom. hodnota	Podíl %	Vlast. kapitál spol.	Výsledek hospod.	Opravná položka	Požiz. cena netto
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	1 573	867	51,00	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					-90 058	13 828

*) 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. Společnost za rok 2017 vykázaly ztrátu.

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Podíly – ovládaná osoba			Vlastní kapitál	Výsl. hosp. za účetní období	Opravná položka	Finanční výnosy za rok
	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %				
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	-	80,00	11 846	1 505	0	2 151
JuBo Jeseník s. r.o., Jeseník	2 513	-	80,00	3 141	1 525	0	240
Řetězárna servis s.r.o., Jeseník	2 891	-	100,00	2 991	2 891	0	0
IMOPRA s.r.o., Nivnice	2 000	0	100,00	94 302	4 715	0	0
Celkem	180 181					-32 099	2 391

Pozn.: kurzívou – předběžné výsledky k 31. 12. 2017

* údaje nebyly k datu sestavení konsolidované účetní závěrky k dispozici

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Podíly – ovládaná osoba			Vlast. kapitál spol.	Výsledek hospod.	Opravná položka	Pořiz. cena netto
	Pořiz. cena	Nom. hodnota	Podíl %				
MSK Polska Sp. z o.o.	48 345	48 345	84,00	-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.

6.6. ZÚČTOVÁNÍ KONSOLIDAČNÍHO ROZDÍLU

2018

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Brutto	Korekce	Netto	Zúčtováno do nákladů	Zaúčtováno do výnosů	Zaúčtováno proti vlastnímu kapitálu
<i>Kladný konsolidační rozdíl</i>						
ŽDB DRÁTOVNA a.s.	250 199	-12 510	237 688	12 510	0	0
Kovárna VIVA	164 908	-5 497	159 411	5 497	0	0
BOHEMIA RINGS s.r.o.	114 559	-4 296	110 263	4 296	0	0
HŽP a.s.	130 506	-20 300	110 207	5 800	0	0
Moravia Steel UK LIMITED	1 234	-62	1 172	62	0	0
Barrandov Studio a.s.	34 362	-34 362	0	0	0	0
Celkem	695 768	-77 027	618 742	28 165	0	0
<i>Záporný konsolidační rozdíl</i>						
REFRASIL, s.r.o.	-14 566	243	-14 323	0	243	0
Celkem	681 202	-76 784	604 418	28 165	243	0

Brutto hodnota kladného konsolidačního rozdílu obchodní společnosti ŽDB DRÁTOVNA a.s. k 31. 12. 2018 činí 250 199 tis. Kč. Součástí kladného konsolidačního rozdílu je odložená daň z titulu rozdílu z přecenění majetku a závazků. V roce 2018 byla zaúčtována změna této odložené daně oproti roku 2017 ve výši 830 tis. Kč, celková výše odložené daně v roce 2018 činí 9 122 tis. Kč.

V roce 2018 byl zaúčtován odpis kladného konsolidačního rozdílu obchodní společnosti ŽDB DRÁTOVNA a.s. ve výši 12 510 tis. Kč.

Brutto hodnota kladného konsolidačního rozdílu obchodní společnosti BOHEMIA RINGS s.r.o. k 31. 12. 2018 činí 114 559 tis. Kč. Součástí kladného konsolidačního rozdílu je odložená daň z titulu rozdílu z přecenění majetku a závazků. K 31. 12. 2018 je celková výše této odložené daně 40 006 tis. Kč.

V roce 2018 byl zaúčtován odpis kladného konsolidačního rozdílu obchodní společnosti BOHEMIA RINGS s.r.o. ve výši 4 296 tis. Kč.

Brutto hodnota záporného konsolidačního rozdílu obchodní společnosti REFRASIL, s.r.o., k 31. 12. 2018 činí 14 566 tis. Kč.

V roce 2018 byl zaúčtován odpis záporného konsolidačního rozdílu obchodní společnosti REFRASIL, s.r.o., ve výši 243 tis. Kč.

Brutto hodnota kladného konsolidačního rozdílu obchodní společnosti Moravia Steel UK LIMITED k 31. 12. 2018 činí 1 234 tis. Kč. V roce 2018 byl zaúčtován odpis kladného konsolidačního rozdílu obchodní společnosti Moravia Steel UK LIMITED ve výši 62 tis. Kč.

Brutto hodnota kladného konsolidačního rozdílu obchodní společnosti HŽP a.s. k 31. 12. 2018 činí 130 506 tis. Kč. V roce 2018 byl zaúčtován odpis kladného konsolidačního rozdílu obchodní společnosti HŽP a.s. ve výši 5 800 tis. Kč.

Brutto hodnota kladného konsolidačního rozdílu obchodní společnosti Kovárna VIVA a.s. k 31. 12. 2018 činí 164 908 tis. Kč. V roce 2018 byl zaúčtován odpis kladného konsolidačního rozdílu obchodní společnosti Kovárna VIVA a.s. ve výši 5 497 tis. Kč.

2017

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Brutto	Korekce	Netto	Zúčtováno do nákladů	Zaúčtováno proti vlastnímu kapitálu
<i>Kladný konsolidační rozdíl</i>					
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	0	0

6.7. CENNÉ PAPIRY A PODÍLY V EKVIVALENCI

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	2018	2018
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	154 669	136 871
Kovárna VIVA a.s.*)	0	509 190
Moravia Steel Middle East FZCO	134 298	125 862
Celkem	288 967	771 923

*) Konsolidováno přímou metodou od 1.5.2018

6.8. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK ZATÍŽENÝ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Společnost má k 31. 12. 2018 dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem v nominální hodnotě 1 144 302 tis. Kč. K 31. 12. 2017 měla společnost dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem v nominální hodnotě 130 000 tis. Kč.

6.9. ZÁSoby

Obchodní společnost „METALURGIA“ S.A. má zastaveny k 31. 12. 2018 zásoby do výše 13 000 tis. PLN (77 740 tis. Kč) u Bank BGŻ BNP Paribas S.A. v souvislosti s čerpaným úvěrem. V roce 2017 byly takto zastaveny zásoby do výše 13 000 tis. PLN (79 482 tis. Kč).

6.10. POHLEDÁVKY

6.10.1. Struktura krátkodobých pohledávek

K 31. 12. 2018 jsou evidovány krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti ve výši brutto 1 854 179 tis. Kč (netto 1 523 112 tis. Kč), k 31. 12. 2017: brutto 1 357 359 tis. Kč (netto 1 101 490 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 „METALURGIA“ S.A. má k 31. 12. 2018 zřízeno zástavní právo k pohledávkám ve výši 4 080 tis. PLN (24 398 tis. Kč) u banky BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o. o. a zástavní právo k pohledávkám ve výši 2 328 tis. PLN (13 919 tis. Kč) u banky Pekao Faktoring Sp. z o.o. K 31. 12. 2017 výše takto zastavených pohledávek činila výši 3 722 tis. PLN (22 758 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. 2018	Stav k 31. 12. 2017
DOPRAVA TŽ, a.s.	0	1 026
Kovárna VIVA a.s.	0	113 679
Moravia Security, a.s.	162	93
Security Morava, s.r.o.	12	11
TRIALFA, s.r.o.	3 419	4 005
TRISIA, a.s.	1 219	15
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	121	154
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	1 286	1 330
VESUVIUS ČESKA REPUBLIKA, a.s.	5 211	4 224
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	18	19
IMOPRA s.r.o.	21 088	24 041
AHP Hydraulika, a.s.	18	7 727
JuBo Jeseník s.r.o.	5 945	3 846
DALSELV DESIGN a.s.	0	535
Retaze Slovakia, s.r.o.	1 812	538
MINERFIN a.s.	2 050	452
Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině	42 361	161 695
Pohledávky mimo skupinu	9 245 923	8 612 446
Krátkodobé pohledávky celkem	9 288 284	8 774 141

Dlouhodobé pohledávky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Název společnosti	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Třinecké železářny, a.s.	23 842	0
Celkem dlouhodobé pohledávky za podniky ve skupině	23 842	0
Pohledávky mimo skupinu	126 441	227 471
Dlouhodobé pohledávky celkem	150 283	227 471

K 31. 12. 2018 byly evidovány dlouhodobé pohledávky s dobou splatnosti delší než pět let ve výši 1 713 tis. Kč. K 31. 12. 2017 byly dlouhodobé pohledávky s dobou splatnosti delší než pět let evidovány ve výši 4 814 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 2018 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 záúčtován na účet jiného výsledku hospodaření minulých let. Společnost vede tento účet i v roce 2018.

Návrh na rozdělení zisku za rok 2018

Konsolidační celek vytvořil v roce 2018 čistý zisk po zdanění ve výši 5 152 614 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. 2018 činí 3 159 000 tis. Kč. Základní kapitál je tvořen 1 518 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 dozorcí rady společnosti.

Zápisem do Obchodního rejstříku dne 19. února 2019 došlo ke změně v podobě akcií. Základní kapitál je tvořen 315 900 ks akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 10 000 Kč. Akcie nejsou veřejně obchodovatelné a jsou plně převoditelné s předchozím souhlasem valné hromady.

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. 2018, resp. 31. 12. 2017 především závazky z titulu pozastávek za dodavateli dle uzavřených smluv.

6.13.2. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

K 31. 12. 2018 jsou evidovány krátkodobé závazky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti ve výši 162 511 tis. Kč, k 31. 12. 2017 ve výši 74 107 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. 2018 činila 237 570 tis. Kč, k 31. 12. 2017 činila 198 662 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. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Doprava TŽ, a.s.	20	13 529
Ocelářská unie, a.s. (dříve Hutnictví železa, a.s.)	0	37
Moravia Security, a.s.	3 575	13 633
TRIALFA, s.r.o.	0	14 404
TRISIA, a.s.	0	942
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	0	3 984
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	290	10 276
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	25 452	33 789
Security Morava s.r.o.	0	1 396
ZAMECZEK BŁOGOCICE Sp. zo.o.	0	103
FINITRADING, a.s.	167 374	169 261
Moravia Steel Ibéria, s.a.	0	1 276
MORAVIA STEEL SLOVENIJA d.o.o.	4 411	4 578
MORAVIA STEEL MIDDLE EAST FZCO	0	60 512
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM, s.r.o.	0	2 158
HRAT, s.r.o.	0	37
DALSELV DESIGN a.s.	0	3 162
MINERFIN, a.s.	228 397	59 024
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	429 519	392 101
Závazky mimo skupinu	10 794 495	8 831 237
Krátkodobé závazky celkem	11 224 014	9 223 338

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. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	19	10 667 736	9 746 343
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	9	110 786	75 023
Přecenění realizovatelných cenných papírů	19	-54	-58
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti vlastnímu kapitálu	19	124 410	141 415
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti vlastnímu kapitálu	9	35 256	36 895
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti konsolidačnímu rozdílu	9	0	0
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti konsolidačnímu rozdílu	19	258 563	52 379
Účetní rezervy	19	-553 363	-408 739
Opravné položky	19	-775 544	-809 356
Opravné položky	10	0	0
Opravné položky	9	3 523	3 490
Nezaplacené úroky z prodlení	19	222	-40
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	19	-397 167	-196 830
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	9	0	-493
Uplatnitelná daňová ztráta	19	-6 528	-4 089
Nerealizované zisky z prodeje zásob ve skupině	19	-31 091	-29 728
Nerealizované zisky z prodeje DHM ve skupině	19	-177 731	-299 384
Ostatní	10	0	0
Dočasné rozdíly celkem		9 259 018	8 306 828
Odložený daňový závazek		1 744 364	1 569 233

Analýza změny zůstatku

1. 1. 2017	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
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	139 555
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	-3 598
Účtování proti kladnému konsolidačnímu rozdílu	-1
31. 12. 2018	1 744 364

6.14.2. Odložená daňová pohledávka

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	Sazba daně (v %)	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	19	-255	-251
Účetní rezervy	19	1 800	1 590
Opravné položky	19	169	97
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	19	0	0
Nerealizované zisky z prodeje zásob, majetku ve skupině	19	551 895	247 958
Náklady příštích období	19	0	0
Dočasné rozdíly celkem		553 609	249 394
Odložená daňová pohledávka		105 186	47 385

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Analýza změny zůstatku

1. 1. 2017	24 840
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	22 545
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	0
31. 12. 2017	47 385
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	57 801
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	0
31. 12. 2018	105 186

6.15. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI

Dlouhodobé bankovní úvěry

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31. 12. 2018	Zůstatek k 31. 12. 2017	Forma zajištění k 31. 12. 2018
Investiční úvěr	KČ	720 000	748 980	Nemov. a mov. maj., cenné papíry, pohl. z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	57 599	73 523	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	EUR	71 277	99 070	Garanční pojišťovna ODL
Investiční úvěr	KČ	0	120 000	Nemov. a mov. maj., směnka vlastní
Investiční úvěr	KČ	0	60 000	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Termínovaný úvěr	KČ	480 000	720 000	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Akviziční úvěr	EUR	643 125	0	Cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	11 189	4 512	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	EUR	40 226	27 464	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	KČ	118 562	0	Blankosměnka, zástava mov.věcí
Investiční úvěr	KČ	57 000	72 200	Zástava majetku, blanko směnka
Jednorázový úvěr	KČ	75 669	100 892	Movité a nemovité věci
Jednorázový úvěr	EUR	63 965	84 674	Movité a nemovité věci
Investiční úvěr	EUR	38 574	43 194	Vlastní blankosměnka, zástavní právo k movitým věcem
Investiční úvěr	EUR	0	5 108	Stroj KPH 600,měř.systém KLM
Investiční úvěr	EUR	3 859	7 662	Zajištění hmotným majetkem
Investiční úvěr	PLN	0	16 110	Zajištění hmotným majetkem (stroje, zařízení) spolu s pojištěním
Investiční úvěr	KČ	58 087	24 917	2× Blankosmenka
Investiční úvěr	EUR	46 794	0	Zástavní právo k nemovitosti, zajišťovací převod vlastnického práva k movitým věcem, blankosměnka, vinkulace pojištění nemovitosti
Investiční úvěr	EUR	14 148	0	Zástavní právo k nemovitosti, blankosměnka, vinkulace pojištění nemovitosti
Investiční úvěr	EUR	14 700	0	Zástavní právo k nemovitosti, blankosměnka, zástavní právo k pohledávkám z pojištění
Provozní úvěr	EUR	3 670	3 295	Financování automobilů
Raiffeisenbank a.s.	KČ	19 250	30 250	Zástava předmětu financování
Raiffeisenbank a.s.	KČ	18 000	26 000	Zástava předmětu financování
Investiční úvěr	EUR	81 343	0	nemovitost, výrobní zařízení
Investiční úvěr	CZK	16 000	0	nemovitost, výrobní zařízení
Celkem		2 653 037	2 267 851	

Krátkodobé bankovní úvěry

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31. 12. 2018	Zůstatek k 31. 12. 2017	Forma zajištění k 31. 12. 2018
Investiční úvěr	EUR	16 457	16 339	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	EUR	5 145	5 108	Linka KEH8, KER8
Investiční úvěr	EUR	3 859	3 831	Stroj KPH 600, měř. systém KLM
Investiční úvěr	EUR	0	1 545	
Kontokorent	PLN	52 851	50 314	Zástavní právo
Investiční úvěr	PLN	15 756	6 443	Zajištění hmotným majetkem (stroje, zařízení) spolu s pojištěním
Kontokorent	PLN	39 806	42 757	Zástavní právo – stroje, zařízení, pohledávky
Investiční úvěr	PLN	17 121	23 741	Zástavní právo – stroje a zařízení
Jednorázový úvěr	KČ	25 223	25 223	Movité a nemovité věci
Revolvingový úvěr	EUR	0	25 540	Pohledávky
Jednorázový úvěr, investiční	EUR	21 322	21 168	Movité a nemovité věci
Kontokorent	EUR	4 134	0	Pohledávky
Kontokorent – kreditky	KČ	125	5	Bez zajištění
Investiční úvěr	KČ	240 000	240 000	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	28 511	28 306	Garanční pojišťovna ODL
Investiční úvěr	KČ	0	60 000	Cenné papíry, směnka vlastní
Investiční úvěr	KČ	0	189 474	Nemov. a mov. maj., cenné papíry, pohl. z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	KČ	120 000	120 000	Nemov. a mov. maj., směnka vlastní
Investiční úvěr	KČ	60 000	75 000	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Investiční úvěr	KČ	240 000	187 245	Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní
Akviziční úvěr	EUR	171 500	0	Cenné papíry, směnka vlastní
Kontokorent	KČ	0	257 909	Směnka vlastní
Kontokorent	KČ	0	248 046	Směnka vlastní
Investiční úvěr	EUR	2 645	410	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	KČ	9 508	2 497	Zástava nemovitostí
Pasivní zůstatek běž. účtu (vč. účtů v cizí měně)	KČ	0	1	Směnka
Investiční úvěr	KČ	15 200	15 200	Zástava majetku, blanco směnka
Investiční úvěr	KČ	19 773	0	Biancosměnka, zástava movitého majetku
Investiční úvěr	EUR	14 027	13 926	Vlastní blanco směnka, zástavní právo k movitým věcem
Investiční úvěr	KČ	12 153	1 812	Bez zajištění
Kontokorent	KČ	8 165	10 024	Vlastní blanco směnka
Kontokorent	KČ/EUR	62 468	0	Blankosměnka
Kontokorent	KČ	31 552	0	Biancosměnka, zástava nemovitostí
Kontokorent	KČ	0	60 981	Zástava nemovitostí

Investiční úvěr	KČ	15 842	1 780	2× blankosměnka
Provozní	KČ	145 329	0	Zástavní právo k nemovitosti, zajišťovací převod vlastnického práva k movitým věcem, blankosměnka, vinkulace pojištění nemovitosti
Provozní	EUR	33 076	0	Zástavní právo k nemovitosti, blankosměnka, vinkulace pojištění nemovitosti
Investiční	EUR	26 857	0	Zástavní právo k nemovitosti, zajišťovací převod vlastnického práva k movitým věcem, blankosměnka, vinkulace pojištění nemovitosti
Investiční	EUR	3 858	0	Zástavní právo k nemovitosti, blankosměnka, vinkulace pojištění nemovitosti
Investiční	EUR	3 675	0	Zástavní právo k nemovitosti, blankosměnka, zástavní právo k pohledávkám z pojištění
Běžný bankovní úvěr	EUR	480	269	Kreditní karty
Kontokorent	KČ	1 704	7 564	Zástava nemovitosti, směnka
Provozní úvěr	KČ	11 000	11 000	Zástava nemovitostí
Investiční úvěr	KČ	8 000	8 000	Zástava předmětu financování
Investiční úvěr	EUR	28 941	0	nemovitost, výrobní zařízení
Investiční úvěr	KČ	24 000	0	nemovitost, výrobní zařízení
Provozní úvěr	EUR	70 818	0	pohledávky
Provozní úvěr	KČ	44 388	0	pohledávky
Kontokorent	PLN	63 867	0	Zástava pohledávek
Celkem		1 719 136	1 761 458	

Krátkodobé finanční výpomoci

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Účel	Měna	Zůstatek k 31. 12. 2018	Zůstatek k 31. 12. 2017	Poskytovatel
Krátkodobá	EUR	15 028	14 498	COMPRO
Krátkodobá	EUR	0	682	Slovenská plavka a prístavy a.s.
Krátkodobá	EUR	88	88	ANGLONA s.r.o.
Krátkodobá	EUR	390	255	půjčka od JUDr.Michal Krnáč
Krátkodobá	PLN	102	154	MSA Radomsko
Celkem		15 608	15 678	

6.16. ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ, SOUDNÍ SPORY

MORAVIA STEEL a.s.

K 31. 12. 2018 záruky vydané bankou za společnost ve prospěch třetích osob byly ve výši 56 714 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 zatím proběhlo pouze první jednání u soudu, během kterého se soud zaměřoval na procedurální otázky. Ve věci nebylo k datu účetní závěrky rozhodnuto.

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. 2018**

Typ	Celková výše	Stav k 31. 12. 2018
Záruky jiným subjektům	2 652 tis. EUR	68 218 tis. Kč

31. 12. 2017

Typ závazku	Celková výše	Stav k 31. 12. 2017
Záruky jiným subjektům	2 612 tis. EUR	66 713 tis. Kč

Přijaté záruky**31. 12. 2018**

Typ	Celková výše	Stav k 31. 12. 2018
Záruky od jiných subjektů	3 789 tis. EUR 119 876 tis. Kč	97 462 tis. Kč 119 876 tis. Kč

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

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. Krajský soud v Ostravě svým usnesením ze dne 8. 6. 2018 dosud nepravomocně určil, že výše přiměřeného protiplnění za každou akcii o jmenovité hodnotě 1 000 Kč emitovanou společností činí 2 284 Kč. Spor pokračuje v odvolacím řízení u Vrchního soudu v Olomouci.

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. Krajský soud v Ostravě žalobu zamítl. Vrchní soud v Olomouci svým usnesením ze dne 23. 5. 2018 rozsudek Krajského soudu v Ostravě zrušil a věc mu vrátil k dalšímu řízení. Po ukončení reorganizace dlužníka spor pokračuje poté, co se novým žalobcem stal insolvenční správce obchodní společnosti VÍTKOVICE POWER ENGINEERING a.s.

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.

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

K 31. 12. 2018 společnost vyčerpala prostředky ve výši 534 964 tis. Kč, k 31. 12. 2017: 531 971 tis. Kč.

ENERGETIKA TŘINEC, a.s.

Jištění za závazky

(ÚDAJE V TIS. Kč)

Typ závazku	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Bianco směnky – jištění vlastních kontokorentních úvěrů	350 000	350 000
Bianco směnka – jištění vlastních dlouhodobých úvěrů	145 000	145 000
Celkem	495 000	495 000

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.

Soudní spory

K 31. 12. 2018 je veden bývalým zaměstnancem pracovněprávní spor o zaplacení náhrady škody na zdraví ve výši 251 tis. Kč. Obchodní společnost VÚHŽ a.s. vytvořila rezervu na tuto částku.

Ekologické závazky

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

ŽDB DRÁTOVNA a.s.

Ekologické závazky

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

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

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

Momentálně neexistuje žádné úřední rozhodnutí, které by ukládalo realizovat nějaké sanace kontaminovaného horninového prostředí v areálu ŽDB DRÁTOVNA a.s. Rovněž obchodní společnost ŽDB DRÁTOVNA a.s. neplánuje žádné ukončení provozu zařízení nebo dílčích technologických jednotek, které sanaci a dekontaminaci horninového prostředí podmiňují.

HŽP a.s.

Významné potenciální ztráty

Obchodní společnost HŽP a.s. vytvořila na všechny známé a významné potenciaální ztráty opravné položky a rezervy.

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 11 913 tis. Kč.

Ekologické závazky

V dubnu 2018 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 14001:2015 v oblasti certifikace – návrh, vývoj a výroba šroubových, listových a parabolických pružin. Certifikát je platný do 13. 5. 2020.

SV servisní, s.r.o.

Soudní spory

Platební rozkaz a exekuce na neuhrazené pohledávky obchodní společnosti SV servisní, s.r.o.

Řetězárna a.s.

Deriváty

Obchodní společnost Řetězárna a.s. má k 31. 12. 2018 uzavřené smlouvy o měnových derivátech pro zajištění rizika změny kurzu, a to až do prosince 2020. 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

2018

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Činnosti	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem
Hutní výroba	12 858 750	32 076 985	44 935 735
Výroba energií	1 754 490	3 216 646	4 971 136
Prodej zboží	298 557	593 617	892 174
Služby	3 397 327	516 457	3 913 784
Celkem	18 309 124	36 403 705	54 712 829

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

7.2. OSTATNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Náklady na poradenskou, konzultační a auditní činnost k 31. 12. 2018 činí 61 469 tis. Kč, k 31. 12. 2017 činily 117 724 tis. Kč.

V ostatních provozních výnosech je vykazováno k 31. 12. 2018 zejména čerpání dotace k povolenkám na emise skleníkových plynů ve výši 638 005 tis. Kč (470 578 tis. Kč k 31. 12. 2017).

V ostatních provozních nákladech k 31. 12. 2018 je vykazována především spotřeba povolenek na emise skleníkových plynů ve výši 765 496 tis. Kč (579 554 tis. Kč k 31. 12. 2017).

Většina ostatních finančních výnosů a nákladů k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017 je tvořena kurzovými zisky a ztrátami.

7.3. DOTACE

V roce 2018 obchodní společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., čerpala dotaci na pořízení ekologických investic ve výši 33 663 tis. Kč.

V roce 2018 obdržela obchodní společnost Šroubárna Kyjov, spol. s r.o., dotace na pořízení dlouhodobého hmotného majetku (nová kovací linka Hatebur) ve výši 22 504 tis. Kč, a na Snížení energetické náročnosti ve výši 5 652 tis. Kč.

V roce 2018 obchodní společnost BOHEMIA RINGS s.r.o. obdržela dotaci na nové obráběcí centrum s pojízdným příčnickem FPPCT 500/2 ve výši 6 135 tis. Kč.

Dotace na provozní účely ve výši 7 447 tis. Kč čerpané v roce 2018 zahrnují dotace na vývoj, dotaci na realizaci projektu „Werkperspektiva“, dotaci na provoz muzea, dotace na ekologické projekty a vzdělávání.

Dotace na provozní účely ve výši 22 903 tis. Kč čerpané v roce 2017 zahrnují dotace na 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.

7.4. CELKOVÉ VÝDAJE VYNALOŽENÉ NA VÝZKUM A VÝVOJ

(ÚDAJE V TIS. KČ)

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Výdaje na výzkum a vývoj (snížené o dotace)	91 266	104 895

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.

2018

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Společnost	Vztah ke společnosti	Dl. majetek	Zásoby materiálu, výrobků a zboží	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
Refaze Slovakia s.r.o.	Ovládaná osoba	0	17 792	21	491	0	18 304
JuBo Jeseník s.r.o.	Ovládaná osoba	17	8 402	31	378	0	8 828
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná osoba	0	23 412	4 292	2	0	27 706
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	28 707	3 946	31	0	32 684
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná osoba	0	316	1 028	0	0	1 344
Třínecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	4 131	7 656	498	0	12 285
Security Morava, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	73	0	0	73
TRISIA, a.s.	Ovládaná osoba	0	5	186	0	0	191
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Os. podstat. vliv.	0	25 451	8 378	98	0	33 927

Moravia Security, a.s.	Ovládaná osoba	0	275	2 534	2	0	2 811
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	Ovládaná osoba	0	328	277	2	0	607
DALSELV DESIGN a.s.	Ovládaná osoba	0	31	0	2	0	33
IMOPRA, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	40	0	312	352
MORAVIA STEEL SLOVENIJA d.o.o.	Sesterská společnost	0	628	0	0	0	628
AHP HYDRAULIKA, a.s.	Sesterská společnost	0	2 782	0	0	0	2 782
MINERFIN, a.s.	Osoba ve skupine	0	20 142	1 330	0	0	21 472
Barrandov Productions, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	47	0	0	47
Barrandov Studios Production s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	183	0	0	183
FILMOVÁ NADACE	Ovládaná osoba	0	0	0	43	0	43
„Metalurgia“ Spółka akcyjna	Vnučka	0	53 579	0	0	0	53 579
Moravia Mining	Dcera	0	0	0	0	338	338
Celkem		17	185 981	30 022	1 547	650	218 217

2017

(ÚDAJE V TIS. Kč)

Společnost	Vztah ke společnosti	Dl. majetek	Zásoby materiálu, výrobků a zboží	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
Retaze 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
Třínecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	4 009	6 998	500	0	11 507
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	2 857	2	0	3 097
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 Production s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	1 374	0	0	1 374
Celkem		262	575 123	30 725	1 701	9	607 820

7.5.2. Náklady realizované se spřízněnými subjekty

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

2018

(ÚDAJE V TIS. KČ)

Společnost	Vztah ke společnosti	Dl. majetek	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Celkem
AHP HYDRAULIKA, a.s.	Sesterská společnost	0	7 668	0	0	7 668
Barrandov Studios Productions.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	20	0	20
DALSELV DESIGN a.s.	Ovládaná osoba	598	1 744	741	0	3 083
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná osoba	9	91 507	7 420	19	98 955
FINITRADING, a.s.	Ovládající osoba	0	2 030 161	0	0	2 030 161
HRAT, s.r.o.	Os. pod podstat. vliv.	0	0	120	0	120
JuBo Jeseník s.r.o.	Ovládaná osoba	0	532	0	0	532
MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.	Ovládaná osoba	0	2 598	5 828	0	8 426
MINERFIN, a.s.	Osoba ve skupině	0	1 314 277	0	0	1 314 277
Moravia Security, a.s.	Ovládaná osoba	5 065	180	103 277	1 567	110 089
Moravia Steel Ibéria, s.a.	Ovládaná osoba	0	0	14 357	0	14 357
MORAVIA STEEL MIDDLE EAST.FZCO	Přídruž. spol.	0	67 787	0	0	67 787
Moravia Steel Slovenija, d.o.o.	Ovládaná osoba	0	0	17 022	0	17 022
Ocelářská unie, a.s.	Os. pod podstat. vliv	0	0	2 726	140	2 866
Reťaze Slovakia, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	579	967	0	1 546
Řetězárna servis, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	9 498	0	9 498
Security Morava, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	0	15 123	0	15 123
Střední odborná škola TŽ	Přídruž. spol.	0	0	4	0	4
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná osoba	0	7 399	19 187	73 547	100 133
TRISIA, a.s.	Ovládaná osoba	0	10	18 300	677	18 987
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná osoba	38 292	0	13 335	0	51 627
Třínecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná osoba	7	18 022	11 934	107 892	137 855
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Os. pod podstat. vliv.	2 381	115 795	85 605	0	203 781
„ZAMECZEK BŁOGOCICE“ Sp. z o.o.	Ovládaná osoba	0	0	1 213	0	1 213
Celkem		46 352	3 658 259	326 673	183 842	4 215 130

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	17 544
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

8. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

8.1. OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚSTNANCŮ

8.1.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců za rok 2018

Počet zaměstnanců za rok 2018 činí 13 692, z toho počet členů vedení obchodních společností 171. Za rok 2017 činil počet zaměstnanců 12 760, z toho počet členů vedení obchodních společností 108.

Výše osobních nákladů, které byly vynaloženy za rok 2018, činí 8 176 852 tis. Kč, z toho na členy vedení obchodních společností připadá 571 544 tis. Kč, za rok 2017 činila výše osobních nákladů 6 965 253 tis. Kč, z toho na členy vedení obchodních společností připadalo 410 686 tis. Kč. Odměny členům představenstva a dozorčí rady za rok 2018 činí 74 518 tis. Kč, za rok 2017 činily 49 179 tis. Kč.

Počet zaměstnanců vychází z průměrného 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)

	2018	2017
Použití manažerských vozů (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)	12 366	8 776
Příspěvek na penzijní připojištění a životní pojištění	4 698	2 288
Pojištění odpovědnosti za škody	3 848	2 449
Celkem	20 912	13 513

9. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.

S účinností ode dne 1.1.2019 došlo k následující změně ve složení dozorčí rady společnosti:

Funkce	Původní stav	Nově	Datum změny
Člen	František Ligocki	–	31. 12. 2018
Člen	–	JUDr. Jana Kantorová	1. 1. 2019

Fúze FINITRADING a.s.

„Společnost připravuje v roce 2019 fúzi sloučením se společností FINITRADING a.s., kdy rozhodný den fúze je stanoven na 1. 1. 2019 a očekávaný zápis fúze do obchodního rejstříku by měl proběhnout v prosinci 2019. Společnost FINITRADING a.s. k okamžiku zápisu fúze sloučením do obchodního rejstříku zanikne a nástupnickou společností se stane MORAVIA STEEL a.s.“

Barrandov Studio a.s.

Společnost Barrandov Studio a.s. je na základě usnesení ústavního soudu ze dne 30. 4. 2019 čj. II. ÚS 1403/18 povinna uhradit/vrátit společnosti část kupní ceny za pozemky, které byly v rámci restitučního řízení vráceny církvi. Proti usnesení Ústavního soudu není odvolání přípustné. Jedná se o částku ve výši 59 000 000 Kč.

MORAVIA STEEL a.s.

Společnost je povinna na základě usnesení Ústavního soudu ze dne 30. 4. 2019 čj. II.ÚS 1403/18 doplatit hodnotu pozemků, které byly vloženy do základního kapitálu společnosti Barrandov Lands a.s., a které byly v rámci církevní restituce vráceny církvi. Jedná se o částku ve výši 45 650 143 Kč.

10

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2018

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. 2018 do 31. 12. 2018 (dále jen „účetní období“).

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

A. OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

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

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

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

B. OSOBY OVLÁDANÉ STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Společnost FINITRADING, a.s. ovládala v účetním období pouze společnost MORAVIA STEEL a.s.

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

Kovárna VIVA a.s., se sídlem Vavrečkova 5333, 760 01 Zlín, IČ 469 78 496, (66% podíl)

Vztah: dceřiná obchodní korporace; ovládanou osobou se stala dne 26. 4. 2018, kdy společnost MORAVIA STEEL a.s. navýšila svůj podíl na základním kapitálu z 50 % na 66 %.

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.

D. ÚLOHA ZPRACOVATELE V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO Seskupení A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

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

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

II. POPIS VZTAHŮ

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

A. 1. Prodeje

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

A. 2. Nákupy

A. 2.1. Nákup Záporožské aglorudy

Dne 28. 12. 2017 zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. Rámcovou kupní smlouvu č. S-170008, která je platná pro období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 a jejímž předmětem je závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky Záporožské aglorudy. Kupní ceny byly pro období roku 2018 upraveny dodatky smlouvy, a to Dodatkem č. 1 ze dne 31. 1. 2018, Dodatkem č. 2 ze dne 27. 2. 2018, Dodatkem č. 3 ze dne 29. 3. 2018, Dodatkem č. 4 ze dne 27. 4. 2018, Dodatkem č. 5 ze dne 2. 5. 2018, v jehož rámci došlo k doplnění dodacích podmínek, Dodatkem č. 6 ze dne 31. 5. 2018, Dodatkem č. 7 ze dne 28. 6. 2018, Dodatkem č. 8 ze dne 31. 7. 2018, Dodatkem č. 9 ze dne 29. 8. 2018, Dodatkem č. 10 ze dne 27. 9. 2018, Dodatkem č. 11 ze dne 31. 10. 2018 a Dodatkem č. 12 ze dne 29. 11. 2018.

A. 2.2. Nákup aglorudy Krivbas

Dne 28. 12. 2017 zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. Rámcovou kupní smlouvu č. S-170009, která je platná pro období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 a jejímž předmětem je závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky aglorudy Krivbas. Kupní ceny byly pro období roku 2018 upraveny dodatky smlouvy, a to Dodatkem č. 1 ze dne 31. 1. 2018, Dodatkem č. 2 ze dne 27. 2. 2018, Dodatkem č. 3 ze dne 29. 3. 2018, Dodatkem č. 4 ze dne 27. 4. 2018, Dodatkem č. 5 ze dne 31. 5. 2018, Dodatkem č. 6 ze dne 28. 6. 2018, Dodatkem č. 7 ze dne 31. 7. 2018, Dodatkem č. 8 ze dne 29. 8. 2018, Dodatkem č. 9 ze dne 27. 9. 2018, Dodatkem č. 10 ze dne 31. 10. 2018 a Dodatkem č. 11 ze dne 29. 11. 2018.

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. Zpracovatel z jeho vztahů s ovládající osobou nevznikla újma.

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

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

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

V Třinci dne 25. února 2019

představenstvo společnosti MORAVIA STEEL a.s.



Ing. Petr Popelář, MBA
předseda představenstva



Mgr. Krzysztof Roch Ruciński
místopředseda představenstva