



MORAVIA STEEL

# obsah

|  |           |   |            |
|--|-----------|---|------------|
| <b>I. Úvodní slovo předsedy dozorčí rady</b>       | <b>04</b> | <b>VII. Finanční část I. – Řádná účetní závěrka</b>           | <b>25</b>  |
| <b>II. Profil společnosti</b>                      | <b>06</b> | Rozvaha v plném rozsahu – aktiva                              | 26         |
| <b>III. Statutární orgány a vedení společnosti</b> | <b>07</b> | Rozvaha v plném rozsahu – pasiva                              | 28         |
| <b>IV. Zpráva představenstva</b>                   | <b>09</b> | Výkaz zisku a ztráty  | 29         |
| Vývoj v odvětví                                    | 09        | Přehled o změnách vlastního kapitálu                          | 31         |
| Vývoj v akciové společnosti                        | 09        | Přehled o peněžních tocích                                    | 32         |
| Logistika, nákladní přeprava                       | 17        | Příloha účetní závěrky  | 33         |
| Systém řízení, lidé                                | 19        | <b>VIII. Finanční část II. – konsolidovaná účetní závěrka</b> | <b>67</b>  |
| <b>V. Zpráva dozorčí rady</b>                      | <b>21</b> | Konsolidovaná rozvaha v plném rozsahu – aktiva                | 68         |
| <b>VI. Zpráva auditora</b>                         | <b>22</b> | Konsolidovaná rozvaha v plném rozsahu – pasiva                | 71         |
|  |           | Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty                            | 73         |
|  |           | Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu            | 76         |
|  |           | Konsolidovaný přehled o peněžních tocích                      | 77         |
|  |           | Příloha konsolidované účetní závěrky                          | 79         |
|  |           | <b>IX. Zpráva o vztazích za účetní období roku 2019</b>       | <b>134</b> |



**úvodní  
část**

# I Úvodní slovo předsedy dozorčí rady

**Akcionářům, obchodním partnerům a zaměstnancům.**

**Rok 2019 nebyl pro naši akciovou společnost jednoduchý. MORAVIA STEEL a.s. se musela potýkat s výraznějším zpomalením ekonomického růstu v mezinárodním a zároveň také v tuzemském měřítku.**

Výkon všech odvětví české ekonomiky zachycený prostřednictvím hrubé přidané hodnoty vzrostl za celý rok 2019 pouze o 2,4 %. Tuzemské hospodářství postupně ztrácelo odolnost vůči přetrvávajícím nepříznivým vnějším faktorům. Jednalo se

zejména o citelné zpomalení hospodářského růstu v klíčových exportních teritoriích, dále posilované narůstajícími regulačními opatřeními v mezinárodním obchodu i přetrvávající nejistotou ohledně budoucího uspořádání vztahů mezi Velkou Británií a EU.

Klíčovým hybatelem tuzemské ekonomiky byl sektor služeb, který zajistil čtyři pětiny celkového růstu hrubé přidané hodnoty. Ve vazbě na ekonomický vývoj Německa i EU nicméně pokračovalo zpomalování tuzemského průmyslu. Citelné ochlazení jeho výkonů dokládají

i podrobnější údaje z podnikových statistik. Zatímco v roce 2018 rostla hodnota průmyslové produkce o 3,1 %, za loňský rok se o 0,4 % snížila.

**2 336 kt**

**Objem celkově  
prodané produkce přesáhl  
2 336 kilotun**

Tuzemští exportéři byli negativně ovlivněni oslabením dynamiky poptávky v asijských zemích i silnější recesí německého průmyslu. Potíže tuzemského průmyslu se během roku stupňovaly, ve 4. čtvrtletí 2019

se průmyslová produkce snížila o 2,2 %, protože k jejímu růstu přestalo přispívat klíčové odvětví výroby dopravních prostředků. Redukce zahraniční i domácí poptávky se negativně podepsala rovněž na produkci hutnictví.

MORAVIA STEEL a.s. přesto dokázala v roce 2019 hospodařit se ziskem 1,143 miliardy Kč. Tržby za prodej zboží dosáhly ve sledovaném období úrovně 61,773 miliardy Kč. Objem celkově prodané produkce přesáhl 2 336 kilotun.

Z pohledu celkového ekonomického vývoje a situace v ocelářském odvětví, lze výsledky hospodaření MORAVIA STEEL a.s. za rok 2019 hodnotit jako úspěšné. Odráží se v nich dlouhodobě vhodně zvolená strategie celé skupiny MS/TŽ, zaměřená na produkty s vyšším stupněm zpracování a tvorbu výrobních řetězců.

V dalším období nás však čekají ještě náročnější výzvy a zkoušky, včetně zcela nového a nečekaného globálního fenoménu – koronaviru. Rok 2020 proto prověří nejen úspěšnost naší strategie, ale také soudržnost všech našich zaměstnanců a vztahy s obchodními a institucionálními partnery.

S přátelským pozdravem



**Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.**

PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY  
MORAVIA STEEL A.S.



# I

## 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 2015 až 2019 dokládají schopnost společnosti úspěšně zvládnout i méně příznivá období vývoje globální

ekonomiky a také odvětví hutnictví a ocelářského průmyslu.

### UKAZATELE HOSPODÁŘSKÉ ČINNOSTI V LETECH 2015–2019 (v milionech Kč)

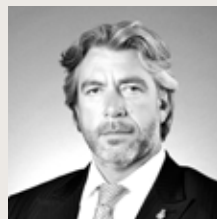
| UKAZATEL  | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Tržby za prodej zboží                               | 56 903  | 49 845  | 57 202  | 64 012  | 61 773  |
| Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb          | 639     | 611     | 584     | 626     | 607     |
| Provozní výsledek                                   | 1 588   | 1 167   | 1 675   | 1 866   | 1 331   |
| Finanční výsledek hospodaření                       | 1 484   | 1 386   | 1 344   | 1 280   | 87      |
| Výsledek hospodaření za účetní období               | 2 776   | 2 326   | 2 737   | 2 773   | 1 143   |
| Aktiva celkem                                       | 19 388  | 19 966  | 20 553  | 22 392  | 19 743  |
| Dlouhodobý majetek                                  | 8 643   | 8 619   | 8 694   | 8 743   | 8 624   |
| Vlastní kapitál                                     | 14 529  | 14 854  | 15 591  | 16 366  | 15 536  |
| Podíl cizích zdrojů včetně časového rozlišení pasiv | 25,06 % | 25,60 % | 24,14 % | 26,91 % | 21,31 % |
| EBITDA  | 1 612   | 1 196   | 1 703   | 1 895   | 1 365   |

## III

Statutární orgány  
a vedení společnosti

## Dozorčí rada společnosti k 31. 12. 2019

| 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. 2019

| 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

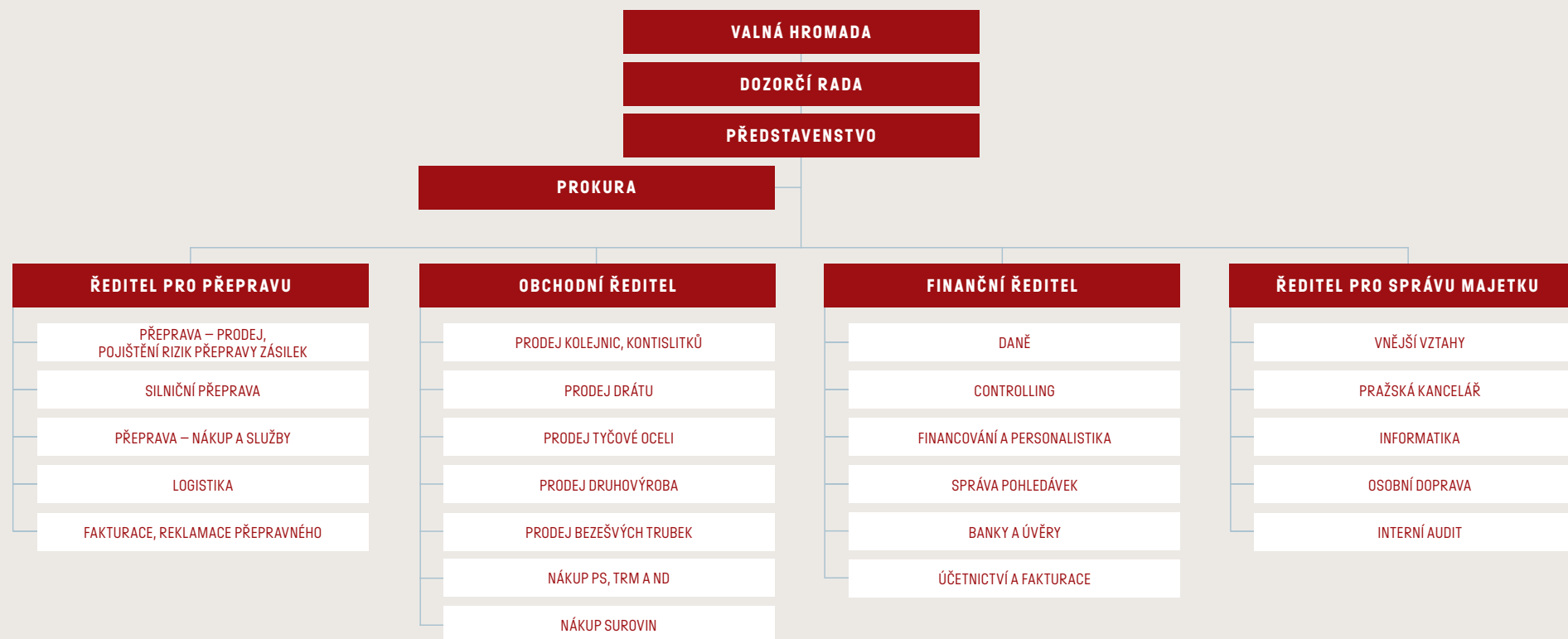


Ing. Mojmír Kašpříšín



Ing. Uršula Novotná

## Organizační struktura





# IV

## Zpráva představenstva

### ➤ VÝVOJ V ODVĚTVĚ

Celosvětová produkce oceli v roce 2019 vzrostla o 3,4 % a dosáhla tak úrovně 1 869,9 milionu tun. Na zvýšení se ale výhradně podílel asijský kontinent, v ostatních teritoriích byl zaznamenán pokles. Asie vyprodukovala téměř 1 342 milionů tun oceli a meziroční nárůst činil 5,7 %. Čína, jež je dlouhodobě největším světovým ocelářským výrobcem, v roce 2019 vykázala zvýšení dokonce o 8,3 %, na více než 996 milionů tun oceli. Podíl Číny na světové produkci tím vzrostl již na 53,3 %.

Státy EU zaznamenaly v roce 2019 pokles v objemu vyrobené oceli o téměř 5 %, na 159,4 milionu tun. Zhruba na stejné úrovni zůstala Severní Amerika, kde se produkce mírně snížila o necelé procento na 120 milionů tun. Další významné ocelářské teritorium – Společenství nezávislých států – těsně přesáhlo 100 milionů tun vyrobené oceli, při poklesu o půl procenta. Výrazně se v roce 2019 snížila produkce v Jižní Americe, a to o 8,4 %. Zastavila se tak na objemu 41,2 milionu tun oceli.

V České republice se v roce 2019 vyrobilo téměř 4,6 milionu tun

oceli, což představuje meziroční pokles o více než 7 %. TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. (TŽ), jež jsou naší dceřinou společností, se na tom podílely objemem 2,51 milionu tun a nadále si tak udržují pozici největšího tuzemského výrobce.

### VÝVOJ V AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI

MORAVIA STEEL a.s. zahájila své působení na trhu s hutní produkcí v roce 1996. Od té doby má 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.

Hospodaření roku 2019 v naší společnosti skončilo s kladným výsledkem za účetní období 1,143 miliardy Kč. Tržby za prodej zboží dosáhly úrovně 61,773 miliardy Kč. Rok předtím jsme měli zisk 2,773 miliardy Kč a tržby mírně přesahující 64 miliard Kč.

Společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku. Hospodaření v rámci konsolidačního celku bylo završeno ziskem ve výši 2,204 miliardy Kč. V předchozím roce činil konsolidovaný zisk 5,156 miliard Kč.



V roce 2019 prodala MORAVIA STEEL a.s. více než 2 336 kt hutní produkce. Do zahraničí mířilo téměř 1 575 kt výrobků, na tuzemském trhu to bylo necelých 762 kt.

Nejvýznamnějším vývozním teritoriem jsou již dlouhodobě pro MORAVIA STEEL a.s. země EU. Důležitý je pro nás rovněž severoamerický trh.

Klíčovou roli v rámci EU pak má Německo, které se na našem celkovém unijním vývozu podílí téměř 30 %. Na italský trh mířilo necelých 16 %. Slovensko odebralo 16,4 % z celkového unijního objemu, Polsko pak 12,6 %. Z dalších zemí se řadí mezi naše důležitéjší odběratele z EU ještě Maďarsko s více než 7 % a také Velká Británie s 4,5 %.

Výsledky MORAVIA STEEL a.s. za rok 2019 odrážejí dlouhodobě zvolenou strategii skupiny MS/TŽ. Tato strategie je zaměřena na produkty s vyšším stupněm zpracování a tvorbu výrobních řetězců, s orientací na výrobky určené pro strojírenství, energetiku, olejařský, či automobilový průmysl. Je preferována výroba válcovaného drátu pro výrobu šroubů, pružin, ložisek a kordů, speciální tyčové oceli, finalizačně zpracované oceli, široké a ploché nástrojové oceli.

**➤ 1 575 kt**

**V roce 2019 mířilo do zahraničí téměř 1 575 kt výrobků, na tuzemském trhu to bylo necelých 762 kt**

## Vývoj prodeje v letech 2015–2019 MORAVIA STEEL a.s.

| DODÁVKY V TUNÁCH | 2015             | 2016             | 2017             | 2018             | 2019             |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Export           | 1 592 029        | 1 616 696        | 1 553 141        | 1 616 550        | 1 574 912        |
| Tuzemsko         | 774 651          | 744 822          | 748 337          | 751 150          | 761 967          |
| <b>CELKEM</b>    | <b>2 366 680</b> | <b>2 361 518</b> | <b>2 301 478</b> | <b>2 367 700</b> | <b>2 336 879</b> |

## Struktura exportu v % z celkových dodávek MORAVIA STEEL a.s.

| STRUKTURA EXPORTU V % | 2015         | 2016         | 2017         | 2018         | 2019         |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Evropská unie         | 75,7         | 75,7         | 75,6         | 75,6         | 77,2         |
| Ostatní Evropa        | 0,6          | 0,7          | 0,4          | 0,5          | 0,5          |
| Afrika                | 0,0          | 0,0          | 0,1          | 0,1          | 0,1          |
| Asie                  | 1,6          | 2,7          | 1,7          | 1,4          | 0,1          |
| Amerika               | 9,2          | 7,4          | 6,9          | 7,8          | 7,0          |
| Austrálie             | 0,0          | 0,0          | 0,0          | 0,0          | 0,0          |
| Slovensko             | 12,9         | 13,5         | 15,3         | 14,6         | 15,1         |
| <b>CELKEM</b>         | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

## Vývoj sortimentní struktury prodeje hutních výrobků MORAVIA STEEL a.s.

| PRODEJ V TUNÁCH  | 2015             | 2016             | 2017             | 2018             | 2019             |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Válcovaný drát (včetně taženého, žíhaného a fosfátovaného drátu) | 944 588          | 981 702          | 997 418          | 982 156          | 999 180          |
| Předvalky a kontislitky  | 274 855          | 276 517          | 259 762          | 277 194          | 281 943          |
| Betonářská ocel  | 3 957            | 0                | 0                | 0                | 26 118           |
| Kolejnice  | 253 560          | 216 900          | 169 503          | 245 880          | 234 878          |
| Výrobky závodu Klášno  | 298 741          | 276 273          | 286 109          | 275 158          | 266 050          |
| UT Bohumín   | 45 863           | 47 831           | 37 958           | 43 672           | 41 932           |
| Výrobky VF – provoz Staré Město                                  | 81 650           | 86 985           | 92 200           | 92 300           | 75 519           |
| Ostatní (tyče, profily, aj.)                                     | 354 147          | 368 716          | 350 445          | 335 725          | 302 156          |
| Trubky – VT TŽ Ostrava   | 91 663           | 95 492           | 94 808           | 98 907           | 94 830           |
| Drobné kolejivo  | 17 656           | 11 102           | 13 275           | 16 708           | 14 273           |
| <b>CELKEM</b>  | <b>2 366 680</b> | <b>2 361 518</b> | <b>2 301 478</b> | <b>2 367 700</b> | <b>2 336 879</b> |

**Válcovaný drát** s objemem 42,5 % z celkové produkce představuje dlouhodobě nejvýraznější položku výrobního programu v TŽ.

V roce 2019 jsme prodali přes 992 kt válcovaného drátu, z toho cca 883,6 kt z Kontidrátové tratě (KDT) a 108,8 kt z Kontijemné tratě (KJT). To představuje u KDT nárůst oproti předchozímu roku o cca 31,4 kt a u KJT pokles o 14,2 kt. Vzhledem k nepříznivě se vyvíjející situaci na trhu to však představuje pokles tržeb o cca 2 % na KDT a 17,2% na KJT.

Z hlediska struktury jednotlivých skupin ocelí, vyrobených na KDT, dosáhly středně a vysokouhlíkové oceli celkového objemu 55,7 %, tj. došlo k mírnému snížení oproti předchozímu roku (-2,7 %). Druhou největší položkou jsou nízkouhlíkové oceli s 18,5 %, tj. +1,5 % ve

srovnání s rokem 2018. Došlo k mírnému navýšení podílu elektrodoových jakostí z 10 % na 12,2 %. Zvyšuje se podíl šroubárenských jakostí a v roce 2019 dosáhl 9 %. Zbýlých cca 4,6 % připadá na ostatní jakosti – pružinové, řetězové, ložiskové a oceli k zušlechtní.

**992 kt**

**V roce 2019 jsme prodali přes 992 kt válcovaného drátu**

Na KJT jsou nejvýraznější komoditou šroubárenské dráty s podílem 42 % (-1 % oproti roku 2018), následované jakostmi uhlíkovými s 20 % (meziroční růst o 1,5%), nízkouhlíkovými s 18,7 % (+1 %), automatovými s 10,5 % (-0,8%) a pružinovými se 6,6 %. 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 2019 dosáhl úrovně 569 kt.

Poptávka po tyčové oceli byla v porovnání s předchozími roky výrazně slabší. Nižší potřeby byly zaznamenány především z automobilového průmyslu, strojírenství a příbuzných oborů. Vedle nižší poptávky byla situace na trhu v roce 2019 charakterizována vysokými zásobami materiálu na skladech distributorů, resp. v celém dodavatelském řetězci. Tato kombinace spolu s nefunkční ochranou trhu EU před importy a nevytíženými kapacitami výrobců oceli vedla k obrovskému tlaku na snižování cen v průběhu celého roku 2019.

Prodej tyčové oceli byl tak ve srovnání s rokem 2018 nižší o 7% v objemu, resp. o 12 % nižší v tržbách. Z hlediska struktury prodeje tyčí podle jednotlivých válcoven bylo v roce 2019 ze Střední tratě realizováno 5,4 kt (meziročně -2,7 kt), dále pak z KJT 297,6 kt (-31,1 kt) a z Kladna 266,1 kt (-9,1 kt). Nižší prodeje tyčí byly částečně kompenzovány prodejem betonářské oceli v objemu 26,1 kt.

**➤ 569 kt**

**Prodej tyčové oceli v roce 2019 dosáhl úrovně 569 kt**

Zlepšení poptávky po tyčové oceli nastalo až těsně před koncem roku 2019.

Stejně jako v minulých letech, byli hlavními odběrateli tyčové oceli subdodavatelé pro automobilový průmysl, kovárny, výrobci ložisek, pružin, šroubů atd.

Prodej **široké a ploché oceli** z Univerzální tratě (UT) Bohumín činil v roce 2019 cca 42 kt. Zakázkově slušné 1. pololetí vystřídalo postupné ochlazení poptávky ve 3. kvartále a výrazný propad poptávky i zakázek ve 4. kvartále. Kvůli výpadku realizace v posledních dvou měsících roku 2019 jsme nesplnili roční plán o 1 kt.

Realizační cena se v důsledku nižších realizovaných objemů v legovaných a nástrojových značkách a taky kvůli propadu cen u základních značek oceli meziročně snížila o cca 600 Kč/t, celkové tržby pak byly meziročně nižší o cca 60 milionů

Kč a činily 850 milionů Kč. Veškerý prodej v roce 2019 směřoval do evropských zemí, nejvýznamnějším trhem zde bylo opět Německo, cca 80 % všech dodávek bylo realizováno v základních konstrukčních značkách ocelí. I přes veškerou snahu činil podíl dodávek skladníkům a obchodníkům cca 75 %. Na rok 2020 plánujeme prodej 44 kt.

**➤ 42 kt**

**Prodej široké a ploché oceli činil v roce 2019 cca 42 kt**



Pro **taženou ocel** je charakteristické dosahování vyšší přidané hodnoty. V roce 2019 se nám ji bohužel nepodařilo udržet po celý rok. Silný tlak na cenovou úroveň ze strany konkurence, nás již od druhého kvartálu nutil snižovat ceny.

Realizovaný objem v roce 2019 tak činil 75,5 kt a byl o 16,8 kt nižší než v roce předchozím.

Rovněž nižší poptávka, především ze strany automobilových výrobců, měla zásadní dopad do realizovaných objemů. Negativně se také projevilo nedodržení termínu zahájení činnosti regálového zakladače. Komplikace v rozjezdu tohoto zařízení negativně ovlivnily prodej a expedici z volné zásoby. Prakticky nebylo možné vytvořit skladovou zásobu pro volný prodej.

Kvalitou tažených tyčí z výroby provozu TŽ ve Starém Městě, si však skupina MS/TŽ i přes uvedené skutečnosti dále upevnila pozici na tuzemském a evropském trhu.

➤ **75,5 kt**

**Realizovaný objem  
tažené oceli v roce 2019  
činil 75,5 kt**

Taženého, žíhaného a fosfátovaného drátu z tažné linky Staku ve svitcích bylo v roce 2019 realizováno 6,81 kt. Tento objem byl nižší o 0,1 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.

Celková realizace prodeje **bezešvých trub** v roce 2019 dosáhla úrovně 94,83 kt. Poptávku po mechanických trubkách v 1. až 3. kvartále ve střední a západní Evropě táhlo nadále těžké strojírenství, tržní situaci v segmentu OCTG a Line Pipe (zejména v USA) ovlivnil pokles cen ropy.

Postupný útlum ekonomiky, oddálení nových projektů, oslabilo poptávku na sklady zejména ve 4. kvartále roku 2019 a to vedlo k pozvolnému odsouvání nákupů našich zákazníků ve všech sortimentech.

➤ **94,83 kt**

**Celková realizace prodeje  
bezešvých trub v roce 2019  
dosáhla úrovně 94,83 kt**



**Prodej kolejnic** v roce 2019 navázal na zvyšující se zakázkovou náplň po rekonstrukci blokovny. Ve druhé polovině roku došlo k pozvolnému oslabení požadavků hlavně ze severoamerického trhu a Polska. V ostatních zemích Evropy, ale i v jiných teritoriích, je zřejmá stále silnější orientace na tepelně zpracované kolejnice, což se projevuje v technických specifikacích výběrových řízení. Rovněž odběratelé v USA a Kanadě vyžadují kolejnice výhradně s minimální tvrdostí 363HB, resp. 370HB v případě USA. TŽ dosáhly již částečného splnění těchto parametrů na hodnotu minimálně 360HB. Tyto zatím splňují požadavky Kanadského odběratele. Pro ostatní trhy bude nezbytné zavést výrobu kolejnic značky 350HT, resp. minimálně 370HB pro USA. Hodnota dodávek za rok 2019 přesáhla 234 kt. Realizace se

opírala především o kontrakt s Deutsche Bahn (Německo), kontrakty s SŽDC (ČR), Polsko a Severní Ameriku. Mimo tyto destinace jsme dodávali kolejnice do Dánska, Finska, Izraele a ostatních zemí Evropy.

**➤ 234 kt**

**Hodnota dodávek  
kolejnic za rok 2019  
přesáhla 234 kt**

Rok 2020 se z hlediska naplnění výroby kolejnic stává náročnější právě z důvodu přísnějšího nastavení výběrových řízení, která požadují dodávky kolejnic o délkách 100 m a vyšších a tepelně zpracovaných kolejnic. Hlavními zákazníky nadále zůstávají Německo, ČR, Polsko, Dánsko, Kanada, částečně získáváme i menší objemy v Bulharsku.

Železniční příslušenství v roce 2019 zaznamenává slábnoucí potřeby především z Polska, kde probíhá revize jednotlivých železničních projektů. Jsme tak zaměřeni na dodávky do ostatních tradičních destinací jako ČR, Maďarsko, Slovensko, Španělsko, Švýcarsko, Rumunsko. Realizace drobného kolejíva dosáhla v roce 2019 celkového objemu přes 14 kt. V dalším roce se zaměříme na opětovné navýšení dodávek do Polska podle situace stavebních prací na železnici, rovněž vyvíjíme maximální snahu o obnovení dodávek na německý trh, kde by měl být vyhlášen nový tendr Deutsche Bahn.

**Kontislitky a předvalky** dosáhly v roce 2019 objemu téměř 282 kt dodávek. Hlavní odběratelé v sektorech železničního dvojkolí, kol a poloos zůstávají tradičně stejní a jejich potřeba je relativně stabilní.

➤ **282 kt**

**Kontislitky a předvalky dosáhly v roce 2019 objemu téměř 282 kt dodávek**

V druhém zásadním segmentu dodávek, tj. větrné energetice a strojírenství, jsme dosáhli rovněž standardního objemu dodávek, které směřovaly především vlastní společnosti Bohemia Rings a dále tradičním odběratelům v Itálii, Německu, Španělsku a Polsku. Velkým vlivem na udržení stávající úrovně realizace výrobcům kroužků pro větrné elektrárny bude mít výroba kontislitků rozměru

600 mm na všech licích proudcích, kdy v současnosti se naše kombinace s rozměrem 525 mm stává pro odběratele značně nevýhodnou.

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.







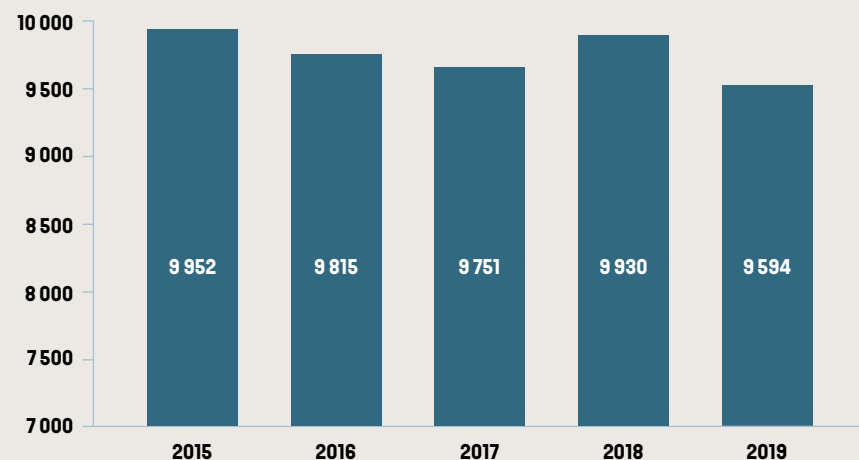
### LOGISTIKA, NÁKLADNÍ PŘEPRAVA

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

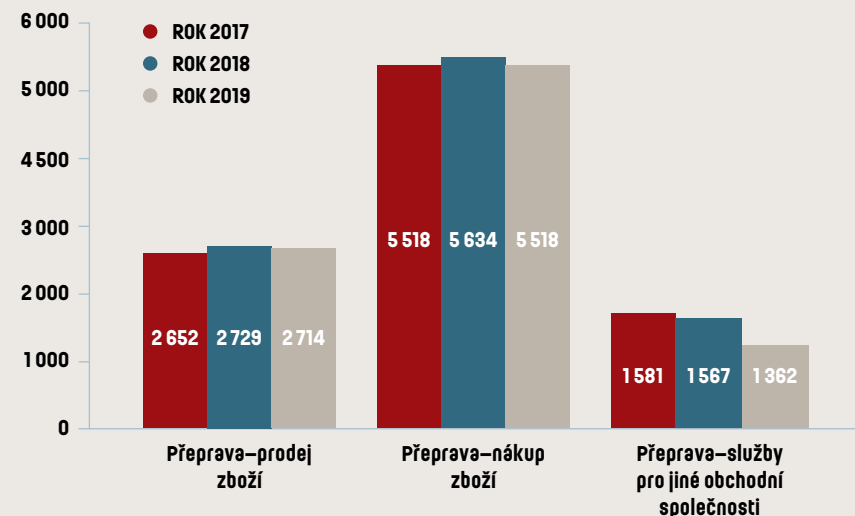
Logistika roku 2019 ukazovala na neustále rostoucí význam inovací. Budoucí vývoj je orientován na zákazníka, trvalou udržitelnost, technologie a kvalifikované lidské zdroje.

Slabší konjunktura měla v uplynulém roce vliv na logistiku. V roce 2019 zaznamenala doprava v celoevropském měřítku pokles nabídek přeprav o 8,3 % v porovnání s rokem 2018 (TIMOCOM). Přepravy pro potřeby výrobců oceli výrazně ovlivnila klesající poptávka, ceny vstupních surovin a náklady na emise CO<sub>2</sub>.

### 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
- zkracování zásobovacích cyklů – mezisklady
- reverzní logistika produktů

#### **MANAGEMENT RIZIK**

- eliminace rizik dlouhodobých výpadků v dodavatelských řetězcích

- vyšší segmentace a diferenciací zásobovacích řetězců
- eliminace vlivu rozsáhlých investic do přístavní a dopravní infrastruktury
- dostupnost, 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 2019 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



### SYSTÉM ŘÍZENÍ, LIDÉ

MORAVIA STEEL a.s. zakládá svůj přístup k zaměstnancům na otevřenosti a vzájemném respektu. V průběhu roku 2019 nedošlo k zásadním změnám v personální strategii, kde neustále probíhá proces zlepšování a zefektivňování v oblasti řízení lidských zdrojů.

Naše společnost podporuje vzdělávání a zvyšování kvalifikace svých zaměstnanců, především formou odborných specializovaných školení, workshopů,

jazykových kurzů a kurzů zdokonalování práce s výpočetní technikou. Svým zaměstnancům poskytuje také nadstandardní výhody, např. příspěvek na závodní stravování, nebo formou poskytování volitelných zaměstnaneckých výhod – tzv. Benefitů, které se snaží stále rozšiřovat.

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 nařízením EU o ochraně osobních údajů, je kladen velký důraz na dodržování zásad zpracování osobních údajů všech svých zaměstnanců v souladu s tímto Obecným nařízením (nařízení EP a Rady EU č. 2016/679), tzv. GDPR, spolu s neustálou kontrolou a aktualizací jednotlivých oblastí s tímto souvisejících.

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 pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

V důsledku vnitrostátní fúze sloučením obchodní společnosti MORAVIA STEEL a.s., jako nástupnické společnosti, a obchodní společností FINITRADING, a.s., jako zanikající společnosti, v souladu s Projektem vnitrostátní fúze sloučením ze dne 2.8.2019 přešlo na obchodní společnost MORAVIA STEEL a.s., jako nástupnickou společnost, jmění zanikající společnosti FINITRADING, a.s.

Dne 28. 2. 2020 společnost MORAVIA STEEL a.s. na základě smlouvy o prodeji a koupi cenných papírů, nabyla akciový podíl ve výši 100 % ve společnosti MSV Metal Studénka, a.s. Tímto se MORAVIA STEEL a.s. stala 100% vlastníkem výše uvedené společnosti.

Po rozvahovém dni, v souvislosti s výskytem koronaviru SARS CoV-2 (způsobujícím onemocnění

COVID-19), společnost učinila a činí kroky nezbytné k minimalizaci rizika nákazy svých pracovníků. Společnost přijala řadu bezpečnostních a metodických opatření, také v návaznosti na mimořádná opatření vlády České republiky a dalších orgánů veřejné moci směřující k zamezení šíření koronaviru. Management společnosti je momentálně v procesu vyhodnocování a odhadování kvantitativních a kvalitativních dopadů na finanční pozici a budoucí výsledky společnosti. Společnost bude nadále pečlivě sledovat aktuální vývoj a bude operativně reagovat, aby ochránila zdraví svých pracovníků a minimalizovala dopad na své hospodaření.

Kromě výše uvedeného nedošlo po rozvahovém dni k žádným významným událostem, které by měly vliv na naplnění účelu výroční zprávy.



# V

## 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 2019 a projednala návrh na rozdělení zisku za rok 2019.**

Na základě ověření konsolidované výroční zprávy MORAVIA STEEL a.s. ke dni 31. 12. 2019 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 2019, ke schválení valnou hromadou.

Dozorčí rada také přezkoumala zprávu o vztazích za účetní období 2019 a s přihlédnutím ke stanovisku auditorů Deloitte Audit s.r.o. konstatovala, že tato zpráva byla zpracována v souladu se zákonem

o obchodních korporacích a skutečným stavem vztahů mezi ovládajícími a ovládanými osobami.

**Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.**

PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY  
MORAVIA STEEL A.S.



# Zpráva auditora

## Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.  
Churchill I  
Italská 2581/67  
120 00 Praha 2 – Vinohrady  
Česká republika

Tel: +420 246 042 500  
Fax: +420 246 042 555  
DeloitteC7@deloitteCF.com  
www.deloitte.cz

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

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

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

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, 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 2019, 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 2019 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 2019 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.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tomatsu | mitter (DTT) | globální síť jejich členských firem a jejich spřízněných subjektů. Společnost DTL (němečtí označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejich členských firem obstarávají samostatně a nezávisle právní subjekty. Společnost DTL služby klientům neposkytuje. Více informací je uvedeno na adrese [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

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 obdržných 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 jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti a konsolidačního celku relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky 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 přílohy, 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 22. května 2020

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

Václav Loubek  
evidenční číslo 2037



finanční  
část



## IX

## Řádná účetní závěrka

## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2019

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

**Součástí účetní závěrky:**

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 22. 3. 2020.

| STATUTÁRNÍ ORGÁN ÚČETNÍ JEDNOTKY:                        | PODPIS  |
|--|---|
| <b>Ing. Petr Popelář, MBA</b><br>předseda představenstva |  |
| <b>Ing. Mojmír Kašpříš</b><br>člen představenstva        |  |

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU – AKTIVA

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|   | Období do 31. 12. 2019 |                | Období do 31. 12. 2018 |                   |
|---|------------------------|----------------|------------------------|-------------------|
|   | Brutto                 | Korekce        | Netto                  | Netto             |
| <b>AKTIVA CELKEM</b>  | <b>20 623 952</b>      | <b>880 456</b> | <b>19 743 496</b>      | <b>22 391 883</b> |
| <b>B. Stálá aktiva</b>                                      | <b>9 251 625</b>       | <b>627 678</b> | <b>8 623 947</b>       | <b>8 742 893</b>  |
| <i>B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek</i>                     | <b>185 054</b>         | <b>90 156</b>  | <b>94 898</b>          | <b>118 847</b>    |
| B.I.1. Nehmotné výsledky vývoje                             | 72                     | 72             |                        |                   |
| B.I.2. <i>Ocenitelná práva</i>                              | <b>184 282</b>         | <b>89 384</b>  | <b>94 898</b>          | <b>118 847</b>    |
| B.I.2.1. Software   | 1 678                  | 1 678          |                        | 55                |
| B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva                           | 182 604                | 87 706         | 94 898                 | 118 792           |
| B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek                  | 700                    | 700            |                        |                   |
| <i>B.II. Dlouhodobý hmotný majetek</i>                      | <b>91 315</b>          | <b>64 358</b>  | <b>26 957</b>          | <b>23 275</b>     |
| B.II.1. <i>Pozemky a stavby</i>                             | <b>907</b>             | <b>2</b>       | <b>905</b>             |                   |
| B.II.1.2. Stavby  | 907                    | 2              | 905                    |                   |
| B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory                 | 90 408                 | 64 356         | 26 052                 | 23 275            |
| <i>B.III. Dlouhodobý finanční majetek</i>                   | <b>8 975 256</b>       | <b>473 164</b> | <b>8 502 092</b>       | <b>8 600 771</b>  |
| B.III.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba            | 8 970 132              | 473 164        | 8 496 968              | 8 595 647         |
| B.III.3. Podíly – podstatný vliv                            | 2 886                  |                | 2 886                  | 2 886             |
| B.III.7. <i>Ostatní dlouhodobý finanční majetek</i>         | <b>2 238</b>           |                | <b>2 238</b>           | <b>2 238</b>      |
| B.III.7.2. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 2 238                  |                | 2 238                  | 2 238             |

☐ POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU – AKTIVA

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|   | Období do 31. 12. 2019 |                | Období do 31. 12. 2018 |                   |
|---|------------------------|----------------|------------------------|-------------------|
|   | Brutto                 | Korekce        | Netto                  | Netto             |
| <b>C. Oběžná aktiva</b>                               | <b>11 372 327</b>      | <b>252 778</b> | <b>11 119 549</b>      | <b>13 648 990</b> |
| <i>C.I. Zásoby</i>                                    | <b>631 414</b>         |                | <b>631 414</b>         | <b>809 347</b>    |
| C.I.1. Materiál                                       | 1 783                  |                | 1 783                  | 1 751             |
| C.I.3. Výrobky a zboží                                | <b>629 631</b>         |                | <b>629 631</b>         | <b>807 596</b>    |
| C.I.3.2. Zboží  | 629 631                |                | 629 631                | 807 596           |
| <i>C.II. Pohledávky</i>                               | <b>8 170 035</b>       | <b>252 778</b> | <b>7 917 257</b>       | <b>9 721 696</b>  |
| <i>C.II.1. Dlouhodobé pohledávky</i>                  | <b>3</b>               |                | <b>3</b>               | <b>3</b>          |
| C.II.1.5. Pohledávky – ostatní                        | <b>3</b>               |                | <b>3</b>               | <b>3</b>          |
| C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy              | 3                      |                | 3                      | 3                 |
| <i>C.II.2. Krátkodobé pohledávky</i>                  | <b>8 148 314</b>       | <b>252 778</b> | <b>7 895 536</b>       | <b>9 705 879</b>  |
| C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů              | 7 683 039              | 237 981        | 7 445 058              | 9 284 159         |
| C.II.2.2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba | 12 781                 | 12 781         |                        | 59 000            |
| C.II.2.3. Pohledávky – podstatný vliv                 |                        |                |                        |                   |
| C.II.2.4. Pohledávky – ostatní                        | <b>452 494</b>         | <b>2 016</b>   | <b>450 478</b>         | <b>362 720</b>    |
| C.II.2.4.3. Stát – daňové pohledávky                  | 162 000                |                | 162 000                | 70 974            |
| C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy              | 12 459                 |                | 12 459                 | 10 305            |
| C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní                      | 122 673                |                | 122 673                | 123 308           |
| C.II.2.4.6. Jiné pohledávky                           | 155 362                | 2 016          | 153 346                | 158 133           |
| <i>C.II.3. Časové rozlišení aktiv</i>                 | <b>21 718</b>          |                | <b>21 718</b>          | <b>15 814</b>     |
| C.II.3.1. Náklady příštích období                     | 4 156                  |                | 4 156                  | 7 459             |
| C.II.3.3. Příjmy příštích období                      | 17 562                 |                | 17 562                 | 8 355             |
| <i>C.IV. Peněžní prostředky</i>                       | <b>2 570 878</b>       |                | <b>2 570 878</b>       | <b>3 117 947</b>  |
| C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně                 | 356                    |                | 356                    | 617               |
| C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech                  | 2 570 522              |                | 2 570 522              | 3 117 330         |

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU – PASIVA

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|   | Období do 31. 12. 2019 | Období do 31. 12. 2018 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>PASIVA CELKEM</b>  | <b>19 743 496</b>      | <b>22 391 883</b>      |
| <b>A. Vlastní kapitál</b>   | <b>15 535 591</b>      | <b>16 366 478</b>      |
| A.I. <b>Základní kapitál</b>  | <b>3 159 000</b>       | <b>3 159 000</b>       |
| A.I.1. Základní kapitál   | 3 159 000              | 3 159 000              |
| A.III. <b>Fondy ze zisku</b>  | <b>631 400</b>         | <b>631 400</b>         |
| A.III.1. Ostatní rezervní fondy                                     | 631 400                | 631 400                |
| A.IV. <b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>                | <b>10 601 976</b>      | <b>9 802 840</b>       |
| A.IV.1. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)  | 10 601 976             | 9 802 840              |
| A.V. <b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>      | <b>1 143 215</b>       | <b>2 773 238</b>       |
| <b>B.+C. Cizí zdroje</b>  | <b>4 207 905</b>       | <b>6 025 405</b>       |
| <b>B. Rezervy</b>   | <b>975</b>             | <b>968</b>             |
| B.IV. Ostatní rezervy   | 975                    | 968                    |
| <b>C. Závazky</b>   | <b>4 206 930</b>       | <b>6 024 437</b>       |
| C.I. <b>Dlouhodobé závazky</b>                                      | <b>2 178</b>           | <b>550</b>             |
| C.I.8. Odložený daňový závazek                                      | 2 178                  | 550                    |
| C.II. <b>Krátkodobé závazky</b>                                     | <b>4 175 450</b>       | <b>5 998 137</b>       |
| C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy                                   | 227 224                | 210 764                |
| C.II.4. Závazky z obchodních vztahů                                 | 3 766 311              | 5 496 745              |
| C.II.8. <b>Závazky ostatní</b>                                      | <b>181 915</b>         | <b>290 628</b>         |
| C.II.8.1. Závazky ke společníkům                                    |                        | 45 650                 |
| C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům                                    | 11 110                 | 10 061                 |
| C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 5 243                  | 4 732                  |
| C.II.8.5. Stát – daňové závazky a dotace                            | 2 261                  | 119 245                |
| C.II.8.6. Dohadné účty pasivní                                      | 163 218                | 110 873                |
| C.II.8.7. Jiné závazky  | 83                     | 67                     |
| C.III. <b>Časové rozlišení pasiv</b>                                | <b>29 302</b>          | <b>25 750</b>          |
| C.III.1. Výdaje příštích období                                     | 28 907                 | 25 102                 |
| C.III.2. Výnosy příštích období                                     | 395                    | 648                    |

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|   | Období do 31. 12. 2019 | Období do 31. 12. 2018 |
|---|------------------------|------------------------|
| I. Tržby z prodeje výrobků a služeb   | 606 568                | 625 832                |
| II. Tržby za prodej zboží   | 61 773 062             | 64 012 446             |
| A. Výkonová spotřeba  | <b>60 510 456</b>      | <b>62 409 255</b>      |
| A.1. Náklady vynaložené na prodané zboží                                    | 59 032 109             | 61 018 503             |
| A.2. Spotřeba materiálu a energie   | 10 229                 | 9 097                  |
| A.3. Služby   | 1 468 118              | 1 381 655              |
| D. Osobní náklady   | <b>371 565</b>         | <b>361 124</b>         |
| D.1. Mzdové náklady   | 289 599                | 283 183                |
| D.2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady | <b>81 966</b>          | <b>77 941</b>          |
| D.2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                | 78 877                 | 74 988                 |
| D.2.2. Ostatní náklady  | 3 089                  | 2 953                  |
| E. Úpravy hodnot v provozní oblasti   | <b>45 363</b>          | <b>112 017</b>         |
| E.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku               | <b>33 903</b>          | <b>28 685</b>          |
| E.1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé    | 33 903                 | 28 685                 |
| E.3. Úpravy hodnot pohledávek   | 11 460                 | 83 332                 |
| III. Ostatní provozní výnosy  | <b>19 872</b>          | <b>177 152</b>         |
| III.1. Tržby z prodaného dlouhodobého majetku                               | 1 489                  | 1 081                  |
| III.2. Tržby z prodaného materiálu  | 3 995                  | 2 768                  |
| III.3. Jiné provozní výnosy   | 14 388                 | 173 303                |

☐ POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|  | Období do 31. 12. 2019 | Období do 31. 12. 2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| F. Ostatní provozní náklady  | 140 840                | 67 125                 |
| F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku                    | 202                    |                        |
| F.2. Prodaný materiál  | 3 770                  | 2 530                  |
| F.3. Daně a poplatky   | 680                    | 546                    |
| F.4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období    | 8                      | 12                     |
| F.5. Jiné provozní náklady   | 136 180                | 64 037                 |
| <b>* Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>                           | <b>1 331 278</b>       | <b>1 865 909</b>       |
| IV. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly                  | 114 410                | 1 353 566              |
| IV.1. Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba                 | 114 410                | 1 353 566              |
| VI. Výnosové úroky a podobné výnosy                                    | 8 780                  | 8 223                  |
| VI.1. Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba | 790                    | 2 438                  |
| VI.2. Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy                          | 7 990                  | 5 785                  |
| I. Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti                         | -11 328                | 68 632                 |
| VII. Ostatní finanční výnosy   | 355 528                | 462 761                |
| K. Ostatní finanční náklady  | 403 331                | 476 008                |
| <b>* Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>                           | <b>86 715</b>          | <b>1 279 910</b>       |
| <b>** Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>                     | <b>1 417 993</b>       | <b>3 145 819</b>       |
| L. Daň z příjmů  | 274 778                | 372 581                |
| L.1. Daň z příjmů splatná  | 273 150                | 372 661                |
| L.2. Daň z příjmů odložená (+/-)                                       | 1 628                  | -80                    |
| <b>** Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>                        | <b>1 143 215</b>       | <b>2 773 238</b>       |
| <b>*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>                 | <b>1 143 215</b>       | <b>2 773 238</b>       |
| <b>* Čistý obrat za účetní období</b>                                  | <b>62 878 220</b>      | <b>66 639 980</b>      |

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|   | Základní kapitál | Kapitálové fondy | Fondy ze zisku,<br>rezervní fond | Nerozdělený zisk nebo<br>neuhrazená ztráta<br>minulých let | Výsledek hospodaření<br>běžného účetního<br>období | VLASTNÍ KAPITÁL<br>CELKEM |
|---|------------------|------------------|----------------------------------|--|--|---------------------------|
| <b>Stav k 31. 12. 2017</b>                    | <b>3 157 000</b> |                  | <b>631 400</b>                   | <b>9 065 845</b>   | <b>2 736 995</b>                                   | <b>15 591 240</b>         |
| 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                 |
| <b>Stav k 31. 12. 2018</b>                    | <b>3 159 000</b> |                  | <b>631 400</b>                   | <b>9 802 840</b>   | <b>2 773 238</b>                                   | <b>16 366 478</b>         |
| <b>Vliv přeměny</b>                           |                  |                  |                                  | <b>2 901 627</b>   | <b>-2 773 238</b>                                  | <b>128 389</b>            |
| <b>Stav k 1. 1. 2019 – Zahajovací rozvaha</b> | <b>3 159 000</b> |                  | <b>631 400</b>                   | <b>12 704 467</b>  |  | <b>16 494 867</b>         |
| Vyplacené podíly na zisku                     |                  |                  |                                  | -2 102 490   |  | -2 102 490                |
| Zaokrouhlení                                  |                  |                  |                                  | -1   |  | -1                        |
| Výsledek hospodaření za běžné období          |                  |                  |                                  |  | 1 143 215  | 1 143 215                 |
| <b>Stav k 31. 12. 2019</b>                    | <b>3 159 000</b> |                  | <b>631 400</b>                   | <b>10 601 976</b>  | <b>1 143 215</b>                                   | <b>15 535 591</b>         |

## PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|  | Období do 31. 12. 2019 | Období do 31. 12. 2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>P. Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>  | <b>3 117 947</b>       | <b>3 341 648</b>       |
| <b>Vliv fúze k 1. 1. 2019</b>  | <b>175 929</b>         |                        |
| <b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>     | <b>3 293 876</b>       |                        |
| <b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</b>     |                        |                        |
| Z. Výsledek hospodaření před zdaněním                                  | 1 417 993              | 3 145 819              |
| A.1. Úpravy o nepeněžní operace  | -88 165                | -1 170 534             |
| A.1.1. Odpisy stálých aktiv  | 33 903                 | 28 685                 |
| A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv                          | 138                    | 151 976                |
| A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv                           | -1 489                 | -1 081                 |
| A.1.4. Výnosy z podílů na zisku  | -114 410               | -1 353 566             |
| A.1.5. Nákladové a výnosové úroky                                      | -8 780                 | -8 223                 |
| A.1.6. Opravy o ostatní nepeněžní operace                              | 2 473                  | 11 675                 |
| <b>A.* Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b> | <b>1 329 828</b>       | <b>1 975 285</b>       |
| A.2. Změna stavu pracovního kapitálu                                   | 296 681                | -1 143 120             |
| A.2.1. Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv               | 1 868 276              | -1 650 581             |
| A.2.2. Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív                  | -1 749 528             | 991 716                |
| A.2.3. Změna stavu zásob   | 177 933                | -484 255               |
| <b>A.** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním</b>                   | <b>1 626 509</b>       | <b>832 165</b>         |
| A.4. Přijaté úroky   | 8 780                  | 8 223                  |
| A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost                          | -468 207               | -274 119               |
| A.6. Přijaté podíly na zisku   | 114 410                | 1 353 566              |
| <b>A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>                     | <b>1 281 492</b>       | <b>1 919 835</b>       |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>                              |                        |                        |
| B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv                            | -112 368               | -146 617               |
| B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv                                    | 1 493                  | 1 081                  |
| B.4. Vrácený příspěvek do vlastního kapitálu                           | 208 875                |                        |
| <b>B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>                   | <b>98 000</b>          | <b>-145 536</b>        |
| <b>Peněžní toky z finančních činností</b>                              |                        |                        |
| C.2. Dopady změn vlastního kapitálu                                    | -2 102 490             | -1 998 000             |
| C.2.1. Peněžní zvýšení základního kapitálu                             |                        | 2 000                  |
| C.2.6. Vyplacené podíly na zisku                                       | -2 102 490             | -2 000 000             |
| <b>C.*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>                     | <b>-2 102 490</b>      | <b>-1 998 000</b>      |
| <b>F. Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>     | <b>-722 998</b>        | <b>-223 701</b>        |
| <b>R. Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>    | <b>2 570 878</b>       | <b>3 117 947</b>       |



## OBSAH

|   |           |  |    |
|---|-----------|--|----|
| <b>1. OBECNÉ ÚDAJE</b>  | <b>35</b> |  |    |
| 1.1. Založení a charakteristika společnosti   | 35        |  |    |
| 1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období                                   | 35        |  |    |
| 1.3. Představenstvo a dozorčí rada k 31. 12. 2019   | 36        |  |    |
| 1.4. Organizační struktura společnosti k 31. 12. 2019   | 36        |  |    |
| <b>2. METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY</b>   | <b>37</b> |  |    |
| <b>3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ</b>  | <b>40</b> |  |    |
| 3.1. Dlouhodobý hmotný majetek  | 40        |  |    |
| 3.2. Dlouhodobý nehmotný majetek  | 40        |  |    |
| 3.3. Dlouhodobý finanční majetek  | 41        |  |    |
| 3.4. Zásoby   | 42        |  |    |
| 3.5. Krátkodobý finanční majetek  | 42        |  |    |
| 3.6. Pohledávky   | 42        |  |    |
| 3.7. Závazky z obchodního styku   | 43        |  |    |
| 3.8. Úvěry  | 43        |  |    |
| 3.9. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu  | 43        |  |    |
| 3.10. Rezervy   | 43        |  |    |
| 3.11. Finanční leasing  | 43        |  |    |
| 3.12. Daně  | 44        |  |    |
| 3.12.1. <i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i>   | 44        |  |    |
|   |           | 3.12.2. <i>Splatná daň</i>   | 44 |
|   |           | 3.12.3. <i>Odložená daň</i>  | 44 |
|   |           | 3.13. <i>Snížení hodnoty</i>   | 44 |
|   |           | 3.14. <i>Použití odhadů</i>  | 45 |
|   |           | 3.15. <i>Výnosy</i>  | 45 |
|   |           | 3.16. <i>Přehled o peněžních tocích</i>  | 45 |
|   |           | 3.17. <i>Změny uspořádání a označování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty a jejich obsahového vymezení oproti předcházejícímu účetnímu období</i> | 45 |
| <b>4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY</b>  | <b>46</b> |  |    |
| 4.1. Dlouhodobý majetek   | 46        |  |    |
| 4.1.1. <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>   | 46        |  |    |
| 4.1.2. <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>   | 47        |  |    |
| 4.2. Dlouhodobý finanční majetek  | 48        |  |    |
| 4.2.1. <i>Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba</i>   | 49        |  |    |
| 4.2.2. <i>Podíly – podstatným vliv</i>  | 51        |  |    |
| 4.2.3. <i>Dlouhodobý finanční majetek a krátkodobé majetkové cenné papíry zatížené zástavním právem</i> | 51        |  |    |
| 4.3. Zásoby   | 51        |  |    |
| 4.4. Pohledávky   | 52        |  |    |
| 4.4.1. <i>Dlouhodobé pohledávky</i>   | 52        |  |    |
| 4.4.2. <i>Pohledávky z obchodních vztahů</i>  | 52        |  |    |

|         |   |    |           |   |           |
|---------|---|----|-----------|---|-----------|
| 4.4.3.  | <i>Věková struktura pohledávek za odběrateli</i>                          | 52 | 4.11.     | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | 59        |
| 4.4.4.  | <i>Pohledávky z obchodních vztahů za podniky ve skupině</i>               | 53 | 4.12.     | Jiné provozní náklady a výnosy  | 59        |
| 4.4.5.  | <i>Stát – daňové pohledávky</i>   | 53 | 4.13.     | Ostatní finanční náklady a výnosy   | 59        |
| 4.5.    | Vlastní kapitál   | 54 | 4.14.     | Transakce se spřízněnými osobami  | 60        |
| 4.5.1.  | <i>Základní kapitál</i>   | 54 | 4.14.1.   | <i>Výnosy realizované se spřízněnými subjekty</i>   | 60        |
| 4.5.2.  | <i>Změny vlastního kapitálu</i>   | 54 | 4.14.2.   | <i>Nákupy</i>   | 62        |
| 4.6.    | Závazky   | 54 | <b>5.</b> | <b>ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY</b>                                      | <b>64</b> |
| 4.6.1.  | <i>Dlouhodobé závazky</i>   | 54 | 5.1.      | Osobní náklady a počet zaměstnanců  | 64        |
| 4.6.2.  | <i>Věková struktura závazků vůči dodavatelům</i>                          | 55 | 5.2.      | Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění  | 65        |
| 4.6.3.  | <i>Závazky k podnikům ve skupině</i>                                      | 55 | <b>6.</b> | <b>ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ A SOUDNÍ SPORY</b>  | <b>65</b> |
| 4.6.4.  | <i>Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem</i> | 56 | <b>7.</b> | <b>UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY</b>   | <b>66</b> |
| 4.6.5.  | <i>Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení</i>    | 56 |           |   |           |
| 4.6.6.  | <i>Dohadné účty pasivní</i>   | 56 |           |   |           |
| 4.6.7.  | <i>Dluhy ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění</i>            | 56 |           |   |           |
| 4.6.8.  | <i>Stát – daňové závazky</i>  | 56 |           |   |           |
| 4.6.9.  | <i>Krátkodobé bankovní úvěry</i>  | 56 |           |   |           |
| 4.6.10. | <i>Krátkodobé přijaté zálohy</i>  | 56 |           |   |           |
| 4.6.11. | <i>Časové rozlišení pasiv</i>   | 56 |           |   |           |
| 4.6.12. | <i>Odložená daň</i>   | 57 |           |   |           |
| 4.7.    | Daň z příjmů za běžnou činnost  | 57 |           |   |           |
| 4.8.    | Výnosy z běžné činnosti   | 58 |           |   |           |
| 4.9.    | Náklady vynaložené na prodané zboží                                       | 58 |           |   |           |
| 4.10.   | Služby  | 58 |           |   |           |

## 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. 2019 základní kapitál ve výši 3 159 000 tis. Kč.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. 12. 2019.

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

| Akcionář  | % podíl na základním kapitálu |
|---|-------------------------------|
| MINERFIN, a.s., Námestie Ľudovíta Štúra 2, 811 02 Bratislava, Slovenská republika | 48,57%                        |
| <b>Celkem</b>   | <b>48,57%</b>                 |

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 DOTATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

V důsledku vnitrostátní fúze sloučením obchodní společnosti MORAVIA STEEL a.s., jako nástupnické společnosti, a obchodní společností FINITRADING, a.s., jako zanikající společnosti, v souladu s Projektem vnitrostátní fúze sloučením ze dne 2. 8. 2019 přešlo na obchodní společnost MORAVIA STEEL a.s., jako nástupnickou společnost, jmění zanikající společnosti FINITRADING, a.s., se sídlem nám. Svobody 526, Lyžbice, 739 61 Třinec, identifikační číslo 619 74 692.

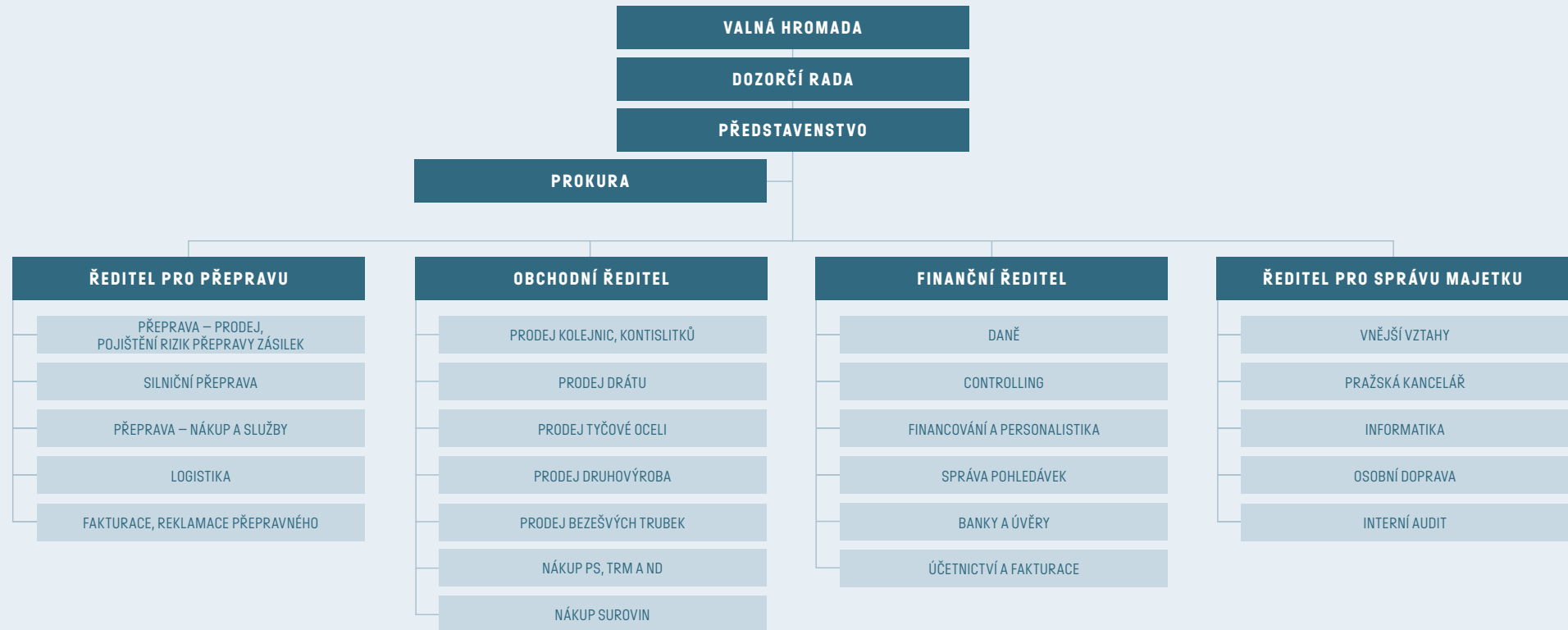
Tato skutečnost byla zapsána v obchodním rejstříku dne 31. 12. 2019

## 1.3. PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K 31. 12. 2019

| Představenstvo |                         |
|----------------|-------------------------|
| Funkce         | Jméno                   |
| Předseda       | Ing. Petr Popelář, MBA  |
| Místopředseda  | Mgr. Krzysztof Ruciński |
| Člen           | Ing. Mojmír Kašpříšín   |
| Člen           | Ing. Uršula Novotná     |

| Dozorčí rada  |                           |
|---------------|---------------------------|
| Funkce        | Jméno                     |
| 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. 2019



OBSAH

ÚVODNÍ ČÁST

FINANČNÍ ČÁST

## 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).

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. 12. 2019.

V důsledku vnitrostátní fúze sloučením obchodní společnosti MORAVIA STEEL a.s., jako nástupnické společnosti, a obchodní společností FINITRADING, a.s., jako zanikající společnosti, v souladu s Projektem vnitrostátní fúze sloučením ze dne 2. 8. 2019 přešlo na obchodní společnost MORAVIA STEEL a.s., jako nástupnickou společnost, jmění zanikající společnosti FINITRADING, a.s.

Výkazy společnosti k datu 31. 12. 2019 jsou vzhledem k uskutečněné fúzi připraveny takto:

- Rozvaha obsahuje srovnatelné údaje k 31. 12. 2018 jež jsou převzaté z účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s k 31. 12. 2018.
- Výkaz zisku a ztráty obsahuje srovnatelné údaje za období 31. 12. 2018, jež jsou převzaté z účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s. k 31. 12. 2018.
- Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahuje srovnatelné údaje k 31. 12. 2018, jež jsou převzaté z účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s. k 31. 12. 2018. Dopad rozdělení rozštěpení sloučením na účty vlastního kapitálu je zřejmý z tohoto výkazu.

Pokud byl dopad rozdělení ve formě rozštěpení sloučením významný pro jednotlivé skupiny majetku a závazků, je popsán v příslušných kapitolách přílohy k účetní závěrce.

Z výše uvedeného plyne, že údaje převzaté z účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s. k 31. 12. 2018 nejsou plně srovnatelné s údaji běžného účetního období k 31. 12. 2019.

Pro zajištění srovnatelnosti běžného a minulého účetního období je níže uvedena zahajovací rozvaha společnosti po přeměně k 1. 1. 2019:

### ZAHAJOVACÍ ROZVAHA SPOLEČNOSTI K 1. 1. 2019

|   | Brutto            | Korekce        | Netto             |
|---|-------------------|----------------|-------------------|
| <b>AKTIVA CELKEM</b>                        | <b>23 427 688</b> | <b>859 644</b> | <b>22 568 044</b> |
| Dlouhodobý majetek                          | 9 361 356         | 618 327        | 8 743 029         |
| Dlouhodobý nehmotný majetek                 | 185 054           | 66 207         | 118 847           |
| Nehmotné výsledky vývoje                    | 72                | 72             |                   |
| Software                                    | 1 678             | 1 623          | 55                |
| Ocenitelná práva                            | 182 604           | 63 812         | 118 792           |
| Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek         | 700               | 700            |                   |
| Dlouhodobý hmotný majetek                   | 91 039            | 67 628         | 23 411            |
| Hmotné movité věci a jejich soubory         | 90 903            | 67 628         | 23 275            |
| Ostatní dlouhodobý hmotný majetek           | 136               |                | 136               |
| Dlouhodobý finanční majetek                 | 9 085 263         | 484 492        | 8 600 771         |
| Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba     | 9 080 139         | 484 492        | 8 595 647         |
| Podíly – podstatný vliv                     | 2 886             |                | 2 886             |
| Ostatní dlouhodobý finanční majetek         | 2 238             |                | 2 238             |
| Oběžná aktiva                               | 14 066 332        | 241 317        | 13 825 015        |
| Zásoby                                      | 809 347           |                | 809 347           |
| Materiál                                    | 1 751             |                | 1 751             |
| Výrobky a zboží                             | 807 596           |                | 807 596           |
| Zboží                                       | 807 596           |                | 807 596           |
| Pohledávky                                  | 9 963 109         | 241 317        | 9 721 792         |
| Dlouhodobé poskytnuté zálohy                | 3                 |                | 3                 |
| Krátkodobé pohledávky                       | 9 947 247         | 241 317        | 9 705 930         |
| Pohledávky z obchodních vztahů              | 9 510 793         | 226 634        | 9 284 159         |
| Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba | 71 693            | 12 693         | 59 000            |
| Pohledávky – ostatní                        | 364 761           | 1 990          | 362 771           |
| Stát – daňové pohledávky                    | 70 995            |                | 70 995            |
| Krátkodobé poskytnuté zálohy                | 10 335            |                | 10 335            |
| Dohadné účty aktivní                        | 123 308           |                | 123 308           |
| Jiné pohledávky                             | 160 123           | 1 990          | 158 133           |
| Časové rozlišení                            | 15 859            |                | 15 859            |
| Náklady příštích období                     | 7 504             |                | 7 504             |
| Příjmy příštích období                      | 8 355             |                | 8 355             |
| Krátkodobý finanční majetek                 | 3 293 876         |                | 3 293 876         |
| Peněžní prostředky v pokladně               | 622               |                | 622               |
| Peněžní prostředky na účtech                | 3 293 254         |                | 3 293 254         |

|   | <b>Netto</b>      |
|---|-------------------|
| <b>PASIVA CELKEM</b>                                      | <b>22 568 044</b> |
| Vlastní kapitál   | 16 494 867        |
| Základní kapitál  | 3 159 000         |
| Základní kapitál  | 3 159 000         |
| Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku | 631 400           |
| Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond                    | 631 400           |
| Výsledek hospodaření minulých let                         | 12 704 467        |
| Nerozdělený zisk minulých let                             | 12 704 467        |
| Cizí zdroje   | 6 073 177         |
| Rezervy   | 968               |
| Ostatní rezervy   | 968               |
| Závazky   | 6 072 209         |
| Dlouhodobé závazky  | 550               |
| Odložený daňový závazek                                   | 550               |
| Krátkodobé závazky  | 6 045 822         |
| Krátkodobé přijaté zálohy                                 | 210 764           |
| Závazky z obchodních vztahů                               | 5 529 522         |
| Závazky ke společníkům                                    | 45 650            |
| Závazky k zaměstnancům                                    | 10 292            |
| Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 4 812             |
| Stát – daňové závazky a dotace                            | 133 794           |
| Dohadné účty pasivní                                      | 110 873           |
| Jiné závazky  | 115               |
| Časové rozlišení pasiv                                    | 25 837            |
| Výdaje příštích období                                    | 25 189            |
| Výnosy příštích období                                    | 648               |

### 3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

#### 3.1. DLOUHODOBÝ HNOTNÝ MAJETEK

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

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami sníženými o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty. V roce 2019 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 2019 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, jejich výsledků hospodaření, s přihlédnutím k dostupným znaleckým posudkům.

### 3.4. ZÁSoby

#### Ocenění

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

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

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

#### Způsob tvorby opravných položek

V roce 2019 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 vykázaný 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. 2019     | 31. 12. 2018     |
|--|------------------|------------------|
| Pokladní hotovost                                      | 356              | 617              |
| Účty v bankách a peníze na cestě                       | 2 570 522        | 3 117 330        |
| <b>Krátkodobý finanční majetek celkem</b>              | <b>2 570 878</b> | <b>3 117 947</b> |
| <b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b> | <b>2 570 878</b> | <b>3 117 947</b> |

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**

V roce 2019 nedošlo k žádné změně uspořádání nebo označování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty.

## 4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

## 4.1. DLOUHODOBÝ MAJETEK

## 4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

## Pořizovací cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                          | Stav k 31. 12. 2017 | Přírůstky     | Úbytky        | Stav k 31. 12. 2018 | Přírůstky | Úbytky   | Stav k 31. 12. 2019 |
|--------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|-----------|----------|---------------------|
| Nehmotné výsledky vývoje | 72                  | 0             | 0             | 72                  | 0         | 0        | 72                  |
| Software                 | 1 678               | 0             | 0             | 1 678               | 0         | 0        | 1 678               |
| Ocenitelná práva         | 172 604             | 10 000        | 0             | 182 604             | 0         | 0        | 182 604             |
| Ostatní DNM              | 926                 | 0             | 226           | 700                 | 0         | 0        | 700                 |
| Nedokončený DNM          | 0                   | 10 000        | 10 000        | 0                   | 0         | 0        | 0                   |
| Zálohy a závdavky na DNM | 0                   | 0             | 0             | 0                   | 0         | 0        | 0                   |
| <b>Celkem</b>            | <b>175 280</b>      | <b>20 000</b> | <b>10 226</b> | <b>185 054</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>185 054</b>      |

## Oprávký

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                          | Stav k 31. 12. 2017 | Přírůstky     | Úbytky     | Stav k 31. 12. 2018 | Přírůstky     | Úbytky   | Stav k 31. 12. 2019 |
|--------------------------|---------------------|---------------|------------|---------------------|---------------|----------|---------------------|
| Nehmotné výsledky vývoje | 72                  | 0             | 0          | 72                  | 0             | 0        | 72                  |
| Software                 | 1 521               | 102           | 0          | 1 623               | 55            | 0        | 1 678               |
| Ocenitelná práva         | 44 918              | 18 894        | 0          | 63 812              | 23 894        | 0        | 87 706              |
| Ostatní DNM              | 860                 | 66            | 226        | 700                 | 0             | 0        | 700                 |
| <b>Celkem</b>            | <b>47 371</b>       | <b>19 062</b> | <b>226</b> | <b>66 207</b>       | <b>23 949</b> | <b>0</b> | <b>90 156</b>       |

## Zůstatková hodnota

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                          | Stav k 31. 12. 2018 | Stav k 31. 12. 2019 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Nehmotné výsledky vývoje | 0                   | 0                   |
| Software                 | 55                  | 0                   |
| Ocenitelná práva         | 118 792             | 94 898              |
| Ostatní DNM              | 0                   | 0                   |
| Nedokončený DNM          | 0                   | 0                   |
| Zálohy a závdavky na DNM | 0                   | 0                   |
| <b>Celkem</b>            | <b>118 847</b>      | <b>94 898</b>       |

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku činily 23 949 tis. Kč k 31. 12. 2019, 19 062 tis. Kč k 31. 12. 2018.

## 4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

## Pořizovací cena

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                        | Stav k 31. 12. 2017 | Přírůstky     | Úbytky        | Stav k 31. 12. 2018 | Vliv fúze    | Přírůstky     | Úbytky        | Stav k 31. 12. 2019 |
|------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|--------------|---------------|---------------|---------------------|
| Stavby                 | 0                   | 0             | 0             | 0                   | 0            | 907           | 0             | 907                 |
| Hmotné movité věci     | 90 855              | 9 218         | 10 861        | 89 212              | 1 962        | 10 834        | 11 600        | 90 408              |
| – Stroje a zařízení    | 13 828              | 0             | 926           | 12 902              | 0            | 847           | 2 518         | 11 231              |
| – Dopravní prostředky  | 71 194              | 9 218         | 8 159         | 72 253              | 1 962        | 9 915         | 8 193         | 75 937              |
| – Inventář             | 5 833               | 0             | 1 776         | 4 057               | 0            | 72            | 889           | 3 240               |
| Umělecká díla a sbírky | 0                   | 0             | 0             | 0                   | 136          | 0             | 136           | 0                   |
| Nedokončený DHM        | 0                   | 8 525         | 8 525         | 0                   | 0            | 13 294        | 13 294        | 0                   |
| Zálohy na DHM          | 0                   | 0             | 0             | 0                   | 0            | 0             | 0             | 0                   |
| <b>Celkem</b>          | <b>90 855</b>       | <b>17 743</b> | <b>19 386</b> | <b>89 212</b>       | <b>2 098</b> | <b>25 035</b> | <b>25 030</b> | <b>91 315</b>       |

## Oprávkky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                       | Stav k 31. 12. 2017 | Přírůstky    | Úbytky        | Stav k 31. 12. 2018 | Vliv fúze    | Přírůstky    | Úbytky        | Stav k 31. 12. 2019 |
|-----------------------|---------------------|--------------|---------------|---------------------|--------------|--------------|---------------|---------------------|
| Stavby                | 0                   | 0            | 0             | 0                   | 0            | 2            | 0             | 2                   |
| Hmotné movité věci    | 67 175              | 9 623        | 10 861        | 65 937              | 1 962        | 9 952        | 13 495        | 64 356              |
| – Stroje a zařízení   | 13 152              | 388          | 926           | 12 614              | 0            | 298          | 2 500         | 10 412              |
| – Dopravní prostředky | 48 258              | 9 221        | 8 159         | 49 320              | 1 962        | 9 638        | 10 106        | 50 814              |
| – Inventář            | 5 765               | 14           | 1 776         | 4 003               | 0            | 16           | 889           | 3 130               |
| <b>Celkem</b>         | <b>67 175</b>       | <b>9 623</b> | <b>10 861</b> | <b>65 937</b>       | <b>1 962</b> | <b>9 954</b> | <b>13 495</b> | <b>64 358</b>       |

**Zůstatková hodnota**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                       | Stav k 31. 12. 2018 | Stav k 31. 12. 2019 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| Stavby                | 0                   | 905                 |
| Hmotné movité věci    | 23 275              | 26 052              |
| – Stroje a zařízení   | 288                 | 819                 |
| – Dopravní prostředky | 22 933              | 25 123              |
| – Inventář            | 54                  | 110                 |
| Nedokončený DHM       | 0                   | 0                   |
| Zálohy na DHM         | 0                   | 0                   |
| <b>Celkem</b>         | <b>23 275</b>       | <b>26 957</b>       |

V letech 2018–2019 společnost pořizovala především automobily.

Společnost pořídila v roce 2019 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 5 383 tis. Kč, 3 696 tis. Kč v roce 2018. 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 9 954 tis. Kč k 31. 12. 2019, 9 623 tis. Kč k 31. 12. 2018.

**4.2. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK****Pořizovací cena**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|   | Stav k 31. 12. 2017 | Přírůstky      | Úbytky         | Stav k 31. 12. 2018 | Přírůstky      | Úbytky         | Stav k 31. 12. 2019 |
|---|---------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|
| Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba | 8 633 541           | 417 767        | 0              | 9 051 308           | 32 774         | 208 875        | 8 875 207           |
| Podíly – podstatný vliv                 | 178 197             | 0              | 175 311        | 2 886               | 0              | 0              | 2 886               |
| Pořizovaný DFM                          | 17 729              | 371 935        | 360 833        | 28 831              | 98 868         | 32 774         | 94 925              |
| Poskytnuté zálohy na DFM                | 128 397             | 0              | 126 159        | 2 238               | 0              | 0              | 2 238               |
| <b>Celkem</b>                           | <b>8 957 864</b>    | <b>789 702</b> | <b>662 303</b> | <b>9 085 263</b>    | <b>131 642</b> | <b>241 649</b> | <b>8 975 256</b>    |



## 4.2.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba

2019

(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       | 7 163 300        | 8 109 863         | 100                  | 28 500 102            | 609 943              | 0               | 0                        |
| Barrandov Studio a.s.           | Praha        | 746 439          | 197 112           | 99,85                | 950 774               | 88 753               | 150 000         | 0                        |
| Moravia Steel Slovenija, d.o.o. | Celje        | 1 573            | 867               | 51                   | 11 358                | 683                  | 0               | 0                        |
| Moravia Steel Italia, srl       | Milano       | 2 580            | 2 075             | 66                   | 67 089                | 24 202               | 0               | 13 601                   |
| Moravia Steel Ibéria, s.a.      | Lisabon      | 10 850           | 2 533             | 99,33                | 13 213                | 3 440                | 0               | 1 285                    |
| MS – Slovensko s.r.o.           | Bratislava   | 161              | 160               | 100                  | 14 950                | 121                  | 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                  | 203 062               | 1 226                | 100 000         | 0                        |
| Moravskoslezský kovošrot, a.s.  | Ostrava      | 202 209          | 2 000             | 100                  | 254 997               | 48 423               | 120 011         | 30 000                   |
| M Steel Projects a.s. **)       | Třinec       | 10 000           | 10 000            | 100                  | 132 831               | -12 100              | 0               | 0                        |
| Moravia Steel UK Ltd            | Cheshire     | 1 449            | 728               | 100                  | 18 114                | 5 928                | 0               | 14 229                   |
| Moravia Steel Deutschland GmbH  | Kürten       | 113 140          | 1 625             | 100                  | 67 350                | 52 318               | 100 000         | 25 595                   |
| NEOMET Sp. Z o.o. ***)          | Radomsko     | 33 972           | 4 856             | 100                  | 171 602               | 13 992               | 0               | 0                        |
| Moravia Mining Plc              | Addis Ababa  | 3 153            | 3 157             | 76                   | -2 931                | -377                 | 3 153           | 0                        |
| Kovárna VIVA a.s.               | Zlín         | 417 667          | 33 000            | 66                   | 1 016 556             | 103 964              | 0               | 29 700                   |
| MSV Metal Studénka ****)        | Studénka     | 8 692            | 0                 | 0                    | 0                     | 0                    | 0               | 0                        |
| <b>Celkem</b>                   |              | <b>8 970 132</b> | <b>8 598 442</b>  |                      | <b>31 419 067</b>     | <b>940 516</b>       | <b>473 164</b>  | <b>114 410</b>           |

\*) V průběhu roku 2019 došlo k navýšení investice o částku 2 930 tis. Kč, jednalo se o soudní poplatky související s uzavřením soudního sporu o správném ocenění akcií společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. a to na základě usnesení Vrchního soudu v Olomouci ze dne 11. 9. 2019. Součástí hodnoty je také částka ve výši 86 233 tis. Kč, která bude na základě rozhodnutí soudu doplacena minoritním akcionářům.

\*\*) V průběhu roku 2019 byl vrácen příplatek do vlastního kapitálu M Steel Projects a.s. ve výši 208 875 tis. Kč.

\*\*\*) V průběhu roku 2019 došlo k navýšení ZK

\*\*\*\*) Záloha na akvizici ve společnosti MSV Metal Studénka.

## 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                   |
| <b>Celkem</b>                   |              | <b>9 068 810</b> | <b>8 598 442</b>  |                      | <b>30 816 872</b>     | <b>3 672 375</b>     | <b>473 164</b>  | <b>1 353 566</b>         |

\*) 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.

**4.2.2. Podíly – podstatným vliv****2019**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Obchodní firma                 | Sídlo | Pořizovací cena | Nominální hodnota | Vlastnický podíl v % | Vlastní kapitál spol. | Výsledek hospodaření | Opravná položka | Příjem z dividend za rok |
|--------------------------------|-------|-----------------|-------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|--------------------------|
| Moravia Steel Middle East FZCO | Dubai | 2 886           | 2 841             | 40                   | 315 281               | -25 771              | 0               | 0                        |
| <b>Celkem</b>                  |       | <b>2 886</b>    | <b>2 841</b>      |                      | <b>315 281</b>        | <b>-25 771</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>                 |

**2018**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Obchodní firma                 | Sídlo | Pořizovací cena | Nominální hodnota | Vlastnický podíl v % | Vlastní kapitál spol. | Výsledek hospodaření | Opravná položka | Příjem z dividend za rok |
|--------------------------------|-------|-----------------|-------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|--------------------------|
| Moravia Steel Middle East FZCO | Dubai | 2 886           | 2 841             | 40                   | 346 784               | -1 827               | 0               | 0                        |
| <b>Celkem</b>                  |       | <b>2 886</b>    | <b>2 841</b>      |                      | <b>346 784</b>        | <b>-1 827</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>                 |

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

V letech 2019, 2018 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. 2019 | Stav k 31. 12. 2018 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| - materiál               | 1 783               | 1 751               |
| - zásoby – suroviny      | 30 751              | 204 212             |
| - zásoby – hutní výrobky | 598 880             | 603 384             |
| <b>Celkem</b>            | <b>631 414</b>      | <b>809 347</b>      |

V roce 2019 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. 2019 dlouhodobé pohledávky v celkové výši 3 tis. Kč.

K 31. 12. 2019, resp. 31. 12. 2018 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. 2019 | Stav k 31. 12. 2018 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Krátkodobé                          |                     |                     |
| – odběratelé                        | 7 679 695           | 9 507 449           |
| – směnky k inkasu                   | 3 344               | 3 344               |
| – opravné položky – odběratelé      | -234 637            | -223 290            |
| – opravné položky – směnky k inkasu | -3 344              | -3 344              |
| <b>Celkem</b>                       | <b>7 445 058</b>    | <b>9 284 159</b>    |

**4.4.3. Věková struktura pohledávek za odběrateli**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Stav k       | Kategorie    | Do splatnosti | Po splatnosti | Celkem    |
|--------------|--------------|---------------|---------------|-----------|
| 31. 12. 2019 | Brutto       | 6 838 335     | 841 360       | 7 679 695 |
|              | Opr. položky | 341           | 234 295       | 234 637   |
| 31. 12. 2018 | Brutto       | 8 258 041     | 1 249 408     | 9 507 449 |
|              | Opr. položky | 386           | 222 904       | 223 290   |

Běžná lhůta splatnosti pohledávek činí 30 dní.

**Pohledávky po lhůtě splatnosti:**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Stav k       | Tuzemsko | Zahraničí | Celkem    |
|--------------|----------|-----------|-----------|
| 31. 12. 2019 | 136 584  | 704 776   | 841 360   |
| 31. 12. 2018 | 232 731  | 1 016 677 | 1 249 408 |

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Název společnosti  | Stav k 31. 12. 2019 | Stav k 31. 12. 2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů</b>               |                     |                     |
| TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.                                       | 1 573 653           | 2 137 570           |
| Strojírny a stavby Třinec, a.s.                                | 38                  | 53                  |
| ENERGETIKA TŘINEC, a.s.  | 54 698              | 16 894              |
| Slévárny Třinec, a.s.  | 21 762              | 45 049              |
| Moravia Steel Deutschland GmbH, Německo                        | 0                   | -44                 |
| Řetězárna a.s.   | 10 562              | 23 059              |
| HŽP a.s.   | 34 531              | 34 662              |
| Moravia Steel UK Ltd   | 0                   | 1                   |
| DOPRAVA TŽ, a.s.   | 0                   | 0                   |
| Beskydská golfová, a.s.  | 60                  | 60                  |
| VÚHŽ, a.s.   | 4 455               | 7 575               |
| Šroubárna Kyjov spol. s r.o.                                   | 13 499              | 43 007              |
| Kovárna VIVA a.s.  | 80 345              | 111 594             |
| M STEEL PROJECTS a.s.  | 121                 | 107 442             |
| ŽDB DRÁTOVNA a.s.  | 256 640             | 278 677             |
| „NEOMET“ sp.z o.o.   | 0                   | 142                 |
| BOHEMIA RINGS s.r.o.   | 16 440              | 42 170              |
| <b>Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině</b>      | <b>2 066 804</b>    | <b>2 847 911</b>    |
| Pohledávky mimo skupinu  | 5 616 235           | 6 662 882           |
| <b>Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů brutto celkem</b> | <b>7 683 039</b>    | <b>9 510 793</b>    |

**4.4.5. Stát – daňové pohledávky**

Položka Stát – daňové pohledávky zahrnuje především pohledávku z titulu DPH ve výši 83 923 tis. Kč k 31. 12. 2019 (k 31. 12. 2018 pohledávka z titulu z titulu DPH ve výši 70 974 tis. Kč) a také pohledávku z titulu daně z příjmů právnických osob ve výši 78 077tis. Kč.

## 4.5. VLASTNÍ KAPITÁL

### 4.5.1. Základní kapitál

Celková výše základního kapitálu ke dni 31. 12. 2019 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 2018 ve výši 2 773 239 tis. Kč byl rozdělen na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 24. 6. 2019 následujícím způsobem:

- 773 239 tis. Kč bylo přesunuto na účet nerozděleného zisku minulých let,
- 2 000 000 tis. Kč bylo použito na výplatu dividend.

Předpokládaným rozdělením zisku roku 2019 ve výši 1 143 215 tis. Kč je přidělení do nerozděleného zisku minulých let.

### Vliv fúze:

V rámci projektu fúze byly dividendy vyplacené MORAVIA STEEL a.s. společností FINITRADING a.s. ve výši 2 000 000 tis. Kč vzájemně vyloučeny.

Zisk roku společnosti FINITRADING a.s. za rok 2018 ve výši 2 043 556 tis. Kč byl rozdělen na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 24. 6. 2019 následujícím způsobem:

- 2 043 556 tis. Kč bylo použito na výplatu dividendy ze zisku běžného období,
- 58 934 tis. Kč bylo použito na výplatu dividend z nerozděleného zisku minulých let.

Celková částka vyplacena na dividendách akcionářům ze společnosti FINITRADING a.s. činila 2 102 490 tis. Kč.

## 4.6. ZÁVAZKY

### 4.6.1. Dlouhodobé závazky

Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů, které mají k 31. 12. 2019 dobu splatnosti delší než 5 let, společnost neeviduje.

**4.6.2. Věková struktura závazků vůči dodavatelům**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Stav k       | Kategorie  | Do splatnosti | Po splatnosti | Celkem           |
|--------------|------------|---------------|---------------|------------------|
| 31. 12. 2019 | Krátkodobé | 3 764 430     | 1 881         | <b>3 766 311</b> |
| 31. 12. 2018 | Krátkodobé | 5 495 484     | 1 261         | <b>5 496 745</b> |

Běžná lhůta splatnosti závazků činí 45 dnů.

Vlivem přeměny došlo k 1. 1. 2019 k navýšení závazků z obchodních vztahů v hodnotě 200 151 tis. Kč.

**4.6.3. Závazky k podnikům ve skupině**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Název společnosti                                      | Stav k 31. 12. 2019 | Stav k 31. 12. 2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Krátkodobé závazky z obchodních vztahů</b>          |                     |                     |
| TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.                               | 1 547 141           | 1 871 637           |
| Strojírny a stavby Třinec, a.s.                        | 24                  | 17                  |
| Řetězárna a.s.   | 0                   | 0                   |
| REFRASIL, s.r.o.                                       | 13 493              | 12 184              |
| FINITRADING, a.s.                                      | 0                   | 167 374             |
| Moravia Steel Italia, srl                              | 15 814              | 18 733              |
| Moravia Steel Ibéria, s.á.                             | 1 744               | 0                   |
| Moravia Steel Slovenija, d.o.o.                        | 3 676               | 4 411               |
| DOPRAVA TŽ, a.s.                                       | 17                  | 20                  |
| VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.                         | 23 248              | 25 452              |
| ŽDB DRÁTOVNA a.s.                                      | 0                   | 0                   |
| Beskydská golfová a.s.                                 | 1 455               | 0                   |
| Třinecké gastroslužby, s.r.o.                          | 755                 | 290                 |
| Minerfin a.s.  | 259 723             | 228 397             |
| Moravia Steel Deutschland GmbH                         | 11 075              | 26 654              |
| Moravia Steel UK Ltd                                   | 14 629              | 15 200              |
| Kovárna VIVA a.s.                                      | 1                   | 0                   |
| <b>Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině</b> | <b>1 892 795</b>    | <b>2 370 369</b>    |
| Závazky mimo skupinu                                   | 1 873 516           | 3 126 376           |
| <b>Krátkodobé závazky z obchodních vztahů celkem</b>   | <b>3 766 311</b>    | <b>5 496 745</b>    |

**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. 2019 společnost neeviduje žádné závazky z tohoto titulu.

**4.6.6. Dohadné účty pasivní**

Dohadné účty pasivní zahrnují zejména nevyfakturované dodávky surovin ve výši 30 816 tis. Kč (52 144 tis. Kč k 31. 12. 2018), nevyfakturované dodávky prací a služeb ve výši 126 419 tis. Kč (53 476 tis. Kč k 31. 12. 2018) a dohadnou položku na osobní náklady ve výši 5 983 tis. Kč (5 253 tis. Kč k 31. 12. 2018).

**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. 2019 činila 5 243 tis. Kč (4 732 tis. Kč k 31. 12. 2018). Tyto dluhy byly k datu sestavení účetní závěrky řádně splaceny.

**4.6.8. Stát – daňové závazky**

Položka Stát – daňové závazky zahrnuje k 31. 12. 2018 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.

**4.6.9. Krátkodobé bankovní úvěry**

V průběhu roku 2019 ani 2018 společnost nečerpala žádné bankovní úvěry.

**4.6.10. Krátkodobé přijaté zálohy**

K 31. 12. 2019 společnost evidovala Krátkodobé přijaté zálohy ve výši 227 224 tis. Kč (210 764 tis. Kč k 31. 12. 2018).

**4.6.11. Časové rozlišení pasiv**

Výdaje příštích období zahrnují náklady roku 2019 za dodávky služeb přepravy a ostatních služeb placených v roce 2020 ve výši 28 906 tis. Kč (25 099 tis. Kč k 31. 12. 2018) a poplatky za bankovní služby a bankovní úrok z krátkodobých a dlouhodobých provozních úvěrů ve výši 1 tis. Kč (3 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. 2019 | Stav k 31. 12. 2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Oprávký dlouhodobého majetku                               | -11 062             | -8 649              |
| Dohadná položka z titulu nevybrané dovolené                | 1 120               | 998                 |
| Nezaplacené penále   | 1 001               | 760                 |
| Opravné položky – pohledávky                               | 7 281               | 6 879               |
| Nezaplacené (nepřijaté) penále                             | -518                | -538                |
| <b>Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)</b> | <b>-2 178</b>       | <b>-550</b>         |

**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. 2019 | Stav k 31. 12. 2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Zisk před zdaněním                           | 1 417 993           | 3 145 819           |
| Daň při sazbě daně z příjmu ve výši 19 %     | 269 419             | 597 706             |
| Daňový dopad trvalých rozdílů                | -4 456              | -225 386            |
| Odložená daňová povinnost                    | 1 628               | -80                 |
| Doměrky daně minulých let                    | 8 187               | 181                 |
| <b>Celkem daň z příjmů za běžnou činnost</b> | <b>274 778</b>      | <b>372 581</b>      |

## 4.8. VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|  | 2019              |                   |                   | 2018              |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | Tuzem.            | Zahr.             | Celkem            | Tuzem.            | Zahr.             | Celkem            |
| Zboží – suroviny   | 20 982 050        | 0                 | 20 982 050        | 20 835 027        | 0                 | 20 835 027        |
| Zboží – hutní výrobky                                    | 13 044 444        | 27 746 568        | 40 791 012        | 13 503 057        | 29 674 362        | 43 177 419        |
| <b>Tržby za prodej zboží</b>                             | <b>34 026 494</b> | <b>27 746 568</b> | <b>61 773 062</b> | <b>34 338 084</b> | <b>29 674 362</b> | <b>64 012 446</b> |
| Prodej služeb  | 544 887           | 61 681            | 606 568           | 531 037           | 94 795            | 625 832           |
| <b>Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem</b> | <b>544 887</b>    | <b>61 681</b>     | <b>606 568</b>    | <b>531 037</b>    | <b>94 795</b>     | <b>625 832</b>    |

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 486 023 tis. Kč za rok 2019 (2018: 491 685 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)

|   | 2019              | 2018              |
|---|-------------------|-------------------|
| Nákup zboží – suroviny                            | 20 292 920        | 20 213 974        |
| Nákup zboží – hutní výrobky                       | 36 972 287        | 39 058 602        |
| Náklady na dopravu zboží – hutní výrobky          | 1 766 902         | 1 745 927         |
| <b>Náklady vynaložené na prodané zboží celkem</b> | <b>59 032 109</b> | <b>61 018 503</b> |

## 4.10. SLUŽBY

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                                      | 2019             | 2018             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Náklady na dopravu – služby          | 550 456          | 540 384          |
| Pronájem ochranné známky             | 123 000          | 123 000          |
| Provize                              | 304 108          | 311 433          |
| Reklama                              | 121 284          | 125 693          |
| Nájemné                              | 10 958           | 7 984            |
| Telekomunikace                       | 11 259           | 11 388           |
| Právní poradenství a auditní činnost | 27 456           | 34 005           |
| Ostatní služby                       | 319 597          | 227 768          |
| <b>Celkem</b>                        | <b>1 468 118</b> | <b>1 381 655</b> |

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|   | 2019          | 2018          |
|---|---------------|---------------|
| Zúčtování komplexních nákladů příštích období                         | 0             | 0             |
| Změna stavu rezerv  | 8             | 12            |
| <b>Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období</b> | <b>8</b>      | <b>12</b>     |
| Změna stavu OP podle zvláštních předpisů                              | 9 345         | 74 628        |
| – opravné položky k pohledávkám                                       | 9 345         | 74 628        |
| Změna stavu účetních opravných položek:                               | 2 115         | 8 704         |
| – opravné položky k pohledávkám                                       | 2 115         | 8 704         |
| Změna stavu pohledávek  | 11 460        | 83 332        |
| <b>Celkem</b>   | <b>11 468</b> | <b>83 344</b> |

**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 2 473 tis. Kč (3 701 tis. Kč v roce 2018) a dále náklady na pojištění dodávek a ostatní pojištění v celkové hodnotě 45 505 tis. Kč (46 596 tis. Kč v roce 2018). Jiné provozní výnosy představují zejména slevy a rabaty v hodnotě 10 tis. Kč (19 tis. Kč v roce 2018) a dále plnění pojišťoven z titulu pojištění pohledávek ve výši 11 395 tis. Kč (168 588 tis. Kč v roce 2018).

**4.13. OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY**

Ostatní finanční výnosy tvoří kurzové zisky ve výši 355 528 tis. Kč (v roce 2018 462 761 tis. Kč).

Ostatní finanční náklady obsahují převážně kurzové ztráty ve výši 399 652 tis. Kč (471 389 tis. Kč v roce 2018). Zbytek je tvořen jinými finančními náklady, jako jsou poplatky za akreditivy, poplatky za úvěrové smlouvy, poplatky za bankovní služby a ostatní finanční náklady ve výši 3 679 tis. Kč (4 619 tis. Kč v roce 2018).

## 4.14. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

## 4.14.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

2019

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Subjekt                           | Vztah ke spol.   | Zboží             | Služby         | Ost. výnosy  | Fin. výnosy | Celkem            |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------|-------------------|
| TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.          | Dcera            | 20 355 280        | 335 320        | 2 956        | 0           | 20 693 556        |
| Barrandov Studio a.s.             | Dcera            | 0                 | 0              | 0            | 451         | 451               |
| Beskydská golfová, a.s.           | Dcera            | 0                 | 600            | 0            | 0           | 600               |
| Hanácké železářny a pérovny, a.s. | Vnučka           | 309 311           | 6 761          | 0            | 0           | 316 072           |
| Moravia Steel Italia s.r.l.       | Dcera            | 0                 | 0              | 7            | 0           | 7                 |
| 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            | 494 858           | 708            | 0            | 0           | 495 566           |
| M STEEL PROJECTS a.s.             | Dcera            | 0                 | 1 200          | 0            | 0           | 1 200             |
| Strojírny a stavby Třinec, a.s.   | Vnučka           | 56                | 179            | 0            | 0           | 235               |
| ENERGETIKA TŘINEC, a.s.           | Vnučka           | 487 769           | 2 436          | 0            | 0           | 490 205           |
| Slévárny Třinec, a.s.             | Vnučka           | 144 946           | 9 585          | 0            | 0           | 154 531           |
| REFRASIL, s.r.o.                  | Vnučka           | 0                 | 0              | 0            | 0           | 0                 |
| Řetězárna a.s.                    | Vnučka           | 205 706           | 0              | 0            | 0           | 205 706           |
| DOPRAVA TŽ, a.s.                  | Vnučka           | 0                 | 0              | 0            | 0           | 0                 |
| Moravia Steel Deutschland GmbH    | Dcera            | -5                | 0              | 0            | 0           | -5                |
| VÚHŽ, a.s.                        | Vnučka           | 49 241            | 5 107          | 0            | 0           | 54 348            |
| Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.     | Vnučka           | 417 068           | 10 607         | 0            | 0           | 427 675           |
| ŽDB DRÁTOVNA a.s.                 | Vnučka           | 1 874 247         | 107 032        | 0            | 0           | 1 981 279         |
| FINITRADING, a.s.                 | Ovlád. osoba     | 0                 | 0              | 0            | 0           | 0                 |
| NEOMET Sp. Z o.o.                 | Dcera            | 0                 | 7 282          | 0            | 0           | 7 282             |
| Minerfin a.s.                     | Osoba ve skupině | 0                 | 281            | 0            | 0           | 281               |
| „Metalurgia“ Spółka akcyjna       | Vnučka           | 94 800            | 0              | 0            | 0           | 94 800            |
| „D&D“ Drótáru                     | Vnučka           | 979 270           | 0              | -5           | 0           | 979 265           |
| Moravskoslezský kovošrot, a.s.    | Dcera            | 3 478             | 0              | 0            | 0           | 3 478             |
| Moravia Mining                    | Dcera            | 0                 | 0              | 0            | 339         | 339               |
| BOHEMIA RINGS s.r.o.              | Vnučka           | 412 817           | 26 444         | 0            | 0           | 439 261           |
| <b>Celkem</b>                     |                  | <b>25 828 842</b> | <b>513 542</b> | <b>2 958</b> | <b>790</b>  | <b>26 346 132</b> |

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             |
| „Metalurgia“ 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               |
| <b>Celkem</b>                     |                  | <b>25 718 597</b> | <b>506 984</b> | <b>7 046</b> | <b>2 437</b> | <b>26 235 064</b> |

## 4.14.2. Nákupy

2019

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| subjekt                         | Vztah ke spol.   | Zboží             | Materiál   | služby         | Ostatní náklady | Mím. náklady | Celkem            |
|---------------------------------|------------------|-------------------|------------|----------------|-----------------|--------------|-------------------|
| TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.        | Dcera            | 36 649 720        | 670        | 171 676        | 485             | 0            | 36 822 551        |
| Moravia Steel Italia, s.r.l.    | Dcera            | 0                 | 0          | 76 653         | 0               | 0            | 76 653            |
| Moravia Steel Ibéria, s.a.      | Dcera            | 0                 | 0          | 14 969         | 0               | 0            | 14 969            |
| Moravia Steel Slovenija, d.o.o. | Dcera            | 0                 | 0          | 12 240         | 0               | 0            | 12 240            |
| Barrandov Studio, a.s.          | Dcera            | 0                 | 0          | 0              | 0               | 0            | 0                 |
| Moravia Steel Deutschland GmbH  | Dcera            | 0                 | 0          | 160 278        | 0               | 0            | 160 278           |
| Moravia Steel UK Ltd.           | Dcera            | 0                 | 0          | 36 566         | 0               | 0            | 36 566            |
| Beskydská golfová, a.s.         | Dcera            | 0                 | 0          | 8 304          | 12              | 0            | 8 316             |
| HŽP, a.s.                       | Vnučka           | 0                 | 0          | 0              | 0               | 0            | 0                 |
| Strojírny a stavby Třinec, a.s. | Vnučka           | 3                 | 0          | 151            | 0               | 0            | 154               |
| REFRASIL, s.r.o.                | Vnučka           | 84 827            | 0          | 0              | 0               | 0            | 84 827            |
| DOPRAVA TŽ, a.s.                | Vnučka           | 177               | 0          | 0              | 0               | 0            | 177               |
| TRISIA, a.s.                    | Vnučka           | 0                 | 0          | 4 662          | 26              | 0            | 4 688             |
| Třinecké gastroslužby, s.r.o.   | Vnučka           | 0                 | 0          | 949            | 3 899           | 0            | 4 848             |
| FINITRADING, a.s.               | Ovládací osoba   | 0                 | 0          | 0              | 0               | 0            | 0                 |
| VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.  | Vnučka           | 106 756           | 0          | 0              | 0               | 0            | 106 756           |
| Minerfin a.s.                   | Osoba ve skupině | 1 124 075         | 0          | 0              | 0               | 0            | 1 124 075         |
| Slévárny Třinec, a.s.           | Vnučka           | 0                 | 0          | 0              | 0               | 0            | 0                 |
| <b>Celkem</b>                   |                  | <b>37 965 558</b> | <b>670</b> | <b>486 448</b> | <b>4 422</b>    | <b>0</b>     | <b>38 457 098</b> |

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.               | Ovládací 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                 |
| <b>celkem</b>                   |                  | <b>42 326 410</b> | <b>138</b> | <b>496 940</b> | <b>4 406</b>    | <b>0</b>     | <b>42 827 894</b> |

## 5. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

### 5.1. OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚŠTNANCŮ

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů řídicích orgánů a osobní náklady za roky 2019, 2018 jsou následující:

#### 2019

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                         | Počet      | Mzdové<br>náklady | Soc. a zdrav.<br>zabezpečení | Ostatní<br>náklady | Osobní<br>náklady celkem |
|-------------------------|------------|-------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------|
| Zaměstnanci             | 275        | 195 813           | 57 784                       | 3 089              | 256 686                  |
| Členové řídicích orgánů | 33         | 93 786            | 21 093                       | 0                  | 114 879                  |
| <b>Celkem</b>           | <b>308</b> | <b>289 599</b>    | <b>78 877</b>                | <b>3 089</b>       | <b>371 565</b>           |

#### 2018

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                         | Počet      | Mzdové<br>náklady | Soc. a zdrav.<br>zabezpečení | Ostatní<br>náklady | Osobní<br>náklady celkem |
|-------------------------|------------|-------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------|
| Zaměstnanci             | 266        | 146 758           | 37 782                       | 2 953              | 187 493                  |
| Členové řídicích orgánů | 33         | 136 425           | 37 206                       | 0                  | 173 631                  |
| <b>Celkem</b>           | <b>299</b> | <b>283 183</b>    | <b>74 988</b>                | <b>2 953</b>       | <b>361 124</b>           |

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem členové řídicích orgánů se rozumí (stav k 31. 12. 2019): 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 bezešvých 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)

|                         | 2019         | 2018         |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Představenstvo          | 1 221        | 1 160        |
| Dozorčí rada            | 325          | 190          |
| Členové řídicích orgánů | 2 479        | 2 409        |
| <b>Celkem</b>           | <b>4 025</b> | <b>3 759</b> |

Management společnosti je zároveň i v představenstvu.

Členům dozorčí rady a představenstva bylo dále poskytnuto plnění ve formě úhrady pojistného za pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou při výkonu funkce člena orgánu. Pojistné pro rok 2019 pro všechny členy představenstva a dozorčí rady činilo 1 180 tis. Kč (1 051 tis. Kč v roce 2018).

## 6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ A SOUDNÍ SPORY

K 31. 12. 2019 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

K 31. 12. 2019 záruky vydané bankou za společnost ve prospěch třetích osob byly ve výši 44 293 tis. Kč.

Spor vedený od roku 2013 na základě žaloby bývalých minoritních akcionářů společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. o přezkoumání přiměřenosti protiplnění, které náleží těmto dřívějším akcionářům dle rozhodnutí valné hromady společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. ze dne 31. 7. 2013, byl pravomocně ukončen rozhodnutím Vrchního soudu v Olomouci ze dne 11. 9. 2019. Tento odvolací soud potvrdil usnesení Krajského soudu v Ostravě ze dne 8. 6. 2018, který stanovil výši přiměřeného protiplnění za každou akcii o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč částkou ve výši 2 284,- Kč (oproti částce ve výši 1 815,- Kč, kterou přiznala společnost minoritním akcionářům na základě znaleckého posudku zpracovaného pro účely vytěsnění).

V návaznosti na závěry rozhodnutí odvolacího soudu společnost zaúčtovala k rozhodnému dni předpokládaný závazek za minoritními akcionáři na částku protiplnění ve výši 76 060 tis. Kč a zároveň i na úrok k datu 31. 12. 2019 ve výši 10 173 tis. Kč.

Proti rozhodnutí Vrchního soudu v Olomouci podala společnost MORAVIA STEEL a.s., jakož i další účastník řízení TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., ale i někteří dřívější akcionáři dovolání k Nejvyššímu soudu ČR, o kterém není dosud rozhodnuto.

Soudní řízení vedené na základě žaloby podané 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, jakož i po MORAVIA STEEL a.s. a dalších subjektech náhrady škody z titulu nedovolených kartelových dohod. Vůči MORAVIA STEEL a.s. (žaloba doručena dne 29. 3. 2013) je odpovědnost za škodu dovozována z titulu jedné hospodářské jednotky, kterou měla tvořit s Moravia Steel Deutschland GmbH.

Tento soudní spor je stále ve fázi prvoinstančního řízení a zatím proběhlo pouze první jednání u soudu, během kterého se soud zaměřoval na procedurální otázky týkající se místa vedení sporu, přičemž dne 25. 9. 2019 rozhodl Zemský soud ohledně procesní otázky věcné i místní soudní příslušnosti. Proti tomuto rozhodnutí podala společnost MORAVIA STEEL a.s. dne 20. 12. 2019 odvolání, o kterém nebylo dosud rozhodnuto.

Spor zahájený v říjnu 2019 z podnětu žalobce – pojišťovny Mapfre España Compañia de Seguros y Reseguros, S.A. proti MORAVIA STEEL a.s., jakož i proti společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. (společně a nerozdílně). Předmětem žaloby je nárok na náhradu škody, která dle tvrzení žalobce vznikla tím, že žalobce uhradil za zákazníka (odběratele) MORAVIA STEEL a.s. škodu způsobenou údajným vadným plněním MORAVIA STEEL a.s./TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. Okresní soud ve Frýdku-Místku vydal platební rozkaz, který byl zrušen poté, co proti němu obě žalované společnosti podaly odpor. O žalobním nároku bude vedeno nalézací řízení.

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

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

Dne 28. 2. 2020 společnost MORAVIA STEEL a.s. na základě smlouvy o prodeji a koupi cenných papírů, nabyla akciový podíl ve výši 100 % ve společnosti MSV Metal Studénka, a.s. Tímto se MORAVIA STEEL a.s. stala 100 % vlastníkem výše uvedené společnosti.

Po rozvahovém dni, v souvislosti s výskytem koronaviru SARS CoV-2 (způsobujícím onemocněním COVID-19), společnost učinila a činí kroky nezbytné k minimalizaci rizika nákazy svých pracovníků. Společnost přijala řadu bezpečnostních a metodických opatření, také v návaznosti na mimořádná opatření vlády České republiky a dalších orgánů veřejné moci směřující k zamezení šíření koronaviru. Management společnosti je momentálně v procesu vyhodnocování a odhadování kvantitativních a kvalitativních dopadů na finanční pozici a budoucí výsledky společnosti. Společnost bude nadále pečlivě sledovat aktuální vývoj a bude operativně reagovat, aby ochránila zdraví svých pracovníků a minimalizovala dopad na své hospodaření.

## IX

## Konsolidovaná účetní závěrka

## KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2019

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

**Součástí konsolidované účetní závěrky:**

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dne 19. 4. 2020.

| STATUTÁRNÍ ORGÁN ÚČETNÍ JEDNOTKY:                        | PODPIS  |
|--|---|
| <b>Ing. Petr Popelář, MBA</b><br>předseda představenstva |  |
| <b>Ing. Mojmír Kašpříšín</b><br>člen představenstva      |  |

## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU – AKTIVA

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|   | Období do 31. 12. 2019 |                   | Období do 31. 12. 2018 |                   |
|---|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
|   | Brutto                 | Korekce           | Netto                  | Netto             |
| <b>AKTIVA CELKEM</b>  | <b>99 374 615</b>      | <b>42 368 259</b> | <b>57 006 356</b>      | <b>58 050 347</b> |
| <b>B. Stálá aktiva</b>  | <b>70 790 605</b>      | <b>40 987 904</b> | <b>29 802 701</b>      | <b>27 998 554</b> |
| <b>B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>   | <b>2 784 913</b>       | <b>884 568</b>    | <b>1 900 345</b>       | <b>1 190 380</b>  |
| B.I.1. Nehmotné výsledky vývoje   | 6 405                  | 6 405             |                        | 20                |
| B.I.2. Ocenitelná práva   | <b>1 105 991</b>       | <b>860 397</b>    | <b>245 594</b>         | <b>271 094</b>    |
| B.I.2.1. Software   | 342 415                | 284 089           | 58 326                 | 29 286            |
| B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva   | 763 576                | 576 308           | 187 268                | 241 808           |
| B.I.3. Goodwill   | 24 770                 | 1 569             | 23 201                 | 24 463            |
| B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek  | 1 630 667              | 15 887            | 1 614 780              | 883 788           |
| B.I.5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | <b>17 080</b>          | <b>310</b>        | <b>16 770</b>          | <b>11 015</b>     |
| B.I.5.2. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek  | 17 080                 | 310               | 16 770                 | 11 015            |
| <b>B.II. Dlouhodobý hmotný majetek</b>  | <b>66 538 384</b>      | <b>39 894 336</b> | <b>26 644 048</b>      | <b>25 560 375</b> |
| B.II.1. Pozemky a stavby  | <b>18 203 050</b>      | <b>8 602 993</b>  | <b>9 600 057</b>       | <b>9 310 820</b>  |
| B.II.1.1. Pozemky   | 1 286 554              | 1 521             | 1 285 033              | 1 287 178         |
| B.II.1.2. Stavby  | 16 916 496             | 8 601 472         | 8 315 024              | 8 023 642         |
| B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory   | 45 838 870             | 31 075 398        | 14 763 472             | 14 589 029        |
| B.II.4. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek   | <b>240 139</b>         | <b>211 570</b>    | <b>28 569</b>          | <b>32 268</b>     |
| B.II.4.3. Jiný dlouhodobý hmotný majetek  | 240 139                | 211 570           | 28 569                 | 32 268            |
| B.II.5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek    | <b>2 256 325</b>       | <b>4 375</b>      | <b>2 251 950</b>       | <b>1 628 258</b>  |
| B.II.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek  | 278 490                |                   | 278 490                | 237 533           |
| B.II.5.2. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek   | 1 977 835              | 4 375             | 1 973 460              | 1 390 725         |
| <b>B.III. Dlouhodobý finanční majetek</b>   | <b>520 435</b>         | <b>101 009</b>    | <b>419 426</b>         | <b>354 414</b>    |
| B.III.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba  | 491 488                | 84 616            | 406 872                | 340 923           |
| B.III.3. Podíly – podstatný vliv  | 26 936                 | 16 393            | 10 543                 | 11 480            |
| B.III.5. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly   | 2 011                  |                   | 2 011                  | 2 011             |
| <b>B.IV. Konsolidační rozdíly</b>   | <b>673 312</b>         | <b>107 991</b>    | <b>565 321</b>         | <b>604 418</b>    |
| B.IV.1. Kladný konsolidační rozdííl   | 687 876                | 108 961           | 578 915                | 618 741           |
| B.IV.2. Záporný konsolidační rozdííl  | -14 564                | -970              | -13 594                | -14 323           |

☺ POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☐ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU – AKTIVA

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|   | Období do 31. 12. 2019 |                  | Období do 31. 12. 2018 |                   |
|---|------------------------|------------------|------------------------|-------------------|
|   | Brutto                 | Korekce          | Netto                  | Netto             |
| <b>B.V. Cenné papíry a podíly v ekvivalenci</b>       | <b>273 561</b>         |                  | <b>273 561</b>         | <b>288 967</b>    |
| <b>C. Oběžná aktiva</b>                               | <b>28 584 010</b>      | <b>1 380 355</b> | <b>27 203 655</b>      | <b>30 051 793</b> |
| <b>C.I. Zásoby</b>                                    | <b>14 691 055</b>      | <b>967 108</b>   | <b>13 723 947</b>      | <b>14 495 548</b> |
| C.I.1. Materiál                                       | 6 496 520              | 385 380          | 6 111 140              | 6 160 149         |
| C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary                | 4 604 911              | 402 634          | 4 202 277              | 4 501 715         |
| C.I.3. Výrobky a zboží                                | <b>3 580 185</b>       | <b>179 094</b>   | <b>3 401 091</b>       | <b>3 816 654</b>  |
| C.I.3.1. Výrobky                                      | 3 519 824              | 177 285          | 3 342 539              | 3 757 576         |
| C.I.3.2. Zboží  | 60 361                 | 1 809            | 58 552                 | 59 078            |
| C.I.5. Poskytnuté zálohy na zásoby                    | 9 439                  |                  | 9 439                  | 17 030            |
| <b>C.II. Pohledávky</b>                               | <b>9 353 050</b>       | <b>410 214</b>   | <b>8 942 836</b>       | <b>10 281 230</b> |
| <b>C.II.1. Dlouhodobé pohledávky</b>                  | <b>78 215</b>          |                  | <b>78 215</b>          | <b>150 283</b>    |
| C.II.1.1. Pohledávky z obchodních vztahů              | 20 000                 |                  | 20 000                 | 23 842            |
| C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka                  | 36 799                 |                  | 36 799                 | 105 186           |
| C.II.1.5. Pohledávky – ostatní                        | <b>21 416</b>          |                  | <b>21 416</b>          | <b>21 255</b>     |
| C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy              | 1 211                  |                  | 1 211                  | 7 019             |
| C.II.1.5.4. Jiné pohledávky                           | 20 205                 |                  | 20 205                 | 14 236            |
| <b>C.II.2. Krátkodobé pohledávky</b>                  | <b>9 025 420</b>       | <b>410 214</b>   | <b>8 615 206</b>       | <b>9 897 377</b>  |
| C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů              | 7 666 065              | 336 125          | 7 329 940              | 8 942 277         |
| C.II.2.2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba | 27 355                 | 18 286           | 9 069                  | 21 087            |
| C.II.2.4. Pohledávky – ostatní                        | <b>1 332 000</b>       | <b>55 803</b>    | <b>1 276 197</b>       | <b>934 013</b>    |
| C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky                  | 1 191                  |                  | 1 191                  |                   |
| C.II.2.4.3. Stát – daňové pohledávky                  | 915 801                |                  | 915 801                | 557 751           |
| C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy              | 56 673                 | 25 848           | 30 825                 | 40 766            |
| C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní                      | 131 906                |                  | 131 906                | 156 528           |
| C.II.2.4.6. Jiné pohledávky                           | 226 429                | 29 955           | 196 474                | 178 968           |

☐ POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU – AKTIVA

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|  | Období do 31. 12. 2019 |              | Období do 31. 12. 2018 |                  |
|--|------------------------|--------------|------------------------|------------------|
|  | Brutto                 | Korekce      | Netto                  | Netto            |
| <b>C.II.3. Časové rozlišení aktiv</b>        | <b>249 415</b>         |              | <b>249 415</b>         | <b>233 570</b>   |
| C.II.3.1. Náklady příštích období            | 100 346                |              | 100 346                | 85 567           |
| C.II.3.2. Komplexní náklady příštích období  | 133 219                |              | 133 219                | 136 299          |
| C.II.3.3. Příjmy příštích období             | 15 850                 |              | 15 850                 | 11 704           |
| <b>C.III. Krátkodobý finanční majetek</b>    | <b>20 745</b>          | <b>3 033</b> | <b>17 712</b>          | <b>28 222</b>    |
| C.III.2. Ostatní krátkodobý finanční majetek | 20 745                 | 3 033        | 17 712                 | 28 222           |
| <b>C.IV. Peněžní prostředky</b>              | <b>4 519 160</b>       |              | <b>4 519 160</b>       | <b>5 246 793</b> |
| C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně        | 5 614                  |              | 5 614                  | 8 117            |
| C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech         | 4 513 546              |              | 4 513 546              | 5 238 676        |

## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU – PASIVA

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|   | Období do 31. 12. 2019 | Období do 31. 12. 2018 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>PASIVA CELKEM</b>  | <b>57 006 356</b>      | <b>58 050 347</b>      |
| <b>A. Vlastní kapitál</b>   | <b>40 900 302</b>      | <b>40 783 569</b>      |
| A.I. <b>Základní kapitál</b>  | <b>3 159 000</b>       | <b>3 159 000</b>       |
| A.I.1. Základní kapitál   | 3 159 000              | 3 159 000              |
| A.II. <b>Ážio a kapitálové fondy</b>  | <b>-127 350</b>        | <b>-110 309</b>        |
| A.II.2. <i>Kapitálové fondy</i>   | <b>-127 350</b>        | <b>-110 309</b>        |
| A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy  | 19 323                 | 19 324                 |
| A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)                 | -146 673               | -129 633               |
| A.III. <b>Fondy ze zisku</b>  | <b>1 799 457</b>       | <b>1 800 333</b>       |
| A.III.1. Ostatní rezervní fondy   | 1 800 153              | 1 800 143              |
| A.III.2. Statutární a ostatní fondy   | -696                   | 190                    |
| A.IV. <b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>                            | <b>33 257 102</b>      | <b>30 199 093</b>      |
| A.IV.1. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)              | 33 257 102             | 30 210 329             |
| A.IV.2. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)                            |                        | -11 236                |
| A.V. <b>Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů</b> | <b>2 204 362</b>       | <b>5 155 857</b>       |
| A.VI. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)                        | <b>2 198 814</b>       | 5 093 506              |
| A.V.2. Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci                              | <b>5 548</b>           | 62 351                 |
| <b>VII. Konsolidační rezervní fond</b>  | <b>607 731</b>         | <b>579 595</b>         |
| <b>B.+C. Cizí zdroje</b>  | <b>15 445 212</b>      | <b>16 631 317</b>      |
| <b>B. Rezervy</b>   | <b>758 029</b>         | <b>877 300</b>         |
| B.I. Rezerva na důchody a podobné závazky                                       | 10 611                 | 9 938                  |
| B.III. Rezervy podle zvláštních právních předpisů                               | 1 113                  | 9 928                  |
| B.IV. Ostatní rezervy   | 746 305                | 857 434                |

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU – PASIVA

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|  | Období do 31. 12. 2019 | Období do 31. 12. 2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>C. Závazky</b>  | <b>14 687 183</b>      | <b>15 754 017</b>      |
| <b>C.I. Dlouhodobé závazky</b>   | <b>4 715 706</b>       | <b>4 436 288</b>       |
| C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím                                     | 2 850 642              | 2 653 037              |
| C.I.4. Závazky z obchodních vztahů                                       | 39 523                 | 38 752                 |
| C.I.8. Odložený daňový závazek   | 1 809 626              | 1 744 364              |
| C.I.9. Závazky – ostatní   | <b>15 915</b>          | <b>135</b>             |
| C.I.9.3. Jiné závazky  | 15 915                 | 135                    |
| <b>C.II. Krátkodobé závazky</b>  | <b>9 898 865</b>       | <b>11 224 014</b>      |
| C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím                                    | 2 258 259              | 1 719 136              |
| C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy  | 261 614                | 298 636                |
| C.II.4. Závazky z obchodních vztahů                                      | 4 508 248              | 6 231 300              |
| C.II.8. Závazky ostatní  | <b>2 870 744</b>       | <b>2 974 942</b>       |
| C.II.8.1. Závazky ke společníkům   | 40 884                 | 46 350                 |
| C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci                                   | 106                    | 15 608                 |
| C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům   | 592 953                | 552 873                |
| C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění      | 243 702                | 237 570                |
| C.II.8.5. Stát – daňové závazky a dotace                                 | 1 695 685              | 1 582 203              |
| C.II.8.6. Dohadné účty pasivní   | 263 548                | 509 099                |
| C.II.8.7. Jiné závazky   | 33 866                 | 31 239                 |
| <b>C.III. Časové rozlišení pasiv</b>                                     | <b>72 612</b>          | <b>93 715</b>          |
| C.III.1. Výdaje příštích období  | 44 688                 | 62 143                 |
| C.III.2. Výnosy příštích období  | 27 924                 | 31 572                 |
| <b>E. Menšinový vlastní kapitál</b>                                      | <b>660 842</b>         | <b>635 461</b>         |
| E.I.1. Menšinový základní kapitál  | 76 957                 | 76 957                 |
| E.I.2. Menšinové kapitálové fondy  | 4 518                  | 4 530                  |
| E.I.3. Menšinové ziskové fondy včetně neroz. zisku a ztráty minulých let | 520 462                | 465 818                |
| E.IV. Menšinové VH před akvizicí   |                        | 29 045                 |
| E.V. Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období              | 58 905                 | 59 111                 |



## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|   | Období do 31. 12. 2019 | Období do 31. 12. 2018 |
|---|------------------------|------------------------|
| I. Tržby z prodeje výrobků a služeb   | 51 097 072             | 53 820 655             |
| II. Tržby za prodej zboží   | 327 184                | 892 174                |
| A. Výkonová spotřeba  | <b>37 968 552</b>      | <b>39 526 432</b>      |
| A.1. Náklady vynaložené na prodané zboží                                    | 282 078                | 801 101                |
| A.2. Spotřeba materiálu a energie   | 32 440 179             | 33 453 385             |
| A.3. Služby   | 5 246 295              | 5 271 946              |
| B. Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)                                 | 713 084                | -1 186 585             |
| C. Aktivace (-)   | -1 125 018             | -1 075 197             |
| D. Osobní náklady   | <b>8 030 304</b>       | <b>8 176 852</b>       |
| D.1. Mzdové náklady   | 5 718 431              | 5 863 418              |
| D.2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady | <b>2 311 873</b>       | <b>2 313 434</b>       |
| D.2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                | 2 008 667              | 2 018 202              |
| D.2.2. Ostatní náklady  | 303 206                | 295 232                |
| E. Úpravy hodnot v provozní oblasti   | <b>2 552 792</b>       | <b>2 395 709</b>       |
| E.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku               | <b>2 350 663</b>       | <b>2 313 382</b>       |
| E.1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé    | 2 328 712              | 2 284 750              |
| E.1.A. Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu                            | 31 934                 | 28 165                 |
| E.1.B. Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu                           | -728                   | -243                   |
| E.1.2. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné   | -9 255                 | 710                    |
| E.2. Úpravy hodnot zásob  | 231 667                | -4 593                 |
| E.3. Úpravy hodnot pohledávek   | -29 538                | 86 920                 |
| III. Ostatní provozní výnosy  | <b>1 678 531</b>       | <b>1 213 674</b>       |
| III.1. Tržby z prodaného dlouhodobého majetku                               | 47 384                 | 73 447                 |
| III.2. Tržby z prodaného materiálu  | 181 266                | 187 152                |
| III.3. Jiné provozní výnosy   | 1 449 881              | 953 075                |

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☐ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|  | Období do 31. 12. 2019 | Období do 31. 12. 2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| F. Ostatní provozní náklady  | <b>2 027 741</b>       | <b>1 440 527</b>       |
| F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku                    | 12 003                 | 30 784                 |
| F.2. Prodaný materiál  | 148 529                | 168 301                |
| F.3. Daně a poplatky   | 71 269                 | 73 504                 |
| F.4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období    | -90 051                | 91 792                 |
| F.5. Jiné provozní náklady   | 1 885 991              | 1 076 146              |
| <b>* Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>                           | <b>2 935 332</b>       | <b>6 648 765</b>       |
| IV. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly                  | <b>16 782</b>          | <b>5 799</b>           |
| IV.1. Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba                 | 16 481                 | 5 714                  |
| IV.2. Ostatní výnosy z podílů  | 301                    | 85                     |
| G. Náklady vynaložené na prodané podíly                                | 300                    |                        |
| VI. Výnosové úroky a podobné výnosy                                    | <b>12 217</b>          | <b>8 411</b>           |
| VI.1. Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba | 726                    | 695                    |
| VI.2. Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy                          | 11 491                 | 7 716                  |
| I. Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti                         | -62 076                | 51 671                 |
| J. Nákladové úroky a podobné náklady                                   | <b>96 144</b>          | <b>67 656</b>          |
| J.2. Ostatní nákladové úroky a podobné náklady                         | 96 144                 | 67 656                 |
| VII. Ostatní finanční výnosy   | 462 147                | 591 021                |
| K. Ostatní finanční náklady  | 534 141                | 685 912                |
| <b>* Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>                           | <b>-77 363</b>         | <b>-200 008</b>        |
| <b>** Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>                     | <b>2 857 969</b>       | <b>6 448 757</b>       |
| L. Daň z příjmů  | <b>600 250</b>         | <b>1 296 143</b>       |
| L.1. Daň z příjmů splatná  | 454 208                | 1 288 986              |
| L.2. Daň z příjmů odložená (+/-)                                       | 146 042                | 7 157                  |
| <b>** Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>                        | <b>2 257 719</b>       | <b>5 152 614</b>       |

☐ POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☐ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|   | Období do 31. 12. 2019 | Období do 31. 12. 2018 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>** Konsolidovaný výsledek hospodaření bez ekvivalence</b>                          | <b>2 257 719</b>       | <b>5 152 614</b>       |
| Konsolidovaný výsledek hospodaření bez menšin   | 2 198 814              | 5 093 503              |
| Menšinový podíl na výsledku hospodaření   | 58 905                 | 59 111                 |
| Výsledek hospodaření před akvizicí  |                        | 3                      |
| <b>** Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci</b>                                 | <b>5 548</b>           | <b>62 354</b>          |
| <b>*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>                                | <b>2 263 267</b>       | <b>5 214 968</b>       |
| <b>*** Výsledek hospodaření za účetní období bez menšinových podílů (+/-)</b>         | <b>2 204 362</b>       | <b>5 155 857</b>       |
| <b>*** Výsledek hospodaření za účetní období včetně menšinových podílů (+/-)</b>      | <b>2 263 267</b>       | <b>5 274 079</b>       |
| <b>*** Výsledek hospodaření za účetní období bez menš. podílů před zdaněním (+/-)</b> | <b>2 804 612</b>       | <b>6 452 000</b>       |
| <b>* Čistý obrat za účetní období</b>   | <b>53 593 933</b>      | <b>56 531 734</b>      |

## KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|                                      | Základní kapitál | Kapitálové fondy | Fondy ze zisku, rezervní fond | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let | Jiný výsledek hospodaření minulých let | Výsledek hospodaření běžného účetního období | Konsolidační rezervní fond | Výsledek hospodaření v ekvivalenci | VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|--|--|--|----------------------------|------------------------------------|------------------------|
| <b>Stav k 31. 12. 2017</b>           | <b>3 157 000</b> | <b>-104 210</b>  | <b>1 800 143</b>              | <b>28 954 873</b>                                    | <b>-11 236</b>                         | <b>2 856 494</b>                             | <b>830 775</b>             | <b>142 112</b>                     | <b>37 625 951</b>      |
| Rozdělení výsledku hospodaření       |                  | 4 951            |                               | 851 543  |  | -856 494                                     | 142 112                    | -142 112                           |                        |
| Změna základního kapitálu            | 2 000            |                  |                               |  |  |  |                            |                                    | 2 000                  |
| Vyplacené podíly na zisku            |                  |                  |                               |  |  | -2 000 000                                   |                            |                                    | -2 000 000             |
| Změna metody konsolidace             |                  |                  |                               | 402 352  |  |  | -402 352                   |                                    |                        |
| Dopad změn v konsolidačním celku     |                  | 453              |                               | 2 025  |  |  |                            |                                    | 2 478                  |
| Přecenění majetku a závazků          |                  | -11 503          |                               |  |  |  | 9 166                      |                                    | -2 337                 |
| Platby ze sociálního fondu           |                  |                  | -351                          |  |  |  |                            |                                    | -351                   |
| Výsledek hospodaření za běžné období |                  |                  |                               |  |  | 5 093 506                                    |                            | 62 351                             | 5 155 857              |
| Ostatní                              |                  |                  | 541                           | -464   |  |  | -106                       |                                    | -29                    |
| <b>Stav k 31. 12. 2018</b>           | <b>3 159 000</b> | <b>-110 309</b>  | <b>1 800 333</b>              | <b>30 210 329</b>                                    | <b>-11 236</b>                         | <b>5 093 506</b>                             | <b>579 595</b>             | <b>62 351</b>                      | <b>40 783 569</b>      |
| Vliv přeměny                         |                  |                  |                               | 2 878 638  |  | -2 780 574                                   |                            |                                    | 98 064                 |
| <b>Stav k 1. 1. 2019</b>             | <b>3 159 000</b> | <b>-110 309</b>  | <b>1 800 333</b>              | <b>33 088 967</b>                                    | <b>-11 236</b>                         | <b>2 313 932</b>                             | <b>579 595</b>             | <b>62 351</b>                      | <b>40 882 633</b>      |
| Rozdělení výsledku hospodaření       |                  | -289             | 604                           | 2 348 953  |  | -2 313 932                                   | 26 015                     | -62 351                            | -1 000                 |
| Vyplacené podíly na zisku            |                  |                  |                               | -2 102 490   |  |  |                            |                                    | -2 102 490             |
| Přecenění majetku a závazků          |                  | -16 752          |                               |  |  |  | 2 121                      |                                    | -14 631                |
| Platby ze sociálního fondu           |                  |                  | -1 480                        |  |  |  |                            |                                    | -1 480                 |
| Výsledek hospodaření za běžné období |                  |                  |                               |  |  | 2 198 814                                    |                            | 5 548                              | 2 204 362              |
| Ostatní                              |                  |                  |                               | -78 328  | 11 236                                 |  |                            |                                    | -67 092                |
| <b>Stav k 31. 12. 2019</b>           | <b>3 159 000</b> | <b>-127 350</b>  | <b>1 799 457</b>              | <b>33 257 102</b>                                    |  | <b>2 198 814</b>                             | <b>607 731</b>             | <b>5 548</b>                       | <b>40 900 302</b>      |

## KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|  | Období do 31. 12. 2019 | Období do 31. 12. 2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>P. Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>  | <b>5 260 324</b>       | <b>5 214 274</b>       |
| <b>Vliv fúze k 1. 1. 2019</b>  | <b>179 597</b>         |                        |
| <b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</b>     |                        |                        |
| Z. Výsledek hospodaření před zdaněním                                  | 2 857 969              | 6 448 757              |
| A.1. Úpravy o nepeněžní operace  | 2 440 466              | 2 579 131              |
| A.1.1. Odpisy stálých aktiv  | 2 359 918              | 2 312 672              |
| A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv                          | 40 747                 | 226 500                |
| A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv                           | -35 381                | -42 664                |
| A.1.4. Výnosy z podílů na zisku  | -16 782                | -5 799                 |
| A.1.5. Nákladové a výnosové úroky                                      | 78 734                 | 59 245                 |
| A.1.6. Opravy o ostatní nepeněžní operace                              | 13 230                 | 29 177                 |
| <b>A.* Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b> | <b>5 298 435</b>       | <b>9 027 888</b>       |
| A.2. Změna stavu pracovního kapitálu                                   | 90 274                 | -1 871 763             |
| A.2.1. Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv               | 1 617 836              | -659 474               |
| A.2.2. Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív                  | -2 053 487             | 689 087                |
| A.2.3. Změna stavu zásob   | 515 063                | -1 901 272             |
| A.2.4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku                     | 10 862                 | -104                   |
| <b>A.** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním</b>                   | <b>5 388 709</b>       | <b>7 156 125</b>       |
| A.3. Vyplacené úroky   | -96 539                | -69 885                |
| A.4. Přijaté úroky   | 12 725                 | 10 392                 |
| A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost                          | -1 406 962             | -507 743               |
| A.6. Přijaté podíly na zisku   | 39 858                 | 11 077                 |
| <b>A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>                     | <b>3 937 791</b>       | <b>6 599 966</b>       |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>                              |                        |                        |
| B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv                            | -3 514 022             | -3 036 630             |
| B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv                                    | 39 233                 | 75 313                 |
| B.3. Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám                                | 12 000                 | 3 032                  |
| B.4. Peněžní toky z nákupu obchodního závodu nebo jeho části           |                        | -1 311 702             |
| <b>B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>                   | <b>-3 462 789</b>      | <b>-4 269 987</b>      |

☺ POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☐ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

## KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

(ÚDAJE V TISÍCÍCH KČ)

|   | Období do 31. 12. 2019 | Období do 31. 12. 2018 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Peněžní toky z finančních činností</b>                           |                        |                        |
| C.1. Změna stavu závazků z financování                              | 756 017                | -247 788               |
| C.2. Dopady změn vlastního kapitálu                                 | -2 137 976             | -2 036 141             |
| C.2.1. Peněžní zvýšení základního kapitálu                          |                        | 2 000                  |
| C.2.5. Příjmy platby na vrub fondů                                  | -2 407                 | -534                   |
| C.2.6. Vyplacené podíly na zisku                                    | -2 135 569             | -2 037 607             |
| <b>C.*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>                  | <b>-1 381 959</b>      | <b>-2 283 929</b>      |
| <b>F. Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>  | <b>-906 957</b>        | <b>46 050</b>          |
| <b>R. Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b> | <b>4 532 964</b>       | <b>5 260 324</b>       |

|   |           |  |  |
|---|-----------|--|--|
| <b>1. OBECNÉ ÚDAJE</b>  | <b>81</b> |  |  |
| 1.1. Založení a charakteristika společnosti   | 81        |  |  |
| 1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období                         | 81        |  |  |
| 1.3. Představenstvo a dozorčí rada k 31. 12. 2019 dle výpisu z obchodního rejstříku           | 82        |  |  |
| 1.4. Základní organizační schéma mateřské společnosti   | 82        |  |  |
| <b>2. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU, SYSTÉM A METODY KONSOLIDACE</b>                          | <b>83</b> |  |  |
| 2.1. Vymezení konsolidačního celku  | 83        |  |  |
| 2.1.1. <i>Systém konsolidace</i>  | 83        |  |  |
| 2.1.2. <i>Název a sídla ovládaných a přidružených osob zahrnutých do konsolidačního celku</i> | 83        |  |  |
| 2.1.3. <i>Datum účetní závěrky podniků zahrnutých do konsolidačního celku</i>                 | 85        |  |  |
| 2.1.4. <i>Společnosti vyloučené z povinnosti konsolidovat</i>                                 | 85        |  |  |
| <b>3. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY</b>  | <b>87</b> |  |  |
| <b>4. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ</b>                                      | <b>88</b> |  |  |
| 4.1. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek   | 88        |  |  |
| 4.2. Dlouhodobý finanční majetek  | 90        |  |  |
| 4.3. Deriváty   | 91        |  |  |
| 4.4. Krátkodobý finanční majetek  | 92        |  |  |
| 4.5. Zásoby   | 92        |  |  |
| 4.6. Pohledávky   | 93        |  |  |
| 4.7. Závazky  | 93        |  |  |
| 4.8. Úvěry a zápůjčky   | 93        |  |  |
| 4.9. Rezervy  | 94        |  |  |
| 4.10. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu   | 94        |  |  |
| 4.11. Finanční pronájem s následnou koupí najaté věci   | 94        |  |  |
| 4.12. Daně  | 95        |  |  |
| 4.12.1. <i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i>   | 95        |  |  |
| 4.12.2. <i>Splatná daň</i>  | 95        |  |  |
| 4.12.3. <i>Odložená daň</i>   | 95        |  |  |
| 4.13. Zápůjční náklady  | 95        |  |  |
| 4.14. Náklady spojené se zaměstnanci najatými prostřednictvím agentury práce                  | 96        |  |  |
| 4.15. Výnosy  | 96        |  |  |
| 4.16. Použití odhadů  | 96        |  |  |
| 4.17. Výdaje vynaložené na výzkum a vývoj   | 96        |  |  |
| 4.18. Dotace  | 96        |  |  |
| 4.19. Přehled o peněžních tocích (cash flow)  | 97        |  |  |
| 4.20. Konsolidační pravidla   | 97        |  |  |
| <b>5. PŘEHLED VLIVŮ NA VÝŠI VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ</b>  | <b>99</b> |  |  |
| 5.1. Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2019   | 99        |  |  |
| 5.1.1. <i>Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2019</i>                        | 99        |  |  |
| 5.1.2. <i>Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2019</i>                     | 99        |  |  |
| 5.1.3. <i>Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2019</i>                                  | 100       |  |  |
| 5.2. Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2018   | 100       |  |  |
| 5.2.1. <i>Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2018</i>                        | 100       |  |  |
| 5.2.2. <i>Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2018</i>                     | 101       |  |  |
| 5.2.3. <i>Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2018</i>                                  | 101       |  |  |

|           |  |            |           |  |
|-----------|--|------------|-----------|--|
| <b>6.</b> | <b>DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE</b>                    | <b>101</b> |           |  |
| 6.1.      | Dlouhodobý nehmotný majetek                              | 101        | 6.13.     | Odložený daňový závazek a pohledávka                       |
| 6.2.      | Dlouhodobý hmotný majetek                                | 104        | 6.13.1.   | <i>Odložený daňový závazek</i>                             |
| 6.3.      | Majetek najatý formou finančního a operativního pronájmu | 107        | 6.13.2.   | <i>Odložená daňová pohledávka</i>                          |
| 6.4.      | Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem             | 108        | 6.14.     | Bankovní úvěry a výpomoci                                  |
| 6.5.      | Soupis nekonsolidovaných investic                        | 111        | 6.15.     | Závazky a pohledávkyneuvevedené v účetnictví, soudní spory |
| 6.5.1.    | <i>Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2019</i>     | 111        |           |  |
| 6.5.2.    | <i>Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2018</i>     | 113        | <b>7.</b> | <b>DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY</b>        |
| 6.6.      | Zúčtování konsolidačního rozdílu                         | 115        | 7.1.      | Výnosy z běžné činnosti konsolidačního celku               |
| 6.7.      | Cenné papíry a podíly v ekvivalenci                      | 116        | 7.2.      | Ostatní náklady a výnosy                                   |
| 6.8.      | Zásoby   | 116        | 7.3.      | Dotace   |
| 6.9.      | Pohledávky   | 116        | 7.4.      | Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj                |
| 6.9.1.    | <i>Struktura krátkodobých pohledávek</i>                 | 116        | 7.5.      | Transakce se spřízněnými osobami                           |
| 6.9.2.    | <i>Pohledávky zastavené podle zástavního práva</i>       | 117        | 7.5.1.    | <i>Výnosy realizované se spřízněnými subjekty</i>          |
| 6.9.3.    | <i>Pohledávky za podniky ve skupině</i>                  | 117        | 7.5.2.    | <i>Náklady realizované se spřízněnými subjekty</i>         |
| 6.10.     | Vlastní a základní kapitál                               | 118        | <b>8.</b> | <b>ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY</b> |
| 6.10.1.   | <i>Vlastní kapitál</i>                                   | 118        | 8.1.      | Osobní náklady a počet zaměstnanců                         |
| 6.10.2.   | <i>Základní kapitál</i>                                  | 118        | 8.1.1.    | <i>Osobní náklady a počet zaměstnanců za rok 2019</i>      |
| 6.11.     | Rezervy  | 118        | 8.1.2.    | <i>Poskytnuté zápůjčky, úvěry či ostatní plnění</i>        |
| 6.12.     | Závazky  | 119        | <b>9.</b> | <b>UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY</b>      |
| 6.12.1.   | <i>Dlouhodobé závazky</i>                                | 119        |           |  |
| 6.12.2.   | <i>Krátkodobé závazky z obchodních vztahů</i>            | 119        |           |  |
| 6.12.3.   | <i>Ostatní závazky</i>                                   | 119        |           |  |
| 6.12.4.   | <i>Závazky podniků ve skupině</i>                        | 119        |           |  |



## 1. OBECNÉ ÚDAJE

### 1.1. ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

MORAVIA STEEL a.s. (dále také jen „mateřská společnost“) byla založena zakladatelskou smlouvou jako akciová společnost dne 27. 7. 1995 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku Krajského soudu Brno-venkov dne 23. 8. 1995 (oddíl B, vložka 1680), nyní vedena u Krajského soudu v Ostravě (oddíl B, vložka 1297). Hlavním předmětem činnosti společnosti je obchodní činnost – koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, která představuje 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 |
|---|--------------------------|
| MINERFIN, a.s., Námestie Ľudovíta Štúra 2, 811 02 Bratislava, Slovenská republika | 48,57 %                  |
| <b>Celkem</b>   | <b>48,57 %</b>           |

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

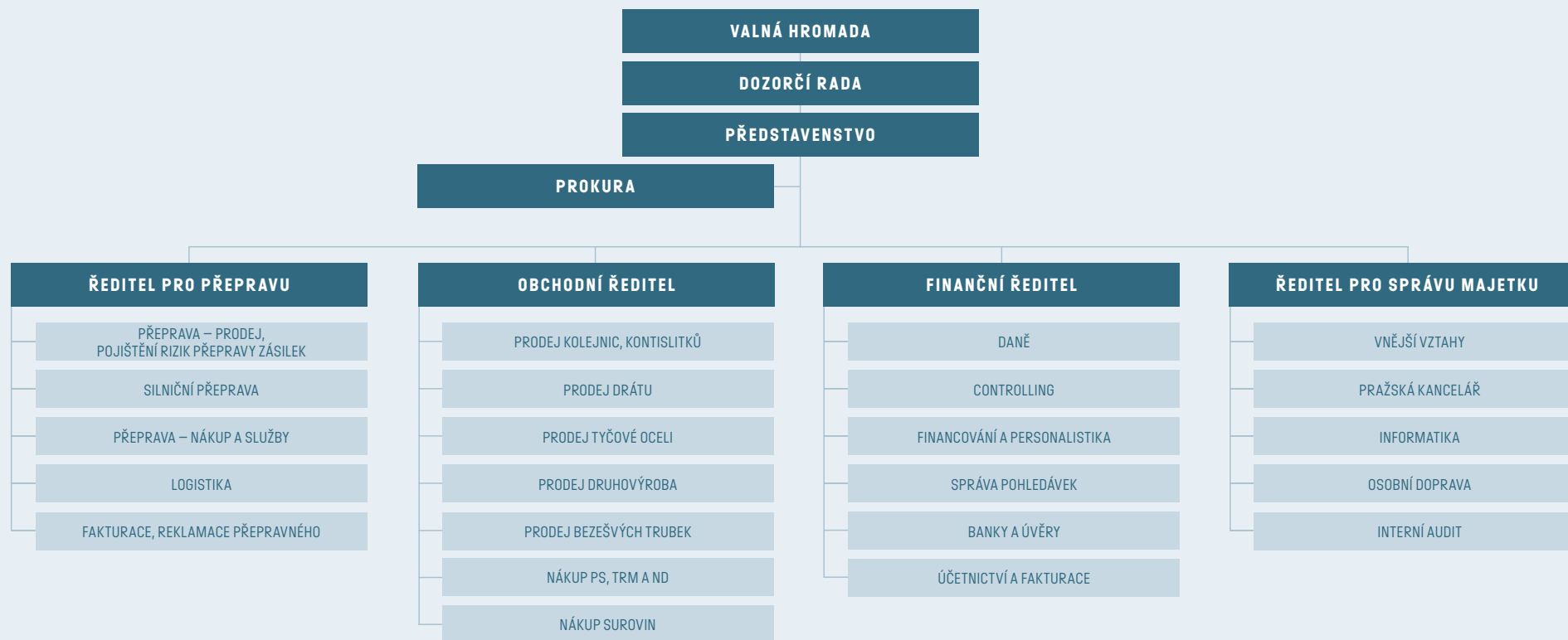
V důsledku vnitrostátní fúze sloučením obchodní společnosti MORAVIA STEEL a.s., jako nástupnické společnosti, a obchodní společností FINITRADING, a.s., jako zanikající společnosti, v souladu s Projektem vnitrostátní fúze sloučením ze dne 2. 8. 2019 přešlo na obchodní společnost MORAVIA STEEL a.s., jako nástupnickou společnost, jmění zanikající společnosti FINITRADING, a.s., se sídlem nám. Svobody 526, Lyžbice, 739 61 Třinec, identifikační číslo 619 74 692. Tato skutečnost byla zapsána v obchodním rejstříku dne 31. 12. 2019.

Rozhodným dnem fúze se rozumí 1. 1. 2019

## 1.3. PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K 31. 12. 2019 DLE VÝPISU Z OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU

| Představenstvo |                         | Dozorčí rada  |                           |
|----------------|-------------------------|---------------|---------------------------|
| Funkce         | Jméno                   | Funkce        | Jméno                     |
| Předseda       | Ing. Petr Popelář, MBA  | Předseda      | Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D. |
| Místopředseda  | Mgr. Krzysztof Ruciński | Místopředseda | Ing. Ján Moder            |
| Člen           | Ing. Mojmír Kašpříš     | Místopředseda | Ing. Evžen Balko          |
| Člen           | Ing. Uršula Novotná     | 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. 19 | Podíl na základním kapitálu k 31. 12. 18 |
|---------------------------------|--|---|--|--|
| TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.       | Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec  | Výroba hutních výrobků  | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| Barrandov Studio a.s.           | Praha 5, Hlubočepy, Kříženeckého nám. 322/5  | Tvorba a výroba hraných a jiných audiovizuálních děl  | 99,85 %                                  | 99,85 %                                  |
| MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L.     | Milano, Itálie                               | Distribuce hutních výrobků  | 66,00 %                                  | 66,00 %                                  |
| Beskydská golfová, a.s.         | Ropice, PSČ 739 56, č.p. 415                 | Poskytování služeb sportovního charakteru   | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| Hotel Golf Ropice a.s.          | Ropice, PSČ 739 56, č.p. 415                 | Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona                              | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| MS – Slovensko s.r.o.           | Námestie Ľudovíta Štúra 2 811 02 Bratislava  | Nákup a prodej zboží v maloobchodě i velkoobchodě, zprostředkovatelská činnost v rozsahu volné živnosti | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| Moravskoslezský kovošrot a.s.   | Božkova 936/73, Přívoz, 702 00 Ostrava       | Výkup, zpracování a prodej kov. šrotu a barevných kovů  | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| M Steel Projects a.s.           | Průmyslová 1000, Staré Město, 739 61 Třinec  | Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona                              | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| Moravia Steel Deutschland GmbH  | Kürten, Německo                              | Distribuce hutních výrobků  | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| MORAVIA STEEL UK LIMITED        | Sandbach, Velká Británie                     | Distribuce hutních výrobků  | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| „NEOMET“ Sp. z o.o.             | Św. Rozalii 10,97-500 Radomsko, Polsko       | Obchod s kov.šrotem a zpracování kovů   | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| ENERGETIKA TŘINEC, a.s.         | Průmyslová 1024, Staré Město, 739 61 Třinec  | Výroba a rozvod tepelné energie a elektřiny   | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| Slévárny Třinec, a.s.           | Průmyslová 1001, Staré Město, 739 61 Třinec, | Slévárnictví  | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| VÚHŽ a.s.                       | č.p. 240, 739 51 Dobrá                       | Výroba, instalace a opravy elektron. zař., slévárnictví, modelářství                                    | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| Šroubárna Kyjov, spol. s r.o.   | Kyjov, Jiráskova 987, PSČ 697 32             | Provozování dráhy, zámečnictví, nástrojářství, obráběčství  | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| Strojírny a stavby Třinec, a.s. | Průmyslová 1038, Staré Město, 739 61 Třinec  | Výroba strojně-technologických celků, strojních zařízení, stavební práce                                | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

### OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI

| Název společnosti                | Sídlo společnosti   | Předmět činnosti  | Podíl na základním kapitálu k 31. 12. 19 | Podíl na základním kapitálu k 31. 12. 18 |
|----------------------------------|---|---|--|--|
| „METALURGIA“ S.A.                | ulica Świętej Rozalii nr 10/12, 97-500, Radomsko, Polsko        | Výroba hřebíků, drátů a výrobků z drátu   | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| „D&D“ Dróttáru 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 Zámorsk   | Kovářství a obráběčství   | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| Řetězárna a.s.                   | Česká Ves, Polská 48, PSČ 790 81                                | Výroba řetězů, řetězářských výrobků a taženého drátu  | 51,00 %                                  | 51,00 %                                  |
| REFRASIL, s.r.o.                 | Průmyslová 720, Konská, 739 61 Třinec                           | Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnost. zákona  | 100,00 %                                 | 100,00 %                                 |
| M Steel Projects, s.r.o.         | Žilina, PSČ 010 01, Vojtechu 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 %                                  | 66,00 %                                  |
| ALPER a.s.**)                    | Prostějov, Vrahovická 4530, 796 01                              | Kovářství, podkovářství, zámečnictví, nástrojářství, obráběčství  | 66,00 %                                  | 66,00 %                                  |

\*) dekonsolidace k 1. 7. 2018

\*\*) zařazeno do konsolidačního celku od 1. 5. 2018

### Přidružené společnosti

| Název společnosti              | Sídlo společnosti                     | Předmět činnosti   | Podíl na základním kapitálu k 31. 12. 19 | Podíl na základním kapitálu k 31. 12. 18 |
|--------------------------------|---------------------------------------|--|--|--|
| Moravia Steel Middle East FZCO | Jebel Ali Free Zone, Dubai, U.A.E.    | distribuce hutních výrobků   | 40,00 %                                  | 40,00 %                                  |
| VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s. | Průmyslová 715, Konská, 739 61 Třinec | výroba isostaticky lisovaných žáruvzdorných výrobků pro kontinuální odlévání oceli | 40,00 %                                  | 40,00 %                                  |

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

Účetní závěrky společností zahrnutých do konsolidačního celku byly sestaveny k datu 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 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.

### 2.1.4. Společnosti vyloučené z povinnosti konsolidovat

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

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

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

Účetní jednotky, které splňují výše uvedené podmínky pro nezařazení do konsolidačního celku, a tudíž by podle individuálního hodnocení nevstupovaly do konsolidace, musí pro nezařazení do konsolidačního celku splňovat i skupinové hledisko významnosti. Při skupinovém hledisku významnosti jsou tyto účetní jednotky brány jako jeden celek. Tento celek musí mít (i) podíl přepočtených aktiv na celkových přepočtených aktivech všech účetních jednotek ve skupině menší než 1,5 %, přičemž hodnota aktiv je pro tyto účely přepočtena procentem podílu, který v účetních jednotkách vlastní mateřská účetní jednotka MORAVIA STEEL a.s., (ii) podíl přepočteného vlastního kapitálu na celkovém přepočteném vlastním kapitálu všech účetních jednotek ve skupině menší než 1,5 %, přičemž hodnota vlastního kapitálu je pro tyto účely přepočtena procentem podílu, který v účetních jednotkách vlastní účetní jednotka MORAVIA STEEL a.s., a současně (iii) podíl přepočteného čistého obrátu (výnosy účtové třídy 6) na celkovém přepočteném čistém obrátu všech účetních jednotek ve skupině menší než 1,5 %, přičemž hodnota čistého obrátu je pro tyto účely přepočtena procentem podílu, který v účetních jednotkách vlastní účetní jednotka MORAVIA STEEL a.s. Pro propočty hranic významnosti jsou brány v úvahu všechny účetní jednotky ve skupině kromě účetních jednotek v konkursu nebo v likvidaci.

### 3. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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

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

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

Údaje v této konsolidované účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (tis. Kč). Údaje společností MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L., Moravia Steel Deutschland GmbH, MORAVIA STEEL UK LIMITED, Moravia Steel Middle East FZCO, „METALURGIA“ S.A., „D&D“ Drótáru Zrt., M Steel Projects, s.r.o., NEOMET Sp. z o.o., MS – Slovensko s.r.o., MSP International AZ a Moravia Mining Plc jsou přepočteny do korun českých (bod 4.10.).

Konsolidované výkazy skupiny k datu 31. 12. 2019 jsou připraveny takto:

- Rozvaha obsahuje srovnatelné údaje k 31. 12. 2018
- Výkaz zisku a ztráty obsahuje srovnatelné údaje za rok 2018.
- Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahuje srovnatelné údaje za rok 2018.
- Přehled o peněžních tocích obsahuje srovnatelné údaje za rok 2018.

V důsledku vnitrostátní fúze sloučením obchodní společnosti MORAVIA STEEL a.s., jako nástupnické společnosti, a obchodní společností FINITRADING, a.s., jako zanikající společnosti, v souladu s Projektem vnitrostátní fúze sloučením ze dne 2. 8. 2019 přešlo na obchodní společnost MORAVIA STEEL a.s., jako nástupnickou společnost, jmění zanikající společnosti FINITRADING, a.s.

Výkazy společnosti k datu 31. 12. 2019 jsou vzhledem k uskutečněné fúzi připraveny takto:

Rozvaha obsahuje srovnatelné údaje k 31. 12. 2018 jež jsou převzaté z konsolidované účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s k 31. 12. 2018.

Výkaz zisku a ztráty obsahuje srovnatelné údaje za období 31. 12. 2018, jež jsou převzaté z konsolidované účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s k 31. 12. 2018.

Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahuje srovnatelné údaje k 31. 12. 2018, jež jsou převzaté z účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s k 31. 12. 2018. Dopad rozdělení rozštěpení sloučením na účty vlastního kapitálu je zřejmý z tohoto výkazu.

Pokud byl dopad rozdělení ve formě rozštěpení sloučením významný pro jednotlivé skupiny majetku a závazků, je popsán v příslušných kapitolách přílohy k účetní závěrce.

Z výše uvedeného plyne, že údaje převzaté z konsolidované účetní závěrky společnosti MORAVIA STEEL a.s. k 31. 12. 2018 nejsou plně srovnatelné s údaji běžného účetního období k 31. 12. 2019.

## 4. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

### 4.1. DLOUHODOBÝ H MOTNÝ 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 snižuje ocenění dlouhodobého nehmotného majetku. Tato „dotace“ se rozpouští do výnosů ve stejném okamžiku a ve stejné výši, v jaké jsou povolenky spotřebovávány a účtovány do nákladů. Prodej povolenek se vykazuje v Ostatních provozních výnosech.

K datu konsolidované účetní závěrky se povolenky oceňují podle kurzu na burze EUROPEAN ENERGY EXCHANGE. 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 efektivnosti zajištění,
- zajištění je vysoce účinné (tj. v rozmezí od 80 % do 125 %),
- efektivita zajištění je spolehlivě měřitelná a je průběžně posuzována, posuzuje se efektivita k datu sjednání derivátu a dále k rozvahovému dni.

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

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

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

#### 4.4. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

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

Krátkodobý finanční majetek se při nákupu oceňuje pořizovací cenou.

#### 4.5. ZÁSoby

##### Ocenění

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

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

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

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

### Způsob tvorby opravných položek

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

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

### 4.6. POHLEDÁVKY

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

### Způsob tvorby opravných položek

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

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

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

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

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

### 4.7. ZÁVAZKY

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

### 4.8. ÚVĚRY A ZÁPŮJČKY

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

#### 4.9. REZERVY

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

#### 4.10. PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU

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

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

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

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

#### 4.11. FINANČNÍ PRONÁJEM S NÁSLEDNOU KOUPI NAJATÉ VĚCI

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

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

## 4.12. DANĚ

### 4.12.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

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

### 4.12.2. Splatná daň

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

### 4.12.3. Odložená daň

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

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

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

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

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

## 4.13. ZÁPŮJČNÍ NÁKLADY

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

#### 4.14. NÁKLADY SPOJENÉ SE ZAMĚSTNANCI NAJATÝMI PROSTŘEDNICTVÍM AGENTURY PRÁCE

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

#### 4.15. VÝNOSY

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

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

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

#### 4.16. POUŽITÍ ODHADŮ

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

#### 4.17. VÝDAJE VYNALOŽENÉ NA VÝZKUM A VÝVOJ

Je-li výsledkem úkolu výzkumu a vývoje dlouhodobý majetek (hmotný či nehmotný), vstupují náklady do pořizovací ceny a účtují se do 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 pořizování 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 deposit 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. 2019 | Stav k 31. 12. 2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Pokladna   | 5 614               | 8 117               |
| Běžné účty   | 4 513 546           | 5 238 676           |
| Běžné účty somezeným nakládáním se zůstatkem                     | 0                   | 0                   |
| Termínované vklady   | 0                   | 0                   |
| Krátkodobé cenné papíry  | 20 745              | 40 770              |
| <b>Krátkodobý finanční majetek celkem</b>                        | <b>4 539 905</b>    | <b>5 287 563</b>    |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty nezahrnuté do cash flow | -3 908              | -14 691             |
| Opravná položka ke krátkodobým cenným papírům a podílům          | -3 033              | -12 548             |
| <b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b>           | <b>4 532 964</b>    | <b>5 260 324</b>    |

**Komentář k výkazu cash flow:**

Rozdíl mezi peněžními prostředky a peněžními ekvivalenty k 31. 12. 2019, resp. 31. 12. 2018 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 prodejů stálých aktiv realizovaných mezi společnostmi konsolidačního celku a ziskové marže u dosud nespotřebovaných zásob.

U ekvivalenční metody byly v rozvaze společnosti vyloučeny finanční investice proti nakoupenému vlastnímu kapitálu. Do aktiv konsolidované rozvahy byla zahrnuta položka *Cenné papíry a vklady v ekvivalenci*, jejíž výše se vypočítá jako podíl na vlastním kapitálu přidružených společností. Tato položka byla upravena o část ziskové marže na dosud nespotřebovaných vzájemných dodávkách zásob odpovídající podílu na vlastním kapitálu přidružené společnosti.

Do pasiv konsolidované rozvahy byla zahrnuta položka *Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci*, která je podílem společnosti na výsledku hospodaření přidružených společností běžného období, a *Konsolidační rezervní fond*, který představuje akumulované výsledky hospodaření přidružených společností z minulých let.

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílů konsolidovaného podniku a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti (dalšího pořízení cenných papírů nebo podílů). Za den akvizice se považuje datum, od něhož začíná účinně ovládací a řídicí 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 rozdílů se vykazují ve zvláštní položce konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, a to v položce zúčtování kladného konsolidačního rozdílu nebo zúčtování záporného konsolidačního rozdílu na vrub nákladů respektive ve prospěch výnosů z běžné činnosti.

U společností zařazených do konsolidačního celku po 1. 1. 2003 společnost provedla přecenění majetku a závazků na reálnou hodnotu v souladu s účetními předpisy platnými pro konsolidaci.

V případě zvýšení účasti na základním kapitálu již ovládané účetní jednotky (dokoupení nekontrolního podílu) není konsolidační rozdíl kalkulován a úprava ocenění aktiv a cizího kapitálu na reálnou hodnotu není ke dni zvýšení podílu prováděna. Rozdíl mezi pořizovací cenou podílových cenných papírů a vkladů konsolidované účetní jednotky a jejich oceněním podle podílové účasti řídicí, ovládací nebo spoluovládací 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 2019 a 2018 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 2019 a 2018 (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 2019

#### 5.1.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2019

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|   |                  |
|---|------------------|
| VH běžného účetního období MORAVIA STEEL a.s.                   | 1 143 215        |
| VH běžného účetního období M Steel Projects a.s.                | -12 100          |
| VH běžného účetního období M Steel Projects s.r.o.              | 2 307            |
| VH běžného účetního období MSProjects International s.r.o.      | 4 303            |
| VH běžného účetního období Beskydská golfová, a.s.              | 1 226            |
| VH běžného účetního období Hotel Golf Ropice a.s.               | -14              |
| Podíl na VH běžného účetního období Barrandov Studio a.s.       | 88 753           |
| Podíl na VH běžného účetního období MORAVIA STEEL ITALIA S.R.L. | 16 213           |
| VH běžného účetního období Moravia Steel Deutschland, GmbH      | 52 318           |
| VH běžného účetního období Moravia Steel UK LIMITED             | 5 928            |
| Podíl na VH běžného účetního období Kovárna VIVA a.s.           | 103 964          |
| VH běžného účetního období ALPER a.s.                           | 4 383            |
| VH běžného účetního období konsolidačního celku TŽ, a.s.        | 630 044          |
| VH běžného účetního období MS – Slovensko s.r.o.                | 94               |
| Podíl na VH běžného účetního období MSPI AZ                     | -3 961           |
| VH běžného účetního období Moravskoslezský kovošrot a.s.        | 48 423           |
| VH běžného účetního období „NEOMET“                             | 13 992           |
| Podíl na VH běžného účetního období v ekvivalenci               | 5 548            |
| Úpravy v rámci plné metody konsolidace (viz 4.1.2.)             | 99 726           |
| Úpravy v rámci ekvivalenční metody konsolidace (viz 4.1.3.)     | 0                |
| <b>Konsolidovaný výsledek hospodaření</b>                       | <b>2 204 362</b> |

#### 5.1.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2019

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|   |               |
|---|---------------|
| Vyloučení zisků z nerealizovaných zásob z prodeje mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně a vyloučení menšinového podílu na výsledku hospodaření | 246 188       |
| Vyloučení opravné položky k investicím, zásobám a pohledávkám včetně vlivu odložené daně  | -14 035       |
| Ostatní konsolidační úpravy   | -14 107       |
| Vyloučení dividend vyplacených společnostmi MS ITALIA, Kov. VIVA, MSK, TŽ, MS UK, MSD, MSPI AZ  | -118 318      |
| <b>Úpravy celkem</b>  | <b>99 728</b> |

**5.1.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2019**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|   |          |
|---|----------|
| Vyloučení zisků z prodeje nerealizovaných zásob v přidružených společnostech včetně vlivu odložené daně | 0        |
| <b>Úpravy celkem</b>  | <b>0</b> |

**5.2. KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2018****5.2.1. 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            |
| <b>Konsolidovaný výsledek hospodaření</b>                       | <b>5 155 857</b> |

**5.2.2. 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        |
| <b>Úpravy celkem</b>   | <b>-1 669 228</b> |

**5.2.3. 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        |
| <b>Úpravy celkem</b>  | <b>3 669</b> |

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

(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 DNM             | 0                 | 0             | 0                | 0                | 0                  | 0                   |
| <b>Celkem</b>             | <b>1 706 117</b>  | <b>34 481</b> | <b>1 914 918</b> | <b>1 535 972</b> | <b>-433</b>        | <b>2 119 111</b>    |

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                           | Stav k 1. 1. 2019 | Vliv fúze    | Přírůstky        | Úbytky           | Vliv kurz. rozdílů | Stav k 31. 12. 2019 |
|---------------------------|-------------------|--------------|------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| Nehmotné výsledky výzkumu | 6 405             | 0            | 0                | 0                | 0                  | 6 405               |
| Zřizovací náklady         | 0                 | 0            | 0                | 0                | 0                  | 0                   |
| Goodwill                  | 24 812            | 0            | 0                | 0                | -42                | 24 770              |
| Software                  | 376 734           | 2 664        | 47 529           | 84 261           | -251               | 342 415             |
| Ocenitelná práva          | 801 362           | 0            | 2 427            | 39 646           | -567               | 763 576             |
| Ostatní DNM               | 898 783           | 0            | 2 100 895        | 1 368 995        | -16                | 1 630 667           |
| Nedokončený DNM           | 11 015            | 0            | 951 069          | 944 999          | -5                 | 17 080              |
| Zálohy na DNM             | 0                 | 0            | 0                | 0                | 0                  | 0                   |
| <b>Celkem</b>             | <b>2 119 111</b>  | <b>2 664</b> | <b>3 101 920</b> | <b>2 437 901</b> | <b>-881</b>        | <b>2 784 913</b>    |

## Oprávký a opravné položky

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                           | Stav k 1. 1. 2018 | Nové 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                   |
| <b>Celkem</b>             | <b>852 906</b>    | <b>24 360</b> | <b>80 078</b> | <b>28 317</b> | <b>-296</b>        | <b>928 731</b>      |

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                           | Stav k 1. 1. 2019 | Vliv fúze    | Přírůstky     | Úbytky         | Vliv kurz. rozdílů | Stav k 31. 12. 2019 |
|---------------------------|-------------------|--------------|---------------|----------------|--------------------|---------------------|
| Nehmotné výsledky výzkumu | 6 385             | 0            | 20            | 0              | 0                  | 6 405               |
| Zřizovací náklady         | 0                 | 0            | 0             | 0              | 0                  | 0                   |
| Goodwill                  | 349               | 0            | 1 223         | 0              | -3                 | 1 569               |
| Software                  | 347 448           | 2 664        | 16 907        | 82 681         | -249               | 284 089             |
| Ocenitelná práva          | 559 554           | 0            | 37 502        | 20 308         | -440               | 576 308             |
| Ostatní DNM               | 14 995            | 0            | 936           | 83             | 39                 | 15 887              |
| Nedokončený DNM           | 0                 | 0            | 310           | 0              | 0                  | 310                 |
| <b>Celkem</b>             | <b>928 731</b>    | <b>2 664</b> | <b>56 898</b> | <b>103 072</b> | <b>-653</b>        | <b>884 568</b>      |

**Zůstatková cena**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|  | Stav k 31. 12. 2018 | Stav k 31. 12. 2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| Nehmotné výsledky výzkumu                        | 20                  | 0                   |
| Zřizovací výdaje                                 | 0                   | 0                   |
| Software   | 29 286              | 58 326              |
| Ocenitelná práva                                 | 241 808             | 187 268             |
| Goodwill   | 24 463              | 23 201              |
| Ostatní DNM                                      | 883 788             | 1 614 780           |
| Nedokončený DNM                                  | 11 015              | 16 770              |
| Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 0                   | 0                   |
| <b>Celkem</b>                                    | <b>1 190 380</b>    | <b>1 900 345</b>    |

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 2019 činily 55 276 tis. Kč, za rok 2018 činily 58 733 tis. Kč.

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

V roce 2019 bylo bezúplatně nabyto 3 542 570 ks povolenek na rok 2019 v hodnotě 1 960 289 tis. Kč. K datu účetní závěrky 31. 12. 2019 byla zaúčtována spotřeba povolenek za rok 2019 v hodnotě 1 366 663 tis. Kč. V roce 2019 došlo k úpravě spotřeby emisních povolenek za rok 2018 ve výši 73 156 tis. Kč.

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.

**Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze**

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31. 12. 2019 činila 45 081 tis. Kč, v roce 2018 činila 41 577 tis. Kč.

## 6.2. DLOUHODOBÝ HMTNÝ MAJETEK

## Pořizovací cena

(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             |
| <b>Celkem</b>                 | <b>57 548 893</b> | <b>3 449 647</b> | <b>6 467 558</b> | <b>3 916 074</b> | <b>-29 075</b>     | <b>63 520 949</b>   |

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                               | Stav k 1. 1. 2019 | Vliv fúze    | Přírůstky        | Úbytky           | Vliv kurz. rozdílů | Stav k 31. 12. 2019 |
|-------------------------------|-------------------|--------------|------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| Pozemky                       | 1 288 464         | 0            | 3 571            | 4 625            | -856               | 1 286 554           |
| Stavby                        | 16 185 786        | 0            | 782 300          | 46 320           | -5 270             | 19 916 496          |
| Samostatné hmotné movité věci | 44 155 605        | 3 616        | 2 057 756        | 362 473          | -15 634            | 45 838 870          |
| Jiný DHM                      | 240 260           | 136          | 5 350            | 4 497            | -1 110             | 240 139             |
| Nedokončený DHM               | 1 413 301         | 0            | 3 352 417        | 2 785 762        | -2 121             | 1 977 835           |
| Zálohy                        | 237 533           | 0            | 887 516          | 846 546          | -13                | 278 490             |
| <b>Celkem</b>                 | <b>63 520 949</b> | <b>3 752</b> | <b>7 088 910</b> | <b>4 050 223</b> | <b>-25 004</b>     | <b>66 538 384</b>   |

## Oprávnky a opravné položky

(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              |
| <b>Celkem</b>                 | <b>34 434 117</b> | <b>1 719 998</b> | <b>2 286 674</b> | <b>460 836</b> | <b>-19 379</b>     | <b>37 960 574</b>   |



(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                                     | Stav k 1. 1. 2019 | Vliv fúze    | Přírůstky        | Úbytky         | Vliv kurz. rozdílů | Stav k 31. 12. 2019 |
|-------------------------------------|-------------------|--------------|------------------|----------------|--------------------|---------------------|
| Pozemky                             | 1 286             | 0            | 251              | 0              | -16                | 1 521               |
| Stavby                              | 8 162 144         | 0            | 487 479          | 46 824         | -1 327             | 8 601 472           |
| Samostatné hmotné movité věci       | 29 566 576        | 3 582        | 1 857 065        | 339 399        | -12 426            | 31 075 398          |
| Jiný DHM                            | 207 992           | 0            | 7 479            | 3 180          | -721               | 211 570             |
| Nedokončený DHM                     | 22 576            | 0            | 854              | 19 055         | 0                  | 4 375               |
| Zálohy                              | 0                 | 0            | 0                | 0              | 0                  | 0                   |
| Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 0                 | 0            | 0                | 0              | 0                  | 0                   |
| <b>Celkem</b>                       | <b>37 960 574</b> | <b>3 582</b> | <b>2 353 128</b> | <b>408 458</b> | <b>-14 490</b>     | <b>39 894 336</b>   |

**Zůstatková cena**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Zůstatková hodnota                  | Stav k 31. 12. 2018 | Stav k 31. 12. 2019 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Pozemky                             | 1 287 178           | 1 285 033           |
| Stavby                              | 8 023 642           | 8 315 024           |
| Samostatné hmotné movité věci       | 14 589 029          | 14 763 472          |
| Jiný DHM                            | 32 268              | 28 569              |
| Nedokončený DHM                     | 1 390 725           | 1 973 460           |
| Zálohy na DHM                       | 237 533             | 278 490             |
| Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 0                   | 0                   |
| <b>Celkem</b>                       | <b>25 560 375</b>   | <b>26 644 048</b>   |

**Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2019 patří:**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|   |         |
|---|---------|
| Technické zhodnocení rovnací linky čtvercových sochorů závodu VZ – Sochorová válcovna | 140 217 |
| Technické zhodnocení zařízení plynulého odlévání č. 1 pro odlévání formátu 600        | 122 216 |
| Rozvodna RT4 – 110 kV GIS SIEMENS   | 95 102  |
| Tvářecí linka 2 500 tun L10   | 46 071  |
| Rekonstrukce objektu A1 – fasádního pláště a okenních výplní                          | 34 649  |
| Výrobní linka KER/KEH 5.1.  | 31 682  |
| CNC 40 B  | 31 444  |
| CNC 40 A  | 31 398  |
| Technické zhodnocení Budova rozvodny T4   | 27 262  |
| Vodorovné a vyvrtávací pracoviště HCW 1000  | 25 494  |
| Rekonstrukce objektu A1 – střešního pláště  | 3 580   |
| Osobní automobil BMW  | 2 198   |

**Mezi nejvýznamnější přírůstky nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku v roce 2019 patří:**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|  |         |
|--|---------|
| Modernizace provozu VF – Tažírna oceli | 234 778 |
| Pořízení zušlechťovací linky č. 2      | 200 272 |
| Pořízení ohříváče větru č. 61          | 183 676 |
| Šrotišť                                | 18 843  |
| Prodloužení haly opracování            | 8 811   |
| Zař. měřicí na kontrolu vaček č. 5     | 7 829   |

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|  |        |
|--|--------|
| Linka kovací Hatebur 1                           | 70 693 |
| Káďová jednoliniová mořící linka krátká a dlouhá | 67 270 |
| Pořízení odsíření spalin                         | 60 223 |
| Pořízení brousící linky                          | 54 154 |
| Pořízení žíhacích 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 kalolís                                 | 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. odliteků z ruční formovny         | 26 255  |
| Inovace odliteků pro železniční dopravu – žíhací pec   | 26 197  |

**Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů**

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku za rok 2019 činily 2 273 102 tis. Kč, za rok 2018 činily 2 226 017 tis. Kč.

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

Souhrnná výše pořizovacích cen drobného dlouhodobého hmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31. 12. 2019 činila 979 927 tis. Kč, k 31. 12. 2018 činila 891 073 tis. Kč.

**Reálná hodnota**

V roce 2019 ani v roce 2018 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. 2019                                    | Osobní auta | Stroje a přístroje | Stav k 31. 12. 19 |
|---|-------------|--------------------|-------------------|
| Celkový předpokládaný součet splátek nájemného  | 722         | 50 922             | 51 644            |
| Skutečně uhrazené splátky do 31. 12. 2019       | 160         | 50 922             | 51 082            |
| Budoucí platby splatné v následujících obdobích | 0           | 0                  | 0                 |

(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             |

**Operativní pronájem**

Za rok 2019 bylo uhrazeno nájemné ve výši 66 609 tis. Kč, za rok 2018 ve výši 65 076 tis. Kč.

## 6.4. DLOUHODOBÝ MAJETEK ZATÍŽENÝ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

31. 12. 2019

| Popis majetku | Účetní zůstatková hodnota | Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena  |
|---------------|---------------------------|--|
| DHM           | 229 889                   | Úvěr u České spořitelny, a.s.  |
| Pozemky       | 23 663                    |  |
| DHM           | 396 235                   | Úvěr u České spořitelny, a.s.  |
| Pozemky       | 3 444                     |  |
| DHM           | 614 890                   | Úvěr u České spořitelny, a.s.  |
| Stavby        | 128 298                   |  |
| Pozemky       | 3 458                     |  |
| DHM           | 2 330                     | Úvěr u Československé obchodní banky, a. s.  |
| Pozemky       | 39 986                    |  |
| DHM           | 767 381                   | Úvěr u Československé obchodní banky, a. s.  |
| DHM           | 817 691                   | Úvěr u Československé obchodní banky, a. s.  |
| DHM           | 364 982                   | Úvěr u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.  |
| Pozemky       | 643                       |  |
| DHM           | 262 130                   | Úvěr u ING BANK N. V.  |
| Pozemky       | 12 218                    |  |
| DHM           | 78 619                    | Zajištění investičního bankovního úvěru u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.           |
| Technologie   | 73 759                    | Raiffeisenbank a.s. – zástava za dlouhodobý bankovní úvěr na profinancování MoRe Rozvodny T4 – 110kV |
| DHM           | 84 586                    | Investiční úvěr u ING Bank N.V.  |
| DHM*          | 89 550                    | Úvěr u Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, zajištění strojním zařízením do výše 15 000 tis. PLN  |
| DHM*          | 56 154                    | Úvěr u Bank BGŻ BNP Paribas S.A., zajištění strojním zařízením do výše 9 406 tis. PLN                |
| DHM*          | 88 324                    | Úvěr u Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, zajištění strojním zařízením do výše 14 795 tis. PLN  |
| DHM, pozemky  | 271                       | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.  |
| DHM, pozemky  | 1 007                     | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.  |
| DHM, pozemky  | 1 404                     | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.  |
| DHM, pozemky  | 559                       | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.  |
| DHM, pozemky  | 13 482                    | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.  |
| DHM, pozemky  | 1 652                     | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.  |

 POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

31. 12. 2019

| Popis majetku  | Účetní zůstatková hodnota | Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena |
|--|---------------------------|---|
| DHM, pozemky   | 1 641                     | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.                 |
| DHM, pozemky   | 908                       | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.                 |
| DHM, pozemky   | 7 394                     | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.                 |
| DHM, pozemky   | 460                       | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.                 |
| DHM  | 3 281                     | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.                 |
| DHM  | 1 162                     | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.                 |
| DHM  | 1 809                     | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.                 |
| DHM  | 36 419                    | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.                 |
| DHM  | 9 556                     | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.                 |
| DHM  | 7 752                     | Investiční úvěr u Raiffeisenbank a.s.                 |
| DHM  | 170 168                   | Úvěr u Citibank Europe plc.                           |
| Pozemky  | 4 166                     |   |
| Technologie  | 192 598                   |   |
| DHM*   | 53 999                    | Investiční úvěr u ERSTE Bank Hungary Zrt.             |
| DHM*   | 23 668                    | Investiční úvěr u K&H Bank Zrt.                       |
| Pozemky  | 6 709                     | Úvěr u Raiffeisenbank a.s.                            |
| DHM  | 125 897                   |   |
| Pozemky  | 281                       | Úvěr u České spořitelny, a.s.                         |
| DHM  | 58 396                    |   |
| Parcela č. 884/11  | 1 022                     | Zástavní právo smluvní, ručení úvěru                  |
| Budova bez č. p. na pozemku<br>č. 884/11, 885/22, 885/23 | 119 049                   | Zástavní právo smluvní, ručení úvěru                  |
| Parcela č. 884/18  | 57                        | Zástavní právo smluvní, ručení úvěru                  |
| Parcela č. 885/22  | 24                        | Zástavní právo smluvní, ručení úvěru                  |
| Parcela č. 885/23  | 26                        | Zástavní právo smluvní, ručení úvěru                  |
| Parcela č. 886/53  | 1 123                     | Zástavní právo smluvní, ručení úvěru                  |
| <b>Celkem</b>  | <b>4 984 170</b>          |   |

\* přepočteno kurzem ČNB k 31. 12. 2019

## 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.  |

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

31. 12. 2018

| Popis majetku        | Účetní zůstatková hodnota | Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena |
|----------------------|---------------------------|---|
| 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.                           |
| <b>Celkem</b>        | <b>4 776 769</b>          |   |

\*přepočteno kurzem ČNB k 31. 12. 2018

Společnost má k 31. 12. 2019 podíl zatížený zástavním právem v nominální hodnotě 1 142 302 tis. Kč (k 31. 12. 2018 ve výši 1 144 302 tis. Kč).

## 6.5. SOUPIS NEKONSOLIDOVANÝCH INVESTIC

### 6.5.1. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2019

Stav k 31. 12. 2019

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Podíly – ovládaná osoba         |                |               |         |                      |                  |                 |                   |
|---------------------------------|----------------|---------------|---------|----------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Název společnosti               | Požiz. cena    | Nom. hodnota  | Podíl % | Vlast. kapitál spol. | Výsledek hospod. | Opravná položka | Požiz. cena netto |
| Moravia Steel Slovenija, d.o.o. | 1 573          | 867           | 51      | 10 814               | 2 431            | 0               | 1 573             |
| Moravia Steel Ibéria, s.a.      | 10 850         | 2 533         | 99,33   | 11 223               | 2 227            | 0               | 10 850            |
| AHP HYDRAULIK A, a.s. **)       | 90 058         | 1 000         | 100     | **)                  | **)              | -90 058         | 0                 |
| Moravia Steel Israel Ltd. **)   | 605            | 466           | 100     | **)                  | **)              | 0               | 605               |
| Barrandov Productions s.r.o.    | 100            | 100           | 100     | 1 349                | -45              | 0               | 100               |
| FILMOVÁ NADACE *)               | 500            | 500           | 100     | 1 422                | -495             | 0               | 500               |
| SwissCentrum Engineering s.r.o. | 10 000         | 10 000        | 100     | 7 462                | ***)             | -4 252          | 5 748             |
| <b>Celkem</b>                   | <b>113 686</b> | <b>15 466</b> |         |                      |                  | <b>-94 310</b>  | <b>19 376</b>     |

\*) stav k 31. 12. 2019 účetní období do 28. 2. 2020

\*\*) Ke konci roku 2019 vykazovaly společnosti Moravia Steel Israel Ltd. a AHP HYDRAULIKA, a.s. záporný vlastní kapitál. Společnosti za rok 2019 vykázaly ztrátu.

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Název osoby, sídlo  | Podíl na vlastním kapitálu v % | Vlastní kapitál | Výsl. hosp. za účetní období | Opravná položka | Finanční výnosy |
|---|--------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Třinecké gastroslužby, s.r.o., Staré Město, Třinec                          | 100,00                         | 57 447          | 2 643                        | 0               | 0               |
| Doprava TŽ, a.s., Třinec-Staré Město  | 100,00                         | 51 550          | 2 352                        | 0               | 0               |
| TRIALFA, s.r.o., Třinec-Kanada  | 100,00                         | 19 945          | 340                          | 0               | 0               |
| Moravia Security, a.s., Kinská, Třinec                                      | 100,00                         | 41 826          | 2 513                        | 0               | 0               |
| MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o., Vítkovice, Ostrava                | 90,00                          | 47 722          | 2 698                        | 0               | 0               |
| TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s., Kanada, Třinec                                     | 84,54                          | 33 060          | 3 539                        | 0               | 3 463           |
| „ZAMECZEK BŁOGOCICE” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Cieszyn (POL) | 88,00                          | 45 836          | 439                          | -9 414          | 0               |
| TRISIA, a.s., Lyžbice, Třinec   | 66,00                          | 40 870          | -7 178                       | 0               | 0               |
| Reťaze Slovakia s.r.o., Skalica (SK)  | 80,00                          | 11 587          | 1 933                        | 0               | 1 641           |
| JUBO Jeseník s. r. o., Jeseník  | 80,00                          | 4 006           | 1 599                        | 0               | 400             |
| Řetězárna servis s.r.o., Jeseník  | 100,00                         | 4 538           | 2 969                        | 0               | 3 000           |
| IMOPRA s.r.o., Nivnice  | 100,00                         | 112 115         | 6 969                        | -19 452         | 0               |
| EKOSTROJÍRENSTVÍ TŘINEC, a.s., Staré Město, Třinec                          | 100,00                         | 49 501          | -499                         | 0               | 0               |
| <b>Celkem</b>   |                                |                 |                              | <b>-28 866</b>  | <b>8 504</b>    |

Pozn.: kurzívou – předběžné výsledky k 31. 12. 2019

**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.z.o.o | 48 345        | 48 345        | 84        | -24 368         |                  | -48 345         | 0                 |
| <b>Celkem</b>       | <b>48 345</b> | <b>48 345</b> |           |                 |                  | <b>-48 345</b>  | <b>0</b>          |

Společnost v roce 2019 (2018) 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. 2019 (resp. 31. 12. 2018) byl podíl přepočten na hodnotu 0 Kč.

Konsolidační celek v roce 2019 nerealizoval z nekonsolidovaných investic významné finanční výnosy.



## 6.5.2. Soupis nekonsolidovaných investic za rok 2018

Stav k 31. 12. 2018

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Podíly – ovládaná osoba              |                |               |         |                      |                  |                 |                   |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------|----------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Název společnosti                    | Pořiz. cena    | Nom. hodnota  | Podíl % | Vlast. kapitál spol. | Výsledek hospod. | Opravná položka | Pořiz. cena netto |
| Moravia Steel Slovenija, d.o.o.      | 1 573          | 867           | 51,00   | 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             |
| <b>Celkem</b>                        | <b>113 886</b> | <b>15 666</b> |         |                      |                  | <b>-90 176</b>  | <b>23 710</b>     |

\*) 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)

| <b>Podíly – ovládaná osoba</b>  |                     |                             |                |                        |                                     |                        |                               |
|---|---------------------|-----------------------------|----------------|------------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| <b>Název společnosti</b>  | <b>Nom. hodnota</b> | <b>Počet cenných papírů</b> | <b>Podíl %</b> | <b>Vlastní kapitál</b> | <b>Výsl. hosp. za účetní období</b> | <b>Opravná položka</b> | <b>Finanční výnosy za rok</b> |
| 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                             |
| Retaze 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                             |
| <b>Celkem</b>   |                     |                             |                |                        |                                     | <b>-74 171</b>         | <b>4 431</b>                  |

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.:**

| <b>Název společnosti</b> | <b>Pořiz. cena</b> | <b>Nom. hodnota</b> | <b>Podíl (%)</b> | <b>Vlastní kapitál</b> | <b>Výsledek hospod.</b> | <b>Opravná položka</b> | <b>Pořiz. cena netto</b> |
|--------------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|
| MSK Polska Sp. z.o.o     | 48 345             | 48 345              | 84               | -24 368                |                         | -48 345                | 0                        |
| <b>Celkem</b>            | <b>48 345</b>      | <b>48 345</b>       |                  |                        |                         | <b>-48 345</b>         | <b>0</b>                 |

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.

## 6.6. ZÚČTOVÁNÍ KONSOLIDAČNÍHO ROZDÍLU

2019

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                                    | Brutto         | Korekce         | Netto          | Zúčtováno do nákladů | Zaúčtováno do výnosů | Zaúčtováno proti vlastnímu kapitálu |
|------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------------|----------------------|-------------------------------------|
| <b>Kladný konsolidační rozdíl</b>  |                |                 |                |                      |                      |                                     |
| ŽDB DRÁTOVNA a.s.                  | 249 609        | -24 989         | 224 620        | 0                    | 12 479               | 0                                   |
| BOHEMIA RINGS s.r.o.               | 107 258        | -9 644          | 97 614         | 0                    | 5 348                | 0                                   |
| Moravia Steel UK LIMITED           | 1 234          | -123            | 1 111          | 0                    | 62                   | 0                                   |
| HŽP a.s.                           | 130 506        | -26 101         | 104 405        | 0                    | 5 800                | 0                                   |
| Kovárna VIVA a.s.                  | 164 907        | -13 742         | 151 165        | 0                    | 8 245                | 0                                   |
| Barrandov Studio a.s.              | 34 362         | -34 362         | 0              | 0                    | 0                    | 0                                   |
| <b>Celkem</b>                      | <b>687 876</b> | <b>-108 961</b> | <b>578 915</b> | <b>0</b>             | <b>31 934</b>        | <b>0</b>                            |
| <b>Záporný konsolidační rozdíl</b> |                |                 |                |                      |                      |                                     |
| REFRASIL, s.r.o.                   | -14 564        | 970             | -13 594        | 0                    | 0                    | 728                                 |
| <b>Celkem</b>                      | <b>673 312</b> | <b>-107 991</b> | <b>565 321</b> | <b>0</b>             | <b>31 934</b>        | <b>728</b>                          |

2018

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|                                    | Brutto         | Korekce        | Netto          | Zúčtováno do nákladů | Zaúčtováno do výnosů | Zaúčtováno proti vlastnímu kapitálu |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|----------------------|-------------------------------------|
| <b>Kladný konsolidační rozdíl</b>  |                |                |                |                      |                      |                                     |
| ŽDB DRÁTOVNA a.s.                  | 250 199        | -12 510        | 237 689        | 12 510               | 0                    | 0                                   |
| Kovárna VIVA a.s.                  | 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        | 110 206        | 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                                   |
| <b>Celkem</b>                      | <b>695 768</b> | <b>-77 027</b> | <b>618 741</b> | <b>28 165</b>        | <b>0</b>             | <b>0</b>                            |
| <b>Záporný konsolidační rozdíl</b> |                |                |                |                      |                      |                                     |
| REFRASIL, s.r.o.                   | -14 566        | 243            | -14 323        | 0                    | 243                  | 0                                   |
| <b>Celkem</b>                      | <b>681 202</b> | <b>-76 784</b> | <b>604 418</b> | <b>28 165</b>        | <b>243</b>           | <b>0</b>                            |

**6.7. CENNÉ PAPÍRY A PODÍLY V EKVIVALENCI**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| <b>Cenné papíry a podíly v ekvivalenci</b> | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|--|----------------|----------------|
| VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.             | 147 449        | 154 669        |
| Moravia Steel Middle East FZCO             | 126 112        | 134 298        |
| <b>Celkem</b>                              | <b>273 561</b> | <b>288 967</b> |

**6.8. ZÁSoby**

Obchodní společnost „METALURGIA“ S.A. má zastaveny k 31. 12. 2019 zásoby do výše 13 000 tis. PLN (77 610 tis. Kč) u Bank BGŻ BNP Paribas S.A v souvislosti s čerpaným úvěrem a zásoby do výše 10 500 tis. PLN (62 685 tis. Kč) u Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna v souvislosti s čerpaným úvěrem. V roce 2018 byly takto zastaveny zásoby do výše 13 000 tis. PLN (77 740 tis. Kč)

**6.9. POHLEDÁVKY****6.9.1. Struktura krátkodobých pohledávek**

K 31. 12. 2019 jsou evidovány krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti ve výši brutto 1 325 769 tis. Kč (netto 995 675 tis. Kč), k 31. 12. 2018: brutto 1 854 179 tis. Kč (netto 1 523 112 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.

**6.9.2. Pohledávky zastavené podle zástavního práva**

Obchodní společnost „METALURGIA“ SPÓLKA AKCYJNA má k 31. 12. 2019 zřízeno zástavní právo k pohledávkám ve výši 5 071 tis. PLN (30 276 tis. Kč) u banky BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o. o. a zástavní právo k pohledávkám ve výši 1 907 tis. PLN (11 388 tis. Kč) u banky Pekao Faktoring Sp. z o.o. K 31. 12. 2018 výše zastavených pohledávek činila 4 080 tis. PLN (24 398 tis. Kč) u banky BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o. o. a 2 328 tis. PLN (13 919 tis. Kč) u banky Pekao Faktoring Sp. z o.o.

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

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Název společnosti   | Stav k 31. 12. 2019 | Stav k 31. 12. 2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Moravia Security, a.s.                                    | 169                 | 162                 |
| Security Morava, s.r.o.                                   | 9                   | 12                  |
| TRIALFA, s.r.o.   | 1 564               | 3 419               |
| TRISIA, a.s.  | 17                  | 1 219               |
| TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.                                   | 189                 | 121                 |
| Třínecké gastroslužby, s.r.o.                             | 2 400               | 1 286               |
| VESUVIUS ČESKA REPUBLIKA, a.s.                            | 6 400               | 5 211               |
| MATERIÁLOVÝ A METALURGICKÝ VÝZKUM s.r.o.                  | 10                  | 18                  |
| IMOPRA s.r.o.   | 9 069               | 21 088              |
| AHP Hydraulika, a.s.                                      | 0                   | 18                  |
| JuBo Jeseník s.r.o.                                       | 6 562               | 5 945               |
| Retaze Slovakia, s.r.o.                                   | 2 717               | 1 812               |
| MINERFIN a.s.   | 0                   | 2 050               |
| <b>Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině</b> | <b>29 106</b>       | <b>42 361</b>       |
| Pohledávky mimo skupinu                                   | 7 300 834           | 9 245 923           |
| <b>Krátkodobé pohledávky celkem</b>                       | <b>7 329 940</b>    | <b>9 288 284</b>    |

**Dlouhodobé pohledávky**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Název společnosti   | Stav k 31. 12. 2019 | Stav k 31. 12. 2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Třinecké železářny, a.s.                                  | 19 945              | 23 842              |
| NEOMET Sp. z o.o.   | 55                  | 0                   |
| <b>Celkem dlouhodobé pohledávky za podniky ve skupině</b> | <b>20 000</b>       | <b>23 842</b>       |
| Pohledávky mimo skupinu                                   | 58 215              | 126 441             |
| <b>Dlouhodobé pohledávky celkem</b>                       | <b>78 215</b>       | <b>150 283</b>      |

K 31. 12. 2019 byly evidovány dlouhodobé pohledávky s dobou splatnosti delší než pět let ve výši 1 099 tis. Kč. K 31. 12. 2018 byly dlouhodobé pohledávky s dobou splatnosti delší než pět let evidovány ve výši 1 713 tis. Kč.

**6.10. VLASTNÍ A ZÁKLADNÍ KAPITÁL****6.10.1. 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 2019 byly příznány a vyplaceny dividendy ve výši 2 102 490 tis. Kč.

**Návrh na rozdělení zisku za rok 2019**

Konsolidační celek vytvořil v roce 2019 čistý zisk po zdanění ve výši 2 257 719 tis. Kč. Zisk bude převeden do nerozdělených zisků minulých let a do konsolidovaného rezervního fondu.

**6.10.2. Základní kapitál**

Celková výše základního kapitálu ke dni 31. 12. 2019 činí 3 159 000 tis. Kč. Základní kapitál je tvořen 315 900 ks kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 10 000,- Kč. Akcie nejsou veřejně obchodovatelné a jsou plně převoditelné s předchozím souhlasem dozorčí rady společnosti.

**6.11. 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.

**6.12. ZÁVAZKY****6.12.1. Dlouhodobé závazky**

V dlouhodobých závazcích z obchodních vztahů jsou vykazovány k 31. 12. 2019, resp. 31. 12. 2018 především závazky z titulu pozastávek za dodavateli dle uzavřených smluv.

**6.12.2. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů**

K 31. 12. 2019 jsou evidovány krátkodobé závazky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti ve výši 65 029 tis. Kč, k 31. 12. 2018 ve výši 162 511 tis. Kč.

**6.12.3. Ostatní závazky**

Celková výše dluhů pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a veřejného zdravotního pojištění k 31. 12. 2019 činila 243 702 tis. Kč, k 31. 12. 2018 činila 237 570 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 prémii včetně pojistného.

Jiné závazky představují zejména závazky z titulu bankovních záruk, dále pokuty a příspěvky zaměstnancům.

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

| Název společnosti                                      | (ÚDAJE V TIS. KČ)   |                     |
|--|---------------------|---------------------|
|  | Stav k 31. 12. 2019 | Stav k 31. 12. 2018 |
| Doprava TŽ, a.s.                                       | 17                  | 20                  |
| Moravia Security, a.s.                                 | 7 551               | 3 575               |
| Třínecké gastroslužby, s.r.o.                          | 755                 | 290                 |
| VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.                         | 23 248              | 25 452              |
| FINITRADING, a.s.                                      | 0                   | 167 374             |
| Moravia Steel Ibéria, s.a.                             | 1 744               | 0                   |
| MORAVIA STEEL SLOVENIJA d.o.o.                         | 3 676               | 4 411               |
| MINERFIN, a.s.   | 259 723             | 228 397             |
| <b>Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině</b> | <b>296 714</b>      | <b>429 519</b>      |
| Závazky mimo skupinu                                   | 9 602 151           | 10 794 495          |
| <b>Krátkodobé závazky celkem</b>                       | <b>9 898 865</b>    | <b>11 224 014</b>   |

**6.13. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK A POHLEDÁVKA****6.13.1. 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. 2019 | Stav k 31. 12. 2018 |
|---|------------------|---------------------|---------------------|
| Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku      | 19               | 10 839 068          | 10 667 736          |
| Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku      | 9                | 66 291              | 110 786             |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů                                   | 9                | -100                | 1 080               |
| Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti vlastnímu kapitálu     | 19               | 110 231             | 124 410             |
| Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti vlastnímu kapitálu     | 9                | 33 571              | 35 256              |
| Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti konsolidačnímu rozdílu | 19               | 0                   | 0                   |
| Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtované oproti konsolidačnímu rozdílu | 19               | 217 034             | 258 563             |
| Účetní rezervy  | 19               | -422 830            | -553 363            |
| Opravné položky   | 19               | -1 009 675          | -775 544            |
| Opravné položky   | 10               | 0                   | 0                   |
| Opravné položky   | 9                | -3 705              | 3 523               |
| Nezaplacené úroky z prodlení  | 19               | 483                 | 222                 |
| Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech                                | 19               | -60 194             | -397 167            |
| Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech                                | 9                | -26 091             | 0                   |
| Uplatnitelná daňová ztráta  | 19               | -6 675              | -6 528              |
| Nerealizované zisky z prodeje zásob ve skupině                              | 19               | -10 024             | -31 091             |
| Nerealizované zisky z prodeje DHM ve skupině                                | 19               | -166 213            | -177 731            |
| <b>Dočasné rozdíly celkem</b>   |                  | <b>9 561 171</b>    | <b>9 260 152</b>    |
| <b>Odložený daňový závazek</b>  |                  | <b>1 809 626</b>    | <b>1 744 364</b>    |



(ÚDAJE V TIS. KČ)

| <b>Analýza změny zůstatku</b>                    |                  |
|--|------------------|
| <b>1. 1. 2018</b>                                | <b>1 569 233</b> |
| Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty | 139 555          |
| Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu    | -3 598           |
| Účtování proti kladnému konsolidačnímu rozdílu   | -1               |
| <b>31. 12. 2018</b>                              | <b>1 744 364</b> |
| Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty | 76 315           |
| Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu    | -3 163           |
| Účtování proti kladnému konsolidačnímu rozdílu   | -7 891           |
| Ostatní  | 1                |
| <b>31. 12. 2019</b>                              | <b>1 809 626</b> |

**6.13.2. Odložená daňová pohledávka**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|  | <b>Sazba daně (v %)</b> | <b>Stav k 31. 12. 2019</b> | <b>Stav k 31. 12. 2018</b> |
|--|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku | 19                      | -1 269                     | -255                       |
| Účetní rezervy   | 19                      | 1 333                      | 1 800                      |
| Opravné položky  | 19                      | 3 158                      | 169                        |
| Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech                           | 19                      | 0                          | 0                          |
| Nerealizované zisky z prodeje zásob, majetku ve skupině                | 19                      | 190 458                    | 551 895                    |
| Náklady příštích období  | 19                      | 0                          | 0                          |
| <b>Dočasné rozdíly celkem</b>  |                         | <b>193 680</b>             | <b>553 609</b>             |
| <b>Odložená daňová pohledávka</b>                                      |                         | <b>36 799</b>              | <b>105 186</b>             |

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| <b>Analýza změny zůstatku</b>                    |                |
|--|----------------|
| <b>1. 1. 2018</b>                                | <b>47 385</b>  |
| Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty | 57 801         |
| Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu    | 0              |
| <b>31. 12. 2018</b>                              | <b>105 186</b> |
| Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty | -68 387        |
| Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu    | 0              |
| <b>31. 12. 2019</b>                              | <b>36 799</b>  |

## 6.14. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI

## Dlouhodobé bankovní úvěry

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Typ úvěru                     | Měna | Zůstatek<br>k 31. 12. 2019 | Zůstatek<br>k 31. 12. 2018 | Forma zajištění<br>k 31. 12. 2019  |
|-------------------------------|------|----------------------------|----------------------------|--|
| Investiční úvěr               | KČ   | 480 000                    | 720 000                    | Nemov. a mov. maj., cenné papíry, pohl. z pojištění, směnka vlastní  |
| Investiční úvěr               | EUR  | 40 639                     | 57 599                     | Garanční pojišťovna Hermes   |
| Investiční úvěr               | EUR  | 42 242                     | 71 277                     | Garanční pojišťovna ODL  |
| Termínovaný úvěr              | KČ   | 240 000                    | 480 000                    | Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní  |
| Akviziční úvěr                | EUR  | 465 850                    | 643 125                    | Cenné papíry, směnka vlastní   |
| Investiční úvěr               | KČ   | 857 143                    | 0                          | Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní  |
| Investiční úvěr               | EUR  | 8 748                      | 11 189                     | Zástava nemovitostí  |
| Investiční úvěr               | EUR  | 31 065                     | 40 226                     | Zástava nemovitostí  |
| Investiční úvěr               | KČ   | 98 864                     | 118 562                    | Blankosměnka, zástava mov. věcí  |
| Investiční úvěr               | KČ   | 41 800                     | 57 000                     | Zástava majetku, blanko směnka   |
| Jednorázový úvěr              | EUR  | 0                          | 75 669                     | Movité a nemovité věci   |
| Jednorázový úvěr              | EUR  | 42 121                     | 63 965                     | Movité a nemovité věci   |
| Jednorázový úvěr, investiční* | EUR  | 49 702                     | 0                          | Movité a nemovité věci   |
| Jednorázový úvěr, investiční  | EUR  | 69 104                     | 0                          | Movité a nemovité věci   |
| Investiční úvěr               | EUR  | 24 247                     | 38 574                     | Vlastní bankosměnka, zástavní právo k movitým věcem  |
| Investiční úvěr               | EUR  | 6 379                      | 0                          | Vlastní blankosměnka, zástavní právo k movitým věcem   |
| Investiční úvěr               | PLN  | 0                          | 3 859                      | Zajištění hmotným majetkem   |
| Investiční úvěr               | EUR  | 12 705                     | 0                          |  |
| Investiční úvěr               | KČ   | 42 245                     | 58 087                     | 2× blankosměnka  |
| Investiční úvěr               | EUR  | 19 693                     | 46 794                     | Zástavní právo k nemovitosti, zajišťovací převod vlastnického práva k movitým věcem, blankosměnka, vinkulace pojištění nemovitosti |
| Investiční úvěr               | EUR  | 10 164                     | 14 148                     | Zástavní právo k nemovitosti, blankosměnka, vinkulace pojištění nemovitosti  |
| Investiční úvěr               | EUR  | 10 890                     | 14 700                     | Zástavní právo k nemovitosti, blankosměnka, zástavní právo k pohledávkám z pojištění   |
| Investiční úvěr               | EUR  | 21 153                     | 0                          | Hypotéka, pojistná zástava   |
| Investiční úvěr               | EUR  | 11 716                     | 0                          | Hypotéka, pojistná zástava   |
| Provozní úvěr                 | EUR  | 3 489                      | 3 670                      | Financování automobilů   |
| Raiffeisenbank a.s.           | KČ   | 8 250                      | 19 250                     | Zástava předmětu financování   |

 POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

#### DLOUHODOBÉ BANKOVNÍ ÚVĚRY

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Typ úvěru           | Měna | Zůstatek<br>k 31. 12. 2019 | Zůstatek<br>k 31. 12. 2018 | Forma zajištění k 31. 12. 2019 |
|---------------------|------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Raiffeisenbank a.s. | KČ   | 10 000                     | 18 000                     | Zástava předmětu financování   |
| Investiční úvěr     | EUR  | 60 840                     | 81 343                     | Nemovitost, výrobní zařízení   |
| Investiční úvěr     | EUR  | 103 479                    | 0                          | Technologie                    |
| Investiční úvěr     | KČ   | 0                          | 16 000                     | Nemovitost, výrobní zařízení   |
| Investiční úvěr     | KČ   | 38 114                     | 0                          | Rozšíření výroby               |
| <b>Celkem</b>       |      | <b>2 850 642</b>           | <b>2 653 037</b>           |                                |

#### Krátkodobé bankovní úvěry

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Typ úvěru                     | Měna | Zůstatek<br>k 31. 12. 2019 | Zůstatek<br>k 31. 12. 2018 | Forma zajištění k 31. 12. 2019                                   |
|-------------------------------|------|----------------------------|----------------------------|--|
| Investiční úvěr               | EUR  | 16 255                     | 16 457                     | Garanční pojišťovna Hermes                                       |
| Investiční úvěr               | EUR  | 0                          | 5 145                      | Linka KEH8, KER8   |
| Investiční úvěr               | EUR  | 3 811                      | 3 859                      | Stroj KPH 600, měř. systém KLM                                   |
| Investiční úvěr               | EUR  | 6 353                      | 0                          |  |
| Kontokorent                   | PLN  | 54 290                     | 52 851                     | Zástavní právo   |
| Investiční úvěr               | PLN  | 9 438                      | 15 756                     | Zajištění hmotným majetkem (stroje, zařízení) spolu s pojištěním |
| Kontokorent                   | PLN  | 39 473                     | 39 806                     | Zástavní právo – stroje, zařízení, pohledávky                    |
| Investiční úvěr               | PLN  | 12 221                     | 17 121                     | Zástavní právo – stroje a zařízení                               |
| Jednorázový úvěr              | KČ   | 0                          | 25 223                     | Movité a nemovité věci   |
| Jednorázový úvěr, investiční  | EUR  | 21 061                     | 21 322                     | Movité a nemovité věci   |
| Kontokorent                   | EUR  | 0                          | 4 134                      | Pohledávky   |
| Kontokorent – kreditky        | KČ   | 91                         | 125                        | Bez zajištění  |
| Jednorázový úvěr, investiční* | EUR  | 24 851                     | 0                          | Movité a nemovité věci   |
| Jednorázový úvěr, investiční  | EUR  | 6 655                      | 0                          | Movité a nemovité věci   |
| Investiční úvěr               | KČ   | 240 000                    | 240 000                    | Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní            |
| Investiční úvěr               | EUR  | 28 162                     | 28 511                     | Garanční pojišťovna ODL  |
| Investiční úvěr               | KČ   | 0                          | 120 000                    | Nemov. a mov. maj., směnka vlastní                               |

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

### KRÁTKODOBÉ BANKOVNÍ ÚVĚRY

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Typ úvěru       | Měna   | Zůstatek<br>k 31. 12. 2019 | Zůstatek<br>k 31. 12. 2018 | Forma zajištění k 31. 12. 2019   |
|-----------------|--------|----------------------------|----------------------------|--|
| Investiční úvěr | KČ     | 0                          | 60 000                     | Nemov. a mov.maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní   |
| Investiční úvěr | KČ     | 240 000                    | 240 000                    | Nemov. a mov.maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní   |
| Akviziční úvěr  | EUR    | 169 400                    | 171 500                    | Cenné papíry, směnka vlastní   |
| Investiční úvěr | KČ     | 228 571                    | 0                          | Nemov. a mov. maj., pohl. z pojištění, směnka vlastní  |
| Kontokorent     | KČ     | 84 177                     | 0                          | Směnka vlastní   |
| Kontokorent     | KČ     | 84 356                     | 0                          | Směnka vlastní   |
| Kontokorent     | KČ     | 82 322                     | 0                          | Směnka vlastní   |
| Kontokorent     | KČ     | 82 864                     | 0                          | Směnka vlastní   |
| Kontokorent     | KČ     | 85 073                     | 0                          | Směnka vlastní   |
| Kontokorent     | KČ     | 84 825                     | 0                          | Směnka vlastní   |
| Investiční úvěr | EUR    | 2 441                      | 2 645                      | Zástava nemovitostí  |
| Investiční úvěr | KČ     | 8 669                      | 9 508                      | Zástava nemovitostí  |
| Investiční úvěr | KČ     | 15 200                     | 15 200                     | Zástava majetku, blanco směnka   |
| Kreditní karty  | KČ     | 65                         | 0                          | Bez zajištění  |
| Investiční úvěr | KČ     | 26 364                     | 19 773                     | Biancosměnka, zástava movitého majetku   |
| Investiční úvěr | EUR    | 13 855                     | 14 027                     | Vlastní blanco směnka, zástavní právo k movitým věcem  |
| Kontokorent     | KČ     | 6 102                      | 12 153                     | Bez zajištění  |
| Kontokorent     | KČ     | 7 580                      | 8 165                      | Vlastní blanco směnka  |
| Kontokorent     | KČ/EUR | 87 431                     | 62 468                     | Blankosměnka   |
| Kontokorent     | KČ     | 20 316                     | 31 552                     | Biancosměnka, zástava nemovitostí  |
| Kontokorent     | KČ     | 485                        | 0                          | Bez zajištění  |
| Investiční úvěr | KČ     | 15 842                     | 15 842                     | 2x blankosměnka  |
| Provozní        | KČ     | 7 977                      | 145 329                    | Zástavní právo k nemovitosti, zajišťovací převod vlastnického práva k movitým věcem, blankosměnka, vinkulace pojištění nemovitosti |
| Provozní        | EUR    | 7 385                      | 33 076                     | Zástavní právo k nemovitosti, blankosměnka, vinkulace pojištění nemovitosti  |
| Investiční      | EUR    | 26 528                     | 26 857                     | Zástavní právo k nemovitosti, zajišťovací převod vlastnického práva k movitým věcem, blankosměnka, vinkulace pojištění nemovitosti |
| Investiční      | EUR    | 3 812                      | 3 858                      | Zástavní právo k nemovitosti, blankosměnka, vinkulace pojištění nemovitosti  |

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY NA NÁSLEDUJÍCÍ STRANĚ

☑ POKRAČOVÁNÍ TABULKY Z PŘEDCHOZÍ STRANY

### KRÁTKODOBÉ BANKOVNÍ ÚVĚRY

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Typ úvěru           | Měna | Zůstatek<br>k 31. 12. 2019 | Zůstatek<br>k 31. 12. 2018 | Forma zajištění k 31. 12. 2019   |
|---------------------|------|----------------------------|----------------------------|--|
| Investiční          | EUR  | 3 630                      | 3 675                      | Zástavní právo k nemovitosti, blankosměnka, zástavní právo k pohledávkám z pojištění |
| Provozní úvěr       | KČ   | 208 109                    | 0                          | Blankosměnka vlastní   |
| Provozní úvěr       | EUR  | 19 609                     | 0                          | Blankosměnka vlastní   |
| Investiční úvěr     | EUR  | 6 509                      | 0                          | Hypotéka, pojistná zástava   |
| Investiční úvěr     | EUR  | 3 132                      | 0                          | Hypotéka, pojistná zástava   |
| Běžný bankovní úvěr | EUR  | 5                          | 480                        | Kreditní karty   |
| Kontokorent         | KČ   | 1 615                      | 1 704                      | Zástava nemovitosti, směnka  |
| Provozní úvěr       | KČ   | 11 000                     | 11 000                     | Zástava nemovitostí  |
| Investiční úvěr     | KČ   | 8 000                      | 8 000                      | Zástava předmětu financování   |
| Provozní úvěr       | KČ   | 43 639                     | 0                          | Pohledávky   |
| Investiční úvěr     | EUR  | 28 586                     | 28 941                     | Nemovitost, výrobní zařízení   |
| Investiční úvěr     | KČ   | 16 000                     | 24 000                     | Nemovitost, výrobní zařízení   |
| Provozní úvěr       | EUR  | 0                          | 70 818                     | Pohledávky   |
| Provozní úvěr       | KČ   | 28 829                     | 44 388                     | Pohledávky   |
| Investiční úvěr     | EUR  | 6 768                      | 0                          | Technologie nemovitostí  |
| Investiční úvěr     | EUR  | 10 339                     | 0                          | Není   |
| Kontokorent         | PLN  | 0                          | 63 867                     | Zástava pohledávek   |
| Provozní úvěr       | KČ   | 2 820                      | 0                          | Financování ČPK  |
| Investiční úvěr     | KČ   | 5 368                      | 0                          | Rozšíření výroby   |
| <b>Celkem</b>       |      | <b>2 258 259</b>           | <b>1 719 136</b>           |  |

**Krátkodobé finanční výpomoci**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Účel          | Měna | Zůstatek<br>k 31. 12. 2019 | Zůstatek<br>k 31. 12. 2018 | Poskytovatel                     |
|---------------|------|----------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| Krátkodobá    | EUR  | 0                          | 15 028                     | COMPRO                           |
| Krátkodobá    | EUR  | 0                          | 0                          | Slovenská plavba a přístavy a.s. |
| Krátkodobá    | EUR  | 0                          | 88                         | ANGLONA s.r.o.                   |
| Krátkodobá    | EUR  | 0                          | 390                        | Půjčka od JUDr. Michal Krnáč     |
| Krátkodobá    | PLN  | 106                        | 102                        | MSA Radomsko                     |
| <b>Celkem</b> |      | <b>106</b>                 | <b>15 608</b>              |                                  |

**6.15. ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ, SOUDNÍ SPORY****MORAVIA STEEL a.s.**

K 31. 12. 2019 záruky vydané bankou za společnost ve prospěch třetích osob byly ve výši 44 293 tis. Kč.

Spor vedený od roku 2013 na základě žaloby bývalých minoritních akcionářů společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. o přezkoumání přiměřenosti protiplnění, které náleží těmto dřívějším akcionářům dle rozhodnutí valné hromady společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. ze dne 31. 7. 2013, byl pravomocně ukončen rozhodnutím Vrchního soudu v Olomouci ze dne 11. 9. 2019. Tento odvolací soud potvrdil usnesení Krajského soudu v Ostravě ze dne 8. 6. 2018, který stanovil výši přiměřeného protiplnění za každou akcii o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč částkou ve výši 2 284,- Kč (oproti částce ve výši 1 815,- Kč, kterou přiznala společnost minoritním akcionářům na základě znaleckého posudku zpracovaného pro účely vytěsnění).

V návaznosti na závěry rozhodnutí odvolacího soudu společnost zaúčtovala k rozhodnému dni předpokládaný závazek za minoritními akcionáři na částku protiplnění ve výši 76 060 tis. Kč a zároveň i na úrok k datu 31. 12. 2019 ve výši 10 173 tis. Kč.

Proti rozhodnutí Vrchního soudu v Olomouci podala společnost MORAVIA STEEL a.s., jakož i další účastník řízení TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., ale i někteří dřívější akcionáři dovolání k Nejvyššímu soudu ČR, o kterém není dosud rozhodnuto.

Soudní řízení vedené na základě žaloby podané 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, jakož i po MORAVIA STEEL a.s. a dalších subjektech náhrady škody z titulu nedovolených kartelových dohod. Vůči MORAVIA STEEL a.s. (žaloba doručena dne 29. 3. 2013) je odpovědnost za škodu dovozována z titulu jedné hospodářské jednotky, kterou měla tvořit s Moravia Steel Deutschland GmbH.

Tento soudní spor je stále ve fázi prvoinstančního řízení a zatím proběhlo pouze první jednání u soudu, během kterého se soud zaměřoval na procedurální otázky týkající se místa vedení sporu, přičemž dne 25. 9. 2019 rozhodl Zemský soud ohledně procesní otázky věcné i místní soudní příslušnosti. Proti tomuto rozhodnutí podala společnost MORAVIA STEEL a.s. dne 20. 12. 2019 odvolání, o kterém nebylo dosud rozhodnuto.

Spor zahájený v říjnu 2019 z podnětu žalobce – pojišťovny Mapfre España Compañia de Seguros y Reseguros, S.A. proti MORAVIA STEEL a.s., jakož i proti společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. (společně a nerozdílně). Předmětem žaloby je nárok na náhradu škody, která dle tvrzení žalobce vznikla tím, že žalobce uhradil za zákazníka (odběratele) MORAVIA STEEL a.s. škodu způsobenou údajným vadným plněním MORAVIA STEEL a.s./TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.. Okresní soud ve Frýdku-Místku vydal platební rozkaz, který byl zrušen poté, co proti němu obě žalované společnosti podaly odpor. O žalobním nároku bude vedeno nalézací řízení.

Jakkoliv vedení společnosti MORAVIA STEEL a.s. považuje výše uvedené žaloby vůči společnosti za neoprávněné, nelze nyní učinit kvalifikovaný odhad výsledků soudního řízení, jakož i 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 ve výši 325 984 tis. Kč.

**TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.****Poskytnuté záruky****31. 12. 2019**

| <b>Typ</b>               | <b>Celková výše</b> | <b>Stav k 31. 12. 2019</b> |
|--------------------------|---------------------|----------------------------|
| Záruky – jiným subjektům | 2 249 tis. EUR      | 57 154 tis. Kč             |

**31. 12. 2018**

| <b>Typ závazku</b>       | <b>Celková výše</b> | <b>Stav k 31. 12. 2018</b> |
|--------------------------|---------------------|----------------------------|
| Záruky – jiným subjektům | 2 652 tis. EUR      | 68 218 tis. Kč             |

**Přijaté záruky****31. 12. 2019**

| <b>Typ</b>                  | <b>Celková výše</b> | <b>Stav k 31. 12. 2019</b> |
|-----------------------------|---------------------|----------------------------|
| Záruky – od jiných subjektů | 61 tis. USD         | 1 380 tis. Kč              |
|                             | 2 839 tis. EUR      | 72 132 tis. Kč             |
|                             | 121 280 tis. Kč     | 121 280 tis. Kč            |

**31. 12. 2018**

| <b>Typ</b>                  | <b>Celková výše</b> | <b>Stav k 31. 12. 2018</b> |
|-----------------------------|---------------------|----------------------------|
| Záruky – od jiných subjektů | 3 789 tis. EUR      | 97 462 tis. Kč             |
|                             | 119 876 tis. Kč     | 119 876 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 určil, že výše přiměřeného protiplnění za každou akcii o jmenovité hodnotě 1 000 Kč emitovanou společností činí 2 284 Kč. Vrchní soud v Olomouci dne 11. 9. 2019 v odvolacím řízení potvrdil výše uvedené usnesení, které je tak pravomocné. Spor pokračuje v dovolacím řízení u Nejvyššího soudu.

Spor, z podnětu insolvenčního správce dlužníka VÍTKOVICE GEARWORKS a.s., o neúčinnost Dohody o zániku vzájemných závazků uzavřené mezi společností, obchodní 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 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. Krajský soud v Ostravě dne 17. 4. 2019 žalobu opětovně zamítl. Vrchní soud v Olomouci dne 17. 12. 2019 rozsudek Krajského soudu v Ostravě zrušil a věc mu vrátil k dalšímu řízení.

Spor, z podnětu pojišťovny Mapfre España Compañía de Seguros y Reseguros, S.A. („Mapfre“), proti společnosti a obchodní společnosti MORAVIA STEEL a.s. („MS“) o zaplacení (společně a nerozdílně) částky s příslušenstvím, představující dle tvrzení Mapfre škodu, kterou Mapfre utrpěla tím, že za zákazníka MS uhradila škodu způsobenou údajným vadným plněním společnosti a MS. Okresní soud ve Frýdku-Místku vydal platební rozkaz, který byl zrušen poté, co proti němu společnost a MS podaly odpor. O žalobním nároku bude vedeno nalézací řízení.

### 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. 2019 společnost vyčerpala prostředky ve výši 538 698 tis. Kč, k 31. 12. 2018 prostředky ve výši 534 964 tis. Kč.

**Ostatní**

Společnost byla v roce 2019 zapojena do projektu „Vzdělávání členů REGRADY jako společná cesta k rozvoji regionu“, který je spolufinancován Evropskou unií. Vzdělávání v rámci projektu bylo poskytnuto za nižší cenu a zbylé náklady byly financovány příjemcem dotace, kterým je Regionální rada rozvoje a spolupráce se sídlem v Třinci.

**Ostatní obchodní společnosti zahrnuté do konsolidačního celku TŽ**

Závazky a pohledávky neuvedené v účetnictví a soudní spory obchodních společností zahrnutých do konsolidačního celku TŽ jsou podrobně popsány v jednotlivých účetních závěrkách těchto obchodních společností.

**7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY****7.1. VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI KONSOLIDAČNÍHO CELKU****2019**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Činnosti       | Tuzemsko          | Zahraničí         | Celkem            |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Hutní výroba   | 13 936 694        | 29 763 074        | 43 699 768        |
| Výroba energií | 1 928 611         | 4 170 501         | 6 099 112         |
| Prodej zboží   | 106 896           | 220 288           | 327 184           |
| Služby         | 828 907           | 469 285           | 1 298 192         |
| <b>Celkem</b>  | <b>16 801 108</b> | <b>34 623 148</b> | <b>51 424 256</b> |

**2018**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

| Činnosti       | Tuzemsko          | Zahraničí         | Celkem            |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Hutní výroba   | 12 858 750        | 32 076 985        | 44 935 735        |
| Ostatní výroba | 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         |
| <b>Celkem</b>  | <b>18 309 124</b> | <b>36 403 705</b> | <b>54 712 829</b> |

**7.2. OSTATNÍ NÁKLADY A VÝNOSY**

Náklady na poradenskou, konzultační a auditní činnost k 31. 12. 2019 činí 58 740 tis. Kč, k 31. 12. 2018 činily 61 469 tis. Kč.

V ostatních provozních výnosech je vykazováno k 31. 12. 2019 zejména čerpání dotace k povolenkám na emise skleníkových plynů ve výši 1 299 707 tis. Kč (638 005 tis. Kč k 31. 12. 2018).

V ostatních provozních nákladech k 31. 12. 2019 je vykazována především spotřeba povolenek na emise skleníkových plynů ve výši 1 439 819 tis. Kč (765 496 tis. Kč k 31. 12. 2018).

Většina ostatních finančních výnosů a nákladů k 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2018 je tvořena kurzovými zisky a ztrátami.

**7.3. DOTACE**

V roce 2019 společnost čerpala dotaci na pořízení ekologických investic ve výši 161 320 tis. Kč.

V roce 2018 společnost čerpala dotaci na pořízení ekologických investic ve výši 33 663 tis. Kč.

V roce 2019 obchodní společnost ENERGETIKA TRINEC, a.s., obdržela dotace na projekty (i) Optimalizace výroby průmyslové vody Vodárna 1 ve výši 1 729 tis. Kč, (ii) Náhrada zdroje stlačeného vzduchu – Vodárna 1 ve výši 3 898 tis. Kč a (iii) Obnova kompresoru – Vodárna 3 ve výši 2 126 tis. Kč.

V roce 2019 obchodní společnost Strojírny a stavby Trinec, a.s. obdržela dotaci na projekt Úspory energie v SaS (CZ.01.3.10/0.0/17\_101/0014009) ve výši 3 068 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 projekt 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 5 807 tis. Kč, čerpané v roce 2019, zahrnují dotace na vývoj, dotaci na realizaci projektu „Werkperspektiva“, dotaci na provoz muzea, dotace na ekologické projekty a dotace na vzdělávání zaměstnanců.

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.

**7.4. CELKOVÉ VÝDAJE VYNALOŽENÉ NA VÝZKUM A VÝVOJ**

(ÚDAJE V TIS. KČ)

|   | 31. 12. 2019 | 31. 12. 2018 |
|---|--------------|--------------|
| Výdaje na výzkum a vývoj (snížené o dotace) | 46 126       | 91 266       |

## 7.5. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

### 7.5.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

Výnosy z transakcí s osobami ve skupině, které nejsou konsolidovány, činily 226 547 tis. Kč za rok 2019, z toho s obchodní společností MINERFIN ve výši 447 tis. Kč (218 217 tis. Kč za rok 2018, z toho s obchodní společností MINERFIN ve výši 21 472 tis. Kč). Veškeré transakce s osobami ve skupině proběhly za běžných tržních podmínek.

Výnosy z podílů na zisku od osob ve skupině za rok 2019 a rok 2018 jsou uvedeny v kapitole 6.5.

### 7.5.2. Nákupy realizované se spřízněnými subjekty

Celkové nákupy od osob ve skupině, které nejsou konsolidovány, činily 1 851 963 tis. Kč za rok 2019, z toho od obchodní společnosti MINERFIN ve výši 1 133 122 tis. Kč (4 215 130 tis. Kč za rok 2018, z toho od obchodní společnosti MINERFIN ve výši 1 314 277 tis. Kč). Veškeré transakce s osobami ve skupině proběhly za běžných tržních podmínek.

## 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 2019 činí 13 504, z toho počet členů vedení obchodních společností 162. Za rok 2018 činil počet zaměstnanců 13 692, z toho počet členů vedení obchodních společností 171.

Výše osobních nákladů, které byly vynaloženy za rok 2019, činí 8 030 415 tis. Kč, z toho na členy vedení obchodních společností připadá 483 757 tis. Kč, za rok 2018 činila výše osobních nákladů 8 176 852 tis. Kč, z toho na členy vedení obchodních společností připadalo 571 544 tis. Kč. Odměny členům představenstva a dozorčí rady za rok 2019 činí 2 520 tis. Kč, za rok 2018 činily 74 518 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)

|   | 2019          | 2018          |
|---|---------------|---------------|
| Použití manažerských vozů (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků) | 17 328        | 12 366        |
| Příspěvek na penzijní připojištění a životní pojištění  | 2 570         | 4 698         |
| Pojištění odpovědnosti za škody   | 1 764         | 3 848         |
| <b>Celkem</b>   | <b>21 662</b> | <b>20 912</b> |

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

Po rozvahovém dni, v souvislosti s výskytem koronaviru SARS CoV-2 (způsobujícím onemocnění COVID-19), společnost učinila a činí kroky nezbytné k minimalizaci rizika nákazy svých pracovníků. Společnost přijala řadu bezpečnostních a metodických opatření, také v návaznosti na mimořádná opatření vlády České republiky a dalších orgánů veřejné moci směřující k zamezení šíření koronaviru. Management společnosti je momentálně v procesu vyhodnocování a odhadování kvantitativních a kvalitativních dopadů na finanční pozici a budoucí výsledky společnosti. Společnost bude nadále pečlivě sledovat aktuální vývoj a bude operativně reagovat, aby ochránila zdraví svých pracovníků a minimalizovala dopad na své hospodaření.

**MORAVIA STEEL a.s.**

Dne 28. 2. 2020 společnost MORAVIA STEEL a.s. na základě smlouvy o prodeji a koupi cenných papírů, nabyla akciový podíl ve výši 100 % ve společnosti MSV Metal Studénka, a.s. Tímto se MORAVIA STEEL a.s. stala 100% vlastníkem výše uvedené společnosti.

**VÚHŽ a.s.**

V lednu 2020 získala obchodní společnost VÚHŽ a.s. informaci od německého soudu o zahájení úpadkového řízení svého zákazníka Hoesch Schwerter Profile GmbH. V rámci konsolidované účetní závěrky vytvořila obchodní společnost VÚHŽ a.s. opravnou položku k pohledávkám za tímto zákazníkem a opravnou položku k zásobám na skladě určeným pro výše zmíněného zákazníka.

# IX

## Zpráva o vztazích za účetní období roku 2019

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. 2019 do 31. 12. 2019 (dále jen „účetní období“).

### I. Struktura vztahů podnikatelského seskupení, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

#### 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 ovládnání. Dne 31. 12. 2019 společnost FINITRADING, a.s. zanikla výmazem z obchodního rejstříku v důsledku fúze sloučením se společností MORAVIA STEEL a.s. jako nástupnickou společností a její jmění přešlo na společnost MORAVIA STEEL a.s., která se tak stala jejím univerzálním právním nástupcem.

Akcionářem společnosti FINITRADING, a.s. byla po celé účetní období společnost MINERFIN, a.s. se sídlem Námestie Ludovíta Štúra 2, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČ: 31401333, s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve výši 48,57%. Společnosti MINERFIN, a.s. sice svědčí vyvratitelná právní domněnka ovládající osoby vůči společnosti FINITRADING, a.s. 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

**MS – Slovensko s.r.o.**, se sídlem Námestie Ludovíta 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 31. 12. 2018 zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. Rámcovou kupní smlouvu č. S-180010, která je platná pro období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 a jejímž předmětem je závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky Záporožské aglorudy. Kupní ceny byly pro období roku 2019 upraveny dodatky smlouvy, a to Dodatkem č. 1 ze dne 31. 1. 2019, Dodatkem č. 2 ze dne 28. 2. 2019, Dodatkem č. 3 ze dne 29. 4. 2019, Dodatkem č. 4 ze dne 31. 5. 2019, Dodatkem č. 5 ze dne 28. 6. 2019, Dodatkem č. 6 ze dne 31. 7. 2019, Dodatkem č. 7 ze dne 31. 7. 2019, Dodatkem č. 8 ze dne 28. 8. 2019, Dodatkem č. 9 ze dne 30. 9. 2019, Dodatkem č. 10 ze dne 31. 10. 2019 a Dodatkem č. 11 ze dne 29. 11. 2019.

##### A. 2.2. Nákup aglorudy Krivbas 61%

Dne 31. 12. 2018 zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. Rámcovou kupní smlouvu č. S-180011, která je platná pro období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 a jejímž předmětem je závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky aglorudy Krivbas 61%. Kupní ceny byly pro období roku 2019 upraveny dodatky smlouvy, a to Dodatkem č. 1 ze dne 31. 1. 2019, Dodatkem č. 2 ze dne 28. 2. 2019, Dodatkem č. 3 ze dne 29. 4. 2019, Dodatkem č. 4 ze dne 31. 5. 2019, Dodatkem č. 5 ze dne 28. 8. 2019, Dodatkem č. 6 ze dne 30. 9. 2019, Dodatkem č. 7 ze dne 31. 10. 2019 a Dodatkem č. 8 ze dne 29. 11. 2019.

##### A. 2.3. Nákup aglorudy Krivbas 57%

Dne 15. 5. 2019 zpracovatel uzavřel se společností FINITRADING, a.s. Rámcovou kupní smlouvu č. S-190005, která je platná pro období od 15. 5. 2019 do 31. 12. 2019 a jejímž předmětem je závazek ovládající osoby zajistit pro zpracovatele dodávky aglorudy Krivbas 57%. Kupní ceny a množství aglorudy byly pro období roku 2019 upraveny dodatky smlouvy, a to Dodatkem č. 1 ze dne 31. 5. 2019, Dodatkem č. 2 ze dne 28. 6. 2019, Dodatkem č. 3 ze dne 31. 7. 2019, Dodatkem č. 4 ze dne 28. 8. 2019, Dodatkem č. 5 ze dne 30. 9. 2019, Dodatkem č. 6 ze dne 31. 10. 2019 a Dodatkem č. 7 ze dne 29. 11. 2019.

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

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

### A. 4. Posouzení vzniku újmy

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

## III. Zhodnocení vztahů mezi osobami podnikatelského seskupení dle § 82 odst. 4 ZOK

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

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

V Třinci dne 18. února 2020



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



**Mgr. Krzysztof Roch Ruciński**  
místopředseda představenstva

Představenstvo společnosti MORAVIA STEEL a.s.