

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 200	Minulé úč. období 200
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	20 677 581	- 1 086	20 676 495	21 408 397	19 577 366
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL					
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	12 101 624	- 1 086	12 100 538	15 412 553	15 412 353
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	569	- 498	71	356	0
4	Ocenitelná práva	569	- 498	71	356	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	1 113	- 588	525	328	484
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	906	- 558	348	144	293
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	207	- 30	177	184	191
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	12 099 942	0	12 099 942	15 411 869	15 411 869
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	12 099 938		12 099 938	15 411 869	15 411 869
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	4		4		
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	8 575 491	0	8 575 491	5 990 955	4 162 061
C. I.	Zásoby	0	0	0	1 239 845	615 608
C. I. 1	Materiál				251 450	175 167
2	Nedokončená výroba a polotovary				923 781	416 673
3	Výrobky				64 614	23 768
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	6 882	8 653
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				6 882	8 653

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 200	Minulé úč. období 200
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	7 613	0	7 613	2 551 321	2 208 054
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	7 182		7 182	1 993 990	1 806 597
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba				131 715	150 416
6	Stát - daňové pohledávky	411		411	372 431	150 452
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	20		20	52 137	40 059
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výno				1 047	60 530
9	Jiné pohledávky				1	
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	8 567 878	0	8 567 878	2 192 907	1 329 747
C. IV. 1	Peníze	63		63	57	83
2	Účty v bankách	2 090		2 090	1 767 796	1 329 664
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly	8 565 725		8 565 725	425 054	
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY A	466	0	466	4 889	2 952
D. I.	Časové rozlišení	466	0	466	4 889	2 952
D. I. 1	Náklady příštích období	463		463	3 429	2 952
3	Příjmy příštích období	3		3	1 460	

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 200	Stav v minulém účetním období 200
	PASIVA CELKEM	20 676 495	21 408 397	19 577 366
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	19 302 953	16 753 450	15 950 217
A. I.	Základní kapitál	15 833 918	15 833 918	15 833 918
A. I. 1	Základní kapitál	15 833 918	15 833 918	15 833 918
A. II.	Kapitálové fondy	0	0	0
A III.	zisku	46 803	6 641	6 320
A III. 1	Zákonný rezervní fond	46 803	6 641	6 320
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	103 023	109 658	103 545
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	103 043	109 678	103 565
2	Neuhrazená ztráta minulých let	- 20	- 20	- 20
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	3 319 209	803 233	6 434
B.	CÍZÍ ZDROJE	1 372 094	4 654 947	3 627 149
B. I.	Rezervy	0	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky	83	6 308	6 656
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		6 210	6 572
#	Odložený daňový závazek	83	98	84
B. III.	Krátkodobé závazky	1 372 011	2 856 300	1 281 983
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	414 326	2 738 999	1 165 581
5	Závazky k zaměstnancům	1 899	1 724	1 721
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního	1 386	1 230	1 241
7	Stát - daňové závazky a dotace	954 379	14 299	700
8	Přijaté zálohy		43 214	16 260
#	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	2	56 814	96 456
#	Jiné závazky	19	20	23
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	1 792 339	2 338 510
2	Krátkodobé bankovní úvěry		1 792 339	2 338 510
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	1 448	0	0
C. I.	Časové rozlišení	1 448	0	0
C. I. 1	Výdaje příštích období	1 448		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
14.4.2006		Ing. Karla Štrauchová	Drahomír Sonnek

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
I.	1 Tržby za prodej zboží	6 620		1 283
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	6 415		1 283
+ Obchodní marže		205	0	0
II.	Výkony	1 325 334	14 817 534	10 656 370
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	2 263 290	13 920 909	10 505 628
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	- 988 395	547 954	- 85 320
3	Aktivace	50 439	348 671	236 062
B.	Výkonová spotřeba	1 343 736	14 611 944	10 463 574
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	697 486	9 652 426	6 509 288
B. 2	Služby	646 250	4 959 518	3 954 286
+ Přidaná hodnota		- 18 197	205 590	192 796
C.	Osobní náklady	54 123	35 285	29 195
C. 1	Mzdové náklady	41 010	25 179	20 738
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	913	1 038	953
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 887	8 792	7 245
C. 4	Sociální náklady	313	276	259
D.	Daně a poplatky	21	1 074	118
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	383	466	194
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	414 635	830	1 384
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	388	4	93
2	Tržby z prodeje materiálu	414 247	826	1 291
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	414 074	23	1 106
F. 2	Prodaný materiál	414 074	23	1 106
IV. 2	Ostatní provozní výnosy	145 630	115 831	149 659
H. 1	Ostatní provozní náklady	140 809	77 809	145 479
* Provozní výsledek hospodaření		- 67 342	207 594	167 747
VI. 1	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	7 050 000		
J. 1	Prodané cenné papíry a podíly	3 311 931		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	577 385	769 207	0
VII. 1	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	577 385	769 207	
VIII. 1	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	11 176	3 440	3 315
X. 1	Výnosové úroky	31 191	18 427	24 374
N. 2	Nákladové úroky	5 214	62 954	76 867
XI. 1	Ostatní finanční výnosy	12 701	194 534	272 514
O. 2	Ostatní finanční náklady	15 465	310 992	381 269
* Finanční výsledek hospodaření		4 349 843	611 662	- 157 933

OSINEK, a.s. k 31. prosinci 2005

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	963 292	16 023	3 380
Q. 1	- splatná	963 308	16 009	3 402
Q. 2	- odložená	- 16	14	- 22
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	3 319 209	803 233	6 434
*	Mimořádný výsledek hospodaření	0	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	3 319 209	803 233	6 434
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	4 282 501	819 256	9 814

Sestava dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
14.4.2006		Ing. Karla Štrauchová	Drahomír Sonnek

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosinci 2005

		Stav v běžném období	Stav v minulém období 2004	Stav v minulém období 2003
Peněžní toky z provozní činnosti				
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	4 282 501	819 256	9 814
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	-4 352 612	- 720 196	38 537
A. 1. 1.	nabytému majetku	383	466	194
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly		4 022	- 10 742
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-3 738 457	- 4	- 93
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	- 37 153	44 527	49 178
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	- 577 385	- 769 207	
A *	změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	- 70 111	99 060	48 351
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	- 419 533	42 474	174 359
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	1 239 845	- 624 237	9 913
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	1 993 690	- 201 836	73 957
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	568 213	- 155 959	292 718
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	-2 330 883	1 578 171	- 76 800
A. 2. 5.	přechodných účtů pasiv	-1 890 398	- 553 665	- 125 429
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	- 489 644	141 534	222 710
A. 3. 1.	Placené úroky	- 5 214	- 62 954	- 76 867
A. 4. 1.	Placené daně	- 23 416	- 1 412	2 304
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	- 518 274	77 168	148 147
Peněžní toky z investiční činnosti				
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 299	- 667	-12 084 412
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	7 050 388	4	93
B. 4. 1.	Přijaté úroky	35 477	17 448	27 689
B. 5. 1.	Přijaté dividendy	577 385	769 207	
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	7 662 951	785 992	-12 056 630
Peněžní toky z finanční činnosti				
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a úvěrů			84
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky			12 079 888
C. 2. 2.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku	- 769 706		
C. 2. 3.	prostředky			7 002
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	- 769 706	0	12 086 974
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	6 374 971	863 160	178 491
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	2 192 907	1 329 747	1 151 256
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	8 567 878	2 192 907	1 329 747

Sestaveno d	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
14.4.2005		Ing. Karla Štrauchová	Drahomír Sonnek

OSINEK, a.s.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2005

1. POPIS SPOLEČNOSTI

OSINEK, a.s. (dále také jen „společnost“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 30. 11. 1990 a sídlí na adrese Ruská 56, č.p. 397, Ostrava – Vítkovice, Česká republika, identifikační číslo 00012173. Hlavním předmětem podnikání společnosti je koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, zprostředkování obchodu a zprostředkování služeb. Na základě Usnesení vlády byla společnost OSINEK, a.s., vlastněná Fondem národního majetku České republiky (FNM ČR), určena k financování hutní a strojírenské výroby ve společnosti VÍTKOVICE, a.s. po dobu její restrukturalizace s cílem dovést společnost do úspěšné privatizace. Pro tento účel byl společnosti OSINEK, a.s. poskytnut úvěr Konsolidační bankou Praha s. p. ú. (nyní Česká konsolidační agentura).

V případě hutní výroby bylo financování zahájeno k 1. 4. 2000, nejprve ve vztahu k Divizi 200 – Ploché výrobky VÍTKOVICE, a.s., a posléze dle stejných pravidel i ve vztahu k VÍTKOVICE STEEL, a.s. V roce 2002 se společnost OSINEK, a.s. stala majoritním akcionářem společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s.

Systém financování (tzv. „tolling“) spočíval v nákupu základních vstupních surovin, materiálů a energií na účet společnosti s tím, že výrobce VÍTKOVICE STEEL, a.s. z nich za zpracovatelskou odměnu vyráběla hutní výrobky, které společnost prodávala svým jménem a na svůj účet. Společnost rovněž financovala odbytové náklady, jako dopravné k zákazníkům, přejímky, pojistné apod.

Systém financování společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. byl ukončen k 31. 1. 2005 na základě smlouvy o vypořádání tollingu ze dne 31. 1. 2005. Tato skutečnost umožnila vstup společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. do procesu privatizace.

Mateřskou společností a jediným akcionářem společnosti byl do 31. 12. 2005 Fond národního majetku České republiky se sídlem Praha 2, Rašínovo nábřeží 42, PSČ: 128 00, IČ: 41692918. Fond národního majetku zanikl k 31. 12. 2005 na základě zákona č. 178/2005 Sb. Od 1. 1. 2006 je jediným akcionářem společnosti Ministerstvo financí České republiky se sídlem Praha 1, Letenská 15, PSČ: 118 10, IČ: 00006947. Společnost není součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

V roce 2005 společnost provedla níže uvedené změny v zápisu do obchodního rejstříku týkající se změn ve složení statutárních orgánů společnosti:

(i) představenstvo:

Funkce	Původní člen	Nový člen	Datum změny	Datum zápisu do obchodního rejstříku
Předseda	Ing. Martin Pecina, MBA	Ing. Jiří Staněk	14. 9. 2005	31. 10. 2005
Místopředseda	Ing. Jiří Staněk	Ing. Jiří Bis	14. 9. 2005	31. 10. 2005

(ii) dozorčí rada:

Funkce	Původní člen	Nový člen	Datum změny	Datum zápisu do obchodního rejstříku
Člen	Ing. Roman Šíkl		14. 4. 2005	31. 10. 2005
Člen		Mgr. Jana Marešová	8. 11. 2005	29. 11. 2005

OSINEK, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31. 12. 2005:

Představenstvo	
Předseda:	Ing. Jiří Staněk
Místopředseda:	Ing. Jiří Bis
Člen:	Mgr. Ing. Marta Bártíková
Člen:	Dr. Ing. Jiří Chuchro
Člen:	Ing. Jan Škurek

Dozorčí rada	
Místopředseda:	Ing. Josef Petřík
Člen:	Ing. Martin Brož
Člen:	Ing. Miloš Ečer
Člen:	JUDr. Vladimír Johanes
Člen:	Ing. Vladimír Kulhánek
Člen:	Mgr. Jana Marešová

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a podle postupů účtování pro podnikatele ve znění platném pro rok 2005, resp. 2004 a 2003.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2005, resp. 2004 a 2003, jsou následující:

a) Finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek tvoří podíly v podnicích s rozhodujícím vlivem.

Podíly se oceňují pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související, zejména poplatky soudním znalcům a právním poradcům. K 31. 12. 2005 nebyly jednotlivé složky dlouhodobého finančního majetku přeceněny ani nebylo uplatněno dočasné snížení hodnoty formou opravné položky.

Krátkodobý finanční majetek tvoří peníze v hotovosti a na bankovních účtech a dlužné cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti (depozitní směnky), resp. hypoteční zástavní listy umožňující splacení jistiny emitentem ke konci tříměsíčního cyklu.

b) Zásoby

Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení, včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize apod.).

OSINEK, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Nedokončená výroba společnosti se vzhledem k financování pouze vybraných nákladů oceňovala do 31. 1. 2005 následujícím způsobem:

V hutní výrobě v položkách:

- přímý materiál
- polotovary vlastní výroby
- ostatní přímé náklady

Ve strojírenské výrobě v položkách:

- přímý materiál
- ostatní přímé náklady (zejména úroky)

V období po ukončení tollingu, tj. od 31. 1. 2005 společnost žádné zásoby nevlastní.

c) Opravné položky k zásobám

Společnost netvořila opravné položky k zásobám, neboť nenesla riziko jejich znehodnocení, popř. neprodejnosti. Případná výše zmíněná rizika byla přenášena na financované subjekty.

d) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou.

Případné snížení hodnoty pohledávek se vyjadřuje opravnými položkami.

V letech 2004, resp. 2003 společnost netvořila opravné položky k pohledávkám, protože na základě smluvních ustanovení se společností VÍTKOVICE STEEL, a.s. a VÍTKOVICE STROJÍRENSTVÍ, a.s. měla společnost právo postoupit méně likvidní pohledávky, které byly více než 90 dní, resp. 45 dní po splatnosti, těmto společnostem za nominální cenu.

e) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Případné zvýšení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo k rozvahovému dni zaregistrováno se vykazuje jako změny základního kapitálu.

Akciová společnost je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé dosáhne zisku, ve výši 20 % čistého zisku, ne však více než 10 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty. Jiný typ rezervního fondu ani žádné další fondy ze zisku společnost nevytváří.

f) Cizí zdroje

Krátkodobé úvěry jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

g) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v denním kursu vyhlášeném Českou národní bankou (ČNB) a k rozvahovému dni byly přeceněny kursem platným k 31. 12. vyhlášeným ČNB.

Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty v roce 2005, resp. 2004 a 2003 byly účtovány do výnosů, resp. nákladů běžného roku.

h) Účtování nákladů a výnosů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

V roce 2004, resp. 2003 společnost vzhledem ke svému specifickému postavení v zajišťování peněžních zdrojů pro krytí pracovního kapitálu v partnerských organizacích VÍTKOVICE STEEL, a.s. a VÍTKOVICE STROJÍRENSTVI, a.s. neúčtovala na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení souvisejících s negativními dopady z výroby a odbytu společnosti. Tato rizika byla na základě smluv přenášena na smluvní partnery.

i) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy, atd.).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK**a) Dlouhodobý finanční majetek**

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2003	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. 12. 2004	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. 12. 2005
Podíly v ovládaných a řízených společnostech	15 411 869	-	-	15 411 869	-	-3 311 931	12 099 938
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	-	-	-	-	4	-	4
Celkem	15 411 869	-	-	15 411 869	4	-3 311 931	12 099 942

Podíl v ovládaných a řízených osobách k 31. 12. 2005 představuje 51% podíl ve společnosti ČEPS, a.s., nabytý v roce 2003.

V roce 2005 společnost prodala společnosti MASTERCROFT LIMITED (skupina Evraz Group S.A.) 98,96% podíl ve společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. v pořizovací hodnotě 3 311 931 tis. Kč za 7 050 000 tis. Kč.

Ovládané a řízené společnosti pod rozhodujícím vlivem k 31. 12. 2005 (v tis. Kč):

Název společnosti	ČEPS, a.s.
Sídlo společnosti	Elektrárenská 774/2 Praha 10
Podíl v %	51,00 %
Aktiva celkem	21 617 177
Vlastní kapitál	16 462 033
Základní kapitál a kapitálové fondy	13 034 685
Fondy ze zisku	743 175
Zisk minulých let	229 190
Zisk běžného roku	2 454 983
Cena pořízení podílu	12 079 888
Přímé náklady související s pořízením podílu	20 050
Nominální hodnota akcií	6 647 690
Počet akcií	91 064 240
Vnitřní hodnota akcií	8 395 637
Dividendy	577 385

OSINEK, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Ovládané a řízené společnosti pod rozhodujícím vlivem k 31. 12. 2004 (v tis. Kč):

Název společnosti	VÍTKOVICE STEEL, a.s.	ČEPS, a.s.
Sídlo společnosti	Štramberská 2871/47 Ostrava - Hulváky	Elektrárenská 774/2 Praha 10
Podíl v %	98,96 %	51,00 %
Aktiva celkem	4 669 506	19 710 850
Vlastní kapitál	4 001 903	15 161 763
Základní kapitál a kapitálové fondy	2 602 346	13 034 685
Fondy ze zisku	16 434	185 488
Neuhrazená ztráta minulých let	-83 737	-
Zisk běžného roku	1 466 860	1 941 590
Cena pořízení podílu	3 310 000	12 079 888
Přímé náklady související s pořízením podílu	1 931	20 050
Nominální hodnota akcií	2 575 000	6 647 690
Počet akcií	145	91 064 240
Vnitřní hodnota akcií	3 960 283	7 732 499
Dividendy	-	769 207

Ovládané a řízené společnosti pod rozhodujícím vlivem k 31. 12. 2003 (v tis. Kč):

Název společnosti	VÍTKOVICE STEEL, a.s.	ČEPS, a.s.
Sídlo společnosti	Štramberská 2871/47 Ostrava - Hulváky	Elektrárenská 774/2 Praha 10
Podíl v %	98,96 %	51,00 %
Aktiva celkem	3 153 047	19 432 892
Vlastní kapitál	2 534 697	14 743 661
Základní kapitál a kapitálové fondy	2 602 000	13 034 685
Fondy ze zisku	9 264	85 597
Neuhrazená ztráta minulých let	-219 966	-
Zisk běžného roku	143 399	1 623 379
Cena pořízení podílu	3 310 000	12 079 888
Přímé náklady související s pořízením podílu	1 931	20 050
Nominální hodnota akcií	2 575 000	6 647 690
Počet akcií	145	91 064 240
Vnitřní hodnota akcií	2 508 336	7 519 267
Dividendy	-	-

Finanční informace o těchto společnostech byly získány z auditorem ověřených účetních závěrek jednotlivých společností.

OSINEK, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

5. ZÁSoby

Společnost v roce 2005 ukončila financování strojírenské a hutní výroby (viz odstavec 18).

K 31. 12. 2005 společnost nevlastní žádné zásoby.

Zásoby k 31. 12. 2004 (v tis. Kč):

Druh zásob	Společnost celkem	VÍTKOVICE STEEL, a.s.	VÍTKOVICE STROJÍRENSTVÍ, a.s.
Materiál na cestě	12 059	12 059	-
Materiál	239 391	239 391	-
Polotovary vlastní výroby	464 965	464 965	-
Nedokončená výroba	458 816	446 208	12 608
Hotové výrobky	64 614	64 614	-
Celkem zásoby	1 239 845	1 227 237	12 608

Zásoby k 31. 12. 2003 (v tis. Kč):

Druh zásob	Společnost celkem	VÍTKOVICE STEEL, a.s.	VÍTKOVICE STROJÍRENSTVÍ, a.s.
Materiál na cestě	18 535	18 535	-
Materiál	156 632	156 632	-
Polotovary vlastní výroby	94 568	94 568	-
Nedokončená výroba	322 105	246 391	75 714
Hotové výrobky	23 768	23 768	-
Celkem zásoby	615 608	539 894	75 714

6. POHLEDÁVKY

a) Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů

K 31. 12. 2005 společnost neevidovala žádné dlouhodobé pohledávky.

Dlouhodobé pohledávky k 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 v hodnotě 6 882 tis. Kč, resp. 8 653 tis. Kč představovaly pohledávky za odběrateli strojírenských výrobků splatné v letech 2006 - 2010. V souvislosti s ukončením financování výroby VÍTKOVICE STROJÍRENSTVÍ, a.s. byly tyto pohledávky v roce 2005 postoupeny za úplatu společnosti VÍTKOVICE HEAVY MACHINERY a.s. (dříve VÍTKOVICE STROJÍRENSTVÍ, a.s.).

b) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů společnosti k 31. 12. 2005 ve výši 7 182 tis. Kč vyplývají z obchodních případů nově rozvíjeného programu podpory malých a středních podniků.

Pohledávky k 31. 12. 2004 (v tis. Kč):

	Celkem	VÍTKOVICE STEEL, a.s.	VÍTKOVICE STROJÍRENSTVÍ, a.s.
Odběratelé	2 006 499	1 976 980	29 519
V tom: do lhůty	1 936 193	1 906 771	29 422
po lhůtě	70 306	70 209	97
Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	1 933	1 933	-
Kursově rozdíly	-14 442	-13 619	-823
Celkem	1 993 990	1 965 294	28 696

Pohledávky k 31. 12. 2003 (v tis. Kč):

	Celkem	VÍTKOVICE STEEL, a.s.	VÍTKOVICE STROJÍRENSTVÍ, a.s.
Odběratelé	1 763 988	1 444 925	319 063
V tom: do lhůty	1 497 056	1 208 085	288 971
po lhůtě	266 932	236 840	30 092
Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	53 643	53 643	-
Kursově rozdíly	-11 034	-11 100	66
Celkem	1 806 597	1 487 468	319 129

Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 činily 0 tis. Kč, resp. 2 499 tis. Kč a 86 316 tis. Kč.

c) Dohadné účty aktivní

Dohadné účty aktivní k 31. 12. 2004, resp. 2003 představovaly akceptované dobropisy ke zpracovatelské odměně VÍTKOVICE STEEL, a.s., které byly zúčtovány v lednu následujícího roku.

7. FINANČNÍ MAJETEK

Finanční majetek tvoří peněžní prostředky na bankovních účtech a v hotovosti a krátkodobé cenné papíry. Peněžní prostředky v cizích měnách byly k rozvahovému dni přeceněny na vrub nákladů, resp. ve prospěch výnosů.

OSINEK, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Krátkodobé cenné papíry k 31. 12. 2005 (v tis. Kč):

	Cena pořízení	Kapitalizované úroky	Celkem
Depozitní směnky	4 354 118	2 920	4 357 038
Hypotéční zástavní listy	4 204 717	3 970	4 208 687
Celkem	8 558 835	6 890	8 565 725

8. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období představují především pojistné, předplatné apod. a jsou účtovány do období, do kterého věcně a časově přísluší.

9. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z 1 ks akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 8 tis. Kč, z 15 491 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 10 tis. Kč, z 1 ks akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 79 000 tis. Kč a ze 156 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000 tis. Kč. Akcie jsou plně splaceny.

V roce 2005, resp. 2004 a 2003 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2003	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2004	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2005
Počet akcií	15 649	-	15 649	-	-	15 649
Základní kapitál	15 833 918	-	15 833 918	-	-	15 833 918
Zákonný rezervní fond	6 320	321	6 641	40 162	-	46 803
Nerozdělený zisk min. let	103 565	6 113	109 678	-	-6 635	103 043
Neuhrazená ztráta min. let	-20	-	-20	-	-	-20

OSINEK, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 6. 6. 2005, resp. 28. 6. 2004 a 30. 6. 2003 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2004, resp. 2003 a 2002 (v tis. Kč):

Zisk roku 2002	8 835	Zisk roku 2003	6 434	Zisk roku 2004	803 233
Příděl do –		Příděl do –		Příděl do –	
rezervního fondu	-442	rezervního fondu	-321	rezervního fondu	-40 162
Dividendy a tantiémy	-	Dividendy a tantiémy	-	Dividendy a tantiémy	-763 071
Převod do nerozděleného zisku	8 393	Převod do nerozděleného zisku	6 113	Převod z nerozděleného zisku	-
				Dividendy z nerozděleného zisku minulých let	-6 635
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2003	103 565	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2004	109 678	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2005	103 043

Společnost vyplatila v roce 2005 dividendy v celkové výši 769 206 tis. Kč. S ohledem na zákonnou tvorbu rezervního fondu byly dividendy vyplacené akcionáři ze zisku roku 2004 ve výši 762 571 tis. Kč doplněny o 6 635 tis. Kč z nerozděleného zisku minulých let tak, aby byla dodržena výše dividend přijatých od ČEPS, a.s. v roce 2004.

V roce 2005 společnost vyplatila tantiémy v hodnotě 500 tis. Kč.

10. ZÁVAZKY

a) Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů

K 31. 12. 2005 společnost neevidovala žádné dlouhodobé závazky.

Dlouhodobé závazky k 31. 12. 2004, resp. 31. 12. 2003 v hodnotě 6 210 tis. Kč, resp. 6 572 tis. Kč představovaly zádržné vůči financované společnosti VÍTKOVICE HEAVY MACHINERY a.s. (dříve VÍTKOVICE STROJÍRENSTVÍ, a.s.), které v letech 2004 a 2003 představovalo zdroj na krytí rizik z dlouhodobých pohledávek. Vzhledem k ukončení financování společnosti v roce 2005 došlo k vypořádání dlouhodobých pohledávek a současně bylo uvolněno zádržné.

b) Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

Krátkodobé závazky vykazuje společnost v následující struktuře dle financovaných subjektů:

Závazky k 31. 12. 2005 (v tis. Kč):

	Celkem	VÍTKOVICE STEEL, a.s.	Správa	Drobné a střední podnikání
Dodavatelé	414 322	409 071	4 206	1 045
Kursově rozdíly	4	-	4	-
Celkem	414 326	409 071	4 210	1 045

Závazek vůči společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. ve výši 409 mil. Kč vyplývá ze smlouvy o vypořádání tollingu a představuje zdroj pro krytí rizika z nedořešeného soudního sporu o cenu surového železa.

OSINEK, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Závazky k 31. 12. 2004 (v tis. Kč):

	Celkem	VÍTKOVICE STEEL, a.s.	VÍTKOVICE STROJÍRENSTVÍ, a.s.
Dodavatelé	2 744 114	2 694 470	49 644
Kursově rozdíly	-5 115	-5 074	-41
Celkem	2 738 999	2 689 396	49 603

Závazky k 31. 12. 2003 (v tis. Kč):

	Celkem	VÍTKOVICE STEEL, a.s.	VÍTKOVICE STROJÍRENSTVÍ, a.s.
Dodavatelé	1 167 419	1 051 294	116 125
Kursově rozdíly	-1 838	-1 849	11
Celkem	1 165 581	1 049 445	116 136

K 31. 12. 2005 společnost eviduje 1 386 tis. Kč splatných závazků pojistného na sociální a zdravotní pojištění.

c) Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní představují nevyfakturované dodávky materiálu a služeb.

11. BANKOVNÍ ÚVĚRY

K 31. 12. 2005 společnost nečerpala žádné bankovní úvěry.

Bankovní úvěry k 31. 12. 2004, resp. 2003 (v tis. Kč):

Typ úvěru	31. 12. 2004		31. 12. 2003	
	tis. Kč	cizí měna	tis. Kč	cizí měna
Krátkodobý úvěr strojírenský				
Kč	-	-	50 000	-
EUR	-	-	322 984	10 500
USD	-	-	187 751	6 000
Celkem	-		560 735	
Krátkodobý úvěr hutní				
Kč	1 761 016	-	1 761 016	-
EUR	36 628	1 028	36 628	1 028
Celkem	1 797 644		1 797 644	
Kursový rozdíl	-5 305		-19 869	
Celkem úvěry	1 792 339		2 338 510	

OSINEK, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Úvěrové vztahy byly uzavřeny s Českou konsolidační agenturou a zajištěny ručitelským prohlášením Fondu národního majetku ČR.

Úvěr na financování strojírenské výroby byl v plném rozsahu splacen k 30. 9. 2004.

Úvěr pro financování hutní výroby byl vymezen rámcem 1 800 000 tis. Kč. Vzhledem k ukončení financování hutní výroby k 31. 1. 2005 byl úvěr předčasně splacen 8. 3. 2005 a tím bylo uvolněno ručitelské prohlášení Fondu národního majetku.

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům za rok 2005, resp. 2004 a 2003 činily 5 214 tis. Kč, resp. 62 954 tis. Kč a 76 867 tis. Kč.

12. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2005	2004	2003
	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
Zisk před zdaněním	4 282 501	819 256	9 814
Nezdanitelné výnosy	-581 355	-769 207	-5
Neodečitatelné náklady	51 761	7 061	1 276
Korekce § 24 (7)	-48 362	-	-
Náklady související s držbou podílů v DS	515	-	-
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-28	61	-22
Investiční úleva 10 % dlouhodobý hmotný majetek	-	4	-10
Zdanitelný příjem	3 705 032	57 175	11 053
Sazba daně z příjmu	26 %	28 %	31 %
Splatná daň	963 308	16 009	3 426
Opravy daně	-	-	-24
Splatná daň po opravách	963 308	16 009	3 402

13. POLOŽKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

a) Spor o cenu tekutého surového železa

Společnost po dobu financování hutní výroby od 1. 4. 2000 do 31. 1. 2005 nakupovala tekuté surové ocelářenské železo od společnosti VYSOKÉ PECE Ostrava, a.s. (VPO), která je monopolním dodavatelem této komodity v oblasti Ostravska.

Ve vztahu k ceně dodávek surového železa ve IV. čtvrtletí 2002, letech 2003 a 2004 a v lednu 2005 vede společnost s dodavatelem spor o výši ceny, o které je přesvědčena, vycházející z řady znaleckých posudků provedených nezávislými znalci, že neodpovídá účelně vynaloženým nákladům a přiměřené míře zisku jak výrobce, tak subjektů, které jsou s výrobcem majetkově propojeny a realizují obchodní transakce s hlavními výrobními vstupy pro výrobu surového železa.

Společnost VPO se domáhá zaplacení částky ve výši cca 353 mil. Kč s příslušenstvím jako doplatku ceny za dodávky tekutého surového železa v období roku 2003 a v lednu a únoru roku 2004.

Společnost OSINEK, a.s. vzájemnou žalobou uplatňuje nárok na vydání bezdůvodného obohacení získaného společností VPO na úkor společnosti OSINEK, a.s. ve výši cca 682 mil. Kč s příslušenstvím v souvislosti s dodávkami tekutého surového železa v období od ledna 2003 do června 2004. V roce 2005 pak společnost tuto žalobu rozšířila o částku 1 500,5 mil. Kč ve vztahu k obdobím IV. čtvrtletí 2002, II. pololetí 2004 a leden 2005.

V souvislosti s výše uvedeným sporem o dodávky tekutého surového železa probíhá několik šetření a soudních či správních řízení, ve kterých se společnost OSINEK, a.s. brání proti jednání společnosti VPO. Hlavní řízení probíhají u Krajských soudů v Ostravě a v Brně a dále u Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže (dále jen „ÚOHS“).

Správní řízení vedená u ÚOHS a navazující soudní řízení vedená u Krajského soudu v Brně:

Účastníci	Spisová značka ÚOHS	Předmět řízení	Stav řízení
VPO OSINEK	S 25/04	Sankční řízení o tom, zda společnost VPO zneužila dominantní postavení v souvislosti s vyjednáváním smluvních podmínek a omezováním dodávek tekutého surového železa společností OSINEK, a.s. v lednu a v únoru roku 2004.	Společnost OSINEK, a.s. podala rozklad proti prvoinstančnímu rozhodnutí ÚOHS, kterým bylo řízení v dubnu 2005 zastaveno.
VPO OSINEK	S 138/03	Určovací řízení podle §11 odst. 3 zákona o ochraně hospodářské soutěže, v původně platném znění, ohledně určení toho, zda některá jednání společnosti VPO (v souvislosti s cenovou politikou společnosti VPO, rozlišování mezi jednotlivými odběrateli a při omezování dodávek) jsou či nejsou zneužitím dominantního postavení.	Konečné rozhodnutí ÚOHS určilo, že se v části předmětných jednání jedná o zneužití dominantního postavení ze strany společnosti VPO, a v části, že se o zneužití dominantního postavení nejedná. Proti poslední uvedené části druhostupňového rozhodnutí ÚOHS podala společnost OSINEK, a.s. žalobu ve správním soudnictví, která je v současné době projednávána před Krajským soudem v Brně.
VPO OSINEK	S 98/04	Určovací řízení podle §11 odst. 3 zákona o ochraně hospodářské soutěže, v původně platném znění, ohledně určení toho, zda některá jednání společnosti VPO (v souvislosti s navrhovaným přechodem na tzv. zpracovatelský režim) jsou či nejsou zneužitím dominantního postavení.	Konečné rozhodnutí ÚOHS určilo, že se v části předmětných jednání za určitých okolností jedná o zneužití dominantního postavení ze strany společnosti VPO, a v části že se o zneužití dominantního postavení nejedná. Proti tomuto druhostupňovému rozhodnutí ÚOHS podala společnost OSINEK, a.s. žalobu ve správním soudnictví, která je v současné době projednávána před Krajským soudem v Brně.
Mittal Steel Ostrava a.s.	S 148/04	Sankční řízení zahájené z vlastního podnětu ÚOHS ve věci možného zneužití dominantního postavení ze strany společnosti Mittal Steel Ostrava a.s. (dříve ISPAT NOVÁ HUŤ a.s.) v souvislosti se zdražením vstupů pro výrobu tekutého surového železa v roce 2003.	Společnost OSINEK, a.s. podala proti konečnému rozhodnutí ÚOHS, kterým bylo řízení zastaveno, žalobu ve správním soudnictví, která je v současné době projednávána před Krajským soudem v Brně.

Společnost OSINEK, a.s. podala dne 11. 5. 2004 stížnost Evropské komisi ve věci zneužití dominantního postavení ze strany společnosti LNM Holdings N.V. (nyní Mittal Steel Holdings N.V.) a jejích dceřiných společností Mittal Steel Ostrava a.s. a VPO. Dopisem ze dne 23. 6. 2005 Evropská komise oficiálně informovala společnost OSINEK, a.s. o svém předběžném názoru, že na projednání věci neexistuje dostatečný komunitární zájem. K tomuto předložila společnost OSINEK, a.s. své odůvodněné připomínky, o nichž prozatím nebylo ze strany Evropské komise s konečnou platností rozhodnuto.

OSINEK, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

b) Soudní spory související s prodejem akcií VÍTKOVICE STEEL, a.s.

V souvislosti s realizací prodeje 98,96 % akcií společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. ve veřejném výběrovém řízení dle Usnesení vlády ČR č. 1127 ze 16. 11. 2004 nebyly ve smyslu schválených podmínek účasti v tomto výběrovém řízení do výběru připuštěny společnosti, jež vedly přímo, případně jimi ovládanými společnostmi, soudní spor nebo správní řízení se státem nebo společností OSINEK, a.s., resp. VÍTKOVICE STEEL, a.s.

Ve vztahu k těmto podmínkám nebyla umožněna účast v soutěži společnosti Mittal Steel Company N.V., resp. s ní propojené společnosti Mittal Steel Poland S.A.

Uvedená společnost podala návrh na nařízení předběžného opatření k uložení povinnosti zdržet se převodu akcií společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. až do rozhodnutí věci. Soud prvního stupně tento návrh zamítl a Vrchní soud v Praze jeho usnesení potvrdil.

Poté společnost Mittal Steel ve stejné věci zažalovala Českou republiku podle Dohody o ochraně investic s Holandskem.

c) Zajištění rizik z ukončení tollingu ve společnosti VÍTKOVICE STROJÍRENSTVÍ, a.s.

Vzhledem k vypořádání všech externích vztahů, jakož i vzájemných vztahů mezi společnostmi OSINEK, a.s. a VÍTKOVICE HEAVY MACHINERY a.s. (dříve VÍTKOVICE STROJÍRENSTVÍ, a.s.) byla bankovní garance vystavená Komerční bankou, a.s. na základě pokynu příkazce REVMONT, a.s. ze skupiny VÍTKOVICE Holding, a.s. snížena na 50 mil. Kč s platností do 31. 8. 2006. Tato garance zajišťuje rizika z případných náhrad škod způsobených společností odběratelům dodávkami strojírenských výrobků po dobu uplatňování tollingu.

d) Ostatní závazky nevykázané v rozvaze

Společnost dne 29. 4. 1992 uzavřela se společností Ferodo, a.s. (nyní Federal-Mogul Friction Products, a.s.) a Ministerstvem průmyslu a obchodu ČR smlouvu o zřízení společného podniku za účelem výroby třecích materiálů a textilních těsnění. V této smlouvě se společnost zavázala, že případně uhradí svým bývalým zaměstnancům a členům statutárních orgánů společnosti Federál-Mogul škody a výdaje (včetně ohrožení zdraví), které vzniknou v důsledku znečištění životního prostředí toxickými, či jinak škodlivými látkami (zejména azbestu), jež jsou důsledkem dřívějšího podnikání společnosti. Přes ukončení smlouvy o společném podniku zůstávají závazky společnosti uhradit ekologické škody nadále v platnosti.

Co se týče odškodňování bývalých zaměstnanců, u nichž mohou být splněny předpoklady pro uplatnění náhrady škody z titulu nemoci z povolání, není možno budoucí vývoj odhadnout. Z minulého vývoje lze usoudit, že nepůjde o významné částky, neboť v roce 2005 bylo odškodněno 11 případů částkou 426 tis. Kč, v roce 2004 5 případů částkou 764 tis. Kč a v roce 2003 6 případů částkou 726 tis. Kč.

V roce 2004 obdržela společnost od společnosti Federál-Mogul dopis, ve kterém oznámili, že budou vymáhat náhradu ekologické škody. Dopis obsahoval návrh na jmenování nezávislého experta, který by posoudil, zda je společnost za uplatněnou ekologickou škodu odpovědná a stanovil výši případné škody. V průběhu roku 2005 byla jednání dovedena do vzájemné dohody o vypracování Projektového manuálu a Projektu čištění výrobních prostor od azbestu s tím, že bude následovat výběrové řízení na dodavatele sanačních prací, vyhodnocení cenových nabídek a stanovení nákladů na realizaci projektu.

Společnost deklarovala ochotu uhradit přiměřené náklady projektu čištění s cílem vyvázání se z jakýchkoliv dalších ekologických závazků v budoucnosti.

V době zpracování této zprávy není výše nákladů na projekt známa.

14. VÝNOSY

Rozpis výnosů z běžné činnosti (v tis. Kč):

	2005			2004			2003		
	Hutní výroba	Strojírenství	Správa majetku	Hutní výroba	Strojírenství	Správa majetku	Hutní výroba	Strojírenství	Správa majetku
Tržby za prodej zboží	1 621	-	4 999	-	-	-	-	1 283	-
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	2 219 626	42 209	1 455	13 525 100	395 777	33	9 067 492	1 438 058	78
z toho: domácí	1 403 250	1 221	449	5 949 382	5 931	33	3 021 065	129 587	78
zahraniční	816 376	40 988	1 006	7 575 718	389 846	-	6 046 427	1 308 471	-
Tržby z prodaného majetku	414 303	1	331	521	305	4	1 364	20	-
Ostatní provozní výnosy	110 690	34 932	8	42 271	58 831	14 729	67 842	81 817	-
Výnosové úroky	1 323	45	29 823	10 269	2 348	5 810	10 948	3 390	10 036
Tržby z prodaných cenných papírů a podílů	-	-	7 050 000	-	-	-	-	-	-
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	-	-	577 385	-	-	769 207	-	-	-
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	-	-	11 176	-	-	3 440	-	-	3 315
Ostatní finanční výnosy	11 722	818	161	171 053	22 696	785	202 767	69 297	450
Výnosy z běžné činnosti celkem	2 759 285	78 005	7 675 338	13 749 214	479 957	794 008	9 350 413	1 593 865	13 879

15. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2005		2004		2003	
	Celkový počet zaměstnanců	Management/ Řídící pracovníci	Celkový počet zaměstnanců	Management/ Řídící pracovníci	Celkový počet zaměstnanců	Management/ Řídící pracovníci
Průměrný počet zaměstnanců	20	7	31	9	32	10
Mzdy	41 010	26 840	25 179	15 787	20 738	12 505
Sociální zabezpečení	11 887	8 715	8 792	5 525	7 245	4 377
Sociální náklady	313	-	276	-	259	-
Osobní náklady celkem	53 210	35 555	34 247	21 312	28 242	16 882

OSINEK, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Nárůst mezd v roce 2005 je významně ovlivněn výplatou odměny na základě hmotné zainteresovanosti za bezztrátové vypořádání financování hutní výroby a mimořádně ziskový prodej akcií VÍTKOVICE STEEL, a.s. Položka mezd zahrnuje i náklady na odstupné zaměstnancům v souvislosti s provedenými organizačními změnami.

V roce 2005, resp. 2004 a 2003, obdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 913 tis. Kč, resp. 1 038 tis. Kč a 953 tis. Kč.

16. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2005, resp. 2004 a 2003 neobdrželi členové statutárního a dozorčího orgánu, ani řídící pracovníci žádné půjčky, záruky, zálohy a jiné výhody a nevlastnili žádné akcie společnosti. Třem řídícím pracovníkům společnosti, z nichž jeden je současně členem statutárního orgánu, byly poskytnuty automobily rovněž k osobnímu používání.

Za spřízněné osoby jsou považovány zejména dceřiné společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. (do 14. 11. 2005), ČEPS, a.s. a dále osoby propojené prostřednictvím Fondu národního majetku ČR.

Vztahy se spřízněnými subjekty k 31. 12. 2005 (v tis. Kč):

(U společností, které nebyly k 31. 12. 2005 spřízněnými osobami, nejsou uváděny pohledávky resp. závazky k 31. 12. 2005)

Obchodní jméno	Prodej výrobků a služeb	Nákup výrobků a služeb	Prodej pohledávek	Úroky z půjček	Stav pohledávek včetně záloh a půjček	Stav závazků včetně záloh
Eurotel Praha, s.r.o.	-	156	-	-	-	-
KOTOUČ ŠTRAMBERK, s.r.o.	-	3 476	-	-	-	-
VÍTKOVICE STEEL, a.s.	1 372 976	474 202	104 908	226	-	-
VÍTKOVICE STEEL Polska, sp. z o.o.	1 459	-	-	-	-	-

Údaje o prodeji a nákupech jsou uváděny bez DPH.

Vztahy se spřízněnými subjekty k 31. 12. 2004 (v tis. Kč):

Obchodní jméno	Prodej výrobků a služeb	Nákup výrobků a služeb	Prodej pohledávek	Úroky z půjček	Stav pohledávek včetně záloh a půjček	Stav závazků včetně záloh
Eurotel Praha, s.r.o.	-	413	-	-	-	40
KOTOUČ ŠTRAMBERK, s.r.o.	-	54 024	-	-	-	9 265
VÍTKOVICE STEEL, a.s.	3 778	3 867 082	12 039	2 365	133 648	1 381 516
VÍTKOVICE STEEL Polska, sp. z o.o.	43 409	141	-	-	13 382	-
Chemapol Scandinavia AB	7 082	-	-	-	1 180	-

Vztahy se spřízněnými subjekty k 31. 12. 2003 následující: (v tis. Kč)

Obchodní jméno	Prodej výrobků a služeb	Nákup výrobků a služeb	Prodej pohledávek	Nákup akcií	Úroky z pohledávek	Stav pohledávek včetně poskytnutých záloh	Stav závazků včetně přijatých záloh
Eurotel Praha, s.r.o.	-	375	-	-	-	-	35
ČEZ, a.s.	-	-	-	12 079 888	-	-	-
KOTOUČ ŠTRAMBERK, s.r.o.	-	56 333	-	-	-	-	10 091
NOVÁ HUŤ, a.s.	180	517	-	-	-	-	-
VYSOKÉ PECE Ostrava, a.s.	-	265 620	-	-	-	-	-
VÍTKOVICE STEEL, a.s.	8 298	2 621 265	53 915	-	9 226	204 059	240 118
VÍTKOVICE STEEL Polska, sp. z o.o.	18 215	2 699	-	-	-	11 755	107
VÍTKOVICE INTERNATIONAL, Gmbh	-	89	-	-	-	-	-
VÍTKOVICE, a.s.	-	682 452	-	-	-	-	-
VÍTKOVICE STROJÍRENSTVÍ, a.s.	141 294	1 005 075	21 813	-	-	-	-
VÍTKOVICE – Výzkum a vývoj, s.r.o.	36	19	-	-	-	-	-
Vítkovické slévárny, s.r.o.	3 146	1 662	-	-	-	-	-
VÍTKOVICE – Údržba, s.r.o.	2 826	332	-	-	-	-	-
VÍTKOVICE Lisovna, s.r.o. v likvidaci	-	386	-	-	-	-	-
VÍTKOVICE Realizácia projektov Košice, s.r.o.	4 843	658	-	-	-	-	-
Hotel ATOM Ostrava, s.r.o.	-	11	-	-	-	-	-
Chemapol Scandinavia	6 185	-	-	-	-	730	-

17. VÝZNAMNÉ POLOŽKY ZISKŮ A ZTRÁT

V souvislosti s ukončením tollingu společnost prodala společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. materiál v hodnotě 414 074 tis. Kč za 414 247 tis. Kč (viz odstavec 18). Společnost dále prodala společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. nedokončenou výrobu, polotovary vlastní výroby a hotové výrobky v hodnotě 870 241 tis. Kč za 870 257 tis. Kč.

Ostatní provozní výnosy a náklady zahrnují zejména tržby z pohledávek postoupených společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. v hodnotě 104 908 tis. Kč. Tyto pohledávky byly postoupeny v nominální hodnotě na základě smlouvy o vypořádání tollingu (viz odstavec 18).

Tržby z prodeje cenných papírů v hodnotě 7 050 000 tis. Kč a hodnota prodaných cenných papírů 3 311 931 tis. Kč se vztahují k prodeji podílu ve společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. (viz odstavec 4).

18. UKONČENÍ REŽIMU FINANCOVÁNÍ ZPRACOVATELSKÝCH NÁKLADŮ (TOLLINGU)

Na základě usnesení vlády byla společnost OSINEK, a.s. vlastněná Fondem národního majetku ČR (FNM) do 31. 1. 2005 určena k financování zejména hutní výroby ve společnosti VÍTKOVICE, a.s. Pro tento účel byl společnosti poskytnut úvěr Konsolidační bankou Praha s.p.ú., později Česká konsolidační agentura.

Faktické financování hutní výroby akciové společnosti VÍTKOVICE, a.s., bylo zahájeno k 1. 4. 2000, a to v divizi 200 – Ploché výrobky, a spočívalo v nákupu základních vstupních surovin, materiálů a energií na účet společnosti. Výrobce z těchto vstupů za zpracovatelskou odměnu vyráběl hotové hutní výrobky, tj. tlusté plechy, profilovou ocel a tvarové výpalky. Dodané výrobní vstupy byly ve všech předvýrobních a výrobních fázích majetkem společnosti OSINEK, a.s., stejně jako hotové výrobky, jež byly společností prodávány. Společnost současně financovala veškeré vnější odbytové náklady. Tento způsob financování byl přijat také ve společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. vzniklé vkladem části podniku (divize 200 – Ploché výrobky) v roce 2001.

S platností k 31. 1. 2005 došlo na základě rozhodnutí jediného akcionáře FNM k ukončení tollingového financování, čímž byl umožněn vstup společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. do procesu privatizace.

V souvislosti s ukončením tollingu společnost prodala k 1. 2. 2005 veškeré zásoby společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. Množství odkoupených zásob bylo určeno na základě inventur k 31. 1. 2005, cena byla stanovena nezávislým znalcem. Tímto způsobem společnost prodala materiál v hodnotě 414 284 tis. Kč, nedokončenou výrobu a polotovary v hodnotě 845 594 tis. Kč a hotové výrobky v hodnotě 24 663 tis. Kč. K datu ukončení tollingu přešly také na společnost VÍTKOVICE STEEL, a.s. formou cese obchodní případy týkající se rozpracované výroby.

Úvěr poskytnutý společnosti Českou konsolidační agenturou pro účely financování hutní výroby ve společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. byl předčasně splacen v březnu 2005 (viz odstavec 11).

Pohledávky společnosti OSINEK, které po datu ukončení tollingu nebyly uhrazeny jednotlivými odběrateli, byly k 30. 4. 2005 postoupeny společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. (viz odstavec 17).

Závazek společnosti vůči společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. za neuhrazenou zpracovatelskou odměnu byl použit jako zádržné do doby vypořádání následujících vztahů, které byly definovány smlouvou o ukončení tollingu. Zádržné se skládalo z následujících tří částí:

- i. 409 mil. Kč na riziko související se sporem o cenu surového železa, který vede OSINEK, a.s. s dodavatelem VYSOKÉ PECE Ostrava, a.s. a nákladů na tyto spory, včetně právního poradenství (viz odstavec 13). Tuto částku společnost evidovala k 31. 12. 2005 jako krátkodobý závazek vůči společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. (viz odstavec 10).
- ii. 100 mil. Kč bylo zadrženo na vypořádání neuhrazených pohledávek společnosti OSINEK, a.s. K 30. 4. 2005 společnost postoupila společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. neuhrazené pohledávky v celkové výši 104 908 tis. Kč.
- iii. 100 mil. Kč bylo zadrženo z důvodu pokrytí nákladů souvisejících s ukončováním tollingu, kterými byly kompenzovány náklady společnosti ve výši 93 217 tis. Kč. Rozdíl do limitu zádržného ve výši 6 783 tis. Kč byl společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. uhrazen 14. 10. 2005.

Dodavatelské smlouvy byly k 1. 2. 2005 cedovány ze společnosti OSINEK, a.s. na VÍTKOVICE STEEL, a.s. a od 1. 2. 2005 je veškerá fakturace (nákup i prodej), která byla v minulosti realizována jménem společnosti OSINEK, a.s., uskutečňována jménem společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s. a na její účet.

Společnost dále upravila vzájemné obchodní vztahy se společností VÍTKOVICE STEEL, a.s. týkající se způsobu oboustranného vypořádání výsledků soudních sporů o cenu surového železa a způsobu plnění nedodaných smluv s odběrateli a dodavateli.

19. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) Výkon akcionářských práv

Dne 1. 1. 2006 nabyl účinnosti zákon čis. 178/2005 Sb., o zrušení Fondu národního majetku České republiky a o působnosti Ministerstva financí ČR při privatizaci majetku České republiky (zákon o zrušení Fondu národního majetku ČR), na jehož základě se jediným akcionářem společnosti stala Česká republika – Ministerstvo financí ČR, se sídlem v Praze 1, Letenská 15, PSČ 118 10, IČ 00006947, jehož jménem jedná, na základě pověření ministra financí ze dne 12. 1. 2006, č.j.: 45/12911/2006, Ing. Karel Goldemund, náměstek ministra.

b) Snížení základního kapitálu ČEPS, a.s.

Mimořádná valná hromada ČEPS, a.s. dne 12. 1. 2006 rozhodla o snížení základního kapitálu společnosti o 2 499 802 662 Kč z důvodu optimalizace kapitálové vybavenosti společnosti. V této souvislosti bude snížena nominální hodnota akcie ze 73 Kč na 59 Kč. Společnost z této transakce obdrží částku 1 274 899 tis. Kč po zapsání sníženého základního kapitálu rejstříkovým soudem.

c) Změny ve složení představenstva

Dne 31. 1. 2006 rozhodl jediný akcionář společnosti v působnosti valné hromady o změně ve složení představenstva, a to:

- Odvolání Mgr. Ing. Marty Bártíkové z funkce člena představenstva; a
- Zvolení JUDr. Zdeňka Klapky do funkce člena představenstva.

Dne 30. 3. 2006 představenstvo společnosti projednalo písemné oznámení Dr. Ing. Jiřího Chuchra o rezignaci na funkci člena představenstva a na uvolněné místo v představenstvu byl kooptován jako náhradní člen do valné hromady Ing. Ivo Štěpán.

d) Uvolnění bankovní garance

Představenstvo společnosti na zasedání dne 30. 3. 2006 rozhodlo na základě požadavku VÍTKOVICE, a.s. o uvolnění bankovní garance ve výši 50 mil. Kč, týkající se vztahů se společností VÍTKOVICE HEAVY MACHINERY a.s.

OSINEK, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

20. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (PŘÍLOHA Č. 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou. Společnost nebrala v úvahu žádné peněžní ekvivalenty.

21. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ Odstavec 9)

Schváleno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
	Ing. Jiří Staněk		
14. dubna 2006	Ing. Ivo Štěpán.	Ing. Štrauchová Karla	Sonnek Drahomír

VÝROK AUDITORA

Představenstvu společnosti OSINEK, a.s.:

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti OSINEK, a.s. k 31. prosinci 2005. Za sestavení této účetní závěrky je zodpovědné vedení společnosti OSINEK, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření úplnosti a průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále zhodnocení vypovídající schopnosti účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti OSINEK, a.s. k 31. prosinci 2005 a výsledky jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Aniž bychom vyjadřovali výhradu, chtěli bychom upozornit na následující významné skutečnosti:

1. Jak je podrobněji popsáno v odstavci 13 přílohy, společnost OSINEK, a.s. je ve sporu s dodavatelem surového železa, společností VYSOKÉ PECE Ostrava, a.s., ohledně ceny dodávek uskutečněných v roce 2003 a v období od 1. ledna 2004 do 20. února 2004. Vedení společnosti se domnívá, že navýšení ceny surového železa nebylo oprávněné, a proto společnost nezaúčtovala ani neuhradila celkové navýšení ceny za dodanou surovinu ve výši 353 mil. Kč ani případné poplatky z prodlení.

Podle názoru právních expertů nelze konečný výsledek tohoto sporu jednoznačně stanovit. Vedení společnosti OSINEK, a.s. je přesvědčeno, že riziko vyplývající ze sporu o cenu surového železa je nízké.

Na základě smlouvy o ukončení režimu financování zpracovatelských nákladů (podrobněji popsáno v odstavci 18 přílohy) přecházejí veškerá rizika, vyplývající ze sporu o cenu surového železa ze společnosti OSINEK, a.s. na společnost VÍTKOVICE STEEL, a.s.

Z těchto důvodů nebyla vytvořena v účetní závěrce k 31. prosinci 2005 žádná rezerva na případný závazek.

2. V odstavci 13 přílohy je dále popsán potenciální závazek z titulu úhrady starých ekologických zátěží vyplývající ze smlouvy o zřízení společného podniku za účelem výroby třecích materiálů a textilních těsnění. Výši závazku nebylo možné k datu sestavení roční účetní závěrky odhadnout. Z tohoto důvodu společnost nezohlednila potenciální závazek v účetní závěrce k 31. prosinci 2005.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti OSINEK, a.s. k 31. prosinci 2004, resp. 2003.

Naše zpráva k účetní závěrce k 31. prosinci 2004 z 8. dubna 2005 obsahovala výrok bez výhrad s upozorněním na nejistotu týkající se hodnoty finanční investice, na možné dopady konsolidace na finanční výkazy společnosti OSINEK, a.s., na možné dopady soudního sporu společnosti OSINEK, a.s. s dodavatelem surového železa, společností VYSOKÉ PECE Ostrava, a.s., a na potenciální závazek z titulu úhrady starých ekologických zátěží vyplývající ze smlouvy o zřízení společného podniku.

Zpráva k účetní závěrce k 31. prosinci 2003 z 9. dubna 2004 obsahovala výrok s výhradou týkající se nejistoty ohledně hodnoty finanční investice ve společnosti VÍTKOVICE STEEL, a.s., a upozornění na soudní spor s dodavatelem surového železa, společností VYSOKÉ PECE Ostrava, a.s., a na možné dopady konsolidace na finanční výkazy společnosti OSINEK, a.s.

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401

Ladislav Langr
auditor, osvědčení č. 257

14. dubna 2006
Praha, Česká republika