



V Ý R O Č N Í Z P R Á V A 2 0 0 5



TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY

I. PROFIL SPOLEČNOSTI	2
II. CHARAKTERISTIKA VÝROBNÍCH PROVOZŮ	2
III. UDÁLOSTI ROKU 2005	6
IV. VYBRANÉ HOSPODÁŘSKÉ UKAZATELE (2001-2005)	9
V. STATUTÁRNÍ ORGÁNY A VEDENÍ SPOLEČNOSTI	10
VI. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	12
VII. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY	14
VIII. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	17
VÝVOJ MAKROEKONOMICKÉHO A KONKURENČNÍHO PROSTŘEDÍ	17
STRUKTURA AKCIONÁŘŮ	17
VÝROBA A POSTAVENÍ NA TRHU	18
INVESTICE A MODERNIZACE	20
TECHNOLOGIE A VÝZKUM	20
ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ	22
ZAMĚSTNANCI	24
SYSTÉM ŘÍZENÍ	27
FINANČNÍ SITUACE	29
STRATEGICKÉ ZÁMĚRY	31
NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU	31
IX. ZPRÁVA DOZORČÍ RADY	32
X. VÝROK AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ	34
XI. FINANČNÍ ČÁST I. – ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	36
ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU	37
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ	39
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	40
PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)	41
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	42
XII. FINANČNÍ ČÁST II. – KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	70
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU	71
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ	73
KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	74
KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)	75
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	76
XIII. VYBRANÉ KAPITÁLOVÉ ÚČASTI TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN	107
XIV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH	111

I. Profil společnosti

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. patří k průmyslovým podnikům s nejdelší výrobní tradicí v České republice. Byly založeny v roce 1839 Těšínskou komorou, která spravovala majetek arcivévody Karla Habsburského ve východním Slezsku. Postupnou integrací menších hutních závodů Těšínské komory ve Slezsku do výhodněji položených železáren v Třinci, kudy procházela železnice, změnily v 70. a 80. letech 19. století původně jen vysokopecní a slévárenský závod na integrovanou huť. V první polovině 20. století, kdy TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. vlastnila ekonomicky silná Báňská a hutní společnost, dále stoupal význam železáren nejen v okolním regionu. Mezi světovými válkami se TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. podílely téměř jednou třetinou na československé produkci válcovaného zboží.

Po druhé světové válce byly TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. na dobu téměř 50-ti let znárodněny. Jejich rozvoj pokračoval i ve zmíněném období. Historického výrobního maxima dosáhly železářny v 80. letech 20. století, kdy ročně vyráběly více než 3,2 mil. tun oceli. Postupně se staly největším producentem dlouhých válcovaných výrobků v Československu a posléze i v České republice.



TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. jsou plně privátní akciovou společností od roku 1996. Ročně vyrábějí v uzavřeném hutním cyklu z vysokopecního surového železa okolo 2,5 mil tun oceli, což je více než jedna třetina její domácí produkce. Kvalitní, převážně konvertorová ocel je za tepla válcována na čtyřech válcovacích tratích v Třinci a jedné v Bohumíně do široké škály výrobků jako jsou drát, betonářská a tvarová ocel, speciální tyčová ocel, kolejnice, široká ocel, hutní polotovary atd.

Za celou svou dosavadní historii vyrobily TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. 150 mil. tun oceli a z ní válcovaných výrobků, které dlouhodobě nacházejí své uplatnění nejen na domácím trhu, ale také u zákazníků po celém světě. V posledním období každoročně končí zhruba polovina celkové produkce kvalitních ocelových výrobků, označených třineckou firemní značkou tří kladívek v kruhu, ve více než 50 zemích celého světa.

II. Charakteristika výrobních provozů

Hutní výroba zahrnuje následující provozy:

V provozu **Koksochemická výroba** probíhá výroba koksu pro potřebu vlastních vysokých pecí. Dvě koksárenské baterie konstrukce Krupp-Koppers pracují pýchovaným provozem. Jsou vybaveny zařízením pro mokré hašení koksu. Koksárenský plyn je odsířen a dodáván do plynové sítě TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s.

V rozsáhlé chemické části se vyrábí řada koksochemických produktů, zejména surový koksárenský dehet, benzol a síran amonný.

Provoz **Výroba železa a oceli** zajišťuje prvovýrobu oceli. Skládá se z následujících částí:

- výroba surového železa
- ocelářská výroba

Pro výrobu surového železa je základní kovonosnou surovinou aglomerát, vyráběný ve dvou aglomeracích, z nichž každá je vybavena dvěma spékacími pásy. Vstupním materiálem aglomerací jsou převážně prachové železné rudy, dolomit, vápenec, prachový koks a odpady vznikající v procesu výroby oceli. Vlastní výroba surového železa probíhá ve dvou vysokých pecích s bez-zvonovými sazebnami, které jsou vybaveny automatizovaným řízením jejich chodu. Surové železo je převáženo v torpédomísících do konvertorové ocelárny.

Více než 98 % třinecké oceli vyrábí kyslíková konvertorová ocelárna, a to na bázi zkujňování tekutého surového železa kyslíkem. Konvertorová ocel je v převážné míře odlévána ve dvou zařízeních plynulého odlévání, asi 5 % produkce tvoří ingoty speciálních značek odlévané do kokil. Zařízení plynulého odlévání č. 1 je pětiproudé s možností odlévání bloků v obdélníkovém průřezu o stranách 250 mm x 320 mm, 300 x 350 mm a v kruhovém průřezu o průměru 320, 410 a 525 mm. Osmiproudé zařízení plynulého odlévání č. 2 umožňuje odlévání sochorů ve čtvercovém průřezu o stranách 130, 150 a 200 mm. Součástí ocelářské výroby je i elektroocelárna.

Hutní cyklus je uzavřen provozy válcoven, které jsou nejčlenitějším celkem hutní výroby a zahrnují provozy - válcovnu předvalků a hrubých profilů a válcovnu drátu a jemných profilů v Třinci, a univerzální válcovnu v Bohumíně.

Hutní polotovary jsou také dodávány k dalšímu zpracování do firem Sochorová válcovna TŽ, a.s. v Kladně a VWT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s. v Ostravě, které patří do skupiny TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. - MORAVIA STEEL a.s.

Válcovna předvalků a hrubých profilů je tvořena dvěma výrobními liniemi:

- kroková pec, blokovna a vratná trať
- střední trať

Na blokovně jsou kontislitky a ingoty válcovány do bram a bloků a v prvním žáru pak dále na vratné trati do sochorů, hrubých profilů a kolejnic. Střední trať vyrábí kruhové tyče, plochou ocel, profily pro drobné kolejivo, listové pružiny a důlní kolejnice.

Provoz **Válcovna drátu a jemných profilů** tvoří:

- kontijemná trať
- kontidrátová trať

Sortiment, který vyrábí kontijemná trať, tvoří plochá ocel, kruhová ocel v tyčích a ve svitcích, betonářská ocel a úhelníky. Kontijemná trať prošla v letech 2003 a 2004 etapou modernizace, jejímž výsledkem je mimo jiné i rozšíření výrobního sortimentu o speciální tyčovou ocel.

Kontidrátová trať, původně čtyřžilová, byla v letech 1997 a 2000 zmodernizována na výkonnější dvoužilovou trať s desetistoličkovými bloky v každém hotovném pořadí. Na trati s řízeným ochlazením se vyrábí drát o průměru 5,5–20 mm ve dvoutunových svitcích.

Univerzální válcovna v Bohumíně

Válcovací trať, vybavená univerzálním Lautovým triem, vyrábí širokou ocel šířky od 150 do 750 mm v tloušťkách od 6 do 60 mm.

Provoz **Druhotné suroviny** centrálně zpracovává doprovodné produkty vznikající v hutní výrobě jako jsou vysokopecní a ocelářské strusky, kaly, okuje, sutě a ostatní odpady včetně materiálů odtěžených z haldy. Součástí provozu je víceúčelová ekologická plocha a skládka ostatních odpadů. Vytěžené kovonosné materiály se vracejí zpět ke zpracování v hutním procesu, struskové kamenivo je určeno odběratelům ve stavebnictví. Hutní sutě jsou využívány k rekultivaci, kaly jsou zpracovávány v cementárnách. Zbývající nevyužitelné materiály jsou zneškodňovány jako odpady.

1.	Koksárenské baterie č. 11 a 12
2.	Vysoká pec č. 4
3.	Vysoká pec č. 6
4.	Homogenizační sklady
5.	Aglomerace č. 2
6.	Aglomerace č. 1
7.	Chemická část koksovny
8.	Kyslíková konvertorová ocelárna
9.	Plynojem konvertorového plynu
10.	Plynojem vysokopecního plynu
11.	Kontilití č.1 a č.2
12.	Plynočistiřna konvertorového plynu
13.	Elektroocelárna
14.	Blokovna I a vratná trať
15.	Střední trať
16.	Kontijemná válcovna
17.	Kontidráťová válcovna
18.	Slévárna oceli
19.	Slévárna šedé litiny I
20.	Slévárna šedé litiny II
21.	Průmyslová zóna
22.	Elektrárna
23.	Kyslíkárna
24.	Zkušebny a laboratoře
25.	Žihárna a úprava ušlechtilých ocelí





III. Události roku 2005

LEDEN

- Rekordní výrobu drátu za 24 hodin zaznamenali valcíři kontidráťové trati 8. ledna. Za jeden den vyrobili 2 600 tun drátu o průměru 5,5 mm.
- Představitelé TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s. a MORAVIA STEEL a.s. darovali prostřednictvím humanitární nadace Adra dva milióny korun na pomoc lidem v katastrofou postižených oblastech jihovýchodní Asie.
- Do zkušebního provozu byla uvedena nová žíhací pec svitků drátu.

ÚNOR

- MORAVIA STEEL a.s., mateřská společnost TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s., se zařadila mezi desítku nejúspěšnějších českých exportérů roku 2004. Český statistický úřad zařadil MORAVIA STEEL a.s. v českém TOP žebříčku na 9. místo.
- TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. zopakovaly své loňské umístění v prestižní celostátní anketě Czech TOP 100 a podruhé se zařadily mezi 10 nejobdivovanějších firem v České republice. Zároveň se TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. staly nejobdivovanější firmou Moravskoslezského kraje a zvítězily také mezi českými firmami v oboru hutnictví a zpracování kovů.

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY
SE PODRUHÉ
ZAŘADILY MEZI DESET
NEJOBDIVOVANĚJŠÍCH
FIREM V ČR



DUBEN

- Na valné hromadě České hutnické společnosti bylo rozhodnuto o přesunu sídla společnosti z Prahy do Třince.
- Předseda Senátu parlamentu České republiky Přemysl Sobotka při své návštěvě TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a. s. ocenil jejich dobrou práci a význam pro region.

KVĚTEN

- MORAVIA STEEL a.s. uzavřela smlouvu na dodávku 22 000 tun třineckých kolejnic pro největšího provozovatele jihoamerických železnic, brazilskou firmu CVRD (Companhia Vale do Rio Doce).

ČERVEN

- Řádná valná hromada společnosti uzavřela velice úspěšný hospodářský rok 2004 a rozhodla o výplatě dividendy ve výši 70,- Kč na jednu akcii.

ČERVENEC

- Dne 29. července začalo sfoukávání vysoké pece č. 4 a započala její rekonstrukce a modernizace. Životnost vysoké pece byla díky kvalitní organizaci práce vysokopecářů prodloužena oproti předpokladům o dva roky na celkových 15 let provozu.

SRPEN

- Vydatné dešťové srážky způsobily lokální záplavy. Pod vodou se ocitla kontijemná válcovna, jejíž provoz musel být od 24. srpna zastaven. Katastrofickým škodám se podařilo zabránit díky enormnímu nasazení lidí, techniky a účinnému krizovému řízení.

ZÁŘÍ

- Už 8. září se podařilo z převážné části obnovit provoz kontijemné válcovny, postižené srpnovými povodněmi.
- Evropská komise oficiálně schválila převzetí ostravské firmy VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s. TŘINECKÝMI ŽELEZÁRNAMI, a.s. Tato nová akvizice rozšiřuje výrobní portfolio TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s. o bezešvé ocelové trubky.

ŘÍJEN

- Po 85 dnech rekonstrukce a modernizace byla slavnostně zapálena vysoká pec č. 4. Společně s touto rozsáhlou investicí byly dokončeny další významné technologické investice:
- výměna druhé konvertorové nádoby
- rekonstrukce licích proudů blokového kontilitu
- modernizace aglomerace č. 1
- výstavba fosfátovací linky

LISTOPAD

- V závěru měsíce byl úspěšně dokončen zkušební provoz již druhé nové pece pro žíhání drátu ve svitcích.
- Ve 12. ročníku soutěže 100 nejlepších výročních zpráv České republiky si úspěšně vedly také výroční zprávy TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s. a MORAVIA STEEL a.s. V žebříčku odvětví těžkého průmyslu se umístily na stříbrné a bronzové příčce.

PROSINEC

- Dalším významným příspěvkem TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s. ke zlepšení životního prostředí v roce 2005 bylo spuštění nového, účinnějšího zařízení na odprášení skipových jam obou vysokých pecí a také pásové dopravy koksu.



IV. Vybrané hospodářské ukazatele (2001–2005)

Ukazatel	jednotka	2001	2002	2003	2004	2005
Výroba surového železa	kt	1 865	1 882	1 873	1 979	1 814
Výroba surové oceli	kt	2 315	2 364	2 333	2 427	2 248
z toho kontislitky	kt	2 114	2 192	2 164	2 255	2 104
Prodej válcovaného zboží včetně oceli	kt	2 155	2 257	2 190	2 301	2 205
Výnosy celkem	mil. Kč	23 368	22 838	22 579	32 193	35 038
Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	mil. Kč	22 176	21 272	21 034	29 276	30 827
Podíl vývozu z tržeb za válcované zboží*	%	52,5	54,5	49,8	48	48,1
Náklady celkem bez daně z příjmů	mil. Kč	22 860	22 451	22 053	28 709	32 317
Výsledek hospodaření	mil. Kč	278	309	518	2 575	2 068
Konsolidovaný výsledek hospodaření	mil. Kč	420	461	701	2 737	2 027
Aktiva celkem	mil. Kč	18 571	17 671	18 395	19 511	21 495
Dlouhodobý hmotný majetek odpisovaný	mil. Kč	19 930	19 969	20 479	21 421	22 112
Oprávky	mil. Kč	11 402	12 101	12 311	12 936	13 179
Amortizace	%	57,2	60,6	60,1	60,4	59,6
Vlastní kapitál	mil. Kč	10 039	10 352	11 264	13 030	14 538
Investiční výstavba	mil. Kč	456	240	1 305	1 201	1 418
Cizí kapitál vč. ostatních pasív	mil. Kč	8 532	7 320	7 131	6 482	6 957
Zaměstnanci – průměrný evidenční přepočtený stav	osob	6 602	6 263	5 777	5 599	5 519
Průměrný měsíční výdělek	Kč/osobu	18 824	19 854	20 980	22 840	23 662
Výroba oceli na 1 zaměstnance	t/osobu	351	377	404	433	407

*včetně vývozu prostřednictvím MORAVIA STEEL a.s.

V. Statutární orgány a vedení společnosti



Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.



Ing. Ján Moder



Dr. Hanns Kurt Zöllner



Ing. Ivo Dubš



Ing. Evžen Balko



Ing. Jozef Blaško, Ph.D.



František Ligocki



Ing. Oldřich Cieslar



Jiří Stašák

DOZORČÍ RADA

Funkce	Jméno	Bydliště
předseda	Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.	Český Těšín, Hrabinská 19a, PSČ 737 01
1. místopředseda	Ing. Ján Moder	Bystřice 1241, PSČ 739 95
2. místopředseda	Dr. Hanns Kurt Zöllner	6314 Unteraegeri, Zimmerstrasse 68, Švýcarsko
člen	Ing. Ivo Dubš	Brno-Líšeň, Martina Kříže 10/898, PSČ 628 00
člen	Ing. Evžen Balko	Bystřice 1241, PSČ 739 95
člen	Ing. Jozef Blaško, Ph.D.	Košice, Československého odboja 74, Slovenská republika, PSČ 04 001
člen	František Ligocki	Jablunkov 311, PSČ 739 91
člen	Ing. Oldřich Cieslar	Mosty u Českého Těšína, Školní 97, PSČ 735 62
člen	Jiří Stašák	Český Těšín, Kolonie 3, PSČ 737 01



Ing. Jiří Cienciala, CSc.



Ing. Jaroslava Ciahotná



Ing. Karel Klimek, CSc., MBA



Ing. Jan Czudek



Ing. Jan Lasota



Ing. Bohuslav Bernátek

PŘEDSTAVENSTVO

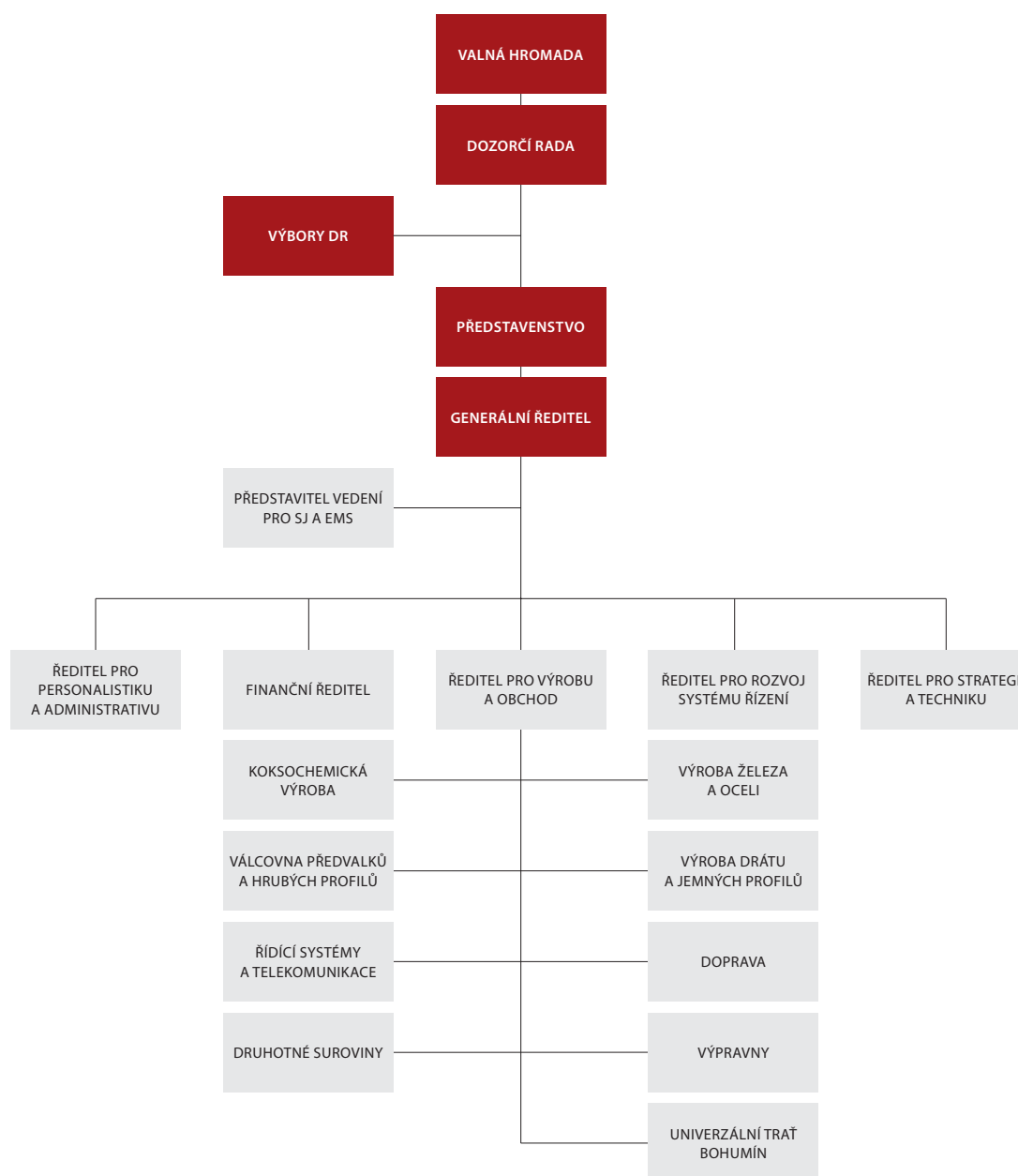
Funkce	Jméno	Bydliště
předseda	Ing. Jiří Cienciala, CSc.	Vendryně 905, PSČ 739 94
1. místopředseda	Ing. Jaroslava Ciahotná	Komorní Lhotka 350, PSČ 739 53
2. místopředseda	Ing. Karel Klimek, CSc., MBA	Milíkov 235, PSČ 739 81
člen	Ing. Jan Czudek	Jablunkov 373, PSČ 739 91
člen	Ing. Jan Lasota	Třinec, Kanada, Nad Úvozem 264, PSČ 739 61
člen	Ing. Bohuslav Bernátek	Bystřice 1274, PSČ 739 95

VEDENÍ SPOLEČNOSTI

Funkce	Jméno
generální ředitel	Ing. Jiří Cienciala, CSc.
finanční ředitel	Ing. Jaroslava Ciahotná
ředitel pro personalistiku a administrativu	Ing. Boguslaw Heczko
ředitel pro výrobu a obchod	Ing. Jan Lasota
ředitel pro strategii a techniku	Ing. Karel Klimek, CSc., MBA
ředitel pro rozvoj systému řízení	Ing. Jan Czudek

VI. Organizační struktura

Organizační struktura k 31.12.2005.





VII. Úvodní slovo předsedy dozorčí rady

Vážení akcionáři,

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. mají za sebou jeden z nejúspěšnějších hospodářských roků ve své novodobé historii. Mohu konstatovat, že dosažené hospodářské výsledky jsou ještě o poznání příznivější než ty z předchozího, rovněž velice úspěšného roku 2004. Zisk před zdaněním dosáhl v roce 2005 hodnoty 2,722 mld. Kč. Byl sice meziročně nižší o 762 mil. Kč, ale byl dosažen oproti předcházejícímu období především z výrobních činností. O tom svědčí provozní výsledek hospodaření, který dosáhl rekordní výše 2,443 mld. Kč a je lepší oproti loňské skutečnosti o 685 mil. Kč.

Naše akciová společnost dokázala vhodně zúročit jak poměrně stabilní situaci na trhu s ocelí, tak i stoupající úroveň přidané hodnoty našich výrobků. To lze dokumentovat na faktu, že i přes nižší celkovou roční produkci surového železa, oceli i válcovaného zboží oproti předchozímu období, jsme dosáhli meziročně ještě většího objemu tržeb než v doposud nejúspěšnějším roce 2004. Díky rychlejšímu růstu výkonů před výkonovou spotřebou se nám podařilo dosáhnout nejvyšší přidané hodnoty za posledních 10 let. Produktivita práce z přidané hodnoty na jednoho zaměstnance stoupla meziročně o 7 %.

**ZÍSKALI JSME NOVOU
AKVIZICI – VÁLCOVNU TRUB
V OSTRAVĚ-VÍTKOVICÍCH**



Toto konstatování je zvlášť potěšující, přihlédneme-li ke stále ostřejším projevům globálního konkurenčního boje a posilování pozic rozhodujících světových ocelářských koncernů. Ve světovém ocelářství neustále stoupá význam a vliv Číny. Jestliže čínské ocelárny vyprodukovaly v roce 2004 čtvrtinu celosvětové produkce, pak o rok později to již byla téměř třetina. Opět neuvěřitelný meziroční nárůst výroby o 25 % staví čínské producenty oceli již také do role významných exportérů a ve světě je to už znát. V zemích Evropské unie naopak meziročně výroba oceli poklesla o 3,6 %, v České republice dokonce o 12 %.

Naší firemní strategickou orientaci směřující k růstu přidané hodnoty válcovaných produktů a k vytváření výrobních řetězců se nám dařilo v uplynulém hospodářském roce úspěšně naplňovat. Získali jsme novou akvizici – válcovnu trub v Ostravě-Vítkovicích, s roční výrobou 105 kt bezešvých ocelových trubek. Touto kapitálovou investicí se nám podařilo vhodně rozšířit naše výrobní portfolio a obsadit segment trhu, kde zvlášť u větších rozměrových průměrů trub, je VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s. jediným domácím výrobcem.

V souladu s naší investiční politikou jsme proinvestovali v roce 2005 více než 1,4 mld. Kč. V závěru roku proběhla modernizace a rekonstrukce vysoké pece č.4 s jejím stáním po dobu 85 dnů. Na tuto největší investiční akci roku, na kterou jsme vynaložili 750 mil. Kč, navazovaly další velké investice, kterými byly výměna druhé konvertorové nádoby, rekonstrukce licích proudů blokového kontiliti pro žádoucí zvýšení objemu výroby kruhových kontislitků, dále výstavba linky STAKU pro tažení a fosfátování drátu, zvyšující přidanou hodnotu tohoto sortimentu výrobků. K dalšímu zlepšení ekologických parametrů naší hutní prvovýroby pak přispěla první etapa investice do odprášení aglomerace, která bude pokračovat i v následujícím roce. Rozsah investic limitoval ve druhé polovině roku možnosti výroby surového železa, oceli a potažmo i válcovaného materiálu. Investice však přispěly k další modernizaci naší hutní prvovýroby a stabilizaci uzavřeného hutního výrobního cyklu minimálně do roku 2015.

Základní strategii TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s. i pro příští období zůstává řízená alokace kapitálu na nejproduktivnější články našich výrobních řetězců a podpora tvorby zdrojů pro rozvoj a růst hodnoty TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s. i celé skupiny dceřiných a přidružených firem. Praktickým naplněním tohoto záměru je investiční plán a akviziční projekty v oblasti hutní výroby a navazujícího finálního zpracování válcovaného materiálu. Náš plán technického rozvoje v letech 2006-2010 zahrnuje investice v celkové výši téměř 6 mld. Kč. Největší část z těchto prostředků je určena na investice zajišťující zvyšování jakosti a přidané hodnoty válcovaných výrobků. Jedná se o výstavbu druhé vakuovací stanice, modernizaci Garretových navíječek kontijemné tratě, výstavbu dalších žíhacích pecí, linek na povrchovou úpravu drátu včetně jeho tažení, zušlechťovací linky a další.

Cílem skupiny podniků holdingu TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s. je vybudování provázaného řetězce s vysokým synergickým efektem, s kontrolou marže „up and down stream“ a maximální eliminace rizika závislosti na jedné komoditní skupině zboží.

O tom, že se nám práce daří, svědčí velice dobré výsledky nejen uplynulého roku, ale i těch předchozích. Oceňuji velice kvalitní práci managementu i zaměstnanců TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s. a rovněž stále lepší spolupráci jednotlivých subjektů ve skupině TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. - MORAVIA STEEL a.s. Za naším úspěchem stojí také naši obchodní a finanční partneři. Naše poděkování náleží také spolupracujícím městům, obcím a mnoha dalším organizacím, zejména v našem příhraničním regionu. Dosažené výsledky jsou dobrým předpokladem pokračujícího rozvoje nejen naší firmy, ale i všech firem ve skupině TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. - MORAVIA STEEL a.s., a také příslibem růstu kvality života obyvatel celého spádového regionu.



A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke at the end.

Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.



VIII. Zpráva představenstva

VÝVOJ MAKROEKONOMICKÉHO A KONKURENČNÍHO PROSTŘEDÍ

Česká ekonomika zaznamenala v roce 2005 dosud nejlepší výsledky ve své historii. Hrubý domácí produkt stoupl o 6 %. To řadí Českou republiku mezi země s nejrychleji rostoucí ekonomikou v celé Evropské unii. Tempo růstu bylo založeno především na vzestupu exportu. Poprvé v historii České republiky skončil zahraniční obchod kladným saldem, a to ve výši 42 mld. Kč.

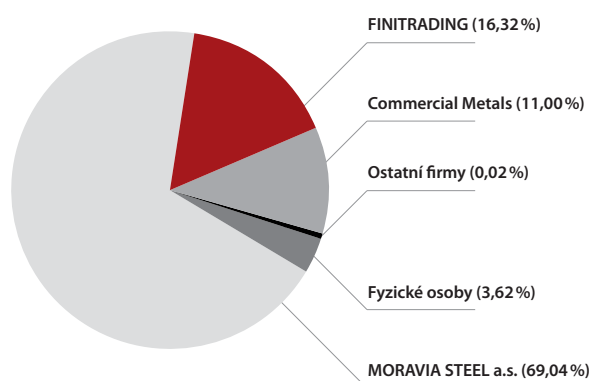
Výroba oceli v České republice v loňském roce meziročně poklesla o 12 % na 6,2 milionu tun. Nižší produkci ovlivnilo vyskladňování zásob z roku 2004, které si odběratelé vytvořili. Celková domácí spotřeba ocelářských výrobků v roce 2005 naopak stoupla o 0,4 %. Průměrné ceny finálních ocelářských výrobků na trhu stagnovaly. Tržby v odvětví poklesly zhruba o pět procent na 120 miliard korun. V českém ocelářském průmyslu meziročně poklesl také počet zaměstnanců o 8,5% na přibližně 25 000.

Celková spotřeba oceli v České republice dosáhla 5,2 milionu tun. Na jednoho obyvatele tak připadlo více než 500 kilogramů ocelových výrobků. Nižší než v České republice byla například spotřeba v Německu, Francii či Velké Británii, naopak vyšší byla v Itálii a Rakousku. Světový průměr dosáhl 168 kilogramů na osobu.

Zhruba 40 % ocelářských výrobků v České republice odebírá kovovýroba a strojírenství, pětinové podíly má výroba dopravních prostředků a stavebnictví.

Podle údajů Mezinárodního institutu pro železo a ocel (IISI) dosáhla loňská celosvětová výroba surové oceli 1,13 miliardy tun, meziročně tak stoupla o 5,9 procenta. Na celkové výrobě se už téměř z jedné třetiny podílí Čína. Čínská výroba oceli tak již dosáhla 349 mil. tun a zvýšila se meziročně o 25%. V zemích Evropské unie celoroční výroba oceli poklesla o 3,6 %. Tahounem poptávky po oceli je nadále Čína a v blízké budoucnosti se k ní zřejmě připojí také Indie. Očekává se, že celosvětová spotřeba oceli stoupne do roku 2015 na 1,5 miliardy tun.

STRUKTURA AKCIONÁŘŮ



VÝROBA A POSTAVENÍ NA TRHU

Po celosvětovém růstu poptávky po ocelových výrobcích způsobeném zejména průmyslovým boomem v Číně, došlo na přelomu roku 2004/2005 k jejímu poklesu a k následnému snížení cen. Tato situace byla způsobena vytvořenými zásobami oceli u zákazníků. Částečné omezení výroby oceli, které následovalo, tomuto poklesu zabránilo. Ke stabilizaci poptávky pak došlo na konci roku 2005.

Výše uvedené okolnosti na trhu a také plánovaná rekonstrukce vysoké pece č. 4, spolu s výměnou konvertorové nádoby, se v TŽ projevil na snížení výroby surové oceli a také válcovaných výrobků ve srovnání s rekordními výrobními výsledky z roku 2004.

Třinečtí vysokopecáři vyrobili 1,814 mil. tun surového železa, které bylo v ocelárnách přetaveno na 2,248 mil. tun surové oceli. To znamenalo pokles výroby surové oceli o 7,38 % oproti předchozímu roku. Celkový prodej válcovaného zboží, včetně kontisliček, prostřednictvím obchodní sítě společnosti MORAVIA STEEL a.s. za rok 2005 činil 2 205 kt, což bylo meziročně o 96 kt méně.

**PLÁNOVANÁ REKONSTRUKCE
A MODERNIZACE VYSOKÉ
PECE Č. 4 SPOLU S VÝMĚNOU
KONVERTOROVÉ NÁDOBY
OVLIVNILY VÝROBU
SUROVÉHO ŽELEZA I OCELI**



K rozšíření výrobního portfolia ve skupině TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s. o bezešvé trubky došlo po převzetí společnosti VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s.. Rozjezd dvou žíhacích pecí STC a STAKU linky pak znamenal další kvalitativní doplnění výrobního sortimentu. Zmíněné pece žijí především drát a tyče, STAKU linka slouží k tažení a fosfátování válcovaných drátů. Tyto investice nás posunuly ve výrobním řetězci blíže ke konečným zákazníkům, dodávajícím zejména do automobilového průmyslu.

K nejvíce prodávaným výrobkům z třineckého portfolia patřil válcovaný drát, jehož celkový prodej činil 818 kt, což je o 5,8 % méně než v minulém roce. Prodej legovaných elektrodových drátů vzrostl o 5,5 %, prodeje vysoce uhlíkatých a kordových drátů dosáhly objemově srovnatelné úrovně s předchozím obdobím. Celkem 63,1 % válcovaného drátu bylo prodáno na exportních trzích, především v zemích EU-25.

Kolejnice patřily k sortimentu s největším meziročním objemovým růstem prodeje, a to o 11 kt, což představuje zvýšení o 5,2 %. Exportováno bylo 88,4 % vyrobených kolejnic. Mezi hlavní exportní země patřily USA, Německo, Brazílie, Kanada, Finsko a Dánsko.

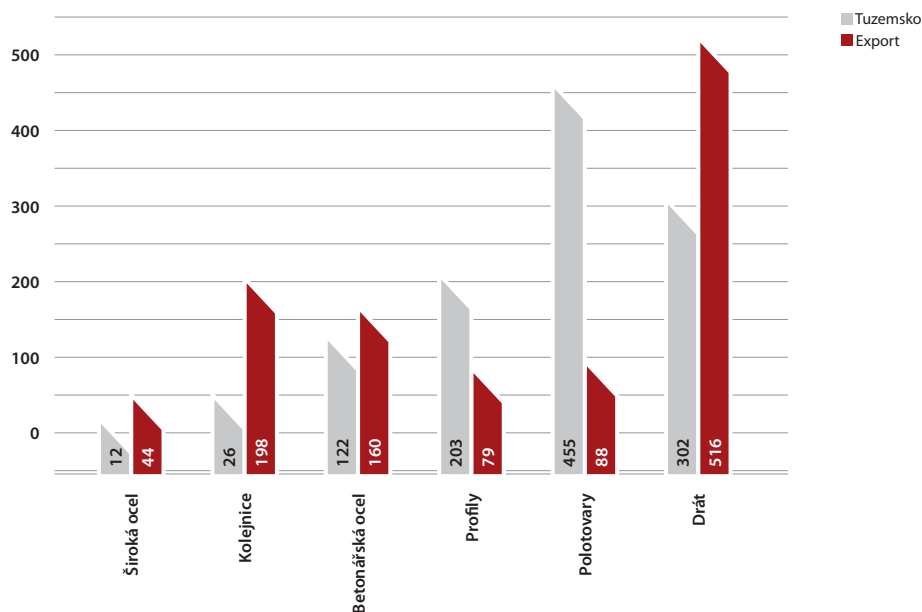
Zvýšená poptávka po betonářské oceli pokračovala i v roce 2005, kdy tohoto sortimentu bylo prodáno o téměř 15 kt více než v předcházejícím roce. Ve srovnání s rokem 2004 bylo prodáno větší množství betonářské oceli tuzemským zákazníkům, kteří jí odebrali o 18,5 kt více.

Na export bylo celkem dodáno 1 085 kt válcovaného zboží a kontisliček, což znamená v meziročním srovnání pokles o 24 kt. Největší objem válcovaného materiálu byl vyvezen do zemí EU-25, zejména Německa, Slovenska, Polska, Itálie, Portugalska, Belgie, Maďarska, Slovinska a Velké Británie. Mezi největší destinace pro válcované zboží mimo země EU-25 patřily USA, Chorvatsko, Brazílie a Kanada.

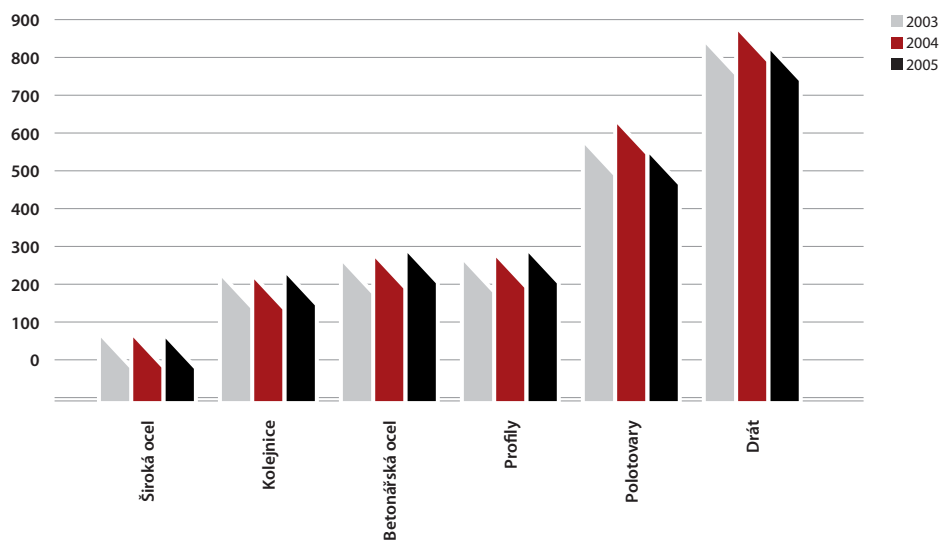
Celkový prodej dle výrobních skupin v letech 2003 – 2005 (kt)

		Drát	Polotovary	Profily	Betonářská ocel	Kolejnice	Široká ocel
Export	2003	536	131	64	140	186	48,3
	2004	527	129	60	164	182	47
	2005	516	88	79	160	198	44
Tuzemsko	2003	298	437	194	115	30	9,4
	2004	341	494	210	104	31	12
	2005	302	455	203	122	26	12
Celkem	2003	834	568	258	255	216	58
	2004	868	623	270	268	213	59
	2005	818	543	282	282	224	56

Prodej výrobků do tuzemska a na export v roce 2005 (kt)



Celkový prodej výrobků v letech 2003 – 2005 (kt)



INVESTICE A MODERNIZACE

TŘINECKÉ ŽELEZÁŘNY, a. s. investovaly do rozvoje a modernizace svých zařízení v roce 2005 celkem 1,418 mld. Kč. Akce technického rozvoje byly opět zaměřeny na zvyšování podílů výrobků s vyšší přidanou hodnotou i na obnovu a modernizaci hlavních výrobních agregátů. Významná část prostředků byla určena na akce ekologického charakteru.

Největší investicí v roce 2005 byla rekonstrukce s modernizací vysoké pece č. 4, při které byla aplikována celá řada nejnovějších technologií. Strategickou akcí v kyslíkové konvertorové ocelárně byla výměna konvertorové nádoby č. 1.

Výstavba odprášení skipových jam na provoz vysokých pecí a odprášení uzlů na aglomeraci č. 1 byly nejvýznamnějšími projekty v oblasti ochrany životního prostředí. Obě tyto investice významně snižují zatížení ovzduší tuhými látkami.

Výstavba žíhací pece č. 2, defektoskopické linky Cirkoflux č. 2 a výstavba fosfátovací linky STAKU v provozu válcovny drátu a jemných profilů byly akcemi zvyšujícími přidanou hodnotu drátu a tyčí, což je v souladu s naší strategií.

V roce 2005 byly také zahájeny další akce technického rozvoje. K nejvýznamnějším z nich patří rozšíření litií kruhových kontislitků průměru 525 mm na čtyři lici proudy blokového kontilitu, dále pak výstavba expedičních hal kontidrátové válcovny a žíháren. Rovněž byly uzavřeny kontrakty na rozšíření defektoskopických linek tyčí a proběhlo i výběrové řízení na výstavbu vakuovací stanice č. 2.

TECHNOLOGIE A VÝZKUM

V průběhu roku 2005 bylo zavedeno do výrobního systému 277 nových značek oceli, z toho 167 v rámci TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s. a 110 pro dceřinou společnost VWT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s. Technologie byla v oblasti tekutých ocelí zaměřena na zvládnutí odlévání speciálních tyčových ocelí na sochorovém kontilitu se zaměřením na vyšší obsahy síry. Na úseku válcování se podařilo zlepšit parametry výroby kolejnic pro americký trh. Za úspěch lze pokládat naše zařazení mezi 11 schválených výrobců oceli pro firmu Scania. Ve válcovnách drátu a jemných profilů se nám podařilo zavést technologii normalizačního válcování a nahradit tak nákladnější tepelné zpracování u středně uhlíkových značek. U mikrolegovaných značek oceli toto plánujeme na rok 2006. V oblasti druhovírody byly na STC pecích vyvinuty nové žíhací diagramy pro řetězy, elektrody a materiál pro firmu FERROMORAVIA, s.r.o. Probíhá ověřování kvality dodávek z fosfátovací linky STAKU u odběratelů.

Sledování a vyhodnocování kvality našich stěžejních výrobků je zabezpečováno v rámci 11 nosných programů.

U většiny předních výrobců oceli je stále zřetelnější proces směřující k finalizaci výrobků s cílem co největšího přiblížení se ke koncovým uživatelům. V souladu s těmito trendy je také u nás připravována dlouhodobá koncepce dalšího rozvoje druhovírody v TŽ, mající za cíl rozšíření stávajícího portfolia výrobků, užší spolupráci se zákazníky, zvyšování přidané hodnoty a také minimalizaci dopadu tržních výkyvů. Technologie a výzkum budou soustředěny hlavně na finalizaci, tepelné zpracování a povrchovou úpravu dlouhých výrobků. To všechno se neobejde bez vlastních rozvojových a výzkumných činností uplatňovaných při řešení výzkumných úkolů.

V roce 2005 bylo řešeno celkem 51 výzkumných úkolů, přičemž 50 jich bylo již z předchozího roku. Ukončeny byly tyto 2 výzkumné úkoly:

- Nové materiály a technologie pro železniční dvojkolí
- Využití kovonosných a uhlíkových odpadů v TŽ

Mezi významné výzkumné úkoly řešené v roce 2005 a dále pokračující lze zařadit:

- Výzkum, vývoj a zavedení dynamického modelu řízení technologie pro plynulé odlévání sochorů
- Výzkum, vývoj a zavedení výroby dalších značek válcované tyčové oceli se speciálními vlastnostmi – SBQ
- Výzkumné úkoly řešené v rámci projektu „Nové progresivní technologické postupy výroby ocelových výrobků“, označené jako projekt VÝZKUM TŽ v programu Impuls Ministerstva průmyslu a obchodu ČR

Řada výzkumných úkolů byla řešena za finanční podpory Grantové agentury ČR nebo Ministerstva průmyslu a obchodu ČR. TŽ v nich figurují jako hlavní řešitel, nebo spoluřešitel v programech Progres, Impuls, Tandem – MPO a veřejné finanční podpory pro projekt VÝZKUM TŽ.



ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

Ochrana ovzduší

Meziroční trend je velmi příznivý. V porovnání s rokem 2004 došlo k významnému snížení emisí tuhých znečišťujících látek, oxidů dusíku a oxidu uhelnatého. Menší pokles byl zaznamenán rovněž u emisí oxidu siřičitého.

**V POROVNÁNÍ S ROKEM 2004
DOŠLO K VÝZNAMNÉMU
SNÍŽENÍ EMISÍ TUHÝCH
ZNEČIŠŤUJÍCÍCH LÁTEK,
OXIDŮ DUSÍKU I OXIDU
UHELNATÉHO**



Ke zvýšení emisí došlo pouze u skupiny tzv. ostatních látek, kam náleží zejména těžké kovy, organické látky a perzistentní organické látky. Příčinou byl kromě zvýšení emisí organických látek na zdroji odsíření koksárenského plynu, rovněž náběh platnosti několika integrovaných povolení v roce 2005, kterými byly u některých zdrojů stanoveny nové emisní limity, resp. povinnost monitorovat ty znečišťující látky, které dosud zjišťovány nebyly.

Zvláštním druhem emisí jsou emise skleníkových plynů, které byly v roce 2005 poprvé monitorovány v souladu s legislativou Evropské unie k obchodování se skleníkovými plyny. Množství těchto emisí bylo předběžně vyčísleno na 2 386 846 tun, což je 92,28 % ve srovnání s počtem 2 586 483 bezplatně přidělených povolenek.

Emise ze zdrojů TŽ

Rok	Tuhé zneč. látky (t/rok)	Oxid siřičitý (t/rok)	Oxidy dusíku (t/rok)	Oxid uhelnatý (t/rok)	Ostatní emise (t/rok)
2003	1 349,7	1 398,7	1 263,2	56 685,9	74,7
2004	1 463,6	1 656,9	1 449,8	60 194,7	69,4
2005	1 058,7	1 642,0	1 162,1	56 806,5	72,8

Ochrana čistoty vod

V roce 2005 byl sice patrný určitý nárůst množství vypouštěných odpadních vod do toku, ale na výtoku odpadních vod tím došlo k žádoucímu snížení koncentrací vybraných znečišťujících látek (rozpuštěné látky, rozpuštěné anorganické soli, chloridy) na přijatelnou úroveň vzhledem k limitům povoleného znečištění. Toto opatření se ovšem projevilo také v mírném zvýšení celkového bilančního množství vypuštěného znečištění v některých parametrech oproti roku 2004.

Znečištění vypouštěné do vodních toků – za skupinu TŽ/MS

Rok	Množství odpadní vody (m³/rok)	NL – nerozpuštěné látky (t/rok)	NEL – nepolární extrah. látky (t/rok)	RAS – rozpuštěné anorganické soli (t/rok)	CHSK _{Cr} – chemická spotřeba kyslíku dichromanovou metodou (t/rok)	Fe _{celkem} – železo celkem (t/rok)
2003	4 905 829	132,5	1,59	3 168	104,1	11,9
2004	5 052 269	127,4	3,6	3 572	96,4	13,7
2005	6 014 547	129,8	5,1	3 328	113,0	15,3

Nakládání s odpady

Přestože výroba oceli byla v porovnání s rokem 2004 nižší jen o cca. 7 %, v evidovaných údajích o produkci odpadů došlo k osmdesátiprocentnímu snížení jejich celkového množství. Produkce odpadů v TŽ byla v roce 2005 o 0,288 mil. tun nižší. To bylo způsobeno administrativním vyřazením strusky z evidence odpadů, protože je zpracovávána na umělé kamenivo.

U nebezpečných odpadů odpovídá pokles dlouhodobému trendu, který je ve značné míře ovlivněn objemem hutní výroby. Nebezpečné odpady poklesly ze 137 kt v roce 2004 na 105 kt v roce 2005

V roce 2005 bylo uloženo na skládce TŽ Neboranka o zhruba 80 % odpadů méně než v předchozím roce.

Množství uložených odpadů na skládce Neboranka

Rok	Uloženo (t)			Poplatek*	
	Celkem	TŽ, a. s.	Externí	Kč	Kč/t
2003	81 065	40 092	40 973	3 926 254	200
2004	52 982	23 951	29 031	4 726 456	200
2005	9 599	5 471	4 128	1 582 017	300

* Od poplatku jsou osvobozené odpady – beton, cihly, tašky a keramické výrobky, výkopové zeminy a štěrk z železničního svršku. Tyto odpady jsou využívány pro technickou rekultivaci skládky.

Ekologické akce realizované v roce 2005

- odprášení uzlů aglomerace č. 1
- odprášení skipových jam na vysokých pecích
- rekonstrukce čistírny odpadních vod a kanalizace hotelu Javor v Řece
- rekonstrukce systému mazání a zamezení úkapům oleje na blokovně

Z investičních fondů bylo v roce 2005 hrazeno na ekologické akce celkem 120,18 mil. Kč.

Rozpracované a připravované ekologické akce na léta 2006 - 2010

- technická rekultivace skládky Neboranka /2006 – 2010/
- rekonstrukce odprášení konvertorové ocelárny /2006 – 2007/
- prověřování zařízení s podezřením na přítomnost polychlorovaných bifenylů
- zlepšení čistoty vodního okruhu elektroocelárny /2006 – 2007/
- rekonstrukce elektrodlucačů na aglomeraci č. 1 /2006/
- odprášení spalin aglomerace č. 1 /2006/
- odprášení výklopníků č. 5 – 8 /2006/
- stacionární vysavač – druhové zásobníky /2006/
- mytí kol nákladních aut vyjíždějících z provozu druhotné suroviny /2006/

ZAMĚSTNANCI

Personální politika v r. 2005 byla orientována na další rozvoj intelektuálního kapitálu jako nedílné součásti celkové hodnoty firmy a zajištění všech projektů a procesů souvisejících s personálním zabezpečením hutní prvovýroby a intenzivním rozvojem hutní drůhovýroby.

PERSONÁLNÍ MARKETING
BYL ZAMĚŘEN NA ZÍSKÁVÁNÍ
JIŽ PŘIPRAVENÝCH A VYSOCE
KVALIFIKOVANÝCH
ZAMĚSTNANCŮ



Personální marketing byl zaměřen na získávání již připravené a vysoce kvalifikované pracovní síly. Byl kladen důraz na implementaci výstupů projektu „Rozvoj intelektuálního kapitálu“ do praxe. Současně byly objektivizovány požadavky na kvalifikace stanovené pro jednotlivá plánovaná místa s ohledem na rychle se měnící technologii výroby, intenzifikaci technického rozvoje a požadavky trhu, tj. zabezpečení stále rostoucí kvality a technické úrovně výrobků a služeb. Proces odborné přípravy zaměřený na zajištění požadované kvalifikační úrovně zaměstnanců si vyžádal vynaložení zvýšeného objemu finančních prostředků a investic. Vzdělávání zaměstnanců dále rozvíjelo týmovou práci, rozvoj certifikovaných studií a cílenou přípravu vybrané skupiny zaměstnanců pro budoucí akvizice a projekty. Kromě klasických forem vzdělávání bylo úspěšně zaváděno „e-learningové“ vzdělávání a rozšiřována nabídka vzdělávacích kurzů pro zájemce o sebevzdělávání.

Aktivní spolupráce se školami všech stupňů a cílevědomě řízená nástupní praxe absolventů středních a vysokých škol vytvořily předpoklady pro získání technicky vzdělaných zaměstnanců v kategorii činností „hutní výroba“, a progresivně se rozvíjejících činností „strojírenská výroba“.

TŘINECKÉ ŽELEZÁŘNY, a. s. byly v rámci celostátní soutěže „Dobrá rada nad zlato“ opět oceněny za spolupráci se školami všech stupňů. Cílem soutěže bylo posílit význam a zapojení lokální a regionální dimenze v rámci Evropské strategie zaměstnanosti a motivovat žáky a studenty v regionu ke studiu technických oborů. Široká a různorodá spolupráce se školami, pokračování projektu „Talent regionu“ a další formy personálního marketingu mají své nezastupitelné místo v obnově lidských zdrojů i v příštích letech.

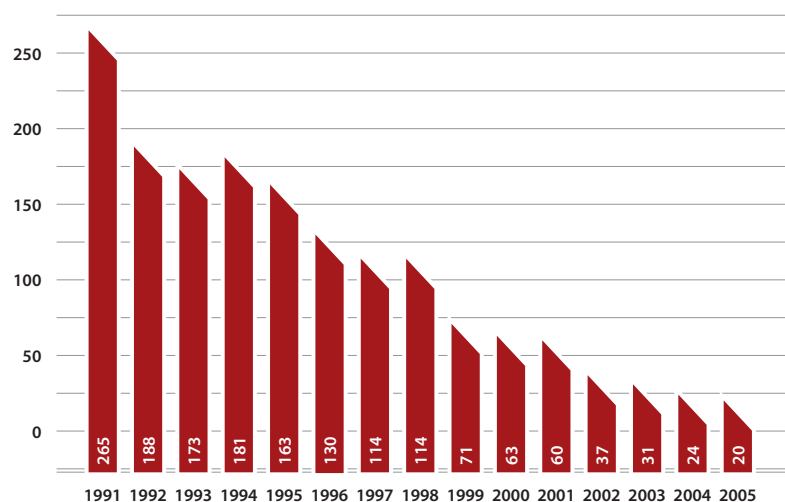
Účinné naplňování přijaté „Politiky bezpečnosti a ochrany zdraví v TŽ“ znamenalo další významný krok ke zvýšení jakosti v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví. Bylo navázáno na dobré výsledky a příznivý vývoj pracovní úrazovosti v předchozích letech. Díky preventivním programům a programům pro motivaci zaměstnanců k ochraně vlastního zdraví bylo v roce 2005 evidováno pouze 20 pracovních úrazů s pracovní neschopností nad 3 kalendářní dny a nebyl evidován úraz smrtelný nebo úrazy s vážnými následky na zdraví. Četnost úrazů na 100 zaměstnanců dosáhla hodnoty 0,36 oproti 0,45 v roce 2004. Vysokou úroveň péče o zdraví na pracovištích dokumentuje rovněž klesající charakter dalších ukazatelů pracovní úrazovosti. I přes tyto pozitivní výsledky se do budoucna připravují další nadstandardní opatření a projekty pro zlepšení úrovně bezpečnosti a ochrany zdraví a snižování pracovních rizik ve spolupráci s odbornými pracovišti vysokých škol.

V roce 2005 byla splněna všechna ustanovení Podnikové kolektivní smlouvy a Sociálního kodexu. Příznivé hospodářské výsledky společnosti podobně jako v minulosti umožnily udržet zavedený vysoký standard sociálních zvýhodnění zaměstnanců a zachovat sociální smír. Naplňování přijatých principů mzdové politiky a vytváření motivačního prostředí zaměstnanců, zejména oceňování zaměstnanců a poskytování pevných i volitelných zaměstnaneckých výhod nad rámec zákona, přispělo k udržení únosné fluktuace a stabilizaci klíčových profesí.

Optimalizace stavu zaměstnanců byla zajišťována v relaci k vývoji produktivity práce při souběžném intenzivním využívání doprovodných sociálních programů. Vývoj zaměstnanosti v počtech a profesní struktuře byl ovlivňován v souladu s rozvojem výrobní základny, objemem výroby a změnami v oblasti technického rozvoje. Zvyšování finalizace výrobků klade i v budoucnu nové požadavky na systém vzdělávání zaměstnanců. Tyto faktory se průběžně promítaly do bilance stavu zaměstnanců a zpracování ročního plánu práce i do procesu personální přípravy zaměstnanců. Průměrný roční přepočtený evidenční stav zaměstnanců v roce 2005 dosáhl počtu 5 519 osob. To je snížení o 80 zaměstnanců oproti roku 2004. I přes toto snížení byli do TŽ přijímáni noví absolventi výučních oborů, středních a vysokých škol, a tím byla zajišťována postupná generační obměna zaměstnanců.

V oblasti řízení lidských zdrojů má nezastupitelné místo také formování a rozvoj korektních pracovních vztahů vytvářejících v podniku celkové pozitivní klima. Dalším zefektivňováním toku informací ke všem stupňům řízení i řadovým zaměstnancům, růstem intelektuálního kapitálu, dalším rozvojem personálního marketingu a naplňováním doprovodných projektů je vytvářen předpoklad pro splnění přijatých cílů personální strategie v dalším období.

Graf vývoje úrazovosti od roku 1991 (úrazy/rok)



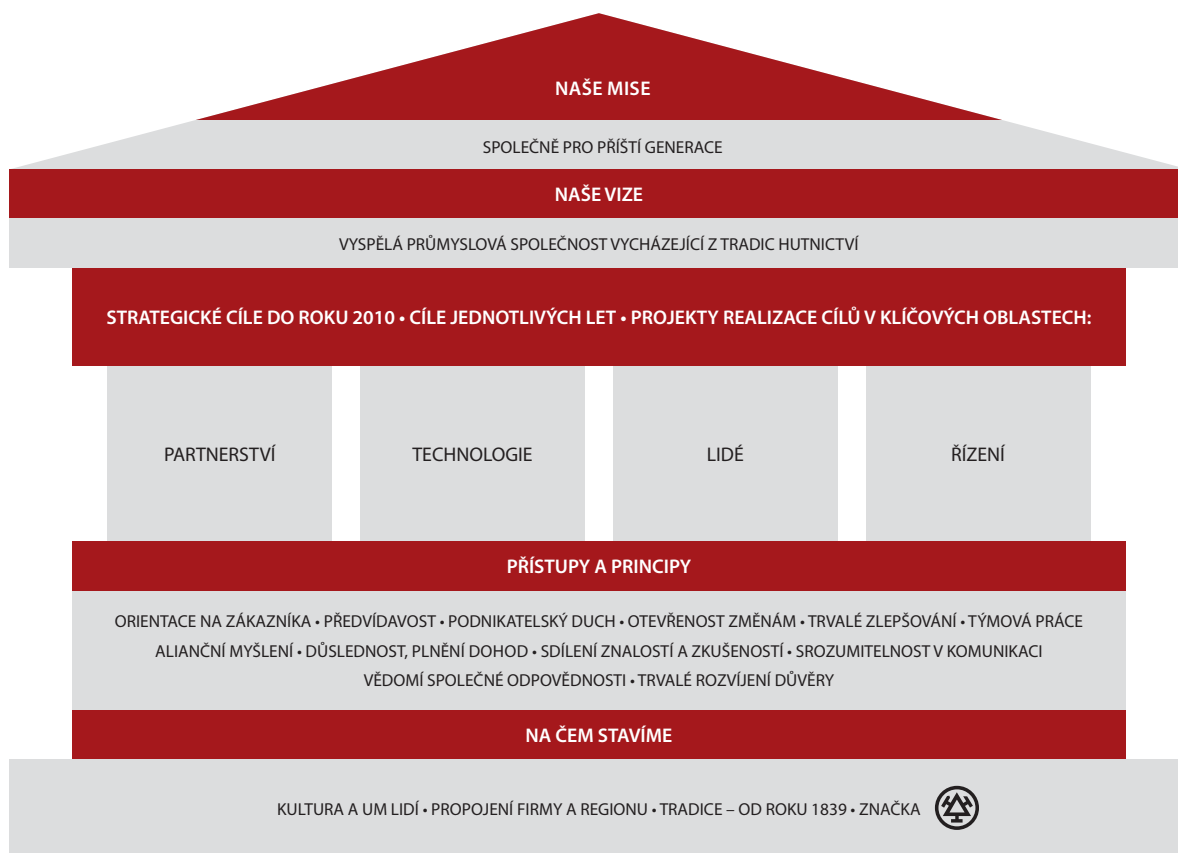


SYSTÉM ŘÍZENÍ

Úspěšné výsledky dosažené v roce 2005 v podnikatelské činnosti završují dosavadní celkový trend v novodobé historii TŽ, který je založen na trvale uplatňovaném a rozvíjeném systémovém přístupu k integrovanému řízení.

Rozhodujícím záměrem strategie řízení a jeho rozvoje je dlouhodobě zajistit akcionářům zisk úspěšným podnikáním na trzích hutních výrobků při uplatňování strategie dynamického zvyšování výrobků s vyšší přidanou hodnotou.

Hlavní principy a hodnoty vedoucí k naplňování podnikatelské představy vedení společnosti jsou vyjádřeny ve strategickém rámci, který reprezentuje smysl a způsob chování firmy:

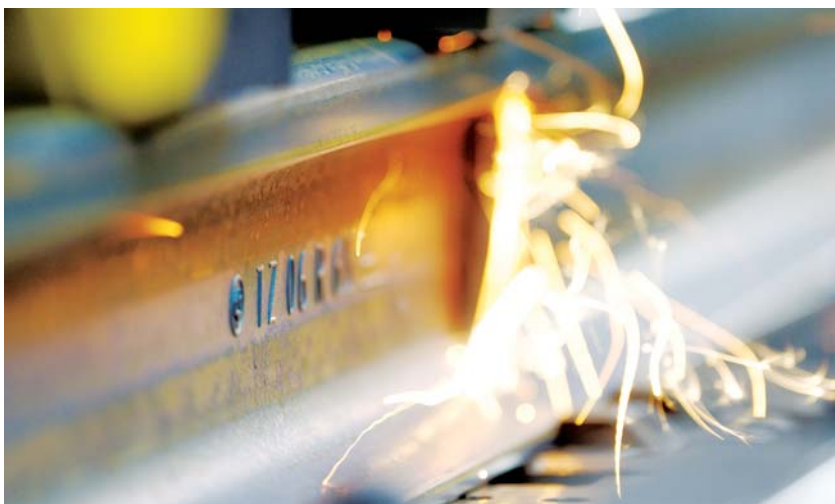


Strategický rámec pokrývá všechny klíčové oblasti systému řízení a současně zahrnuje všechny hlavní podnikatelské subjekty skupiny TŽ. Prvky Strategického rámce jsou konkretizovány v každoročně aktualizované strategii a podnikatelském programu jak pro TŽ, tak pro skupinu TŽ. Tyto vrcholové výstupní strategické dokumenty pokrývají pětiletý horizont a vytvářejí závazný podnikatelský rámec na příslušné období.

Úspěšnost zdokonalování a rozvoje systému řízení TŽ v průběhu roku 2005 lze dokumentovat následujícími akcemi:

- Projekt začlenění nové akvizice do skupiny TŽ/MS – Vítkovice válcovna trub
- Projekt finalizace výrobků univerzální tratě v Bohumíně – naplňování programu finalizace vyráběné široké oceli dle jednotlivých tržních segmentů
- Modul M5 projektu intelektuální kapitál 2004 – formování a rozvoj týmové práce: Implementovány principy týmové práce a budování týmů na pilotním pracovišti (středisko VJd-kontidráťová trať provozu VJ); návazně pokračuje implementace na dalších pracovištích TŽ
- Postupně realizovány implementační projekty datového skladu založené v informační strategii TŽ, zejména kritéria kvality, reporting výsledných kalkulací, informace o zakázkách, standardní reporting, podpora výzkumných a vývojových projektů, BSC
- Projekt systém ukazatelů pro řízení výkonnosti (BSC) – promítnutí strategie TŽ do běžného řízení firmy; v návazné etapě probíhá implementace zavedeného systému BSC do prostředí SAP SEM

NA ÚSPĚŠNÝCH VÝSLEDČÍCH
V ROCE 2005 SE PODÍLÍ
TRVALE UPLATŇOVANÝ
A ROZVÍJENÝ SYSTÉMOVÝ
PŘÍSTUP K INTEGROVANÉMU
ŘÍZENÍ



- Projekt výsledné kalkulace hutní výroby – s cílem zprovoznit systém výsledných kalkulací pod systémem SAP a zajistit zpracování kalkulací a jejich prezentaci; realizována 1. etapa – předběžné výsledné kalkulace a řešena 2. etapa – výsledné kalkulace
- Projekt workflow externích účetních dokumentů – realizací tohoto pilotního projektu v oblasti systému řízení dokumentů došlo k implementaci nového nástroje, který je rutinně využíván ve 12 definovaných procesech; v další etapě předpokládáme jeho uplatnění v řadě dalších procesů skupiny TŽ-MS
- Projekt APS – zahájena implementace systému pokročilého plánování a rozvrhování výroby, který umožní optimalizovat a synchronizovat celý výrobní řetězec, zvýšit průtok úzkými místy, optimalizovat strukturu a minimalizovat množství zásob legovacích přísad, polotovarů a rozpracované výroby, zkrátit dodací lhůty a zvýšit spolehlivost dodávek
- Zintenzivnění dalšího postupu aplikace procesních principů a přístupů do systému řízení založením projektu procesní řízení – 2. etapa.

V závěru roku 2005 byl orgány společnosti schválen podnikatelský program na léta 2006 – 2010 a na začátku roku 2006 konsolidovaný podnikatelský program skupiny TŽ na léta 2006 – 2010.

FINANČNÍ SITUACE

V roce 2005 dosáhla naše společnost velmi dobrých hospodářských výsledků a v některých hospodářských ukazatelích dokonce rekordních hodnot za posledních 10 let. Rok 2005 se tak zařadil mezi nejúspěšnější léta hospodaření, a to i přesto, že hodnoty výroby byly ovlivněny rozsáhlou modernizací a rekonstrukcí podstatné části prvovýroby a srpnovými povodněmi, které omezily produkci kontijemné trati.

V meziročním srovnání dochází sice k poklesu výroby železa i oceli, plánované hodnoty však byly překročeny o cca 3%.

Bylo dosaženo výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 2 722 mil. Kč, což je ve srovnání s rokem 2004 nižší o 762 mil. Kč, resp. vyšší o 2 195 mil. Kč než v roce 2003. Jeho srovnání s rokem 2004 je ovlivněno odprodejem akcií ISPAT Nová huť České konsolidační agentuře s kladným dopadem do roku 2004 ve výši 1 568 mil. Kč.

Příznivá komerční situace a zejména růst prodejních cen výrobků se odrazilo v celkových výkonech společnosti, které dosáhly rekordní úrovně 32 327 mil. Kč, oproti 29 712 mil. Kč v roce 2004 a 21 402 mil. Kč v roce 2003. To znamená jejich nárůst oproti r. 2004 o 2 616 mil. Kč, případně o 10 926 mil. Kč vůči roku 2003.

Vývoj celkových tržeb v posledních třech letech

Ukazatel (v tis. Kč)	2003	2004	2005
Válcované zboží včetně kontislitků	19 774 522	27 856 219	29 459 769
Ostatní výrobky	851 505	1 059 623	1 031 440
Tržby za prodej vlastních výrobků	20 626 027	28 915 842	30 491 209
Tržby za prodej služeb	406 016	358 737	335 214
Tržby za prodej zboží	1 968	972	665
Tržby za prodej vlastních výrobků, služeb a zboží	21 034 011	29 275 551	30 827 088

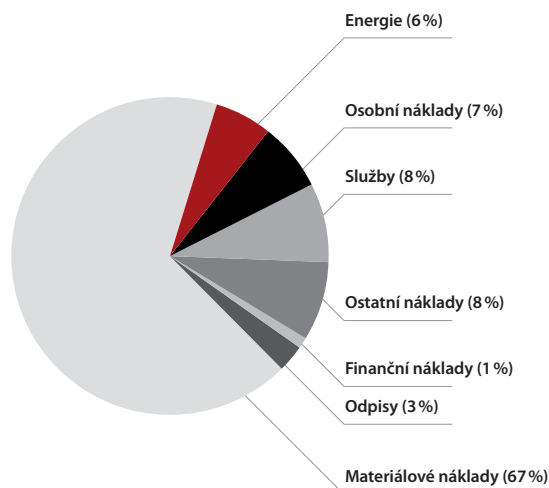
Nákladové položky se vyvíjely v souladu s plánovanými hodnotami. K jejich meziročnímu navýšení došlo zejména nárůstem cen surovin a energií. Celkově došlo ke zvýšení výkonové spotřeby o 2 350 mil. Kč a o 8 832 mil. Kč oproti roku 2003.

Vlivem rychlejšího růstu výkonů před výkonovou spotřebou se podařilo dosáhnout nejvyšší přidané hodnoty za posledních 10 let. Přidaná hodnota dosáhla v roce 2005 úrovně 5 543 mil. Kč. Produktivita práce z přidané hodnoty na jednoho zaměstnance vzrostla meziročně o 7% na 1 004 tis. Kč.

Provozní výsledek hospodaření dosáhl rovněž rekordní výše 2 443 mil. Kč, což představuje zvýšení oproti loňské skutečnosti o 685 mil. Kč, vůči roku 2003 pak o 1 738 mil. Kč.

Především přijaté dividendy, snížení nákladových úroků a kurzové vlivy příznivě ovlivnily zisk z finančních operací, kde bylo dosaženo zisku v objemu 352 mil. Kč. Snížení oproti roku 2004 o 1 374 mil. Kč je zapříčiněno poklesem výnosů z prodeje cenných papírů.

V oblasti mimořádného výsledku hospodaření vykazovaly TŽ v roce 2005 náklady spojené s likvidací povodňových škod a následné pojistné plnění.

Struktura nákladů v roce 2005:


K 31. 12. 2005 vykázala naše společnost aktiva v celkové výši 21 495 mil. Kč, což je o 1 984 mil. Kč více než k 31. 12. 2004 a o 3 100 mil. Kč oproti roku 2003. Na tomto zvýšení se podílel nárůst dlouhodobého majetku o 744 mil. Kč, resp. o 704 mil. Kč; oběžná aktiva vzrostla o 1 255 mil. Kč, resp. 2 434 mil. Kč.

Dlouhodobý majetek společnosti byl ovlivněn objemem investiční výstavby i výší akvizic. Nejvýznamnější investiční akcí uplynulého období byla modernizace a rekonstrukce vysoké pece č. 4, výměna druhé nádoby konvertoru a rekonstrukce lících proudů blokového kontilít. V průběhu roku se společnost stala stoprocentním vlastníkem společnosti VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s.

Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti vzrostl zaúčtováním bezúplatně nabytých emisních povolenek pro obchodování se skleníkovými plyny.

Hlavním důvodem zvýšení stavu oběžného majetku byl nárůst objemu zásob vlivem cen i navýšením množství hotových výrobků a růst krátkodobého finančního majetku. V souvislosti se značným meziročním nárůstem tržeb došlo i ke zvýšení stavu krátkodobých pohledávek.

V oblasti pasiv se dlouhodobě daří zlepšovat strukturu vlastních a cizích zdrojů ve prospěch zdrojů vlastních. Podíl vlastních zdrojů na celkových zdrojích společnosti vzrostl meziročně o 0,9 % na 67,6 %, resp. o 6,4 % vůči roku 2003 v důsledku dosaženého výsledku hospodaření.

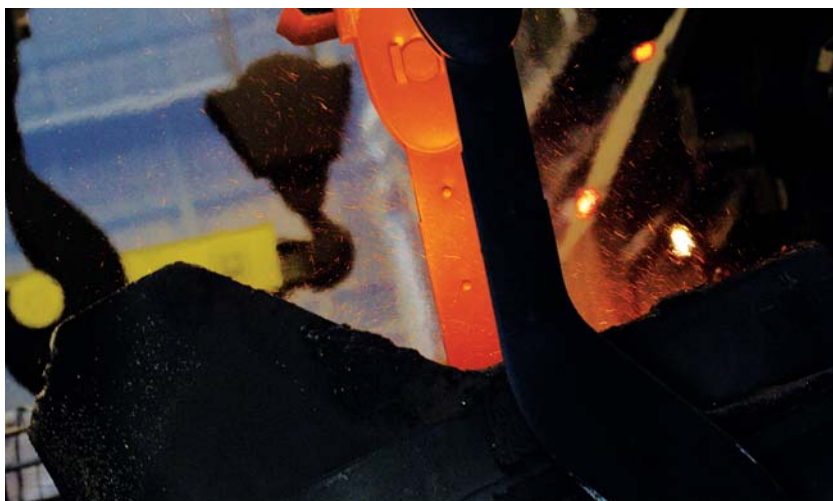
Cizí zdroje se zvýšily o 468 mil. Kč, resp. snížily o 180 mil. Kč vůči roku 2003, přičemž došlo k poklesu dlouhodobých závazků a rezerv a k nárůstu krátkodobých závazků zejména v kategorii závazků z obchodních vztahů a bankovních úvěrů vlivem čerpání dlouhodobých investičních úvěrů.

STRATEGICKÉ ZÁMĚRY

Investiční politika je podstatnou součástí naplňování obchodně-výrobní strategie skupiny TŽ/MS, kterou lze definovat jako: „Dynamické zvyšování podílu dlouhých výrobků s vyšší přidanou hodnotou a její řízení v budovaných „up-“ a „downstream“ řetězcích. TŽ jsou klasickým integrovaným výrobcem oceli s téměř 100 % podílem dlouhých výrobků, což vyžaduje kromě dostatečného tvarového sortimentu jasný posun směrem k ušlechtilým materiálům. Tato strategie umožní vstupovat a účinněji kontrolovat výrobové řetězce, což zajistí skupině TŽ/MS prodejnost výrobků i v dobách recese.

Pro zvýšení prodeje většího podílu trub s vyšší přidanou hodnotou v nové akvizici VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s. jsou plánovány v letech 2006 – 2010 značné investiční prostředky na rekonstrukci a modernizaci této válcovny.

V NEJBLIŽŠÍM OBDOBÍ
POČÍTÁME S DALŠÍMI
INVESTICEMI PRO ZVÝŠENÍ
PŘIDANÉ HODNOTY NAŠICH
VÝROBKŮ A OBNOVU
ZAŘÍZENÍ



V nejbližším období se počítá s dalšími investicemi, které jsou směřovány nejvíce do zvýšení přidané hodnoty výrobků a obnovy zařízení. Jedná se o investice do vakuovací stanice typu RH č. 2, zařízení na diagnostiku kolejnic, do žíhacích pecí v rámci projektu „Drát“, do projektu „SBQ“ – zušlechťovací linka, cirkoflux, měření vad, loupací linka, žíhací pece atd.

Celá řada investic řeší také otázky zlepšování životního prostředí, z nichž některé jsou vyvolány potřebou vyhovět náročným limitům, stanoveným v oblasti ovzduší, vod a půdy. V plánu je rekonstrukce odprášení konvertorové ocelárny, odprášení výklopníků, odprášení spalín a rekonstrukce elektrických odlučovačů aglomerace č. 1. Realizací těchto staveb budeme dosahovat v některých případech i lepších než zákonných limitů emisí, což je předpoklad pro podnikatelskou činnost firmy do dalších let.

NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

V roce 2005 vytvořily TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. čistý zisk po zdanění ve výši 2 067 939 tis. Kč. Představenstvo společnosti navrhuje jeho následující rozdělení:

• Příděl do rezervního fondu	103 397 tis. Kč
• Dividendy	810 986 tis. Kč
• Nerozdělený zisk minulých let	1 153 556 tis. Kč

IX. Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada byla představenstvem informována v průběhu kalendářního roku 2005 o aktuální hospodářské situaci společnosti i o plnění podnikatelského programu. Pravidelně dohlížela na činnost vedení společnosti a kontrolovala, zda podnikatelské aktivity jsou uskutečňovány v souladu s platnou legislativou, stanovami společnosti i usneseními valné hromady a dozorčí rady.

I PŘES NIŽŠÍ PRODUKCI
OCELI JSME DOSÁHLI
JEŠTĚ VĚTŠÍHO OBJEMU
TRŽEB NEŽ V DOPOSUD
NEJÚSPĚŠNĚJŠÍM ROCE 2004



Dozorčí rada přijímala na svých zasedáních rozhodnutí k nejvýznamnějším strategickým záměrům a projektům, které svou závažností a charakterem patřily do její rozhodovací kompetence s důrazem na naplňování dlouhodobé podnikatelské strategie.

Dozorčí rada přezkoumala na svém zasedání dne 24. 4. 2006 řádnou účetní závěrku i řádnou konsolidovanou účetní závěrku společnosti za rok 2005, návrh na rozdělení zisku vytvořeného v roce 2005 a zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku. Dále přezkoumala zprávu o vztazích za účetní období 2005 a konstatovala, že tato byla zpracována v souladu s obchodním zákoníkem a skutečným stavem vztahů mezi propojenými osobami.

Na základě ověření řádné účetní závěrky a řádné konsolidované účetní závěrky k 31.12.2005 auditory Deloitte, s.r.o. a jejich výroků, které jsou bez výhrad, doporučuje dozorčí rada všechny výše uvedené dokumenty ke schválení valnou hromadou akcionářů TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN, a.s.

Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.
předseda dozorčí rady

Finanční část

X. Výrok auditora k výroční zprávě

Deloitte.

Adresa kanceláře:
Nile House
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8
Česká republika

Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 010
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

Deloitte s.r.o.
Sídlo:
Týn 641/4
110 00 Praha 1
Česká republika

zapsaná Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČ: 49620592
DIČ: CZ49620592

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.

Se sídlem: Třinec – Staré Město, Průmyslová 1000, 739 70
Identifikační číslo: 18050646
Hlavní předmět podnikání: hutní výroba s uzavřeným hutním cyklem

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 10. března 2006 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy v kapitole XI., zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. k 31. prosinci 2005. Za sestavení účetní závěrky je odpovědné představenstvo společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku na základě provedeného auditu.

Náš 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 posouzení důkazních informací prokazujících částky a informace uvedené v účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. k 31. prosinci 2005 a nákladů, výnosů a výsledků jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s účetními předpisy České republiky.“

Tato výroční zpráva obsahuje v kapitole XII. též konsolidovanou účetní závěrku za rok 2005. K této konsolidované účetní závěrce jsme dne 7. dubna 2006 vydali zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. k 31. prosinci 2005. Za sestavení konsolidované účetní závěrky je odpovědné představenstvo společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce jako celku na základě provedeného auditu.

Náš 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 konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené posouzení důkazních informací prokazujících částky a informace uvedené v konsolidované účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Audit • Tax • Consulting • Financial Advisory.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných ohledech podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace konsolidačního celku společnosti TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. k 31. prosinci 2005 a nákladů, výnosů a výsledků jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s účetními předpisy České republiky.“

Zpráva o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. k 31. prosinci 2005, která je součástí této výroční zprávy v kapitole XIV. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědné představenstvo společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky (ISRE) 2400 a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s. k 31. prosinci 2005.

Výroční zpráva

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je odpovědné představenstvo společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření 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 ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

V Praze dne 28. dubna 2006


Auditorská společnost:
Deloitte s.r.o.
Osvědčení č. 79
zastoupená:

Miroslav Klíma, pověřený zaměstnanec

Odpovědný auditor:

Miroslav Klíma, osvědčení č. 1310

XI. Finanční část I. – účetní závěrka

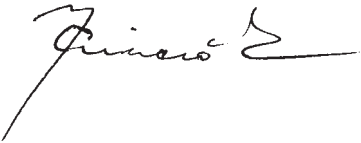
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2005

Název společnosti: TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.
Sídlo: Třinec-Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 739 70
Právní forma: akciová společnost
IČ: 18050646

Součástí účetní závěrky:

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

Účetní závěrka byla sestavena dne 10. března 2006.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Jiří Cíenciala, CSc. Předseda představenstva	
Ing. Jaroslava Čiahotná První místopředseda představenstva	

Rozvaha v plném rozsahu

(údaje v tis. Kč)

	AKTIVA	31.12.2005			31.12.2004	31.12.2003
		BRUTTO	KOREKCE	NETTO	NETTO	NETTO
	AKTIVA CELKEM	35 649 087	-14 154 183	21 494 904	19 511 136	18 394 882
B.	Dlouhodobý majetek	26 079 305	-13 384 637	12 694 668	11 950 939	11 991 122
I.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>274 312</i>	<i>-87 913</i>	<i>186 399</i>	<i>25 270</i>	<i>26 295</i>
3.	Software	93 430	-63 762	29 668	23 119	23 978
4.	Ocenitelná práva	24 333	-24 151	182	269	436
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	136 930	0	136 930	0	0
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	19 619	0	19 619	1 882	1 881
II.	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>22 435 356</i>	<i>-13 179 489</i>	<i>9 255 867</i>	<i>8 808 627</i>	<i>8 490 644</i>
1.	Pozemky	321 557	0	321 557	322 416	322 866
2.	Stavby	5 597 753	-3 049 733	2 548 020	2 550 278	2 607 310
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	16 066 104	-10 128 156	5 937 948	5 377 800	5 185 745
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	1 757	0	1 757	1 788	1 540
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	409 601	-1 600	408 001	496 313	309 628
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	38 584	0	38 584	60 032	63 555
III.	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>3 369 637</i>	<i>-117 235</i>	<i>3 252 402</i>	<i>3 117 042</i>	<i>3 474 183</i>
1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	3 172 349	-51 346	3 121 003	2 980 568	2 697 839
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	175 434	-65 889	109 545	108 659	111 519
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	100	0	100	4 966	640 521
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	21 754	0	21 754	22 849	24 304
C.	Oběžná aktiva	9 481 423	-769 546	8 711 877	7 457 182	6 278 251
I.	<i>Zásoby</i>	<i>4 688 456</i>	<i>-285 902</i>	<i>4 402 554</i>	<i>3 895 931</i>	<i>3 253 077</i>
1.	Materiál	1 926 279	-117 314	1 808 965	2 165 663	1 609 251
2.	Nedokončená výroba a polotovary	1 761 715	-120 171	1 641 544	1 116 811	1 094 049
3.	Výrobky	999 767	-48 417	951 350	606 470	547 279
5.	Zboží	180	0	180	106	1 303
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	515	0	515	6 881	1 195
II.	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	<i>132 052</i>	<i>-29 495</i>	<i>102 557</i>	<i>261 150</i>	<i>336 249</i>
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	0	0	0	316	8 239
2.	Pohledávky – ovládající a řídicí osoba	0	0	0	10 000	4 620
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	646	0	646	624	590
7.	Jiné pohledávky	131 406	-29 495	101 911	250 210	322 800
III.	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>3 302 646</i>	<i>-454 149</i>	<i>2 848 497</i>	<i>2 555 127</i>	<i>2 370 989</i>
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	3 011 271	-439 000	2 572 271	2 331 744	2 207 419
2.	Pohledávky – ovládající a řídicí osoba	15 314	0	15 314	9 646	4 940
6.	Stát – daňové pohledávky	57 644	0	57 644	51 220	3 823
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	15 241	0	15 241	32 258	50 416
8.	Dohadné účty aktivní	3 308	0	3 308	24 080	6 759
9.	Jiné pohledávky	199 868	-15 149	184 719	106 179	97 632
IV.	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>1 358 269</i>	<i>0</i>	<i>1 358 269</i>	<i>744 974</i>	<i>317 936</i>
1.	Peníze	1 213	0	1 213	1 179	1 337
2.	Účty v bankách	637 349	0	637 349	690 845	56 179
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	719 707	0	719 707	52 950	260 420
D.I.	Časové rozlišení	88 359	0	88 359	103 015	125 509
1.	Náklady příštích období	47 415	0	47 415	67 662	85 429
2.	Komplexní náklady příštích období	40 491	0	40 491	27 036	38 834
3.	Příjmy příštích období	453	0	453	8 317	1 246

Rozvaha v plném rozsahu

(údaje v tis. Kč)

	PASIVA	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
	PASIVA CELKEM	21 494 904	19 511 136	18 394 882
A.	Vlastní kapitál	14 537 573	13 029 565	11 264 224
I.	<i>Základní kapitál</i>	<i>8 109 863</i>	<i>8 109 863</i>	<i>8 109 863</i>
1.	Základní kapitál	8 109 863	8 109 863	8 109 863
II.	<i>Kapitálové fondy</i>	<i>86 338</i>	<i>72 352</i>	<i>505 557</i>
2.	Ostatní kapitálové fondy	86 376	86 376	86 375
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-38	-14 024	419 182
III.	<i>Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</i>	<i>2 276 603</i>	<i>2 154 083</i>	<i>2 130 634</i>
1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	285 927	157 180	131 272
2.	Statutární a ostatní fondy	1 990 676	1 996 903	1 999 362
IV.	<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>	<i>1 996 830</i>	<i>118 337</i>	<i>0</i>
1.	Nerozdělený zisk minulých let	1 996 830	118 337	0
V.	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</i>	<i>2 067 939</i>	<i>2 574 930</i>	<i>518 170</i>
B.	Cizí zdroje	6 937 405	6 468 994	7 117 583
I.	<i>Rezervy</i>	<i>668 488</i>	<i>1 008 280</i>	<i>746 296</i>
1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	530 849	682 526	588 059
4.	Ostatní rezervy	137 639	325 754	158 237
II.	<i>Dlouhodobé závazky</i>	<i>876 316</i>	<i>1 024 267</i>	<i>1 849 797</i>
1.	Závazky z obchodních vztahů	11 562	0	0
6.	Vydané dluhopisy	0	0	1 000 000
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	58 010	91 395	129 620
9.	Jiné závazky	3 390	27 766	84 216
10.	Odložený daňový závazek	653 214	494 910	635 961
11.	Stát – daňové závazky a dotace	150 140	410 196	0
III.	<i>Krátkodobé závazky</i>	<i>3 139 217</i>	<i>2 612 707</i>	<i>2 186 178</i>
1.	Závazky z obchodních vztahů	2 280 889	1 148 819	1 576 740
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	22 761	2 267	0
5.	Závazky k zaměstnancům	176 624	159 152	134 242
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	82 566	79 971	64 375
7.	Stát – daňové závazky a dotace	458 572	1 097 644	90 300
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	18	0	17
9.	Vydané dluhopisy	0	0	62 125
10.	Dohadné účty pasivní	82 079	41 173	72 473
11.	Jiné závazky	35 708	83 681	185 906
IV.	<i>Bankovní úvěry a výpomoci</i>	<i>2 253 384</i>	<i>1 823 740</i>	<i>2 335 312</i>
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	1 677 150	1 383 220	1 400 034
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	576 234	440 520	935 278
C.I.	<i>Časové rozlišení</i>	<i>19 926</i>	<i>12 577</i>	<i>13 075</i>
1.	Výdaje příštích období	19 219	11 148	11 619
2.	Výnosy příštích období	707	1 429	1 456

Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění

(údaje v tis. Kč)

		Období do 31.12.2005	Období do 31.12.2004	Období do 31.12.2003
I.	Tržby za prodej zboží	665	972	1 968
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	612	1 208	1 946
+	Obchodní marže	53	-236	22
II.	Výkony	32 327 364	29 711 821	21 401 742
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	30 826 423	29 274 579	21 032 043
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	1 022 169	82 669	-41 587
3.	Aktivace	478 772	354 573	411 286
B.	Výkonová spotřeba	26 784 689	24 434 866	17 952 895
1.	Spotřeba materiálu a energie	24 048 266	22 090 343	15 666 834
2.	Služby	2 736 423	2 344 523	2 286 061
+	Přidaná hodnota	5 542 728	5 276 719	3 448 869
C.	Osobní náklady	2 310 511	2 217 206	2 074 552
1.	Mzdové náklady	1 621 023	1 552 237	1 472 814
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	18 768	18 066	13 000
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	589 864	564 417	534 198
4.	Sociální náklady	80 856	82 486	54 540
D.	Daně a poplatky	15 651	16 633	48 978
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	861 933	827 005	809 154
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	161 154	123 464	350 542
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	45 836	27 499	248 845
2.	Tržby z prodeje materiálu	115 318	95 965	101 697
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	186 167	99 935	325 591
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	80 819	16 155	232 253
2.	Prodaný materiál	105 348	83 780	93 338
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-191 459	349 979	-299 393
IV.	Ostatní provozní výnosy	1 735 287	392 476	693 911
H.	Ostatní provozní náklady	1 813 559	524 562	829 940
*	Provozní výsledek hospodaření	2 442 807	1 757 339	704 500
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	165 602	1 652 138	30 571
J.	Prodané cenné papíry a podíly	170 157	74 332	27 245
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	396 374	175 175	32 052
1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	396 001	174 793	31 467
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	373	382	585
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	21	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	17 772	-29 109	-57 822
X.	Výnosové úroky	22 044	20 960	20 299
N.	Nákladové úroky	100 821	144 077	250 684
XI.	Ostatní finanční výnosy	165 243	115 706	48 113
O.	Ostatní finanční náklady	108 683	48 788	88 912
*	Finanční výsledek hospodaření	351 851	1 725 891	-177 984
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	653 769	908 300	8 346
1.	- splatná	499 882	912 549	47 324
2.	- odložená	153 887	-4 249	-38 978
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	2 140 889	2 574 930	518 170
XIII.	Mimořádné výnosy	64 475	0	0
R.	Mimořádné náklady	137 425	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření	-72 950	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	2 067 939	2 574 930	518 170
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	2 721 708	3 483 230	526 516



Přehled o změnách vlastního kapitálu

(údaje v tis. Kč)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Zákonný rezervní fond	Statutární a ostatní fondy	Nerozd.zisk min. let	Výsledek hosp. běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2002	8 083 118	131 863	142 559	1 684 830	0	309 170	10 351 540
Zisk běžného období	0	0	0	0	0	518 170	518 170
Rozdělení zisku minulých let	0	0	15 459	293 711	0	-309 170	0
Prodej vlastních akcií	26 745	0	-26 745	26 745	0	0	26 745
Změna ocenění cenných papírů	0	373 691	0	0	0	0	373 691
Platby ze sociálního fondu	0	0	0	-5 925	0	0	-5 925
Ostatní	0	3	-1	1	0	0	3
Stav k 31.12.2003	8 109 863	505 557	131 272	1 999 362	0	518 170	11 264 224
Zisk běžného období	0	0	0	0	0	2 574 930	2 574 930
Rozdělení zisku minulých let	0	0	25 909	8 981	118 336	-153 226	0
Dividendy	0	0	0	0	0	-364 944	-364 944
Změna ocenění cenných papírů	0	-433 206	0	0	0	0	-433 206
Platby ze sociálního fondu	0	0	0	-11 440	0	0	-11 440
Ostatní	0	1	-1	0	1	0	1
Stav k 31.12.2004	8 109 863	72 352	157 180	1 996 903	118 337	2 574 930	13 029 565
Zisk běžného období	0	0	0	0	0	2 067 939	2 067 939
Rozdělení zisku minulých let	0	0	128 747	0	1 878 493	-2 007 240	0
Dividendy	0	0	0	0	0	-567 690	-567 690
Změna ocenění cenných papírů	0	13 986	0	0	0	0	13 986
Platby ze sociálního fondu	0	0	0	-6 227	0	0	-6 227
Stav k 31.12.2005	8 109 863	86 338	285 927	1 990 676	1 996 830	2 067 939	14 537 573

Přehled o peněžních tocích (cash flow)

(údaje v tis. Kč)

		období do 31.12.2005	období do 31.12.2004	období do 31.12.2003
P.	Počáteční stav peněžních prostředků	163 998	317 936	100 080
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	2 794 658	3 483 230	526 516
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	378 712	-559 670	585 659
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	861 962	827 607	816 669
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-190 392	305 970	-365 291
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	50 254	-1 579 445	-16 591
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	-396 374	-175 175	-32 052
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	78 777	123 117	230 385
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-25 515	-61 744	-47 461
A*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	3 173 370	2 923 560	1 112 175
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	475 861	-1 704 521	286 732
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-4 754	-151 651	638 082
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	1 016 849	-283 191	-106 510
A.2.3.	Změna stavu zásob	-662 753	-688 703	-244 840
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku	126 519	-580 976	0
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	3 649 231	1 219 039	1 398 907
A.3.	Vyplacené úroky	-92 509	-126 859	-282 315
A.4.	Přijaté úroky	22 384	21 184	21 637
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-1 399 777	-46 746	295
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy	10 290	10 289	10 289
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	395 474	175 175	31 467
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	2 585 093	1 252 082	1 180 280
	Peněžní toky z investiční činnosti			
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1 544 108	-1 609 039	-1 212 529
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	120 002	1 697 780	290 436
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-1 424 106	88 741	-922 093
	Peněžní toky z finančních činností			
C.1.	Změna stavu závazků z financování	150 308	-1 120 367	-59 081
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-571 481	-374 394	18 750
C.2.1.	(Nákup) prodej vlastních akcií	0	0	26 745
C.2.5.	Výdaje z kapitálových fondů	-6 276	-11 717	-7 995
C.2.6.	Vyplacené dividendy	-565 205	-362 677	0
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-421 173	-1 494 761	-40 331
F.	Čistá změna peněžních prostředků	739 814	-153 938	217 856
R.	Konečný stav peněžních prostředků	903 812	163 998	317 936

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1. Založení a charakteristika společnosti

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. (dále jen „společnost“) byly založeny Fondem národního majetku České republiky na základě zakladatelské listiny jako akciová společnost se sídlem v Třinci, Česká republika a vznikly zapsáním do obchodního rejstříku Krajského soudu v Ostravě dne 21.3.1991. Hlavním předmětem činnosti společnosti je hutní výroba s uzavřeným hutním cyklem. Kromě výroby koksu, surového železa a oceli jsou hlavním produktem společnosti výrobky válcoven, tj. bloky, bramy, ploštiny, sochory, drát, betonářská ocel, jemné, střední a hrubé profily. Ve výrobě kolejnic zaujímá společnost výhradní postavení v České republice.

Sídlo společnosti je Třinec-Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 739 70.

Společnost má základní kapitál ve výši 8 109 863 tis. Kč.

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

Akcionář	Výše vkladů v procentech
MORAVIA STEEL a. s.	69,04 %
Ostatní	30,96 %
Celkem	100,00 %

1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období

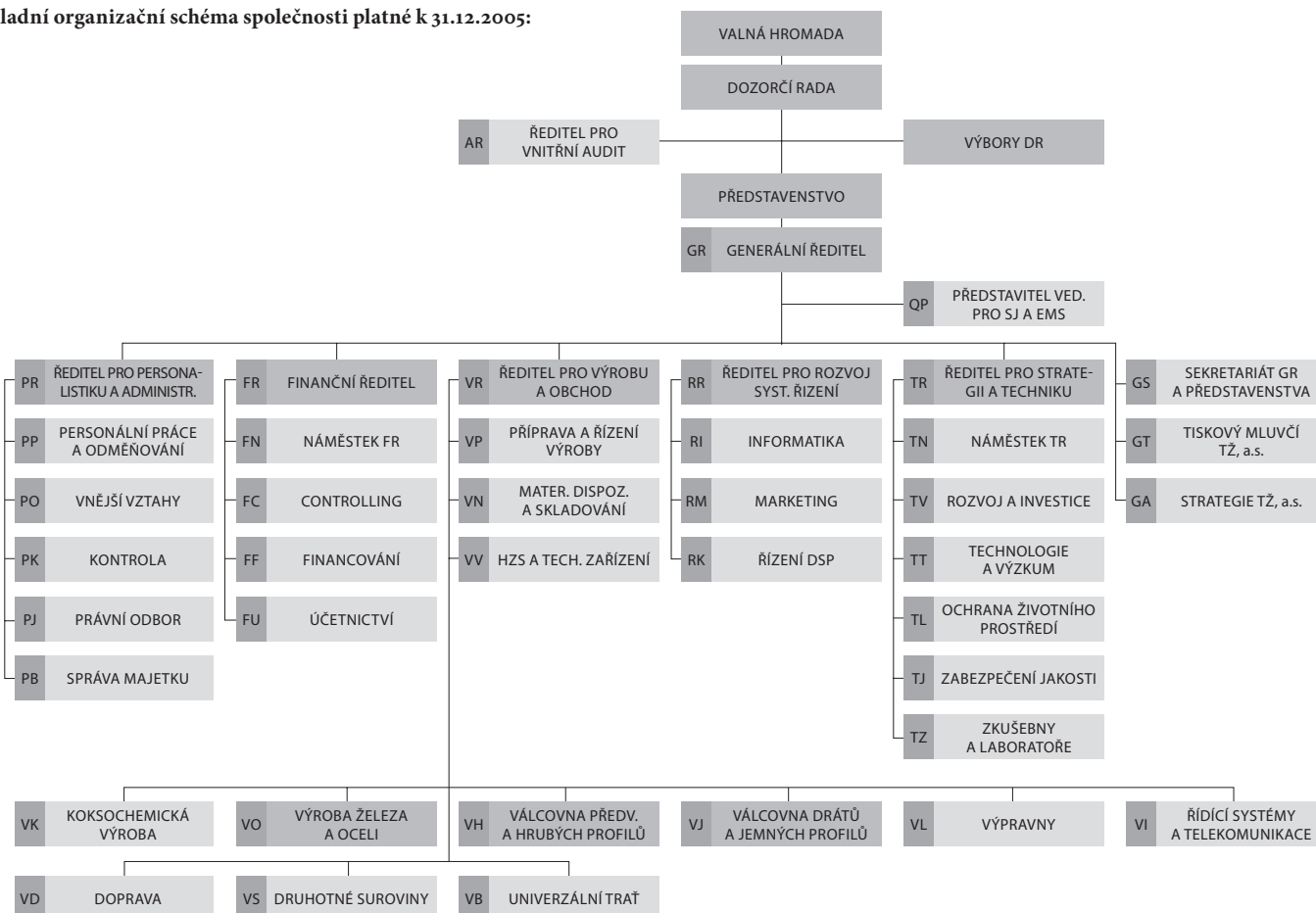
Během účetního období 2005 byla v obchodním rejstříku zapsána dílčí změna v předmětu podnikání.

1.3. Organizační struktura společnosti

Základní řídicí orgány společnosti tvoří:

- valná hromada,
- dozorčí rada,
- představenstvo,
- generální ředitel s managementem.

Základní organizační schéma společnosti platné k 31.12.2005:



V průběhu roku 2005 došlo k následujícím organizačním změnám:

- v podřízenosti GR – Generálního ředitele vznik odborného útvaru GA – Strategie TŽ, a.s., zrušení Gn – Náместek GR,
- v podřízenosti RR – Ředitele pro rozvoj systému řízení zrušení oddělení RK – Řízení kapitálových investic a vznik odborného útvaru RK – Řízení DSp,
- zrušení oddělení VNp – Nákup prací a služeb, VNh – Nákup technického a režijního materiálu v odborném útvaru VN – Nákup a přejmenování tohoto útvaru na VN – Materiálové dispozice a skladování.

1.4. Identifikace skupiny

Společnost je součástí skupiny podniků MORAVIA STEEL a.s. Společnost MORAVIA STEEL a.s. je ovládaná společností FINITRADING a.s. a R.F.G., a.s., které jednají ve shodě.

1.5. Představenstvo a dozorčí rada k 31.12.2005

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Jiří Cíenciala, CSc.
	první místopředseda	Ing. Jaroslava Cíahotná
	druhý místopředseda	Ing. Karel Klimek, CSc., MBA
	Člen	Ing. Bohuslav Bernátek
	Člen	Ing. Jan Czudek
	Člen	Ing. Jan Lasota
Dozorčí rada	Předseda	Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D.
	první místopředseda	Ing. Ján Moder
	druhý místopředseda	Dr. Hanns K. Zöllner
	Člen	Ing. Ivo Dubš
	Člen	František Ligocki
	Člen	Ing. Evžen Balko
	Člen	Ing. Jozef Blaško, Ph.D.
	Člen	Ing. Oldřich Cieslar
	Člen	Jiří Stašák

2. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění vyhlášky č. 472/2003 Sb. a Českými účetními standardy pro podnikatele.

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 korunách českých (Kč).

2.1. Účetní období

Výkazy společnosti k datu 31.12.2005 jsou připraveny takto:

- Rozvaha obsahuje srovnatelné údaje k 31.12.2004 a k 31.12.2003.
- Výkaz zisku a ztráty obsahuje srovnatelné údaje za roky 2004, 2003.
- Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahuje srovnatelné údaje k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003, resp. k 31.12.2002.
- Přehled o peněžních tocích obsahuje srovnatelné údaje k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003.

3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

3.1. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Ocenění

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 40 000 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 60 000 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 souvztázným 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 společnosti.

Hmotný majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok oceněný při pořízení cenou 40 000 Kč a nižší a nehmotný majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok oceněný při pořízení cenou 60 000 Kč a nižší není považován za dlouhodobý majetek. O takovém 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 60 000 Kč a nižší je při pořízení vykazován v nákladech jako Služby.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 000 Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Nehmotné výsledky výzkumné a obdobné činnosti společnosti, 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 společnosti nejsou z účetního hlediska klasifikovány jako dlouhodobý nehmotný majetek a jsou evidovány v podrozvahové evidenci v ocenění vlastních nákladů.

Povolenky na emise skleníkových plynů jsou jiným dlouhodobým nehmotným majetkem neodpisovaným. Náklady s pořízením tohoto majetku jsou evidovány na účtu 041 – Pořízení ostatního dlouhodobého nehmotného majetku.

Bezúplatné nabytí povolenek na emise se vykazuje na účtu 347 – Ostatní dotace ve výši reprodukční pořizovací ceny povolenek, tj. ceny dle burzy EUROPEAN ENERGY EXCHANGE k datu připsání na účet. Při spotřebě, prodeji nebo úbytku těchto aktiv se odpovídající částka zaúčtovává ve prospěch účtu 347 – Ostatní dotace zaúčtuje na účet 648 – Ostatní provozní výnosy. Ve věcné a časové souvislosti se účtuje s účtem 548 – Ostatní provozní náklady oproti účtu 019 – Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek – povolenky na emise, tak aby nedošlo k ovlivnění výsledku hospodaření společnosti.

Povolenky nabyté prvním provozovatelem se oceňují reprodukční pořizovací cenou, tj. cenou, za kterou jsou povolenky ke dni připsání obchodovány na veřejném trhu. Nakupované povolenky jsou oceňovány pořizovací cenou, tj. cenou, za kterou byly povolenky nakoupeny včetně nákladů souvisejících s jejich pořízením.

Účetní odpisy

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

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

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

Pokud společnost 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 odpisování 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.

Předměty z drahých kovů pořízené do 1.1.2002 jsou odpisovány dle skutečného hmotnostního úbytku.

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 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.

Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni společnost prověřuje účetní hodnotu svého hmotného a nehmotného 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.

3.2. 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 maklérům, poradcům a burzám. Finanční majetek pořízený před 1.1.2002 je oceněn cenou pořízení.

K datu účetní závěrky jsou:

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 účetní závěrky proúčtována mezi rozvahovými účty 063 – Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly a účtem 414 – Oceňovací rozdíly z přecenění majetku. Z oceňovacího rozdílu z přecenění, v případě zvýšení hodnot realizovatelných cenných papírů, je vypočtena odložená daň, která je proúčtována mezi účty 414 – Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a účtem 481 – Odložený daňový závazek.

Při prodeji či jiném úbytku jsou oceňovány na základě váženého průměru pořizovacích cen.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční a provozní procesy společnost může určovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti jsou klasifikovány jako Podíly v ovládaných a řízených osobách.

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

Způsob tvorby opravných položek k majetkovým účastem

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 u cenných papírů, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou, z podrobné znalosti dané společnosti, jejich výsledků hospodaření s přihlédnutím k podílu na vlastním kapitálu této společnosti.

3.3. 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.

3.4. 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 úplnými vlastními náklady provozu podle kalkulačního vzorce na základě ročních plánovaných kalkulací. Ceny jsou stanoveny na základě ročního finančního plánu a po celé účetní období jsou neměnné.

Přecenění zásob vlastní výroby se provádí vždy k 1.1. běžného roku ve vazbě na kalkulace stanovené na základě schváleného finančního plánu.

V průběhu účetního období se analyzují rozdíly mezi plánovanými a skladovými cenami vstupních surovin, a pokud analýza vykazuje rozdíl z cen vyšší než 100 mil. Kč, rozdíl z přecenění zásob vlastní výroby se promítne na účtech Změna stavu zásob vlastní činnosti se souvztažným zápisem na účtech Zásob vlastní výroby.

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 obrátkovosti, prodejní ceny a jejich realizovatelnosti.

3.5. Pohledávky

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

Způsob tvorby opravných položek

Společnost 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 jsou vytvářeny ve výši:

- a) 100 % účetní hodnoty u pohledávek více než 360 dní po splatnosti,
- b) 50 % účetní hodnoty u pohledávek více než 180 a méně než 360 dní po splatnosti.

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

U dlouhodobých pohledávek, které nejsou úročeny, společnost vytváří opravnou položku. Tato opravná položka je vypočítána jako rozdíl mezi nominální a diskontovanými splátkami výše uvedených pohledávek.

3.6. Závazky

Závazky z obchodního styku jsou záúčtovány v jmenovité hodnotě. Dlouhodobé směnky k úhradě jsou účtovány v jmenovité hodnotě. Úroky k těmto smenkám jsou časově rozlišovány po dobu jejich splatnosti.

3.7. Úvěry a půjčky

Ocenění

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

Hodnota dluhopisů je zvýšena o nesplacený úrokový náklad, který společnost vykazuje v rozvaze na řádku krátkodobých vydaných dluhopisů.

3.8. Rezervy

Společnost vytváří ostatní rezervy na budoucí rizika známá k datu účetní závěrky. Dále společnost vytváří daňově uznatelné rezervy na opravy dlouhodobého hmotného majetku v souladu se zákonem o rezervách a rezervu na rekultivaci, zajištění péče o skládku a sanaci po ukončení jejího provozu v souladu s vyhláškou MŽP č. 340/97 Sb. V případě, že rezerva není čerpána v zákonně stanovené lhůtě dochází k jejímu rozpuštění.

3.9. 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.

Finanční majetek, pohledávky, závazky, úvěry, finanční výpomoci v cizí měně jsou k datu účetní závěrky přepočteny dle platného kurzu vyhlášeného Českou národní bankou k tomuto datu a zjištěné kurzové rozdíly se zúčtovávají výsledkově podle své povahy do nákladů nebo výnosů.

Dlouhodobý finanční majetek je k datu účetní závěrky přepočten kurzem České národní banky platným k datu sestavení účetní závěrky. U cenných papírů a podílů oceněných reálnou hodnotou se vzniklé kurzové rozdíly považují za součást ocenění cenného papíru.

3.10. Finanční pronájem s následnou koupí 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.

3.11. Daně

3.11.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda odepisování dle § 32 zákona 586/92 Sb., s výjimkou majetku používaného v provozu Uni-verzální trať Bohumín, kde je stanovena lineární metoda odepisování.

3.11.2. Splatná daň

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

3.11.3. 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 výši 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.

3.12. Výpůjční náklady

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

3.13. Výnosy

Výnosy jsou zaúčtovány k datu doručení zboží a jeho akceptace zákazníkem nebo k datu uskutečnění služeb a jsou vykázaný 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.

3.14. 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 je přesvědčeno, že použité odhady a předpoklady se nebudou významným způsobem lišit od skutečných hodnot v následných účetních obdobích.

3.15. Výdaje vynaložené na výzkum a vývoj

Je-li výsledkem úkolu výzkumu a vývoje dlouhodobý majetek (hmotný či nehmotný), náklady vstupují do pořizovací ceny a účtují se do pořízení dlouhodobého hmotného či nehmotného majetku. Na základě výsledků oponentního řízení je výstup výzkumného úkolu aktivován do dlouhodobého majetku. K datu 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 se současným vytvořením opravné položky.

3.16. Mimořádné náklady a mimořádné výnosy

Tyto položky obsahují výnosy/náklady z operací zcela mimořádných vzhledem k běžné činnosti účetní jednotky, jakož i výnosy/náklady z mimořádných událostí nahodile se vyskytujících.

3.17. Dotace

Společnost získává provozní dotace. Na dané účely vynakládá prostředky na vrub nákladů a příjem provozních dotací vyúčtovává ve prospěch výnosů, ve věcné a časové souvislosti (viz bod 4.17). Dále společnost získává dotace na pořízení dlouhodobého majetku a tato dotace snižuje pořizovací cenu majetku.

V roce 2004 společnost získala veřejnou podporu na projekty v oblasti životního prostředí, výzkumu a vývoje, vzdělávání a na podporu platby dělníkům, kteří se stanou nadbytečnými v důsledku odstavení pece. Tato veřejná podpora je vykazována v rozvaze společnosti na řádku Stát – daňové závazky a dotace s rozdělením na krátkodobou a dlouhodobou část a je postupně rozpouštěna do výnosů ve věcné a časové souvislosti s realizací projektů, na které byla vydána.

3.18. Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období

K 31.12.2005, resp. k 31.12.2004 jsou vykázány Dlouhodobé poskytnuté zálohy v položce C.II.5., k 31.12.2003 byly tyto dlouhodobé poskytnuté zálohy zahrnuty v položce Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů v položce C.II.1.

Z důvodu vykázání veřejné podpory, kterou společnost v roce 2004 obdržela byla vytvořena nová položka v dlouhodobých závazcích, a to B.II.11. Stát – daňové závazky a dotace.

Společnost k 31.12.2005, resp. k 31.12.2004 vykazuje poskytnuté dlouhodobé dodavatelské úvěry v položce C.II.7. Dlouhodobé pohledávky – jiné pohledávky. V předchozích letech jsou tyto dodavatelské úvěry vykázány v řádku C.II.1. Dlouhodobé pohledávky – odběratelé.

Přecenění zásob vlastní výroby se provádí vždy k 1.1. běžného roku ve vazbě na kalkulace stanovené na základě schváleného finančního plánu.

S účinností od 1.1.2005 se v průběhu účetního období analyzují rozdíly mezi plánovanými a skladovými cenami vstupních surovin a pokud analýza vykazuje rozdíl z cen vyšší než 100 mil. Kč, rozdíl z přecenění zásob vlastní výroby se promítne na účtech Změna stavu zásob vlastní činnosti se souvztažným zápisem na účtech Zásob vlastní výroby.

3.19. Přehled o peněžních tocích (cash flow)

Přehled o peněžních tocích byl vytvořen nepřímou metodou.

Pro účely cash flow jsou za peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty považovány peníze v hotovosti včetně cenin, peněžní prostředky na účtu, kromě depozit s dobou splatnosti delší než tři měsíce, a krátkodobý likvidní majetek, který je snadno, 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)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Pokladna	1 213	1 179	1 337
Běžné účty	171 668	102 154	23 476
Termínovaný vklad	16 500	16 500	32 703
Krátkodobé cenné papíry a podíly	714 431	44 165	260 420
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	903 812	163 998	317 936
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty nezahrnuté do cash flow	454 457	580 976	0
Krátkodobý finanční majetek celkem	1 358 269	744 974	317 936

Komentář k výkazu cash flow:

Změna stavu krátkodobého finančního majetku k 31.12.2005 v porovnání s rozvahou představuje zřízení vázaného vkladu spojeného s přijatou veřejnou podporou, jehož výše činí k 31.12.2005 449 181 tis. Kč, dále podíl na majetkové účasti ve společnosti STEELTEC CZ, s.r.o. ve výši 4 866 tis. Kč a společnosti MORAVIA ENERGO, a.s. ve výši 410 tis. Kč, u kterých se předpokládá prodej.

Změna stavu krátkodobého finančního majetku k 31.12.2004 v porovnání s rozvahou představuje zřízení vázaného vkladu spojeného s přijatou veřejnou podporou, jehož výše činila k 31.12.2004 572 191 tis. Kč a 7 % podíl majetkové účasti společnosti Řetězárna, a.s. ve výši 8 785 tis. Kč, který nebyl zaplacen v prvním čtvrtletí roku 2005.

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 1.1.2003	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2003	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2004	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2005
Software	88 702	8 631	6 287	91 046	8 882	18 404	81 524	13 851	1 945	93 430
Ocenitelná práva	23 914	219	0	24 133	100	0	24 233	100	0	24 333
Jiný DNM	0	0	0	0	0	0	0	1 773 948	1 637 018	136 930
Nedokončený DNM	1 882	8 850	8 851	1 881	8 983	8 982	1 882	31 688	13 951	19 619
Zálohy na DNM	0	120	120	0	0	0	0	487	487	0
Celkem	114 498	17 820	15 258	117 060	17 965	27 386	107 639	1 820 074	1 653 401	274 312

Oprávký a opravné položky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 1.1.2003	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2003	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2004	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2005
Software	65 300	8 055	6 287	67 068	9 741	18 404	58 405	7 302	1 945	63 762
Ocenitelná práva	23 016	681	0	23 697	267	0	23 964	187	0	24 151
Jiný DNM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zálohy na DNM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	88 316	8 736	6 287	90 765	10 008	18 404	82 369	7 489	1 945	87 913

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2003	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2005
Software	23 978	23 119	29 668
Ocenitelná práva	436	269	182
Jiný DNM	0	0	136 930
Nedokončený DNM	1 881	1 882	19 619
Zálohy na DNM	0	0	0
Celkem	26 295	25 270	186 399

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku k 31.12.2005, resp. k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 činily 7 489 tis. Kč, resp. 10 007 tis. Kč, resp. 8 736 tis. Kč.

V položce jiný dlouhodobý nehmotný majetek společnost vykazuje povolenky na emise skleníkových plynů.

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše pořizovacích cen drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2005, resp. k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 činila 18 880 tis. Kč, resp. 16 818 tis. Kč, resp. 18 696 tis. Kč. Od roku 2002 společnost rozhodla, že tento majetek nebude vykazovat v rozvaze.

4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 1.1.2003	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2003	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2004	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2005
Pozemky	392 678	26	69 838	322 866	46	496	322 416	80	939	321 557
Stavby	5 732 741	166 398	453 567	5 445 572	108 004	13 507	5 540 069	197 908	140 224	5 597 753
Samostatné movité věci	14 094 863	891 446	328 217	14 658 092	892 305	226 589	15 323 808	1 287 925	545 629	16 066 104
- Stroje a zařízení	12 975 678	887 666	321 692	13 541 652	878 724	216 008	14 204 368	1 238 656	534 057	14 908 967
- Dopravní prostředky	1 096 779	3 515	6 257	1 094 037	13 057	9 716	1 097 378	47 325	11 442	1 133 261
- Inventář	22 406	265	268	22 403	524	865	22 062	1 944	130	23 876
Jiný DHM	1 390	162	12	1 540	300	52	1 788	0	31	1 757
Nedokončený DHM	114 643	1 259 191	1 063 660	310 174	1 180 086	993 581	496 679	1 385 982	1 473 060	409 601
Zálohy na DHM	25 432	194 383	156 260	63 555	175 481	179 004	60 032	140 625	162 073	38 584
Celkem	20 361 747	2 511 606	2 071 554	20 801 799	2 356 222	1 413 229	21 744 792	3 012 520	2 321 956	22 435 356

Oprávky a opravné položky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 1.1.2003	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2003	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2004	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2005
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stavby	2 999 654	292 175	453 567	2 838 262	175 804	24 275	2 989 791	242 397	182 455	3 049 733
Samostatné movité věci	9 094 769	705 795	328 217	9 472 347	713 537	239 876	9 946 008	737 087	554 939	10 128 156
- <i>Stroje a zařízení</i>	8 175 239	671 410	321 692	8 524 957	684 038	229 367	8 979 628	711 583	543 367	9 147 844
- <i>Dopravní prostředky</i>	899 417	33 855	6 257	927 015	29 014	9 716	946 313	25 116	11 442	959 987
- <i>Inventář</i>	20 113	530	268	20 375	485	793	20 067	388	130	20 325
Jiný DHM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedokončený DHM	6 974	0	6 428	546	310	490	366	1 234	0	1 600
Zálohy na DHM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	12 101 397	997 970	788 212	12 311 155	889 651	264 641	12 936 165	980 718	737 394	13 179 489

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2003	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2005
Pozemky	322 866	322 416	321 557
Stavby	2 607 310	2 550 278	2 548 020
Samostatné movité věci	5 185 745	5 377 800	5 937 948
- <i>Stroje a zařízení</i>	5 016 695	5 224 740	5 761 123
- <i>Dopravní prostředky</i>	167 022	151 065	173 274
- <i>Inventář</i>	2 028	1 995	3 551
Jiný DHM	1 540	1 788	1 757
Nedokončený DHM	309 628	496 313	408 001
Zálohy na DHM	63 555	60 032	38 584
Celkem	8 490 644	8 808 627	9 255 867

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2005 patří:

(údaje v tis. Kč)

Rekonstrukce a modernizace vysoké pece č. 4	445 038
Pořízení pánvové pece a souvisejícího zařízení	288 463
Rekonstrukce a modernizace konvertoru č. 1	180 297
Modernizace kontilít č. 1	124 051
Zařízení přidané hodnoty drátů a tyčí	110 575

V roce 2005 byly z dlouhodobého hmotného majetku vyřazeny položky s celkovou zůstatkovou hodnotou 98 411 tis. Kč. Mezi nejvýznamnější úbytky patří zejména prodej čističky odpadních vod, likvidace koksových baterie, likvidace zařízení kontijemné tratě.

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku k 31.12.2005, resp. k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 činily 854 444 tis. Kč, resp. 816 998 tis. Kč, resp. 800 418 tis. Kč.

Souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše pořizovacích cen drobného dlouhodobého hmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2005, resp. k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 činila 318 333 tis. Kč, resp. 296 565 tis. Kč, resp. 268 982 tis. Kč.

4.1.3. Majetek najatý formou finančního a operativního pronájmu

Finanční pronájem s následnou koupí najaté věci

31.12.2005

(údaje v tis. Kč)

	Osobní auta	Stroje a přístroje	Celkem k 31.12.2005
Celkový předpokládaný součet splátek nájemného	29 987	285 844	315 831
Skutečně uhrazené splátky do 31.12.2005	21 393	204 705	226 098
Budoucí platby splatné do 31.12.2006	4 647	37 970	42 617
Budoucí platby splatné v následujících obdobích	3 947	43 169	47 116

31.12.2004

(údaje v tis. Kč)

	Osobní auta	Stroje a přístroje	Celkem k 31.12.2004
Celkový předpokládaný součet splátek nájemného	28 957	239 067	268 024
Skutečně uhrazené splátky do 31.12.2004	20 054	150 649	170 703
Budoucí platby splatné do 31.12.2005	4 367	44 494	48 861
Budoucí platby splatné v následujících obdobích	4 536	43 924	48 460

31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

	Osobní auta	Stroje a přístroje	Celkem k 31.12.2003
Celkový předpokládaný součet splátek nájemného	21 028	202 752	223 780
Skutečně uhrazené splátky do 31.12.2003	13 918	91 863	105 781
Budoucí platby splatné do 31.12.2004	3 966	42 276	46 242
Budoucí platby splatné v následujících obdobích	3 144	68 613	71 757

Operativní pronájem

Společnost uhradila za rok 2005, resp. za rok 2004, resp. za rok 2003 nájemné ve výši 10 806 tis. Kč, resp. 9 646 tis. Kč, resp. 18 280 tis. Kč.

4.1.4. Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem

31.12.2005

(údaje v tis. Kč)

Popis majetku	Účetní zůstatková hodnota	Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena
DHM	336 746	Úvěr u Komerční banky, a.s.
Pozemky	12 044	
Pozemky	3 275	Úvěr u PPF banky, a.s. – závazek třetí strany – ENERGETIKA TŘINEC, a.s.
DHM	543 152	Úvěr u České spořitelny, a.s.
Pozemky	2 808	
DHM	184 645	Úvěr u Československé obchodní banky, a.s.
Celkem	1 082 670	

31.12.2004

(údaje v tis. Kč)

Popis majetku	Účetní zůstatková hodnota	Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena
DHM	349 342	Úvěr u Komerční banky, a.s.
Pozemky	12 049	
Pozemky	3 275	Úvěr u PPF banky, a.s. – závazek třetí strany – ENERGETIKA TŘINEC, a.s.
Celkem	364 666	

31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

Popis majetku	Účetní zůstatková hodnota	Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena
DHM	362 267	Úvěr u Komerční banky, a.s.
Pozemky	12 049	
Celkem	374 316	

4.2. Dlouhodobý finanční majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 1.1.2003	Pří- růstky	Úbytky	Přece- nění	Stav k 31.12.2003	Pří- růstky	Úbytky	Přece- nění	Stav k 31.12.2004	Pří- růstky	Úbytky	Přece- nění	Stav k 31.12.2005
Podíly v ovládaných a řízených osobách	2 702 096	60 000	0	0	2 762 096	252 670	160	0	3 014 606	368 313	210 570	0	3 172 349
Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	176 334	0	500	0	175 834	18 000	19 750	0	174 084	1 760	410	0	175 434
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	134 457	0	0	506 064	640 521	0	65 547	-570 008	4 966	0	4 866	0	100
Jiný dlouhodobý finanční majetek	23 700	0	0	604	24 304	0	0	-1 455	22 849	0	0	-1 095	21 754
Celkem	3 036 587	60 000	500	506 668	3 602 755	270 670	85 457	-571 463	3 216 505	370 073	215 846	-1 095	3 369 637

4.2.1. Podíly v ovládaných a řízených osobách

31.12.2005

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti, sídlo	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál	Účetní výsledek hosp.	Opravná položka	Pořizovací cena netto	Finanční výnosy
ENERGETIKA TŘINEC, a.s., Třinec-Staré Město	1 625 717	1 680 000	276	100,00	*2 154 952	*90 988	0	1 625 717	200 000
Strojírny Třinec, a.s., Třinec-Staré Město***	500 000	500 000	599	100,00	*626 514	*66 340	0	500 000	100 000
Slévárny Třinec, a.s., Třinec-Staré Město	500 000	500 000	509	100,00	*486 280	*19 068	-10 788	489 212	0
VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s., Ostrava - Vítkovice	301 823	418 166	44	100,00	*576 057	*145 147	0	301 823	0
Třinecké gastroslužby, s.r.o., Třinec-Staré Město	25 642	25 800	-	100,00	*29 686	*576	0	25 642	0
Doprava TŽ, a.s., Třinec-Staré Město	15 755	16 000	115	100,00	23 526	2 339	0	15 755	0
Steel Consortium Partners, a.s., Praha 1 – Nové Město	2 000	2 000	100	100,00	**	**	0	2 000	0
TRIALFA, s.r.o., Třinec-Kanada	100	100	-	100,00	*11 320	*3 591	0	100	0
Beskydská golfová, a.s., Třinec	93 048	63 028	107	90,04	*58 296	*-2 178	-40 558	52 490	0
TRISIA, a.s., Třinec	19 364	9 900	990	66,00	*70 348	*-1 654	0	19 364	0
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o., Třinec	6 664	6 664	-	60,65	*12 531	*95	0	6 664	0
Řetězárna a.s., Česká Ves	64 000	10 200	464	51,00	*317 799	*34 659	0	64 000	13 770
REFRASIL, s.r.o., Třinec – Kanská	18 236	510	-	51,00	*119 048	*30 835	0	18 236	7 956
Celkem	3 172 349						-51 346	3 121 003	321 726

* předběžné výsledky, ** výsledky nejsou k dispozici,

*** Společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY – strojírenská výroba, a.s. byla přejmenována na Strojírny Třinec, a.s.,

31.12.2004

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti, sídlo	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál	Účetní výsledek hosp.	Opravná položka	Pořizovací cena netto	Finanční výnosy
ENERGETIKA TŘINEC, a.s., Třinec-Staré Město	1 625 717	1 680 000	276	100,00	2 263 979	96 870	0	1 625 717	60 000
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY - strojírenská výroba, a.s., Třinec-Staré Město	500 000	500 000	599	100,00	660 215	52 316	0	500 000	23 000
Slévárny Třinec, a.s., Třinec-Staré Město	500 000	500 000	509	100,00	467 212	13 085	-34 038	465 962	0
TRIFINAL, a.s., Třinec-Staré Město	66 000	66 000	111	100,00	73 691	17 204	0	66 000	0
Třinecké gastroslužby, s.r.o., Třinec-Staré Město	18 100	18 100	-	100,00	29 110	137	0	18 100	0
Doprava TŽ, a.s., Třinec-Staré Město	5 755	6 000	105	100,00	11 203	2 828	0	5 755	0
Třinecká hutní, a.s., Třinec-Staré Město	2 000	2 000	200	100,00	3 979	-12	0	2 000	0
TRIALFA, s.r.o., Třinec-Kanada	100	100	-	100,00	7 980	3 910	0	100	0
„EX IM TRANS“ LLC.*, Dněpropetrovsk	140 570	5 243	-	99,84	2 442	209	0	140 570	0
Beskydská golfová, a.s., Třinec	48 100	18 080	46	90,04	10 509	-3 179	0	48 100	0
TRISIA, a.s., Třinec	19 364	9 900	990	66,00	71 940	-1 743	0	19 364	0
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o., Třinec	6 664	6 664	-	60,65	12 437	475	0	6 664	0
Řetězárna a.s., Česká Ves	64 000	10 200	464	51,00	312 142	46 249	0	64 000	40 950
REFRASIL, s.r.o., Třinec-Kanská	18 236	510	-	51,00	103 813	31 295	0	18 236	6 630
Celkem	3 014 606						-34 038	2 980 568	130 580

* hosp. výsledky v tis. UAH (ukrajinské hřivny)

31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti, sídlo	Cena pořízení	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál	Výsledek hosp. před zdaň.	Opravná položka	Cena pořízení netto	Finanční výnosy
ENERGETIKA TŘINEC, a.s., Třinec-Staré Město	1 625 717	1 680 000	276	100,00	2 227 129	94 399	0	1 625 717	0
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY - strojírenská výroba, a.s., Třinec-Staré Město	500 000	500 000	599	100,00	633 248	31 891	0	500 000	0
Slévárny Třinec, a.s., Třinec-Staré Město	500 000	500 000	509	100,00	453 462	30 447	-54 319	445 681	0
Třinecké gastroslužby, s.r.o., Třinec-Staré Město	18 100	18 100	-	100,00	21 274	36	0	18 100	0
TRIFINAL, a.s., Třinec-Staré Město	66 000	66 000	111	100,00	56 487	40 122	-9 938	56 062	0
Doprava TŽ, a.s., Třinec-Staré Město	5 755	6 000	105	100,00	8 374	1 494	0	5 755	0
Třinecká hutní, a.s., Třinec-Staré Město	2 000	2 000	200	100,00	1 991	15	0	2 000	0
Třinecký Vkus, s.r.o., Třinec-Staré Město	160	160	-	100,00	7 321	2 101	0	160	0
TRIALFA, s.r.o., Třinec-Kanada	100	100	-	100,00	4 323	2 281	0	100	0
TRISIA, a.s., Třinec	19 364	9 900	990	66,00	73 565	-2 639	0	19 364	0
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o., Třinec	6 664	6 664	-	60,65	11 965	948	0	6 664	0
REFRASIL, s.r.o., Třinec – Kanská	18 236	510	-	51,00	85 518	26 004	0	18 236	867
Celkem	2 762 096						-64 257	2 697 839	867

4.2.2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem

31.12.2005

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti, sídlo	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál	Účetní výsledek hosp.	Opravná položka	Pořizovací cena netto	Finanční výnosy za rok
SILESIALAG, a.s., Třinec-Staré Město***	1 760	1 760	74	44,00	*3 945	*-34	0	1 760	0
VESUVIUS ČR, a.s., Třinec	25 137	25 137	25 137	40,00	*347 396	*88 528	0	25 137	60 000
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s., Třinec - Kanada	750	1 125	75	34,09	*10 329	*3 264	0	750	75
Hutnictví železa, a.s., Praha	23 573	14 144	23 573	33,82	*47 774	*-1 057	-13 855	9 718	0
Kvalifikační a pers. agentura, o.p.s., Třinec	34	34	-	33,33	*131	*57	-34	0	0
MS-UNIKOV OSTRAVA s.r.o., Ostrava Svinov ****	52 000	52 000	-	24,97	**	**	-52 000	0	0
Sochorová válcovna TŽ, a.s., Třinec-Staré Město	72 180	72 180	180	18,00	*913 136	*243 886	0	72 180	0
Celkem	175 434						-65 889	109 545	60 075

* předběžné výsledky, ** výsledky nejsou k dispozici, *** společnost Třinecká hutní, a.s. byla přejmenována na společnost SILESIALAG, a.s., **** společnost vstoupila do konkurzu

31.12.2004

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti, sídlo	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál	Účetní výsledek hosp.	Opravná položka	Pořizovací cena netto	Finanční výnosy za rok
MORAVIA ENERGO, a.s., Třinec-Staré Město	410	26 650	41	41,00	123 214	32 593	0	410	4 100
VESUVIUS ČR, a.s., Třinec	25 137	25 137	25 137	40,00	408 868	92 868	0	25 137	40 000
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s., Třinec - Kanada	750	1 125	75	34,09	7 300	338	0	750	113
Hutnictví železa, a.s., Praha	23 573	14 144	23 573	33,82	48 626	-473	-13 391	10 182	0
Kvalifikační a pers. agentura, o.p.s., Třinec	34	34	-	33,33	131	-145	-34	0	0
MS-UNIKOV OSTRAVA s.r.o., Ostrava Svinov	52 000	52 000	-	24,97	-541 657	-88 003	-52 000	0	0
Sochorová válcovna TŽ, a.s., Třinec-Staré Město	72 180	72 180	180	18,00	669 612	199 085	0	72 180	0
Celkem	174 084						-65 425	108 659	44 213

31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Cena pořízení	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál	Výsledek hosp. před zdaň.	Opravná položka	Cena pořízení netto	Finanční výnosy za rok
MORAVIA ENERGO, a.s., Třinec-Staré Město	410	6 150	41	41,00	100 618	5 085	0	410	0
VESUVIUS ČR, a.s., Třinec	25 137	25 137	25 137	40,00	416 000	99 546	0	25 137	30 600
Řetězárna a.s., Česká Ves	1 750	7 000	280	35,00	335 135	32 118	0	1 750	0
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s., Třinec - Kanada	750	1 125	75	34,09	7 308	446	0	750	0
Hutnictví železa, a.s., Praha	23 573	23 573	23 573	33,82	48 844	-3 282	-12 281	11 292	0
Kvalifikační a pers. agentura, o.p.s., Třinec	34	34	-	33,33	276	158	-34	0	0
MS-UNIKOV OSTRAVA s.r.o., Ostrava Svinov	52 000	52 000	-	24,97	-454 254	-58 152	-52 000	0	0
Sochorová válcovna TŽ, a.s., Třinec-Staré Město	72 180	72 180	180	18,00	470 865	106 290	0	72 180	0
Celkem	175 834						-64 315	111 519	30 600

4.2.3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly

31.12.2005

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál	Účetní výsledek hosp.	Oceň. rozdíl	Reálná hodnota	Finanční výnosy za rok
HRAT, s.r.o., Třinec	50	50		11,63	*823	*124	-50	0	0
KPM CONSULT, a.s., Brno	100	100	10	10,00	*9 143	*373	0	100	0
Celkem	150						-50	100	0

* předběžné výsledky

31.12.2004

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál	Účetní výsledek hosp.	Oceň. rozdíl	Reálná hodnota	Finanční výnosy za rok
HRAT, s.r.o., Třinec	50	50		11,63	431	19	-50	0	0
STEELTEC CZ, s.r.o., Třinec – Kanská	4 866	4 866		10,00	*89 027	*11 145	0	4 866	0
KPM CONSULT, a.s., Brno	100	100	10	10,00	8 770	- 1 924	0	100	0
Kerametal, a.s., Bratislava	18 403	17 000	175	5,01	311 115 SK	13 194 SK	-18 403	0	0
Celkem	23 419						-18 453	4 966	0

* Výsledky 1.10.2003-30.9.2004

31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Cena pořízení	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál	Výsledek hosp. před zdaň.	Opravná položka	Cena pořízení netto	Finanční výnosy za rok
HRAT, s.r.o., Třinec	50	50	-	11,63	504	414	-50	0	0
ISPAT NOVÁ HUŤ, a.s., Ostrava - Kunčice	65 547	1 306 920	1 306 920	10,55	16 490 043	5 438 525	570 008	635 555	0
STEELTEC CZ, s.r.o., Třinec – Kanská**	4 866	4 866	-	10,00	*77 882	*14 618	0	4 866	0
KPM CONSULT, a.s., Brno	100	100	10	10,00	10 694	-1 091	0	100	0
Kerametal, a.s., Bratislava	18 403	17 000	175	5,01	299 448 SK	21 718 SK	-18 403	0	0
Celkem	88 966						551 555	640 521	0

* Výsledky 1.10.2002-30.9.2003

** Společnost GARDENA TŘINEC, spol. s r.o., Třinec byla přejmenována na STEELTEC CZ, s.r.o., Třinec – Kanská.

4.2.4. Jiný dlouhodobý finanční majetek

31.12.2005

(údaje v tis. Kč)

Investice	Pořizovací cena	Popis investice/Zajištění	Opravná položka	Finanční výnosy k 31.12.2005
Termínovaný vklad	21 754	Zajištění bankovní zárukou	0	373

31.12.2004

(údaje v tis. Kč)

Investice	Pořizovací cena	Popis investice/Zajištění	Opravná položka	Finanční výnosy k 31.12.2004
Termínovaný vklad	22 849	Zajištění bankovní záruky	0	382

31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

Investice	Cena pořízení	Popis investice/Zajištění	Opravná položka	Finanční výnosy k 31.12.2003
Termínovaný vklad	24 304	Zajištění bankovní záruky	0	585

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého finančního majetku k 31.12.2005 patří:

- nákup 100% podílu ve společnosti VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s.,
- vznik společnosti Steel Consortium Partners, a.s., kde má společnost 100 % podíl,
- zvýšení základního kapitálu u společnosti Beskydská golfová, a.s. o 44 948 tis. Kč,
- zvýšení základního kapitálu u společnosti Doprava TŽ, a.s. o 10 000 tis. Kč,
- zvýšení základního kapitálu u společnosti Třinecké gastroslužby, s.r.o. o 7 542 tis. Kč,
- zvýšení základního kapitálu u společnosti Třinecká hutní, a.s. o 2 000 tis. Kč.

Úbytkem dlouhodobého finančního majetku k 31.12.2005 je:

- prodej 66%-ního podílu ve společnosti SILESIALAG, a.s.,
- prodej 99,84%-ního podílu ve společnosti EX IM TRANS, LLC.,
- prodej 5,01%-ního podílu ve společnosti Kerametal, a.s.,
- likvidace společnosti TRIFINAL, a.s.,
- předpokládaný prodej podílu ve společnosti STEELTEC CZ, s.r.o. a MORAVIA ENERGO, a.s. (reklasifikace na krátkodobé cenné papíry a podíly).

4.2.5. Dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem

Společnost nemá k 31.12.2005 dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem. K 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 byl dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem v nominální hodnotě ve výši 25 135 tis. Kč, resp. 2 205 135 tis. Kč z důvodu zajištění provozních úvěrů.

4.3. Zásoby

(údaje v tis. Kč)

Struktura zásob	Stav k 31.12.2005	Opravné položky k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Opravné položky k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003	Opravné položky k 31.12.2003
Suroviny	1 103 926	-625	1 456 870	-1 402	857 162	-2 316
Náhradní díly	702 950	-115 279	713 294	-111 292	727 401	-64 464
Technický a režijní materiál a zboží	119 583	-1 410	109 258	-959	94 569	-1 798
Zásoby vlastní výroby:	2 761 482	-168 588	1 739 326	-16 045	1 656 700	-15 372
- Nedokončená výroba	21 728	0	13 056	0	15 266	0
- Polotovary vlastní výroby	1 739 987	-120 171	1 113 047	-9 292	1 078 783	0
- Hotové výrobky	999 767	-48 417	613 223	-6 753	562 651	-15 372
Zálohy	515	0	6 881	0	1 195	0
Celkem	4 688 456	-285 902	4 025 629	-129 698	3 337 027	-83 950

4.4. Pohledávky

4.4.1. Dlouhodobé pohledávky

Struktura dlouhodobých pohledávek

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
- pohledávky z obchodních vztahů	0	316	9 165
- poskytnuté zálohy	646	624	590
- opravné položky k pohl. z obch. vztahů	0	0	-926
- pohledávky – ovládající a řídicí osoba	0	10 000	4 620
- jiné pohledávky	131 406	284 439	360 100
- opravné položky k jiným pohledávkám	-29 495	-34 229	-37 300
Celkem	102 557	261 150	336 249

V položce jiné pohledávky společnost vykazuje poskytnuté dlouhodobé dodavatelské úvěry.

Společnost vytvořila opravnou položku k dlouhodobým pohledávkám v celkové výši 29 495 tis. Kč. Opravná položka k jiným dlouhodobým pohledávkám byla vypočítána jako výsledek diskontování pohledávek za Slévárnami Třinec, a.s. ve výši 4 219 tis. Kč s roční diskontní mírou 8 %, a jako výsledek diskontování pohledávek za společností DOLVAP spol. s r.o. ve výši 25 276 tis. Kč s roční diskontní sazbou 6,47 %.

Souhrnná splatnost dlouhodobých pohledávek

(údaje v tis. Kč)

Rok	Obchodní pohledávky a poskytnuté zálohy	Jiné pohledávky	Celkem
2007	646	52 533	53 179
2008	0	28 815	28 815
2009	0	25 304	25 304
2010	0	24 754	24 754
2011	0	0	0
Celkem	646	131 406	132 052

Dlouhodobé pohledávky jsou spláceny v dohodnutých termínech.

4.4.2. Krátkodobé pohledávky

Věková struktura krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti					Celkem
			1 – 90 dní	91 – 180 dní	181 – 360 dní	1 – 2 roky	2 roky a více	
2005	Krátkodobé	2 574 961	13 880	134	3 193	695	418 408	3 011 271
	Opr. položky	-16 795	-242	-29	-2 831	-695	-418 408	-439 000
	Celkem	2 558 166	13 638	105	362	0	0	2 572 271
2004	Krátkodobé	2 315 427	17 629	1 341	14 653	4 689	413 927	2 767 666
	Opr. položky	0	-2 853	-160	-14 293	-4 689	-413 927	-435 922
	Celkem	2 315 427	14 776	1 181	360	0	0	2 331 744
2003	Krátkodobé	2 063 092	150 791	7 651	3 879	6 131	416 211	2 647 755
	Opr. položky	0	-15 333	-322	-2 511	-6 071	-416 099	-440 336
	Celkem	2 063 092	135 458	7 329	1 368	60	112	2 207 419

Struktura krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
- odběratelé	2 886 348	2 661 898	2 539 485
- směny k inkasu	99 231	99 231	99 231
- ostatní pohledávky	25 692	6 537	9 039
- opravné položky	-439 000	-435 922	-440 336
Celkem	2 572 271	2 331 744	2 207 419

Ostatní krátkodobé pohledávky

Krátkodobé poskytnuté zálohy představují zálohy na dodávky služeb. Jiné pohledávky představují zejména krátkodobé půjčky, poskytnuté dodavatelské úvěry, pohledávky z prodeje částí podniku.

Dohadné položky představují zejména položky z titulu pojistného plnění.

Obvyklá doba splatnosti pohledávek je 45 dnů.

4.4.3. Pohledávky za podniky ve skupině

Krátkodobé pohledávky

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
• Z obchodních vztahů			
Doprava TŽ, a.s.	5 311	7 538	3 497
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	60 291	38 556	31 564
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o.	4	0	0
MORAVIA ENERGO, a.s.	47	65	95
MORAVIA STEEL a.s.	2 095 268	1 727 744	1 512 335
REFRASIL, s.r.o.	932	786	1 176
Řetězárna, a.s.	6	9	6
Slévárny Třinec, a.s.	68 934	83 193	47 702
TRIALFA, s.r.o.	10 680	7 556	3 484
TRIFINAL, a.s., v likvidaci**	0	990	166 025
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	139	43	121
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	439	295	395
Strojírny Třinec, a.s.*	8 483	7 925	2 736
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	194 274	251 931	342 109
SILESIA SLAG, a.s.	11	0	0
ENVIFORM, s.r.o.*	0	77	298
Steel Consortium Partners, a.s.	16 795	0	0
Kvalifikační a personální agentura, o.p.s.	6	23	3
TRISIA, a.s.	1	4	4
VESUVIUS ČR, a.s. Třinec	1 392	928	241
FERROMORAVIA, s.r.o.	52 122	117 904	1
Beskydská golfová, a.s.	840	1 080	0
VVT-VÍTKOVICE VALCOVNA TRUB, a.s.	2 426	0	0
Celkem	2 518 401	2 246 647	2 111 792
• Pohledávky – ovládající a řídící osoba			
Doprava TŽ, a.s.	0	4 620	4 940
Beskydská golfová, a.s.	15 314	5 026	0
Celkem	15 314	9 646	4 940
• Jiné pohledávky k podnikům ve skupině			
Slévárny Třinec, a.s.	10 290	10 290	10 290
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	0	0	789
Strojírny Třinec, a.s.	3 572	3 751	3 990
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	7 890	20 951	29 589
Celkem	21 752	34 992	44 658
Celkem krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině	2 555 467	2 291 285	2 161 390
Pohledávky mimo skupinu	293 030	263 842	209 599
Krátkodobé pohledávky celkem	2 848 497	2 555 127	2 370 989

* společnost ENVIFORM, s.r.o. byla 27.1.2005 prodána, společnost TRIFINAL, a.s. vstoupila dne 1.5.2005 do likvidace, zrušena byla 16.1.2006, společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁŘNY – strojírenská výroba, a.s. byla přejmenována na Strojírny Třinec, a.s.

Dlouhodobé pohledávky

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Dlouhodobé pohledávky			
• Pohledávky – ovládající a řídící osoba			
Doprava TŽ, a.s.	0	0	4 620
Beskydská golfová, a.s.	0	10 000	0
Celkem	0	10 000	4 620
• Jiné			
Slévárny Třinec, a.s.	6 070	15 244	25 153
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	3 396	126 720	159 880
Strojírny Třinec, a.s.*	7 143	11 254	15 960
Celkem	16 609	153 218	200 993
Celkem dlouhodobé pohledávky k podnikům ve skupině	16 609	163 218	205 613
Pohledávky mimo skupinu	85 948	97 932	130 636
Dlouhodobé pohledávky celkem	102 557	261 150	336 249

*společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁŘNY – strojírenská výroba, a.s. byla přejmenována na Strojírny Třinec, a.s.

4.4.4. Pohledávky zastavené podle zástavního práva.

Společnost nemá k 31.12.2005 zastaveny žádné pohledávky.

4.5. Krátkodobý finanční majetek

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Pokladna	1 213	1 179	1 337
Běžné účty	171 668	102 154	23 476
Běžné účty – vázané prostředky poskytnuté veřejné podpory	449 181	572 191	0
Termínovaný vklad	16 500	16 500	32 703
Krátkodobé cenné papíry a podíly	719 707	52 950	260 420
Krátkodobý finanční majetek celkem	1 358 269	744 974	317 936

V položce krátkodobé cenné papíry a podíly k 31.12.2005 společnost vykazuje depozitní směnky, a to Komerční banky, a.s. ve výši 171 020 tis. Kč, Československé obchodní banky, a.s. ve výši 29 007 tis. Kč, HSBC Bank plc. ve výši 9 283 tis. Kč a Raiffeisenbank, a.s. ve výši 501 842 tis. Kč, obchodovatelné cenné papíry v celkové výši 3 279 tis. Kč a dále podíl na majetkové účasti ve společnosti STEELTEC CZ, s.r.o. ve výši 4 866 tis. Kč a společnosti MORAVIA ENERGO, a.s. ve výši 410 tis. Kč, u kterých se předpokládá prodej.

V položce krátkodobé cenné papíry a podíly k 31.12.2004 společnost vykazovala depozitní směnku Komerční banky, a.s. ve výši 44 005 tis. Kč, 7% podíl majetkové účasti společnosti Řetězárna, a.s., Česká Ves ve výši 8 785 tis. Kč, který byl prodán v únoru 2005 a 100% podíl majetkové účasti společnosti ENVIFORM, s.r.o. ve výši 160 tis. Kč, který byl prodán v lednu 2005.

V položce krátkodobé cenné papíry a podíly roku 2003 společnost vykazovala depozitní směnku Komerční banky, a.s. ve výši 165 416 tis. Kč a Citibank, a.s. ve výši 95 004 tis. Kč, obě splatné v roce 2004.

4.6. Časové rozlišení

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Náklady příštích období	47 415	67 662	85 429
Náklady příštích období – leasingové smlouvy	23 644	24 075	29 698
Ostatní náklady příštích období – studie, projekty, úroky, předplatné	23 771	43 587	55 731
Komplexní náklady příštích období	40 491	27 036	38 834
Příjmy příštích období	453	8 317	1 246
Časové rozlišení celkem	88 359	103 015	125 509

Náklady příštích období tvoří především časově rozlišené splátky finančního pronájmu, projekty, studie vztahující se k opravám, plánovaným na nadcházející období.

Významnou položkou komplexních nákladů příštích období je časové rozlišení implementace projektů zavádění informačních systémů.

4.7. Vlastní kapitál

Zákonnému rezervnímu fondu je přidělováno 5 % ze zisku po zdanění až do doby, kdy se dosáhne zákonem požadované výše 20 % základního kapitálu společnosti.

Oceňovací rozdíly zahrnují zisk/ztrátu z přecenění realizovatelných cenných papírů snížený o odložený daňový závazek.

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti konané dne 27.6.2005 bylo schváleno rozdělení zisku za rok 2004 ve výši 2 574 930 tis. Kč, a to následovně:

(údaje v tis. Kč)

příděl do zákonného rezervního fondu	128 747
podíly na zisku (dividendy)	567 690
nerozdělený zisk minulých let	1 878 493

Valná hromada společnosti rozhodla vyplatit dividendy za rok 2004 ve výši 70 Kč na 1 akcii brutto a dividendy za rok 2003 ve výši 45 Kč na 1 akcii brutto.

4.7.1. Základní kapitál

Základní kapitál společnosti je rozvržen na 8 109 863 kmenových akcií na majitele plně upsaných a splacených s jmenovitou hodnotou 1 000 Kč na jednu akcii. Akcie společnosti jsou k 31.12.2005 zaknihované. V roce 2002 byla zrušena registrace akcií na Burze cenných papírů Praha.

4.8. Rezervy

(údaje v tis. Kč)

	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		Rezerva na daň z příjmu	Ostatní rezervy	Rezervy celkem
	Rezervy na opravy DHM	Rezerva na reaktivaci			
Zůstatek k 31.12.2003	586 200	1 859	0	158 237	746 296
Tvorba	152 883	1 167	944 998	294 989	1 394 037
Čerpání	59 333	250	944 998	127 472	1 132 053
Zůstatek k 31.12.2004	679 750	2 776	0	325 754	1 008 280
Tvorba	120 750	347	508 528	48 936	678 561
Čerpání	272 667	107	508 528	237 051	1 018 353
Zůstatek k 31.12.2005	527 833	3 016	0	137 639	668 488

Rezervy na opravy dlouhodobého hmotného majetku (daňově uznatelné) byly vytvořeny v souladu se zákonem o rezervách, na opravy hlavních výrobních zařízení. Jejich tvorba vychází z dlouhodobého plánu oprav, harmonogramu a rozpočtu oprav.

Ostatní rezervy představují rezervy na likvidaci zařízení, na dodatečně vyměřenou daň, na daň z převodu nemovitostí, na zaměstnanecké odměny, na závazky řešené soudní cestou, na ztrátu z uzavřeného dlouhodobého kontraktu a na likvidaci starých ekologických zátěží.

4.9. Závazky

4.9.1. Dlouhodobé závazky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Dlouhodobé závazky			
- dlouhodobé závazky z obchodních vztahů	11 562	0	0
- vydané dluhopisy	0	0	1 000 000
- dlouhodobé směnky k úhradě	58 010	91 395	129 620
- jiné závazky	3 390	27 766	84 216
- odložený daňový závazek	653 214	494 910	635 961
- daňové závazky a dotace	150 140	410 196	0
Celkem	876 316	1 024 267	1 849 797

V dlouhodobých závazcích z obchodních vztahů společnost vykazuje celkovou částku 11 562 tis. Kč z titulu pozastávek za dodavateli dle uzavřených smluv a v položce jiných dlouhodobých závazků společnost vykazuje dlouhodobé dodavatelské úvěry.

Dlouhodobé směnky k úhradě představují nominální hodnotu smének vystavených ke krytí závazku z titulu rekonstrukce a modernizace kontijemné tratě. Úrokový náklad z těchto smének je časově rozlišen na nákladech příštích období.

V roce 2004 společnost odkoupila vydané dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 1 mld. Kč. Část kupní ceny ve výši 423 324 tis. Kč uhradila prodávajícímu. Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a uhrazenou částkou ve výši 576 676 tis. Kč převedla na vázaný bankovní účet a zároveň vykázala v závazcích jako přijatou veřejnou podporu rozdělenou na krátkodobou a dlouhodobou část. Tyto prostředky bude společnost v souladu s kupní smlouvou využívat v časovém horizontu do roku 2007 jako povolenou veřejnou podporu na projekty v oblasti životního prostředí, výzkumu a vývoje, vzdělávání a na podporu platby dělníkům, kteří se stanou nadbytečnými v důsledku odstavení pece.

4.9.2. Odložená daň z příjmů

Odložený daňový závazek lze analyzovat následovně:

(údaje v tis. Kč)

Titul	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	-3 232 727	-2 661 261	-2 398 880
Přecenění realizovatelných cenných papírů	50	18 453	-551 555
Účetní rezervy	134 917	325 469	157 828
Opravné položky	376 560	253 849	134 848
Nezaplacené úroky z prodlení	-525	0	7 922
Smluvní úroky z prodlení	0	1 055	0
Náklady daňově uplatnitelné v příštích obdobích	0	310	0
Celkem	-2 721 725	-2 062 125	-2 649 837
Sazba daně (v %)	24	24	24
Odložený daňový závazek	-653 214	-494 910	-635 961

Vzhledem k tomu, že společnost očekává uplatnění daňového závazku až po roce 2006, byla uplatněna sazba daně v předpokládané výši 24 %.

(údaje v tis. Kč)

Analýza změny zůstatku	
1.1.2005	-494 910
Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty	-153 887
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	-4 417
31.12.2005	-653 214

4.9.3. Daň z příjmů za běžnou činnost a mimořádnou činnost

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Zisk před zdaněním	2 721 708	3 483 230	526 516
Daň při lokální sazbě daně z příjmů ve výši 26 % (28 %, 31 %)	707 644	975 304	163 220
Daňový dopad nákladů, které nejsou daňově uznatelné	-58 725	-51 128	-7 994
Dopad změny sazby (event. změny odhadu okamžiku realizace zůstatku odložené daně v budoucích letech)	0	0	-146 880
Doměrky daně minulých let	4 850	-15 876	0
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost a z mimořádné činnosti	653 769	908 300	8 346

4.9.4. Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Krátkodobé závazky			
- dodavatelé	2 251 390	1 118 187	1 544 005
- směnky k úhradě	29 005	30 465	32 405
- ostatní závazky	494	167	330
Celkem	2 280 889	1 148 819	1 576 740

Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Období	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti					Celkem
			1 – 90 dní	91 – 180 dní	181 – 360 dní	1 – 2 roky	2 roky a více	
2005	Krátkodobé	2 227 160	50 981	2 748	0	0	0	2 280 889
2004	Krátkodobé	1 130 405	18 294	95	25	0	0	1 148 819
2003	Krátkodobé	1 224 760	348 945	1 635	1 400	0	0	1 576 740

Běžná lhůta splatnosti závazků činí 30 – 60 dnů, u podniků patřících do skupiny je doba splatnosti závazků obvykle 30 dnů. Významné závazky po splatnosti nad 90 dnů jsou evidovány zejména v důsledku rozpracování dohod o započtení nebo je společnost považuje za sporné.

Ostatní závazky

Výše závazků z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti k 31.12.2005 činila 56 385 tis. Kč, výše závazků veřejného zdravotního pojištění k 31.12.2005 činila 23 829 tis. Kč. Výše závazků z penzijního připojištění činila k 31.12.2005 2 352 tis. Kč. Společnost nemá závazky na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění po splatnosti.

Stát – daňové závazky a dotace představují zejména krátkodobou část závazků z titulu povolené veřejné podpory a závazek týkající se daně z příjmů.

Dohadné položky pasivní představují zejména nevyfakturované dodávky za práce a služby a dohadnou položku na nevyčerpanou dovolenou a roční prémie včetně pojistného.

Jiné závazky představují zejména krátkodobé dodavatelské úvěry, které k 31.12.2005, resp. k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 činily 24 858 tis. Kč, resp. 56 204 tis. Kč, resp. 132 385 tis. Kč.

4.9.5. Závazky k podnikům ve skupině**Krátkodobé závazky**

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
* Z obchodních vztahů			
Doprava TŽ, a.s.	7 780	8 303	5 879
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	324 571	373 352	333 375
Hutnictví železa, a.s.	869	887	656
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o.	494	167	330
MORAVIA STEEL a.s.	783 708	1 764	0
REFRASIL, s.r.o.	26 455	26 918	22 122
Řetězárna Česká Ves, a.s.	0	10	26
Slévárny Třinec, a.s.	7 211	440	1 436
TRIALFA, s.r.o.	13 378	11 452	7 210
TRISIA, a.s.	61	472	708
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	1 561	1 270	1 944
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	3 776	3 138	3 679
Strojírny Třinec, a.s.*	98 144	59 958	271 458
ENVIFORM, s.r.o.*	0	4 019	3 967
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	3 480	942	2 626
VESUVIUS ČR, a.s. Třinec	16 640	68 186	87 828
FERROMORAVIA, s.r.o.	0	0	28 192
Beskydská golfová, a.s.	4	103	0
MORAVIA ENERGO, a.s.	934	0	0
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	1 289 066	561 381	771 436
Závazky mimo skupinu	1 850 151	2 051 326	1 414 742
Krátkodobé závazky celkem	3 139 217	2 612 707	2 186 178

* společnost ENVIFORM, s.r.o. byla 27.1.2005 prodána, společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY – strojírenská výroba, a.s. byla přejmenována na Strojírny Třinec, a.s.

Společnost neměla k 31.12.2005, resp. k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 dlouhodobé závazky k podnikům ve skupině.

4.9.6. Bankovní úvěry a dluhopisy

Dlouhodobé bankovní úvěry

(údaje v tis. Kč)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31.12.2005	Zůstatek k 31.12.2004	Zůstatek k 31.12.2003	Úroková sazba %	Forma zajištění k 31.12.2005
Investiční úvěr	EUR	19 357	28 716	16 583	6M EURIBOR + 0,6	Garanční pojišťovna ŮKB
Investiční úvěr	EUR	855 242	830 947	768 666	6M EURIBOR + 0,6	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	EUR	57 637	80 718	107 322	6M EURIBOR + 0,75	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	EUR	22 546	39 467	58 773	6M EURIBOR + 0,7	Garanční pojišťovna CESCE
Investiční úvěr	EUR	18 764	39 417	62 891	6M EURIBOR + 0,75	Garanční pojišťovna EKN
Investiční úvěr	EUR	6 610	13 887	20 725	6M EURIBOR + 0,75	Garanční pojišťovna EKN
Investiční úvěr	EUR	19 956	34 934	52 022	6M EURIBOR + 0,5	Garanční pojišťovna SACE
Investiční úvěr	EUR	0	8 895	28 384	6M EUROLIBOR + 1,875	Garanční pojišťovna KUKÉ
Investiční úvěr	EUR	7 325	23 081	40 918	6M EUROLIBOR + 1,25	Garanční pojišťovna KUKÉ
Investiční úvěr	Kč	93 750	168 750	243 750	6M PRIBOR + 1,95	Nemovitost, blankosměnka (aval MS)
Investiční úvěr	EUR	99 135	68 219	0	6M EURIBOR + 0,625	Garanční pojišťovna SACE
Investiční úvěr	Kč	130 000	46 189	0	6M PRIBOR + 1,25	Nemovitost, blankosměnka (aval MS)
Investiční úvěr	Kč	220 828	0	0	Fixní 3,76%	Nemovitý a movitý majetek, blankosm.
Investiční úvěr	Kč	126 000	0	0	3M PRIBOR + 1,65	Movitý majetek, ručitel.prohl.MS
Celkem		1 677 150	1 383 220	1 400 034		

Krátkodobé bankovní úvěry

(údaje v tis. Kč)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31.12.2005	Zůstatek k 31.12.2004	Zůstatek k 31.12.2003	Úroková sazba %	Forma zajištění k 31.12.2005
Provozní úvěr	Kč	155	0	0		Bez zajištění
Provozní úvěr	Kč	0	0	250 000	1M PRIBOR + 0,79	Nemovitost, blankosměnka (aval MS)
Provozní úvěr	Kč	0	0	14 222	1M PRIBOR + 0,79	Nemovitost, blankosměnka (aval MS)
Provozní úvěr	Kč	0	0	300 000	3M PRIBOR/3M LIBOR + 1,45	CP, postoupení pohledávek, blankosměnka
Provozní úvěr	EUR	0	0	2 514	6M EUROLIBOR + 1,25	Garanční pojišťovna KUKÉ
Investiční úvěr	EUR	7 982	8 384	5 096	6M EURIBOR + 0,6	Garanční pojišťovna ŮKB
Investiční úvěr	EUR	226 352	192 823	191 395	6M EURIBOR + 0,6	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	EUR	19 212	20 179	21 464	6M EURIBOR + 0,75	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	EUR	15 030	15 787	16 792	6M EURIBOR + 0,7	Garanční pojišťovna CESCE
Investiční úvěr	EUR	18 764	19 709	20 964	6M EURIBOR + 0,75	Garanční pojišťovna EKN
Investiční úvěr	EUR	6 611	6 943	6 427	6M EURIBOR + 0,75	Garanční pojišťovna EKN
Investiční úvěr	EUR	13 304	13 974	14 863	6M EURIBOR + 0,5	Garanční pojišťovna SACE
Investiční úvěr	EUR	14 650	17 790	18 923	6M EUROLIBOR + 1,25	Garanční pojišťovna KUKÉ
Investiční úvěr	EUR	8 469	15 388	16 368	6M EUROLIBOR + 1,875	Garanční pojišťovna KUKÉ
Investiční úvěr	Kč	75 000	75 000	56 250	6M PRIBOR + 1,95	Nemovitost, blankosměnka (aval MS)
Investiční úvěr	EUR	31 611	24 543	0	6M EURIBOR + 0,625	Garanční pojišťovna SACE
Investiční úvěr	Kč	40 000	30 000	0	6M PRIBOR + 1,25	Nemovitost, blankosměnka (AVAL MS)
Investiční úvěr	Kč	63 094	0	0	Fixní 3,76%	Nemov. a movitý majetek, blankosm.
Investiční úvěr	Kč	36 000	0	0	3M PRIBOR + 1,65	Movitý majetek, ručitel. prohl. MS
Celkem		576 234	440 520	935 278		

Splátkový kalendář

(údaje v tis. Kč)

Roky	2006	2007	2008	2009	2010	V dalších obdobích	Celkem
Splátky úvěrů	576 234	553 114	371 553	358 082	152 454	241 947	2 253 384

Dluhopisy

V roce 2004 společnost odkoupila vydané dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 1 mld. Kč. Část kupní ceny ve výši 423 324 tis. Kč uhradila prodávajícímu. Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a uhrazenou částkou ve výši 576 676 tis. Kč převedla na vázaný bankovní účet a zároveň vykazovala v závazcích jako přijatou veřejnou podporu rozdělenou na krátkodobou a dlouhodobou část. Tyto prostředky bude společnost v souladu s kupní smlouvou využívat v časovém horizontu do roku 2007 jako povolenou veřejnou podporu na projekty v oblasti životního prostředí, výzkumu a vývoje, vzdělávání a na podporu platby dělníkům, kteří se stanou nadbytečnými v důsledku odstavení pece.

31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

Typ dluhopisu	Zůstatek k 31.12.2003	Měna	Splatnost	Úroková sazba	Způsob zajištění
ISN CZ0003501165	1 000 000	Kč	2009	10,65	bez zajištění

4.10. Časové rozlišení

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Výdaje příštích období	19 219	11 148	11 619
- úroky	11 291	10 345	11 422
- faktury, dobropisy	7 928	803	197
Výnosy příštích období	707	1 429	1 456
Časové rozlišení celkem	19 926	12 577	13 075

4.11. Aktiva a pasiva v cizích měnách

31.12.2005

(údaje v tis. Kč)

	Kč	CHF	USD	EUR	SKK	Ostatní	Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek	22 400 807	0	8 112	26 437	0	0	22 435 356
Dlouhodobý finanční majetek	3 347 883	0	0	21 754	0	0	3 369 637
Zásoby	4 687 941	0	0	515	0	0	4 688 456
Dlouhodobé pohledávky	38 121	0	0	93 931	0	0	132 052
Krátkodobé pohledávky	3 124 829	0	931	175 659	1 227	0	3 302 646
Krátkodobý finanční majetek	810 530	0	954	546 785	0	0	1 358 269
Celkem	34 410 111	0	9 997	865 081	1 227	0	35 286 416
Dlouhodobé závazky	816 463	1 843	0	58 010	0	0	876 316
Krátkodobé závazky	3 056 152	0	6 541	76 524	0	0	3 139 217
Bankovní úvěry a výpomoci	784 827	0	0	1 468 557	0	0	2 253 384
Celkem	4 657 442	1 843	6 541	1 603 091	0	0	6 268 917

31.12.2004

(údaje v tis. Kč)

	Kč	CHF	USD	EUR	SKK	Ostatní	Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek	21 687 824	0	0	56 968	0	0	21 744 792
Dlouhodobý finanční majetek	3 193 656	0	0	22 849	0	0	3 216 505
Zásoby	4 022 304	0	0	3 306	19	0	4 025 629
Dlouhodobé pohledávky	163 937	0	0	131 442	0	0	295 379
Krátkodobé pohledávky	2 920 233	0	856	81 423	1 358	0	3 003 870
Krátkodobý finanční majetek	743 391	0	458	1 125	0	0	744 974
Celkem	32 731 345	0	1 314	297 113	1 377	0	33 031 149
Dlouhodobé závazky	896 755	36 117	0	91 395	0	0	1 024 267
Krátkodobé závazky	2 509 176	0	15 608	86 404	257	1 262	2 612 707
Bankovní úvěry a výpomoci	319 939	0	0	1 503 801	0	0	1 823 740
Celkem	3 725 870	36 117	15 608	1 681 600	257	1 262	5 460 714

31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

	Kč	CHF	USD	EUR	SKK	Ostatní	Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek	20 773 076	0	0	28 723	0	0	20 801 799
Dlouhodobý finanční majetek	3 578 451	0	0	24 304	0	0	3 602 755
Zásoby	3 335 832	0	385	810	0	0	3 337 027
Dlouhodobé pohledávky	194 923	0	0	179 552	0	0	374 475
Krátkodobé pohledávky	2 713 693	0	1 048	111 953	1 325	0	2 828 019
Krátkodobý finanční majetek	300 405	0	126	17 405	0	0	317 936
Časové rozlišení	125 485	0	4	20	0	0	125 509
Celkem	31 021 865	0	1 563	362 767	1 325	0	31 387 520
Dlouhodobé závazky	1 664 598	53 238	0	131 961	0	0	1 849 797
Krátkodobé závazky	2 055 780	6 658	18 069	104 634	461	576	2 186 178
Bankovní úvěry a výpomoci	864 222	0	0	1 471 090	0	0	2 335 312
Časové rozlišení	12 891	0	0	184	0	0	13 075
Celkem	4 597 491	59 896	18 069	1 707 869	461	576	6 384 362



4.12. Výnosy z běžné činnosti

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Tržby z prodeje výrobků a služeb z toho:	30 826 423	29 274 579	21 032 043
- výrobky	30 202 627	28 589 502	20 305 675
- energie	288 581	326 341	320 352
- služby	335 215	358 736	406 016
Změna stavu zásob vlastní činnosti	1 022 169	82 669	-41 587
Aktivace	478 772	354 573	411 286
Výkony celkem	32 327 364	29 711 821	21 401 742

4.13. Spotřebované nákupy a prodané zboží

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Spotřeba materiálu	22 055 263	20 274 211	13 997 833
Spotřeba energie	1 993 003	1 816 132	1 669 001
Prodané zboží	612	1 208	1 946
Spotřebované nákupy celkem	24 048 878	22 091 551	15 668 780

4.14. Služby

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Opravy a udržování	1 399 055	1 004 383	1 031 076
Přepravné	369 662	361 526	333 422
Kooperace	149 868	45 255	114 084
Leasing	75 027	72 618	47 104
Právo užití	84 079	92 386	95 027
Propagace	84 487	127 968	62 644
Nájemné	83 755	87 220	97 386
Úklidové práce	57 711	50 345	49 353
Rozvod plynu, oleje	53 418	57 433	47 808
Ostatní služby	379 361	445 389	408 157
Celkem	2 736 423	2 344 523	2 286 061

Ostatní služby představují zejména služby v oblasti ostrahy, odborné a konzultační činnosti, služby v oblasti likvidace a demolice majetku, pronájmu zařízení, školení, spojů a telekomunikací.

4.15. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období

(údaje v tis. Kč)

	Pohyb v roce 2005	Pohyb v roce 2004	Pohyb v roce 2003
Změna stavu rezerv dle zvláštních předpisů:	-151 677	94 467	-282 056
- rezervy na opravy	-151 916	93 550	-282 200
- rezerva na odpady	239	917	144
Změna stavu ostatních rezerv:	-188 114	167 516	91 969
- rezerva na ztrátu z kontraktů	-41 796	-17 785	86 574
- rezerva na věrnostní odměny	-138	-598	10 782
- rezerva na soudní spory	3 525	-75	-2 630
- rezerva na likvidaci starých ekologických zátěží	0	63 000	0
- rezerva na daň z převodu nemovitostí	5	-1 278	-2 124
- ostatní	-149 710	124 252	-633
Zúčtování komplexních nákladů příštích období	16 704	14 898	8 075
Změna stavu OP podle zvláštních předpisů:	-11 605	-9 474	2 593
- změna stavu OP k pohledávkám	-11 605	-9 474	2 593
Změna stavu účetních opravných položek:	143 233	82 572	-119 974
- změna stavu OP k pohledávkám	12 277	-2 810	-44 737
- změna stavu OP k majetku	-25 248	39 634	26 837
- změna stavu OP k zásobám	156 204	45 748	-102 074
Celkem	-191 459	349 979	-299 393

4.16. Ostatní provozní výnosy

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	697	1 044	625
Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek	1 469	355 186	652 886
Přijaté dotace	85 775	7 920	0
Ostatní provozní výnosy	1 647 346	28 326	40 400
Ostatní provozní výnosy celkem	1 735 287	392 476	693 911

V položce přijaté dotace společnost vykazuje povolenou veřejnou dotaci na provozní účely (viz bod 4.17).

V ostatních provozních výnosech společnost vykazuje především rozpuštění dotace ke spotřebě povolenek na emise skleníkových plynů ve výši 1 636 708 tis. Kč a ostatní provozní dotace a příspěvky (viz bod 4.17).

Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 představují zejména postoupení pohledávek za ovládanou společností TRIFINAL, a.s. na společnost MORAVIA STEEL a.s. a postoupení pohledávek za společností FERROMORAVIA, s.r.o. na společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY - strojírenská výroba, a.s. Pohledávky byly postoupeny v nominální hodnotě.

4.17. Dotace

Ostatní dotace na provozní účely ve výši 2 596 tis. Kč přijaté v roce 2005 (7 291 tis. Kč, resp. 16 989 tis. Kč v roce 2004, resp. v roce 2003) zahrnují zejména dotace od úřadu práce a dotace na výzkumné účely.

Současně společnost obdržela k 31.12.2005, resp. k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 příspěvek od Ministerstva průmyslu a obchodu k řešení sociálních důsledků v souvislosti s restrukturalizací ocelářského průmyslu ve výši 17 894 tis. Kč, resp. 23 220 tis. Kč, resp. 22 498 tis. Kč. Dále společnost získala v roce 2005, resp. 2004, resp. 2003 příspěvky městského úřadu ve výši 735 tis. Kč, resp. 651 tis. Kč, resp. 561 tis. Kč.

V roce 2004 společnost odkoupila vydané dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 1 mld. Kč. Část kupní ceny ve výši 423 324 tis. Kč uhradila prodávajícímu. Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a uhrazenou částkou ve výši 576 676 tis. Kč převedla na vázaný bankovní účet a zároveň vykázala v závazcích jako přijatou veřejnou podporu rozdělenou na krátkodobou a dlouhodobou část. Tyto prostředky bude společnost v souladu s kupní smlouvou využívat v časovém horizontu do roku 2007 jako povolenou veřejnou podporu na projekty v oblasti životního prostředí, výzkumu a vývoje, vzdělávání a na podporu platby dělníkům, kteří se stanou nadbytečnými v důsledku odstavení pece.

Přehled čerpání povolené veřejné podpory

Povolená veřejná podpora je poskytována jak na provozní účely, tak na investice.

Do roku 2005 bylo na provozní účely poskytnuto 93 695 tis. Kč, na investice 50 909 tis. Kč.

(údaje v tis. Kč)

	Uznatelné náklady za rok 2004	Povolená veřejná podpora za rok 2004	Uznatelné náklady za rok 2005	Povolená veřejná podpora rok 2005	Celkem uznatelné náklady do 31.12. 2005	Povolená veřejná podpora celkem do 31.12. 2005	Povolená veřejná podpora – přijatá	Povolená veřejná podpora – k čerpání
Výzkum a vývoj	11 323	5 175	233 510	99 235	244 833	104 410	388 100	283 690
Životní prostředí	0	0	50 721	28 911	50 721	28 911	140 335	111 424
Vzdělávání	7 842	2 745	20 250	8 537	28 092	11 282	48 241	36 959
Celkem	19 165	7 920	304 481	136 683	323 646	144 603	576 676	432 073

4.18. Ostatní provozní náklady

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Dary	18 368	20 051	15 145
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	60	2 159	2 089
Ostatní pokuty a penále	52	0	96
Odpisy pohledávek a postoupené pohledávky	11 495	364 284	680 251
Ostatní provozní náklady	1 744 151	103 145	88 454
Manka a škody v provozní oblasti	39 433	34 923	43 905
Ostatní provozní náklady celkem	1 813 559	524 562	829 940

V ostatních provozních nákladech společnost vykazuje především spotřebu povolenek na emise skleníkových plynů ve výši 1 637 018 tis. Kč.

Odpisy pohledávek a postoupené pohledávky představují k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 zejména hodnotu pohledávek za společností TRIFINAL, a.s. postoupených na společnost MORAVIA STEEL a.s. a hodnotu pohledávek za společností FERROMORAVIA, s.r.o. postoupených na společnost TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY - strojírenská výroba, a.s. (viz bod 4.16.).

4.19. Ostatní finanční výnosy

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Kurzové zisky	91 742	115 415	46 617
Ostatní finanční výnosy	73 501	291	1 496
Celkem	165 243	115 706	48 113

V položce ostatní finanční výnosy společnost vykazuje výnos z likvidace majetkové účasti ve společnosti TRIFINAL, a.s. „v likvidaci“ ve výši 70 619 tis. Kč.

4.20. Ostatní finanční náklady

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Kurzové ztráty	36 050	33 245	69 065
Bankovní výlohy	4 060	12 763	7 943
Ostatní finanční náklady	68 573	2 780	11 904
Celkem	108 683	48 788	88 912

V položce ostatní finanční náklady společnost vykazuje odpis majetkové účasti ve společnosti TRIFINAL, a.s. „v likvidaci“ ve výši 66 000 tis. Kč.

4.21. Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Náklady na výzkum a vývoj (snížené o dotace)	120 227	33 682	29 169

4.22. Mimořádné výnosy

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Mimořádné výnosy – přijatá náhrada škody – povodeň	64 475	0	0
Mimořádné výnosy celkem	64 475	0	0

4.23. Mimořádné náklady

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Mimořádné náklady – povodeň	137 425	0	0
Mimořádné náklady celkem	137 425	0	0

Do mimořádných nákladů společnost vyúčtovala škody způsobené povodní v srpnu 2005. Vyúčtované náklady činily 137 425 tis. Kč, plnění pojišťovny bylo v celkové výši 64 475 tis. Kč.

4.24. Transakce se spřízněnými osobami
4.24.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

2005

(údaje v tis. Kč)

Společnost	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Mim. výnosy	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	5	25 952	3 451	148	0	0	29 556
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Ovládaná společnost	133	288 615	30 030	4 695	0	0	323 473
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o.	Ovládaná společnost	0	0	64	0	0	0	64
Kvalif. a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	193	5	0	0	198
MORAVIA ENERGO, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	388	2	0	0	390
MORAVIA STEEL a.s.	Ovládající společnost	128	23 855 617	159 452	510	0	0	24 015 707
REFRASIL, s.r.o.	Ovládaná společnost	3	314	4 593	1 311	0	0	6 221
Řetězárna Česká Ves, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	28	44	0	0	72
Slévárny Třinec, a.s.	Ovládaná společnost	51	376 723	22 848	29 315	0	0	428 937
TRIALFA, a.s.	Ovládaná společnost	0	30 510	2 437	1 643	0	0	34 590
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	36	2	0	0	38
SILESIALAG, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	15	0	0	0	15
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	84	0	700	2	0	0	786
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	4	0	2 787	1 101	0	0	3 892
Strojírny Třinec, a.s.	Ovládaná společnost	90	343 364	23 340	10 371	463	0	377 628
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	6 832	93	0	0	6 925
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	20	4 135 362	11 229	1 704	3 807	0	4 152 122
FERROMORAVIA, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	905 962	973	70	0	0	907 005
Beskydská golfová, a.s.	Ovládaná společnost	0	38	0	0	314	0	352
TRIFINAL, a.s. „v likvidaci“	Ovládaná společnost	0	0	190	0	241	0	431
Steel Consortium Partners, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	21	0	896	0	917
VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	528	2 210	0	0	2 738
Celkem		518	29 962 457	270 135	53 226	5 721	0	30 292 057

2004

(údaje v tis. Kč)

Společnost	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Mim. výnosy	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	0	20 319	3 456	247	109	0	24 131
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Ovládaná společnost	134	326 406	27 738	4 751	0	0	359 029
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o.	Ovládaná společnost	0	0	51	0	0	0	51
Kvalif. a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	201	7	0	0	208
MORAVIA ENERGO, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	449	12	0	0	461
MORAVIA STEEL a.s.	Ovládající společnost	41	23 227 142	173 374	582	0	0	23 401 139
REFRASIL, s.r.o.	Ovládaná společnost	8	186	4 862	1 165	0	0	6 221
Řetězárna Česká Ves, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	21	33	0	0	54
Slévárny Třinec, a.s.	Ovládaná společnost	52	268 296	20 080	23 430	8	0	311 866
TRIALFA, a.s.	Ovládaná společnost	0	37 086	2 319	1 695	0	0	41 100
TRIFINAL, a.s.	Ovládaná společnost	1	85 055	1 072	224	0	0	86 352
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	35	30	0	0	65
Třinecká hutní, a. s.	Ovládaná společnost	0	0	6	0	0	0	6
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	38	0	588	85	0	0	711
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	1	7	3 254	1 377	0	0	4 639
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY-strojírenská výroba, a.s.	Ovládaná společnost	71	296 189	23 423	10 676	0	0	330 359
ENVIFORM, s.r.o.	Ovládaná společnost	39	2	3 263	192	0	0	3 496
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	6 307	59	0	0	6 366
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	14 509	3 114 877	10 728	1 459	6 577	0	3 148 150
FERROMORAVIA, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	828 392	1 989	0	190	0	830 571
FINITRADING, a.s.	Ovládající společnost	0	0	1	0	0	0	1
Beskydská golfová, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	0	0	26	0	26
Celkem		14 894	28 203 957	283 217	46 024	6 910	0	28 555 002

2003

(údaje v tis. Kč)

Název	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	0	17 316	4 582	357	577	22 832
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Ovládaná společnost	125	320 470	30 891	7 776	1 310	360 572
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o.	Ovládaná společnost	0	0	3	0	0	3
Kvalif. a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	169	5	0	174
MORAVIA ENERGO, a.s.	Ovládaná společnost	0	14	424	46	0	484
MORAVIA STEEL a.s.	Ovládající společnost	13	16 692 727	167 482	421	31 434	16 892 077
REFRASIL, s.r.o.	Ovládaná společnost	9	215	5 202	1 390	95	6 911
Řetězárna Česká Ves, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	23	26	0	49
Slévárny Třinec, a.s.	Ovládaná společnost	46	225 678	19 964	21 025	0	266 713
TRIALFA, a.s.	Ovládaná společnost	0	16 814	2 028	741	0	19 583
TRIFINAL, a.s.	Ovládaná společnost	1	641 920	1 412	1 362	0	644 695
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	27	13	0	40
Třinecká hutní, a. s.	Ovládaná společnost	0	0	6	0	0	6
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	35	0	578	26	0	639
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	26	3 500	1 044	0	4 570
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY-strojírenská výroba, a.s.	Ovládaná společnost	32	299 557	23 791	11 544	1 730	336 654
Třinecký Vкус, s.r.o.	Ovládaná společnost	15	39	2 709	390	0	3 153
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	6 862	25	0	6 887
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	1	1 995 455	13 520	11 819	15 036	2 035 831
FERROMORAVIA, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	16	0	0	16
Celkem		277	20 210 231	283 189	58 010	50 182	20 601 889

4.24.2. Nákupy

2005

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Druh subjektu	DI. majetek	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	63	622	71 829	0	72 514
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Ovládaná společnost	700	1 558 247	28 472	0	1 587 419
Hutnictví železa, a. s.	Ovládaná společnost	0	0	5 680	0	5 680
Kabelová televize, spol. s r.o.	Ovládaná společnost	830	49	355	0	1 234
Kvalifikační a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	220	0	220
MORAVIA STEEL a.s.	Ovládající společnost	13	19 555 793	188 337	5 394	19 749 537
REFRASIL, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	84 463	119 650	0	204 113
Řetězárna Česká Ves, a.s.	Ovládaná společnost	0	1 631	0	0	1 631
Slévárny Třinec, a.s.	Ovládaná společnost	1 013	119 177	677	0	120 867
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	10 378	60 648	0	71 026
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	16 046	232	16 278
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	10 330	0	4 444	0	14 774
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	11 208	1 463	42 604	55 275
Strojírny Třinec, a.s.	Ovládaná společnost	59 366	463 728	176 397	32	699 523
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	40	84	61 744	0	61 868
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	800	1 055	13 552	1 822	17 229
Beskydská golfová, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	259	0	259
MORAVIA ENERGO, a.s.	Ovládaná společnost	0	10 155	568	0	10 723
Celkem		73 155	21 816 590	750 341	50 084	22 690 170

2004

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Druh subjektu	DI. majetek	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Mim. náklady	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	3	737	66 981	0	0	67 721
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Ovládaná společnost	0	1 416 204	27 890	0	0	1 444 094
Hutnictví železa, a. s.	Ovládaná společnost	0	0	6 062	0	0	6 062
Kabelová televize, spol. s r.o.	Ovládaná společnost	100	1	386	0	0	487
Kvalifikační a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	183	0	0	183
MORAVIA STEEL a.s.	Ovládající společnost	548	18 959 482	194	23 881	0	18 984 105
REFRASIL, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	206 255	0	0	0	206 255
Řetězárna Česká Ves, a.s.	Ovládaná společnost	0	758	0	0	0	758
Slévárny Třinec, a.s.	Ovládaná společnost	1 297	93 523	9	1 040	0	95 869
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	7 374	52 316	851	0	60 541
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	300	12	11 527	357	0	12 196
TRIFINAL, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	0	585	0	585
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	7 944	0	4 657	0	0	12 601
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	10 369	1 614	48 072	0	60 055
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY-strojírenská výroba, a.s.	Ovládaná společnost	64 648	395 216	191 500	788	0	652 152
ENVIFORM, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	7 523	22 834	0	0	30 357
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	70 863	0	0	70 863
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	1 000	3 178	19 541	6 563	0	30 282
FERROMORAVIA, s.r.o.	Ovládaná společnost	508	1 169	35	0	0	1 712
Beskydská golfová, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	576	0	0	576
Celkem		76 348	21 101 801	477 168	82 137	0	21 737 454

2003

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Druh subjektu	Dl. majetek	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	0	882	54 567	0	0	55 449
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Ovládaná společnost	0	1 318 704	16 257	0	0	1 334 961
Hutnictví železa, a. s.	Ovládaná společnost	0	0	3 750	0	0	3 750
Kabelová televize, spol. s r.o.	Ovládaná společnost	218	29	461	0	0	708
Kvalifikační a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	400	0	0	400
MORAVIA STEEL a.s.	Ovládající společnost	81	12 424 775	135 885	3 591	131	12 564 463
REFRASIL, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	93 500	103 468	0	0	196 968
Řetězárna Česká Ves, a.s.	Ovládaná společnost	0	1 510	0	0	0	1 510
Slévárny Třinec, a.s.	Ovládaná společnost	0	82 339	7 089	0	0	89 428
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	6 341	42 636	0	0	48 977
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	5 860	0	0	5 860
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	8 501	0	4 613	0	0	13 114
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	10 232	1 399	48 976	0	60 607
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY-strojírenská výroba, a.s.	Ovládaná společnost	73 382	447 503	170 031	0	0	690 916
Třinecký Vкус, s.r.o.	Ovládaná společnost	47	7 288	16 737	0	0	24 072
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	0	671	77 480	0	0	78 151
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	12 192	2 602	23 539	2 214	550	41 097
FERROMORAVIA, s.r.o.	Ovládaná společnost	22 680	162	4 054	18	0	26 914
Celkem		117 101	14 396 538	668 226	54 799	681	15 237 345

4.24.3. Prodeje dlouhodobého majetku a dlouhodobého finančního majetku

2005

(údaje v tis. Kč)

Společnost	Vztah ke společnosti	DNM		DHM	
		Účetní hodnota	Prodejní cena	Účetní hodnota	Prodejní cena
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	2 221	2 283
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	0	2
Celkem		0	0	2 221	2 285

2004

(údaje v tis. Kč)

Společnost	Vztah ke společnosti	DNM		DHM	
		Účetní hodnota	Prodejní cena	Účetní hodnota	Prodejní cena
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	28	142
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	14 807	14 500
Celkem		0	0	14 835	14 642

2003

(údaje v tis. Kč)

Společnost	Vztah ke společnosti	DNM		DHM	
		Účetní hodnota	Prodejní cena	Účetní hodnota	Prodejní cena
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	0	337	487	930
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	0	13
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	0	3
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY – strojírenská výroba, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	0	2
TRIFINAL, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	0	4
REFRASIL, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	5	66
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	41	216
Celkem		0	337	533	1 234

5. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

5.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců a členů vedení společnosti a osobní náklady za rok 2005, resp. 2004, resp. 2003 jsou následující:

31.12.2005

(údaje v tis. Kč)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabez. včetně příspěvku na penz. přípoj.	Odměny členům orgánů spol.	Sociální náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	5 513	1 540 246	559 890	696	66 183	2 167 015
Cizí zaměstnanci		56	1 662	15 168	1 606	18 492
Vedení společnosti:	6	42 521	14 912	2 904	13 067	73 404
- odměny manažerům za rok 2005		36 221	12 677	2 904	13 067	64 869
- prémie za rok 2004		6 300	2 235	0	0	8 535
Dohadná položka na nevyčerpanou dovolenou a prémie		38 200	13 400	0	0	51 600
Celkem	5 519	1 621 023	589 864	18 768	80 856	2 310 511

31.12.2004

(údaje v tis. Kč)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabez. včetně příspěvku na penz. přípoj.	Odměny členům orgánů spol.	Sociální náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	5 593	1 509 433	547 760	696	66 354	2 124 243
Cizí zaměstnanci		0	1 655	14 466	3 277	19 398
Vedení společnosti:	6	42 804	15 002	2 904	12 855	73 565
- odměny manažerům za rok 2004		40 529	14 206	2 904	12 855	70 494
- prémie za rok 2003		2 275	796	0	0	3 071
Celkem	5 599	1 552 237	564 417	18 066	82 486	2 217 206

31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabez. včetně příspěvku na penz. přípoj.	Odměny členům orgánů spol.	Sociální náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	5 771	1 448 209	524 011	0	40 918	2 013 138
Cizí zaměstnanci		0	1 549	11 039	1 500	14 088
Vedení společnosti:	6	24 605	8 638	1 961	12 122	47 326
- odměny manažerům za rok 2003		23 367	8 205	1 961	12 122	45 655
- prémie za rok 2002		1 238	433	0	0	1 671
Celkem	5 777	1 472 814	534 198	13 000	54 540	2 074 552

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem vedení společnosti se rozumí generální ředitel a odborní ředitelé.

Přehled o celkových odměnách

(údaje v tis. Kč)

	Představenstvo	Dozorčí rada
Odměny za rok 2005	3 480	15 288
Odměny za rok 2004	3 480	14 586
Odměny za rok 2003	2 417	10 583

5.2. Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění

31.12.2005

(údaje v tis. Kč)

	Představenstvo	Dozorčí rada	Vedení společnosti
Použití manažerských vozů pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)	719	120	120
Příspěvek na životní pojištění	13 367	0	1 200
Pojištění odpovědnosti za škody	373	559	0

31.12.2004

(údaje v tis. Kč)

	Představenstvo	Dozorčí rada	Vedení společnosti
Použití manažerských vozů pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)	525	94	108
Příspěvek na životní pojištění	13 071	0	1 200
Pojištění odpovědnosti za škody	392	568	0

31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

	Představenstvo	Dozorčí rada	Vedení společnosti
Použití manažerských vozů pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)	662	64	146
Příspěvek na životní pojištění	12 389	0	1 200
Pojištění odpovědnosti za škody	355	488	0

6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

Společnost eviduje následující závazky nevykázané v rozvaze:

31.12.2005

Typ závazku	Celková výše	Stav k 31.12.2005
Přistoupení k závazku mateřské společnosti	60 000 tis. EUR	978 919 tis. Kč
Ručitelská prohlášení		
- podnikům ve skupině	25 000 tis. Kč	0
	31 524 tis. Kč	11 524 tis. Kč
Záruky		
- jiným subjektům	1 364 tis. USD	33 543 tis. Kč
	750 tis. EUR	21 754 tis. Kč
	5 000 tis. Kč	5 000 tis. Kč
Jistící biankosměnky		
- jiným subjektům	500 000 tis. SKK	382 825 tis. Kč

31.12.2004

Typ závazku	Celková výše	Stav k 31.12.2004
Přistoupení k závazku mateřské společnosti	60 000 tis. EUR	1 485 169 tis. Kč
Ručitelská prohlášení		
- podnikům ve skupině	25 000 tis. Kč	0 Kč
	81 524 tis. Kč	65 359 tis. Kč
- jiným subjektům	25 000 tis. Kč	25 000 tis. Kč
	250 tis. USD	5 591 tis. Kč
Záruky		
- jiným subjektům	1 364 tis. USD	30 510 tis. Kč
	750 tis. EUR	22 849 tis. Kč
	43 000 tis. Kč	43 000 tis. Kč
Jistící biankosměnky		
- podnikům ve skupině	47 500 tis. Kč	47 500 tis. Kč
- jiným subjektům	500 000 tis. SKK	393 150 tis. Kč

31.12.2003

Typ závazku	Celková výše	Stav k 31.12.2003
Přistoupení k závazku mateřské společnosti	40 000 tis. EUR	453 670 tis. Kč
Ručitelská prohlášení		
- podnikům ve skupině	70 000 tis. Kč	0 Kč
	30 000 tis. Kč	1 000 tis. Kč
	25 000 tis. Kč	20 815 tis. Kč
- jiným subjektům	25 000 tis. Kč	13 000 tis. Kč
	750 tis. USD	19 241 tis. Kč
Záruky		
- jiným subjektům	1 755 tis. USD	45 010 tis. Kč
	750 tis. EUR	24 304 tis. Kč
	50 000 tis. Kč	50 000 tis. Kč
Jistící biankosměnky		
- jiným subjektům	500 000 tis. SKK	154 477 tis. Kč

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 ČR o úhradě nákladů vynaložených na vypořádání ekologických závazků vzniklých před privatizací do výše 514 mil. Kč.

7. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné skutečnosti, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

XII. Finanční část II. – konsolidovaná účetní závěrka

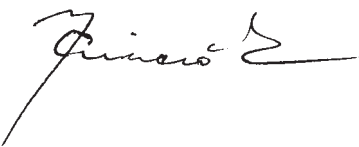
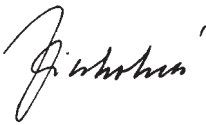
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2005

Název společnosti: TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.
Sídlo: Třinec-Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 739 70
Právní forma: akciová společnost
IČ: 18050646

Součástí konsolidované účetní závěrky:

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

Účetní závěrka byla sestavena dne 7. dubna 2006.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Jiří Cienciala, CSc. Předseda představenstva	
Ing. Jaroslava Ciahotná První místopředseda představenstva	

Konsolidovaná rozvaha v plném rozsahu

(údaje v tis. Kč)

	AKTIVA	31.12.2005			31.12.2004	31.12.2003
		BRUTTO	KOREKCE	NETTO	NETTO	NETTO
	AKTIVA CELKEM	41 051 449	-17 035 060	24 016 389	21 248 643	19 346 537
B.	Dlouhodobý majetek	29 308 633	-16 201 353	13 107 280	12 225 891	12 054 545
I.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>534 776</i>	<i>-149 459</i>	<i>385 317</i>	<i>37 603</i>	<i>34 998</i>
1.	Zřizovací výdaje	624	-624	0	0	0
3.	Software	157 591	-113 367	44 224	34 896	27 949
4.	Ocenitelná práva	35 985	-35 468	517	391	1 090
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	137 342	0	137 342	0	0
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	203 234	0	203 234	2 316	5 959
II.	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>28 433 861</i>	<i>-15 960 033</i>	<i>12 473 828</i>	<i>11 702 872</i>	<i>10 901 580</i>
1.	Pozemky	360 307	0	360 307	333 534	331 385
2.	Stavby	7 272 828	-3 572 965	3 699 863	3 542 674	3 528 595
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	20 248 144	-12 385 810	7 862 334	7 064 851	6 527 928
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	2 214	-199	2 015	3 333	2 616
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	489 808	-3 213	486 595	611 471	406 170
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	63 253	0	63 253	147 727	105 753
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-2 693	2 154	-539	-718	-867
III.	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>267 600</i>	<i>-106 447</i>	<i>161 153</i>	<i>143 887</i>	<i>729 010</i>
1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	167 508	-40 558	126 950	105 019	52 143
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	78 117	-65 889	12 228	10 932	12 042
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	221	0	221	5 087	640 521
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	21 754	0	21 754	22 849	24 304
IV.	<i>Konsolidační rozdíly</i>	<i>-304 815</i>	<i>14 586</i>	<i>-290 229</i>	<i>6 933</i>	<i>-20 751</i>
1.	Kladný konsolidační rozdíl	0	0	0	47 721	0
2.	Záporný konsolidační rozdíl	-304 815	14 586	-290 229	-40 788	-20 751
V.	<i>Cenné papíry a podíly v ekvivalenci</i>	<i>377 211</i>	<i>0</i>	<i>377 211</i>	<i>334 596</i>	<i>409 708</i>
C.	Oběžná aktiva	11 643 674	-833 707	10 809 967	8 905 205	7 139 945
I.	<i>Zásoby</i>	<i>5 831 436</i>	<i>-320 305</i>	<i>5 511 131</i>	<i>4 656 945</i>	<i>3 859 317</i>
1.	Materiál	2 500 848	-147 029	2 353 819	2 588 376	1 953 656
2.	Nedokončená výroba a polotovary	2 068 031	-122 671	1 945 360	1 288 549	1 229 564
3.	Výrobky	1 249 909	-50 605	1 199 304	762 465	658 174
5.	Zboží	11 921	0	11 921	10 271	4 981
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	727	0	727	7 284	12 942
II.	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	<i>126 611</i>	<i>-25 276</i>	<i>101 335</i>	<i>248 018</i>	<i>310 107</i>
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	2 733	0	2 733	1 416	25 991
2.	Pohledávky – ovládající a řídicí osoba	0	0	0	10 000	4 620
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	704	0	704	683	648
7.	Jiné pohledávky	118 318	-25 276	93 042	228 348	270 175
8.	Odložená daňová pohledávka	4 856	0	4 856	7 571	8 673
III.	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>3 997 746</i>	<i>-488 126</i>	<i>3 509 620</i>	<i>3 032 728</i>	<i>2 520 251</i>
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	3 614 075	-468 198	3 145 877	2 758 173	2 333 946
2.	Pohledávky – ovládající a řídicí osoba	15 314	0	15 314	9 646	4 940
6.	Stát – daňové pohledávky	118 545	0	118 545	84 761	22 692
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	52 469	0	52 469	53 531	67 020
8.	Dohadné účty aktivní	5 746	0	5 746	24 504	7 783
9.	Jiné pohledávky	191 597	-19 928	171 669	102 113	83 870
IV.	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>1 687 881</i>	<i>0</i>	<i>1 687 881</i>	<i>967 514</i>	<i>450 270</i>
1.	Peníze	2 531	0	2 531	2 441	2 166
2.	Účty v bankách	861 052	0	861 052	786 504	115 100
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	824 298	0	824 298	178 569	333 004
D.	Časové rozlišení	99 142	0	99 142	117 547	152 047
1.	Náklady příštích období	57 958	0	57 958	81 604	107 419
2.	Komplexní náklady příštích období	40 533	0	40 533	27 113	38 843
3.	Příjmy příštích období	651	0	651	8 830	5 785

Konsolidovaná rozvaha v plném rozsahu

(údaje v tis. Kč)

	PASIVA	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
	PASIVA CELKEM	24 016 389	21 248 643	19 346 537
A.	Vlastní kapitál	15 360 996	13 875 725	11 952 978
I.	Základní kapitál	8 109 863	8 109 863	8 109 863
1.	Základní kapitál	8 109 863	8 109 863	8 109 863
II.	Kapitálové fondy	86 278	70 594	504 832
2.	Ostatní kapitálové fondy	86 316	86 316	86 315
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-38	-15 722	418 517
III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	2 571 533	2 439 238	2 374 706
1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	358 570	218 847	182 325
2.	Statutární a ostatní fondy	2 212 963	2 220 391	2 192 381
IV.	Výsledek hospodaření minulých let	2 248 643	293 470	-6 722
1.	Nerozdělený zisk minulých let	2 289 266	364 960	137 179
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	-40 623	-71 490	-143 901
V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů	2 027 465	2 737 459	701 056
1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	1 916 585	2 645 159	632 656
2.	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	110 880	92 300	68 400
VI.	Konsolidační rezervní fond	317 214	225 101	269 243
B.	Cizí zdroje	8 375 665	7 160 134	7 311 574
I.	Rezervy	788 410	1 172 744	900 652
1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	601 302	789 588	678 370
4.	Ostatní rezervy	187 108	383 156	222 282
II.	Dlouhodobé závazky	1 026 171	1 148 946	1 899 764
1.	Závazky z obchodních vztahů	11 583	20	0
6.	Vydané dluhopisy	0	0	1 000 000
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	58 010	91 395	129 620
9.	Jiné závazky	3 390	28 855	84 321
10.	Odložený daňový závazek	803 048	618 480	685 823
11.	Stát – daňové závazky a dotace	150 140	410 196	0
III.	Krátkodobé závazky	3 720 138	2 701 269	1 938 902
1.	Závazky z obchodních vztahů	2 450 756	1 089 157	1 210 136
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	22 761	2 267	0
5.	Závazky k zaměstnancům	239 098	202 744	167 794
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	120 584	107 525	85 522
7.	Stát – daňové závazky a dotace	724 903	1 155 889	126 079
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	13 579	8 865	4 202
9.	Vydané dluhopisy	0	0	62 125
10.	Dohadné účty pasivní	106 131	44 493	91 691
11.	Jiné závazky	42 326	90 329	191 353
IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	2 840 946	2 137 175	2 572 256
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	1 939 656	1 551 998	1 555 483
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	901 290	585 177	1 016 773
C.	Časové rozlišení	65 289	30 339	39 885
1.	Výdaje příštích období	62 831	28 910	38 429
2.	Výnosy příštích období	2 458	1 429	1 456
D.	Menšinový vlastní kapitál	214 439	182 445	42 100
1.	Menšinový základní kapitál	10 290	8 897	490
2.	Menšinové kapitálové fondy	1	173	0
3.	Menšinové ziskové fondy včetně neroz.zisku a ztráty minulých let	171 967	138 522	28 770
4.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	32 181	34 853	12 840

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty v druhovém členění

(údaje v tis. Kč)

		Období do 31.12.2005	Období do 31.12.2004	Období do 31.12.2003
I.	Tržby za prodej zboží	1 385	15 216	8 562
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	608	7 625	8 141
+	Obchodní marže	777	7 591	421
II.	Výkony	34 989 828	31 676 604	22 897 793
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	33 110 802	30 930 944	22 123 812
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	1 184 921	218 307	75 635
3.	Aktivace	694 105	527 353	698 346
B.	Výkonová spotřeba	27 669 116	24 901 762	18 272 402
1.	Spotřeba materiálu a energie	24 569 827	22 111 443	15 745 184
2.	Služby	3 099 289	2 790 319	2 527 218
+	Přidaná hodnota	7 321 489	6 782 433	4 625 812
C.	Osobní náklady	3 360 715	3 071 581	2 814 814
1.	Mzdové náklady	2 364 757	2 158 782	1 997 981
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	28 943	22 417	15 525
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	857 376	783 596	725 057
4.	Sociální náklady	109 639	106 786	76 251
D.	Daně a poplatky	22 492	21 172	52 617
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 172 066	1 077 348	1 012 451
KR A.	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	2 151	717	2 569
KR 1.	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	6 059	2 600	830
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	185 775	138 007	378 123
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	46 451	29 993	276 819
2.	Tržby z prodeje materiálu	139 324	108 014	101 304
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	200 971	114 774	322 839
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	84 778	43 283	248 188
2.	Prodaný materiál	116 193	71 491	74 651
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-227 638	288 617	-300 027
IV.	Ostatní provozní výnosy	2 789 509	289 619	724 009
H.	Ostatní provozní náklady	2 881 653	446 534	867 854
*	Provozní výsledek hospodaření	2 890 422	2 191 916	955 657
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	171 514	1 652 138	30 571
J.	Prodané cenné papíry a podíly	189 501	85 275	27 245
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	6 448	495	584
1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	6 075	113	0
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	373	382	584
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	21	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41 023	1 110	695
X.	Výnosové úroky	24 242	22 301	21 018
N.	Nákladové úroky	116 008	155 376	262 953
XI.	Ostatní finanční výnosy	208 416	147 083	71 471
O.	Ostatní finanční náklady	166 298	98 690	115 029
*	Finanční výsledek hospodaření	-102 189	1 481 566	-282 278
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	765 151	1 000 565	27 672
1.	- splatná	567 098	972 708	77 279
2.	- odložená	198 053	27 857	-49 607
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	2 023 082	2 672 917	645 707
XIII.	Mimořádné výnosy	64 475	185	57
R.	Mimořádné náklady	139 951	1 768	268
*	Mimořádný výsledek hospodaření	-75 476	-1 583	-211
**	Konsolidovaný výsledek hospodaření bez ekvivalence	1 947 606	2 671 334	645 496
	Konsolidovaný výsledek hospodaření bez menšin	1 916 585	2 645 159	632 656
	Menšinový výsledek hospodaření	31 021	26 175	12 840
*	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	110 880	92 300	68 400
	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	2 058 486	2 763 634	713 896
***	Výsledek hospodaření za účetní období bez menšinových podílů (+/-)	2 027 465	2 737 459	701 056



Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu

(údaje v tis. Kč)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Zákonný rezervní fond	Statutární a ostatní fondy	Nerozd. zisk min. let	Výsledek hosp. běžného účetního období	Konsolidační rezervní fond	Výsledek hos. v ekvivalenci	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2002	8 083 118	131 863	189 895	1 747 621	19 657	403 742	234 887	57 152	10 867 935
Zisk běžného období	0	0	0	0	0	632 656	0	68 400	701 056
Rozdělení zisku minulého období	0	0	19 175	433 742	-26 379	-403 742	34 356	-57 152	0
Prodej vlastních akcií	26 745	0	-26 745	26 745	0	0	0	0	26 745
Přecenění majetku	0	372 969	0	0	0	0	0	0	372 969
Platby ze sociálního fondu	0	0	0	-9 616	0	0	0	0	-9 616
Ostatní	0	0	0	-6 111	0	0	0	0	-6 111
Stav k 31.12.2003	8 109 863	504 832	182 325	2 192 381	-6 722	632 656	269 243	68 400	11 952 978
Zisk běžného období	0	0	0	0	0	2 645 159	0	92 300	2 737 459
Rozdělení zisku minulého období	0	0	36 522	44 108	187 082	-267 712	68 400	-68 400	0
Dividendy	0	0	0	0	0	-364 944	0	0	-364 944
Změna metody konsolidace	0	0	0	0	112 542	0	-112 542	0	0
Přecenění majetku	0	-434 238	0	0	0	0	0	0	-434 238
Platby ze sociálního fondu	0	0	0	-16 098	0	0	0	0	-16 098
Ostatní	0	0	0	0	568	0	0	0	568
Stav k 31.12.2004	8 109 863	70 594	218 847	2 220 391	293 470	2 645 159	225 101	92 300	13 875 725
Zisk běžného období	0	0	0	0	0	1 916 585	0	110 880	2 027 465
Rozdělení zisku minulého období	0	0	140 667	0	1 936 802	-2 077 469	92 300	-92 300	0
Dividendy	0	0	0	0	0	-567 690	0	0	-567 690
Přecenění majetku	0	13 986	0	0	0	0	0	0	13 986
Platby ze sociálního fondu	0	0	0	-7 428	0	0	-187	0	-7 615
Dopady změn v konsolidačním celku	0	1 694	-944	0	18 369	0	0	0	19 119
Ostatní	0	4	0	0	2	0	0	0	6
Stav k 31.12.2005	8 109 863	86 278	358 570	2 212 963	2 248 643	1 916 585	317 214	110 880	15 360 996

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích (cash flow)

(údaje v tis. Kč)

		období do 31.12.2005	období do 31.12.2004	období do 31.12.2003
P.	Počáteční stav peněžních prostředků	395 321	450 270	233 890
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>			
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	2 788 233	3 673 382	673 379
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	1 101 109	-123 943	880 698
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu a odpis konsol. rozdílů	1 168 099	1 072 991	1 035 316
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	-192 888	285 516	-324 158
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)	64 018	-1 553 502	-28 633
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku (-) s výjimkou vyplacených od účetních jednotek konsolidačního celku	-6 448	-495	-585
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapit. úroků, a vyúčt. výnos. úroky (-)	90 480	133 083	241 936
A.1.6.	Kurzové rozdíly a ostatní nepeněžní operace	-22 152	-61 536	-43 178
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, před změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	3 889 342	3 549 439	1 554 077
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	654 526	-1 673 201	144 984
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	34 337	-350 584	548 625
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	1 080 455	-31 104	-118 194
A.2.3.	Změna stavu zásob	-586 785	-719 322	-285 447
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	126 519	-572 191	0
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	4 543 868	1 876 238	1 699 061
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	-106 615	-137 707	-292 535
A.4.	Přijaté úroky (+)	24 531	22 493	22 355
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)	-1 458 324	-77 490	-36 769
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimořádný výsledek hospodaření včetně uhrazené splatné daně z příjmů z mimořádné činnosti	0	-1 582	556
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku (+)	73 748	44 595	30 600
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	3 077 208	1 726 547	1 423 268
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>			
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1 708 485	-1 824 941	-1 457 375
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	121 113	1 698 103	320 497
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0	10 953
B.4.	Peněžní toky z nákupu podniku a jeho části	-276 213	-197 790	-39 863
B.5.	Peněžní toky z dekonsolidace podniku nebo jeho části	-8 128	0	0
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-1 871 713	-324 628	-1 165 788
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>			
C.1.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti na peněžní prostředky a ekvivalenty	225 861	-1 046 506	-55 841
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-594 537	-408 668	14 741
C.2.1.	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, propřípadě rezervního fondu včetně složených záloh na toto zvýšení (+)	0	0	26 745
C.2.2.	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům mimo konsolidační celek (-)	0	0	-400
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů (-)P	-6 456	-17 571	-10 624
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky ve veřejné obchodní společnosti a komplementáři u komanditní spol.(-) kromě dividend a podílů vyplacených mezi účetními jednotkami konsolidačního celku	-588 081	-391 097	-980
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-368 676	-1 455 174	-41 100
D.	Rozdíly způsobené dopadem kursových rozdílů na základě zahrnutí konsolidovaných úč. jednotek do konsolidace	1 694	-1 694	0
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	838 513	-54 949	216 380
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	1 233 834	395 321	450 270

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE
1. OBECNÉ ÚDAJE
1.1. Založení a charakteristika společnosti

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s. (dále jen „společnost“) byly založeny Fondem národního majetku České republiky na základě zakladatelské listiny jako akciová společnost se sídlem v Třinci, Česká republika a vznikly zapsáním do obchodního rejstříku Krajského soudu v Ostravě dne 21.3.1991. Hlavním předmětem činnosti společnosti je hutní výroba s uzavřeným hutním cyklem. Kromě výroby koksu, surového železa a oceli jsou hlavním produktem společnosti výrobky válcoven, tj. bloky, bramy, ploštiny, sochory, drát, betonářská ocel, jemné, střední a hrubé profily. Ve výrobě kolejnic zaujímá společnost výhradní postavení v České republice.

Sídlo společnosti je Třinec-Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 739 70.

Společnost má základní kapitál ve výši 8 109 863 000 Kč.

Fyzické a právnické osoby, podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Akcionář	% podíl na základním kapitálu
MORAVIA STEEL a. s.	69,04 %
Ostatní právnické a fyzické osoby	30,96 %
Celkem	100,00 %

1.2. Identifikace skupiny

Společnost je součástí skupiny podniků MORAVIA STEEL a.s. Společnost MORAVIA STEEL a.s. je ovládaná společnostmi FINITRADING a.s. a R.F.G., a.s., které jednají ve shodě.

1.3. Představenstvo a dozorčí rada k 31.12.2005

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Jiří Cienciala, CSc.
	první místopředseda	Ing. Jaroslava Ciahotná
	druhý místopředseda	Ing. Karel Klimek, CSc., MBA
	Člen	Ing. Bohuslav Bernátek
	Člen	Ing. Jan Czudek
	Člen	Ing. Jan Lasota
Dozorčí rada	Předseda	Ing. Tomáš Chrenek, Ph.D
	první místopředseda	Ing. Ján Moder
	druhý místopředseda	Dr. Hanns K. Zöllner
	Člen	Ing. Ivo Dubš
	Člen	František Ligocki
	Člen	Ing. Evžen Balko
	Člen	Ing. Jozef Blaško, PhD.
	Člen	Ing. Oldřich Cieslar
	Člen	Jiří Stašák

2. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU, SYSTÉM A METODY KONSOLIDACE
2.1. Vymezení konsolidačního celku
2.1.1. Název a sídla dceřiných a přidružených podniků zahrnutých do konsolidačního celku

Do konsolidačního celku („skupina“) v roce 2005 byly zahrnuty následující společnosti:

Dceřiné podniky:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na vlastním kapitálu k 31.12.05
ENERGETIKA TŘINEC, a. s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1024, PSČ 739 65	výroba a rozvod tepelné a elektrické energie	100,00 %
Strojírny Třinec, a.s. *	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1038, PSČ 739 65	zámečnictví, kovářství, nástrojařství	100,00 %
Slévárny Třinec, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1001, PSČ 739 65	slévárenství	100,00 %
FERROMORAVIA, s.r.o.	Staré Město, Průmyslová 1688, PSČ 686 02	výroba a hutní zpracování železa a oceli	100,00 %
VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s.	Ostrava-Vítkovice, Výstavní 1132, PSČ 706 02	výroba ocelových trubek	100,00 %
Řetězárna, a.s.	Česká Ves, Polská 57, PSČ 790 81	výroba řetězů a řetězářských výrobků	51,00 %
REFRASIL, s.r.o.	Třinec – Kanská, Průmyslová 720, PSČ 739 65	výroba žáruvzdorných výrobků	51,00 %
TRIFINAL, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1033, PSČ 739 65	výroba a hutní zpracování železa a oceli	0%
EX IM TRANS LLC.	Dněpropetrovsk, Ukrajina, Furmanova 15 PSČ 320 095	železniční přeprava a spediční služby	0%

Přidružené podniky:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na vlastním kapitálu k 31.12.05
MORAVIA ENERGO, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1018, PSČ 739 65	rozvod elektřiny, poradenská činnost v oblasti energetiky	41,00 %
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 715, PSČ 739 65	výroba isostaticky lisovaných žáruvzdorných výrobků	40,00 %
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 739 70	výroba a hutní zpracování železa a oceli	18,00 %

* Společnost TŽ – strojírenská výroba, a.s. byla přejmenována na Strojírny Třinec, a.s.

Z důvodu nabytí 100 % podílu byl konsolidační celek oproti roku 2004 rozšířen o společnost VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s.

Z důvodu vstupu společnosti TRIFINAL Třinec, a.s. do likvidace byla společnost vyřazena z konsolidačního celku pro rok 2005. Dekonsolidace byla provedena k 30. dubnu 2005.

Z důvodu odprodeje podílu ve společnosti EX IM TRANS LLC. byla společnost vyřazena z konsolidačního celku pro rok 2005. Dekonsolidace byla provedena k 31.12.2005.

Do konsolidačního celku („skupina“) v roce 2004 byly zahrnuty následující společnosti:

Dceřiné podniky:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na vlastním kapitálu k 31.12.04
ENERGETIKA TŘINEC, a. s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1024, PSČ 739 65	výroba a rozvod tepelné a elektrické energie	100,00 %
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY - strojírenská výroba, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1038, PSČ 739 65	zámečnictví, kovářství, nástrojařství	100,00 %
Slévárny Třinec, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1001, PSČ 739 65	slévárenství	100,00 %
TRIFINAL, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1033, PSČ 739 65	výroba a hutní zpracování železa a oceli	100,00 %
FERROMORAVIA, s.r.o.	Staré Město, Průmyslová 1688, PSČ 686 02	výroba a hutní zpracování železa a oceli	100,00 %
EX IM TRANS LLC.	Dněpropetrovsk, Ukrajina, Furmanova 15 PSČ 320 095	železniční přeprava a spediční služby	99,84 %
Řetězárna, a.s.	Česká Ves, Polská 57, PSČ 790 81	výroba řetězů a řetězářských výrobků	58,00 %
REFRASIL, s.r.o.	Třinec – Kanská, Průmyslová 720, PSČ 739 65	výroba žáruvzdorných výrobků	51,00 %

Přidružené podniky:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Předmět činnosti	Podíl na vlastním kapitálu k 31.12.04
MORAVIA ENERGO, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1018, PSČ 739 65	rozvod elektřiny, poradenská činnost v oblasti energetiky	41,00 %
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 715, PSČ 739 65	výroba isostaticky lisovaných žáruvzdorných výrobků	40,00 %
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Třinec-Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 739 70	výroba a hutní zpracování železa a oceli	18,00 %

Konsolidační celek byl oproti roku 2003 rozšířen o společnost EX IM TRANS LLC. Z důvodu nabytí majoritního podílu ve společnosti Řetězárna a.s. začala být tato společnost konsolidována plnou metodou.

Konsolidační metody byly použity v souladu s konsolidačními pravidly konsolidačního celku – u dceřiných podniků metoda plné konsolidace a u přidružených podniků ekvivalenční metoda. Společnost se podílí na finanční a provozní politice společnosti Sochorová válcovna TŽ, a.s. Z tohoto důvodu je Sochorová válcovna TŽ, a.s. konsolidovaná ekvivalenční metodou.

2.1.2. Datum účetních závěrek a sídlo podniků zahrnutých do konsolidačního celku

Účetní závěrky podniků zahrnutých do konsolidačního celku byly sestaveny k datu 31.12.2005, resp. k 31.12.2004 a 31.12.2003. Podniky zahrnuté do konsolidačního celku v letech 2003 až 2005 mají sídla v České republice, vyjma společnosti EXIM TRANS LLC., jež má sídlo na Ukrajině.

2.1.3. Společnosti vyloučené z povinnosti konsolidovat

Do konsolidačního celku nevstupují ty řízené, ovládané, spoluovládané nebo společnosti pod podstatným vlivem, u nichž:

- výše aktiv dané společnosti nepřekročí hranici 150 mil. Kč,
- podíl na vlastním kapitálu společnosti k souhrnu vlastního kapitálu všech podniků ve skupině je menší než 1,5 %,
- podíl na čistém obratu (výnosech účtové třídy 6) všech podniků ve skupině je menší než 1,5 %,

• společnosti, které splňují výše uvedené podmínky pro nezařazení do konsolidačního celku a tudíž podle individuálního hodnocení by nevstupovaly do konsolidace, musí pro nezařazení do konsolidačního celku splňovat i skupinové hledisko významnosti. Při skupinovém hledisku významnosti jsou tyto podniky brány jako jeden celek. Tento celek musí mít celková aktiva menší než 500 mil. Kč, podíl na vlastním kapitálu všech podniků ve skupině menší než 5%, a podíl na čistém obratu (výnosech účtové třídy 6) všech podniků ve skupině menší než 5%. Pokud aktiva jsou menší než 500 mil Kč a podíl na vlastním kapitálu je menší než 5%, ale podíl na čistém obratu je vyšší než 5 % – v tomto případě je pro zařazení do konsolidačního celku rozhodující, zda výnosy jsou významným způsobem dosaženy z realizace vůči podnikům ve skupině a po provedení vyloučení vzájemných dodávek by měly nevýznamný dopad na výkaz zisku a ztráty. Pro propočty hranic významnosti jsou brány v úvahu všechny podniky ve skupině kromě podniků v konkurzu nebo v likvidaci,

- u nichž brání významně striktní a dlouhodobá omezení mateřského podniku při výkonu jejích práv ohledně nakládání s majetkem nebo řízení těchto podniků; nebo výjimečně nelze-li bez prokazatelně nutných nepřiměřených nákladů nebo bez prokazatelně nutného zbytečného zadržení získat informace nezbytné pro sestavení konsolidované účetní závěrky,

- jsou-li akcie nebo podíly těchto podniků drženy výhradně za účelem jejich pozdějšího prodeje.

V roce 2004 a 2003 do konsolidačního celku nevstupovaly ty dceřiné a přidružené podniky:

- u nichž podíl na vlastním kapitálu všech podniků ve skupině je menší než 1,5 % a podíl na čistém obratu (výnosech účtové třídy 6) všech podniků ve skupině je menší než 1,5 %,

- společnosti, které splňují podmínku prvního odstavce pro nezařazení do konsolidačního celku, a tudíž podle individuálního hodnocení by nevstupovaly do konsolidace, musí pro nezařazení do konsolidačního celku splňovat i skupinové hledisko významnosti. Při skupinovém hledisku významnosti jsou tyto podniky brány jako jeden celek. Tento celek musí mít podíl na vlastním kapitálu všech podniků ve skupině menší než 5 % nebo podíl na čistém obratu (výnosech účtové třídy 6) všech podniků ve skupině menší než 5 %. Pokud podíl na vlastním kapitálu je menší než 5 %, ale podíl na čistém obratu je vyšší než 5 %, je pro zařazení do konsolidačního celku rozhodující, zda výnosy jsou významným způsobem dosaženy z realizace vůči podnikům ve skupině a po provedeném vyloučení vzájemných dodávek by měly nevýznamný dopad na výkaz zisku a ztráty,

- u nichž brání významně striktní a dlouhodobá omezení mateřského podniku při výkonu jejích práv ohledně nakládání s majetkem nebo řízení těchto podniků; nebo výjimečně nelze-li bez prokazatelně nutných nepřiměřených nákladů nebo bez prokazatelně nutného zbytečného zadržení získat informace nezbytné pro sestavení konsolidované účetní závěrky,

- jsou-li akcie nebo podíly těchto podniků drženy výhradně za účelem jejich pozdějšího prodeje.

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, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění vyhlášky č. 472/2003 Sb. a Českými účetními standardy pro podnikatele.

Účetnictví společnosti EX IM TRANS LLC. je vedeno v souladu s požadavkem zákona Ukrajiny „O vedení účetnictví a finančních výkazů“, č. 996 – XIV ze dne 16.07.1997.

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 konsolidované účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (tis. Kč). Údaje společnosti EX IM TRANS LLC. jsou přepočteny kurzem 31.12.2005 a 31.12.2004 dle kurzu České národní banky.

3.1. Účetní období

Výkazy společnosti k datu 31.12.2005 jsou připraveny takto:

- Rozvaha obsahuje srovnatelné údaje k 31.12.2004 a k 31.12.2003.
- Výkaz zisku a ztráty obsahuje srovnatelné údaje za roky 2004, 2003.
- Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahuje srovnatelné údaje k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003, resp. k 31.12.2002.
- Přehled o peněžních tocích obsahuje srovnatelné údaje k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003.

3.2. Způsoby ocenění, odepisování a tvorby opravných položek

3.2.1. Hmotný a nehmotný dlouhodobý majetek

Ocenění

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 40 000 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 60 000 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 souvztáhným zápisem na příslušný účet opravek) 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 soudním znalcem nebo odhadem dle interních předpisů společnosti.

Hmotný majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok oceněný při pořízení cenou 40 000 Kč a nižší a nehmotný majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok oceněný při pořízení cenou 60 000 Kč a nižší není považován za dlouhodobý majetek. O takovém 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 60 000 Kč a nižší je při pořízení vykazován v nákladech jako Služby.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 000 Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Nehmotné výsledky výzkumné a obdobné činnosti skupiny, 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.

Povolenky na emise skleníkových plynů jsou jiným dlouhodobým nehmotným majetkem neodepisovaným. Náklady s pořízením tohoto majetku jsou evidovány na účtu 041 – Pořízení ostatního dlouhodobého nehmotného majetku.

Bezúplatné nabytí povolenek na emise se vykazuje na účtu 347 – Ostatní dotace ve výši reprodukční pořizovací ceny povolenek, tj. ceny dle burzy k datu připsání na účet. Při spotřebě, prodeji nebo úbytku těchto aktiv se odpovídající částka zaúčtovává ve prospěch účtu 347 – Ostatní dotace zaúčtuje na účet 648 – Ostatní provozní výnosy. Ve věcné a časové souvislosti se účtuje s účtem 548 – Ostatní provozní náklady oproti účtu 019 – Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek – povolenky na emise, tak aby nedošlo k ovlivnění výsledku hospodaření společnosti.

Povolenky nabyté prvním provozovatelem se oceňují reprodukční pořizovací cenou, tj. cenou, za kterou jsou povolenky ke dni pořízení obchodovány na veřejném trhu. Nakupované povolenky jsou oceňovány pořizovací cenou, tj. cenou, za kterou byly povolenky nakoupeny včetně nákladů souvisejících s jejich pořízením.

V roce 2005 bylo skupině alokováno 1 968 898 kusů povolenek (dle Národního alokačního plánu), které však nebyly k 31.12.2005 připsány Operátorem trhu s elektřinou na účet skupiny. Skupina účtovala spotřebu povolenek na základě ověřeného emisního výkazu ve výši 1 670 629 t emisí CO₂. Spotřeba je zaúčtována ve výkazu zisků a ztrát pomocí účetních dohadů, které jsou v rozvaze vykázány kompenzovaně kurzem Lipské burzy k 31.12.2005.

Nespotřebovanou část povolenek skupina zaúčtovala na účet Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku kurzem Lipské burzy k 31.12.2005.

Účetní odpisy

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

Kategorie majetku	Doba odpisování v letech
Stavby	2 – 77
Stroje a zařízení	2 – 42
Dopravní prostředky	4 – 40
Inventář	6 – 15
Software	3 – 7

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

Majetek pořízený formou finančního pronájmu je odepisován u pronajímatele.

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

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

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

Předměty z drahých kovů pořízené do 31.12.2001 jsou odpisovány dle skutečného hmotnostního úbytku.

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 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.

Reálná hodnota

K datu akvizice bylo provedeno přecenění majetku na reálnou hodnotu u společnosti VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s. Přecenění bylo provedeno znalcem Kvita, Pawlita & Partneři, s.r.o. znaleckým posudkem č.65/2005 ze dne 12.10.2005.

Výsledkem přecenění majetku na reálnou hodnotu je navýšení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku o 16 369 tis. Kč, snížení hodnoty dlouhodobého nehmotného majetku o 109 tis. Kč, snížení hodnoty krátkodobých pohledávek o 177 tis. Kč a naúčtování odloženého daňového závazku, při uplatnění 24 % daňové sazby, ve výši 3 860 tis. Kč.

K datu akvizice v roce 2004 skupina provedla přecenění majetku na reálnou hodnotu u společnosti EX IM TRANS LLC. Při přecenění majetku mateřská společnost vycházela z tržní ceny nových železničních vozů ke dni akvizice na Ukrajinském trhu a průměrné doby životnosti vozového parku společnosti EX IM TRANS LLC.

Výsledkem přecenění majetku na reálnou hodnotu bylo navýšení hodnoty dlouhodobého majetku o 103 409 tis. Kč a naúčtování odloženého daňového závazku, při uplatnění 25 % daňové sazby Ukrajiny ve výši 25 852 tis. Kč. Reálná hodnota majetku byla ke dni prodeje podílu odúčtována z majetku konsolidačního celku.

Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni skupina prověřuje účetní hodnotu svého hmotného a nehmotného 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.

3.2.2. 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. Finanční majetek pořízený před 1.1.2002 je oceněn cenou pořízení.

**K datu účetní závěrky jsou:**

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. Nemá-li objektivně možné stanovit reálnou hodnotu, použije se k ocenění pořizovací cena.

U realizovatelných cenných papírů je změna jejich reálné hodnoty k datu účetní závěrky proúčtována mezi rozvahovými účty 063 – Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly a účtem 414 – Oceňovací rozdíly z přecenění majetku. Z oceňovacího rozdílu z přecenění, v případě zvýšení hodnot realizovatelných cenných papírů, je vypočtena odložená daň, která je proúčtována mezi účty 414 – Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a účtem 481 – Odložený daňový závazek.

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

Podíly ve společnostech, jejichž finanční a provozní procesy společnost může určovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti jsou klasifikovány jako Podíly v ovládaných a řízených osobách.

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

Způsob tvorby opravných položek k majetkovým účastem

Opravné položky se vytvářejí v případě rizika, že reálná hodnota dlouhodobého finančního majetku je nižší, než jeho účetní hodnota.

Skupina vychází při tvorbě opravných položek u cenných papírů, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou, z podrobné znalosti dané společnosti, jejich výsledků hospodaření s přihlédnutím k podílu na vlastním kapitálu této společnosti.

3.2.3. 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 úplnými vlastními náklady provozu podle kalkulačního vzorce na základě ročních plánovaných kalkulací. Ceny jsou stanoveny na základě ročního finančního plánu a po celé účetní období jsou neměnné.

Přecenění zásob vlastní výroby se provádí vždy k 1.1. běžného roku ve vazbě na kalkulace stanovené na základě schváleného finančního plánu.

S účinností od 1. ledna 2005 se analyzují rozdíly mezi plánovanými a skladovými cenami vstupních surovin, a pokud analýza vykazuje rozdíl z cen vyšší než 100 mil. Kč, rozdíl z přecenění zásob vlastní výroby se promítne na účtech Změna stavu zásob vlastní činnosti se souvztažným zápisem na účtech Zásob vlastní výroby.

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 obrátkovosti, prodejní ceny a jejich realizovatelnosti.

3.2.4. 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 jsou vytvářeny ve výši:

- 100 % účetní hodnoty u pohledávek více než 360 dní po splatnosti,
- 50 % účetní hodnoty u pohledávek více než 180 a méně než 360 dní po splatnosti.

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

U jiných dlouhodobých pohledávek, které nejsou úročeny, společnost vytváří opravnou položku. Tato opravná položka je vypočítána jako rozdíl mezi nominální a diskontovanou hodnotou výše uvedených pohledávek.

3.2.5. 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.

3.2.6. Závazky

Závazky z obchodních vztahů 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.

3.2.7. Úvěry a půjčky**Ocenění**

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

Hodnota dluhopisů je zvýšena o nesplacený úrokový náklad, který společnost vykazuje v rozvaze na řádku krátkodobých vydaných dluhopisů.

3.2.8. Rezervy

Skupina vytváří ostatní rezervy na budoucí rizika a ztráty z podnikání známé k datu účetní závěrky. Dále skupina vytváří daňově uznatelné rezervy na opravy dlouhodobého hmotného majetku v souladu se zákonem o rezervách a rezervu na rekultivaci, zajištění péče o skládku a asanaci po ukončení jejího provozu v souladu s vyhláškou MŽP č. 340/97 Sb. V případě, že rezerva není čerpána v zákonné stanovené lhůtě dochází k jejímu rozpuštění.

3.3. 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.

Finanční majetek, pohledávky, závazky, úvěry, finanční výpomoci v cizí měně jsou k datu účetní závěrky přepočteny dle platného kurzu vyhlášeného Českou národní bankou k tomuto datu a zjištěné kurzové rozdíly se zúčtovávají výsledkově podle své povahy do nákladů nebo výnosů.

Dlouhodobý finanční majetek je k datu účetní závěrky přepočten kurzem České národní banky platným k datu sestavení účetní závěrky. U cenných papírů a podílů oceněných reálnou hodnotou se vzniklé kurzové rozdíly považují za součást ocenění cenného papíru.

Finanční výkazy společnosti EX IM TRANS LLC. jsou přepočteny kurzem České národní banky platném k 31.12.2005 a 31.12.2004.

3.4. Finanční pronájem s následnou koupí 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.

3.5. Daně

Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda odepisování dle § 32 zákona 586/92 Sb., s výjimkou majetku používaného v provozu Uni-verzální trať Bohumín a společnosti Slévárny Třinec a.s., kde je stanovena lineární metoda odepisování.

Splatná daň

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

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 výši 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.

3.6. Výpůjční náklady

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

3.7. 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.

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

3.8. 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 je přesvědčeno, že použité odhady a předpoklady se nebudou významným způsobem lišit od skutečných hodnot v následných účetních obdobích.

3.9. Mimořádné výnosy a náklady

Tyto položky obsahují výnosy/náklady z operací zcela mimořádných vzhledem k běžné činnosti účetní jednotky, jakož i výnosy/náklady z mimořádných událostí nahodile se vyskytujících.

3.10. Dotace

Skupina získává provozní dotace. Na dané účely vynakládá prostředky na vrub nákladů a příjem provozních dotací vyúčtovává ve prospěch výnosů, ve věcné a časové souvislosti (viz bod 5.6). Dále skupina získává dotace na pořízení dlouhodobého majetku a tato dotace snižuje pořizovací cenu majetku.

V roce 2004 skupina získala veřejnou podporu na projekty v oblasti životního prostředí, výzkumu a vývoje, vzdělávání a na podporu platby dělníkům, kteří se stanou nadbytečnými v důsledku odstavení pece. Tato veřejná podpora je vykazována v rozvaze společnosti na řádku B.II.11 Stát – daňové závazky a dotace s rozdělením na krátkodobou a dlouhodobou část.

3.11. Výdaje vynaložené na výzkum a vývoj

Je-li výsledkem úkolu výzkumu a vývoje dlouhodobý majetek (hmotný či nehmotný), náklady vstupují do pořizovací ceny a účtují se do pořízení dlouhodobého hmotného či nehmotného majetku. Na základě výsledků oponentního řízení je výstup výzkumného úkolu aktivován do dlouhodobého majetku.

3.12. Přehled o peněžních tocích (cash flow)

Pro účely cash flow jsou za peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty považovány peníze v hotovosti včetně cenin, peněžní prostředky na účtu, kromě depozit s dobou splatnosti delší než tři měsíce, a krátkodobý likvidní majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Pokladna	2 531	2 441	2 166
Běžné účty	394 859	197 256	72 852
Běžné účty s omezeným nakládáním ze zůstatkem	457	455	456
Termínovaný vklad	16 555	16 600	41 792
Dlužné cenné papíry a podíly	819 432	178 569	333 004
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	1 233 834	395 321	450 270
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty nezahrnuté do cash flow	454 047	572 193	0
Krátkodobý finanční majetek celkem	1 687 881	967 514	450 270

Komentář k výkazu cash flow za rok 2005:

Změna stavu krátkodobého finančního majetku k 31.12.2005 v porovnání s rozvahou představuje zřízení vázaného vkladu spojeného s přijatou veřejnou podporou, jehož výše činí k 31.12.2005 449 181 tis. Kč, dále podíl na majetkové účasti ve společnosti STEELTEC CZ, s.r.o. ve výši 4 866 tis. Kč.

Změna stavu krátkodobého finančního majetku k 31.12.2004 v porovnání s rozvahou představuje zřízení vázaného vkladu spojeného s přijatou veřejnou podporou, jehož výše činí k 31.12.2004 572 193 tis. Kč.

3.13. Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období

K 31.12.2005, resp. k 31.12.2004 jsou vykazány Dlouhodobé poskytnuté zálohy v položce C.II.5., k 31.12.2003 byly tyto dlouhodobé poskytnuté zálohy zahrnuty v položce Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů v položce C.II.1.

Z důvodu vykazání veřejné podpory, kterou skupina v roce 2004 obdržela byla vytvořena nová položka v dlouhodobých závazcích, a to B.II.11. Stát – daňové závazky a dotace.

Skupina k 31.12.2005, resp. k 31.12.2004 vykazuje poskytnuté dlouhodobé dodavatelské úvěry v položce Dlouhodobé pohledávky – jiné pohledávky. V předchozích letech jsou tyto dodavatelské úvěry vykazány v řádku Dlouhodobé pohledávky – odběratelé.

Přecenění zásob vlastní výroby se provádí vždy k 1.1. běžného roku ve vazbě na kalkulace stanovené na základě schváleného finančního plánu.

S účinností od 1.1.2005 se v průběhu účetního období analyzují rozdíly mezi plánovanými a skladovými cenami vstupních surovin a pokud analýza vykazuje rozdíl z cen vyšší než 100 mil. Kč, rozdíl z přecenění zásob vlastní výroby se promítne na účtech Změna stavu zásob vlastní činnosti se souvztahným zápisem na účtech Zásob vlastní výroby.

3.14. Konsolidační pravidla

U plné metody jednotlivé položky rozvah a výkazů zisku a ztráty dceřiných podniků byly v plné výši sečteny s rozvahou a výkazem zisku a ztráty mateřského podniku. Dále byly vyloučeny finanční investice mateřského podniku proti nakoupenému vlastnímu kapitálu, vzájemné dodávky, pohledávky a závazky, včetně zisků z prodeje stálých aktiv realizovaných mezi podniky konsolidačního celku a ziskové marže u dosud nespotřebovaných zásob.

U ekvivalenční metody byly v rozvaze mateřského podniku vyloučeny finanční investice proti nakoupenému vlastnímu kapitálu. Do aktiv konsolidované rozvahy se zahrnula položka Cenné papíry a vklady v ekvivalenci, jejíž výše se vypočítá jako podíl na vlastním kapitálu přidružených podniků. 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 se zahrnula položka Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci, která je podílem mateřského podniku na výsledku hospodaření běžného období a Konsolidační rezervní fond, který představuje akumulované výsledky hospodaření přidruženého podniku z minulých let.

U společností pořízených a 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.

Konsolidace účetní závěrky byla provedena systémem přímé konsolidace.

Účetní závěrky za roky 2003 až 2005 podniků zahrnutých do konsolidačního celku a také účetní závěrky dceřiných a přidružených podniků do konsolidačního celku nezahrnutých, které společnost k datu sestavení konsolidované účetní závěrky obdržela, jsou k dispozici k nahlédnutí v sídle společnosti.

Konsolidační pravidla pro roky 2003 až 2005 (vymezení konsolidačního celku, způsob transformace údajů z individuálních účetních závěrek podniků konsolidačního celku do položek konsolidované účetní závěrky) jsou k dispozici k nahlédnutí v sídle společnosti.

4. PŘEHLED VLIVŮ NA VÝŠI VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ**4.1. Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2005****4.1.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2005**

(údaje v tis. Kč)

VH běžného účetního období TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	2 067 939
VH běžného účetního období ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	91 630
VH běžného účetního období Strojírny Třinec, a.s.	66 340
VH běžného účetního období Slévárny Třinec, a.s.	19 068
VH běžného účetního období TRIFINAL Třinec, a.s.	- 1 596
VH běžného účetního období FERROMORAVIA, s.r.o.	37 003
VH běžného účetního období VVT – VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s.	30 453
Podíl na VH běžného účetního období REFRASIL, s.r.o.	15 716
Podíl na VH běžného účetního období EX IM TRANS LLC.	-14 837
Podíl na VH běžného účetního období Řetězárna, a.s.	18 841
Podíl na VH běžného účetního období v ekvivalenci	115 542
Úpravy v rámci plné metody konsolidace (viz dále)	-346 891
Úpravy v rámci ekvivalenční metody konsolidace (viz dále)	-71 743
Konsolidovaný výsledek hospodaření	2 027 465

4.1.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2005

(údaje v tis. Kč)

Vyloučení zisků z prodeje dlouhodobého majetku mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně	20 292
Vyloučení zisků z nerealizovaných zásob z prodeje mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně	-9 611
Dekonsolidace společnosti EX IM TRANS LLC	3 749
Odpis záporného konsolidačního rozdílu společnosti FERROMORAVIA s.r.o.	1 080
Odpis záporného konsolidačního rozdílu společnosti Řetězárna, a.s.	1 706
Odpis záporného konsolidačního rozdílu společnosti VVT – VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s.	3 274
Dekonsolidace 7 % prodeje akcií Řetězárna, a.s.	-10 435
Přecenění majetku na reálnou hodnotu u společnosti VVT – VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s.	- 1 951
Vyloučení rozpouštění opravné položky vytvořené ke společnosti Slévárny Třinec, a.s.	-24 365
Dekonsolidace společnosti TRIFINAL, a.s.	-8 904
Vyloučení vyplacených dividend podniků konsolidačního celku	-321 726
Úpravy celkem	-346 891

4.1.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2005

(údaje v tis. Kč)

Vyloučení dividend vyplacených společností VESUVIUS, a.s.	-60 000
Vyloučení dividend vyplacených společností MORAVIA ENERGO s.r.o.	-8 200
Vyloučení zisků z nerealizovaných zásob	-3 543
Úpravy celkem	-71 743

4.2. Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2004**4.2.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2004**

(údaje v tis. Kč)

VH běžného účetního období TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	2 574 930
VH běžného účetního období ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	96 870
VH běžného účetního období TŽ Strojírenská výroba, a.s.	52 317
VH běžného účetního období Slévárny Třinec, a.s.	13 085
VH běžného účetního období TRIFINAL Třinec, a.s.	17 204
VH běžného účetního období FERROMORAVIA, s.r.o.	76 117
Podíl na VH běžného účetního období REFRASIL, s.r.o.	15 960
Podíl na VH běžného účetního období EX IM TRANS LLC.	-3 035
Podíl na VH běžného účetního období Řetězárna, a.s.	18 489
Podíl na VH běžného účetního období v ekvivalenci	92 300
Úpravy v rámci plné metody konsolidace (viz dále)	-172 678
Úpravy v rámci ekvivalenční metody konsolidace (viz dále)	-44 100
Konsolidovaný výsledek hospodaření	2 737 459

**4.2.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2004**

(údaje v tis. Kč)

Vyloučení zisků z prodeje dlouhodobého majetku mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně	20 144
Vyloučení zisků z nerealizovaných zásob z prodeje mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně	-22 544
Odpis aktivního konsolidačního rozdílu společnosti EX IM TRANS LLC.	-717
Odpis záporného konsolidačního rozdílu společnosti FERROMORAVIA s.r.o.	1 079
Odpis záporného konsolidačního rozdílu společnosti Řetězárna, a.s.	1 521
Dekonsolidace 7 % prodeje akcií Řetězárna, a.s.	-10 943
Vyloučení rozpouštění opravné položky vytvořené ke společnosti Slévárny Třinec, a.s.	-20 662
Vyloučení tvorby a rozpouštění opravné položky vytvořené ke společnosti Trifinal, a.s.	-9 938
Vyloučení vyplacených dividend podniků konsolidačního celku	-130 580
Ostatní	-38
Úpravy celkem	-172 678

4.2.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2004

(údaje v tis. Kč)

Vyloučení dividend vyplacených společností VESUVIUS, a.s.	-40 000
Vyloučení dividend vyplacených společností MORAVIA ENERGO s.r.o.	-4 100
Úpravy celkem	-44 100

4.3. Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2003**4.3.1. Skladba konsolidovaného výsledku hospodaření za rok 2003**

(údaje v tis. Kč)

VH běžného účetního období TŘINECKÉ ŽELEZÁŘNY, a.s.	518 170
VH běžného účetního období ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	94 399
VH běžného účetního období TŽ Strojírenská výroba, a.s.	31 891
VH běžného účetního období Slévárny Třinec, a.s.	30 447
VH běžného účetního období TRIFINAL Třinec, a.s.	40 122
VH běžného účetního období FERROMORAVIA, s.r.o.	5 440
Podíl na VH běžného účetního období REFRASIL, s.r.o.	13 262
Podíl na VH běžného účetního období v ekvivalenci	72 278
Úpravy v rámci plné metody konsolidace (viz dále)	-66 277
Úpravy v rámci ekvivalenční metody konsolidace (viz dále)	-38 676
Konsolidovaný výsledek hospodaření	701 056

4.3.2. Úpravy výsledku hospodaření v rámci plné metody za rok 2003

(údaje v tis. Kč)

Vyloučení zisků z prodeje dlouhodobého majetku mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně	-2 432
Vyloučení zisků z nerealizovaných zásob z prodeje mezi podniky ve skupině včetně vlivu odložené daně	-3 510
Odpis aktivního konsolidačního rozdílu a vyloučení vyplacených dividend společností REFRASIL, s.r.o.	-3 436
Odpis záporného konsolidačního rozdílu a vyloučení výsledku hospodaření před akvizicí společnosti Ferromoravia s.r.o.	867
Vyloučení rozpouštění opravné položky vytvořené a.s. ke společnosti Slévárny Třinec, a.s.	-27 427
Vyloučení tvorby a rozpouštění opravné položky vytvořené ke společnosti TRIFINAL, a.s.	3 938
Vyloučení rozpouštění rezervy na budoucí rizika kapit. účasti vytvořené ke společnosti TRIFINAL, a.s.	-34 277
Úpravy celkem	-66 277

4.3.3. Úpravy v rámci ekvivalenční metody za rok 2003

(údaje v tis. Kč)

Vyloučení dividend vyplacených společností VESUVIUS, a.s.	-30 600
Vyloučení zisků z prodeje nerealizovaných zásob v přidružených společnostech (zúčtováno oproti VH v ekvivalenci)	-3 878
Odložená daň z vyloučeného zisku z prodeje nerealizovaných zásob	1 202
Vyloučení rozpouštění opravné položky vytvořené a.s. ke společnosti Sochorová válcovna TŽ, a.s.	-5 400
Úpravy celkem	-38 676

5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE

5.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 1.1.2003	Nová akvizice	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2003	Nové akvizice	Přírůstky	Úbytky
Zřizovací výdaje	0	0	0	0	0	0	0	0
Software	104 108	1 959	8 742	6 291	108 518	3 755	17 952	18 857
Ocenitelná práva	28 942	6 000	338	120	35 160	0	258	0
Jiný DNM	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedokončený DNM	1 882	0	12 735	8 658	5 959	0	14 582	18 225
Celkem	134 932	7 959	21 815	15 069	149 637	3 755	32 792	37 082

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2004	Nové akvizice	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2005
Zřizovací výdaje	0	624	0	0	624
Software	111 368	29 913	18 255	1 945	157 591
Ocenitelná práva	35 418	467	100	0	35 985
Jiný DNM	0	0	1 775 890	1 638 548	137 342
Nedokončený DNM	2 316	854	216 632	16 568	203 234
Celkem	149 102	31 858	2 010 877	1 657 061	534 776

Oprávký a opravné položky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 1.1.2003	Nová akvizice	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2003	Nová akvizice	Přírůstky	Úbytky
Zřizovací výdaje	0	0	0	0	0	0	0	0
Software	76 503	490	9 860	6 284	80 569	3 378	11 381	18 856
Ocenitelná práva	26 730	6 000	1 340	0	34 070	0	957	0
Jiný DNM	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	103 233	6 490	11 200	6 284	114 639	3 378	12 338	18 856

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2004	Nové akvizice	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2005
Zřizovací výdaje	0	624	0	0	624
Software	76 472	27 856	10 984	1 945	113 367
Ocenitelná práva	35 027	165	276	0	35 468
Jiný DNM	0	0	0	0	0
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0
Celkem	111 499	28 645	11 260	1 945	149 459

Zůstatková cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2003	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2005
Software	27 949	34 896	44 224
Ocenitelná práva	1 090	391	517
Jiný DNM	0	0	137 342
Nedokončený DNM	5 959	2 316	203 234
Celkem	34 998	37 603	385 317

V tabulkách pohybu dlouhodobého nehmotného majetku představuje sloupec nová akvizice 2003 rozšíření konsolidačního celku o společnost FERROMO-RAVIA, s.r.o., rok 2004 rozšíření konsolidačního celku o společnosti ŘEŤEZÁRNA a.s. a společnost EX IM TRANS LLC a rok 2005 rozšíření konsolidačního celku o společnost VVT-VÍTKOVICE VALCOVNA TRUB, a.s.

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku za rok 2005, resp. 2004, resp. 2003 činily 11 260 tis. Kč, 12 315 tis. Kč, resp. 10 987 tis. Kč.

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

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2005, resp. k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 činila 21 220 tis. Kč, 16 818 tis. Kč, resp. 27 914 tis. Kč. Od roku 2002 skupina rozhodla, že tento majetek nebude vykazovat v rozvaze.

5.2. Dlouhodobý hmotný majetek**Pořizovací cena**

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 1.1.2003	Nová akvizice	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2003	Nové akvizice	Přírůstky	Úbytky
Pozemky	397 713	540	2 972	69 840	331 385	2 519	129	499
Stavby	6 849 851	79 786	239 453	455 988	6 713 102	119 486	188 345	32 388
Samostatné movité věci	16 565 052	104 402	1 103 293	356 519	17 416 228	582 184	1 189 151	278 277
Jiný DHM	15 053	0	179	10 015	5 217	0	971	94
Nedokončený DHM	193 766	13 774	1 530 499	1 316 887	421 152	0	1 587 183	1 394 885
Zálohy	43 310	100	297 615	235 272	105 753	0	352 990	311 016
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-3 153	0	0	0	-3 153	0	0	-460
Celkem	24 061 592	198 602	3 174 011	2 444 521	24 989 684	704 189	3 318 769	2 016 699

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2004	Nové akvizice	Divestice	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2005
Pozemky	333 534	26 629	0	1 083	939	360 307
Stavby	6 988 545	132 288	0	292 713	140 718	7 272 828
Samostatné movité věci	18 909 286	254 016	130 444	1 789 660	574 374	20 248 144
Jiný DHM	6 094	0	0	128	4 008	2 214
Nedokončený DHM	613 450	12 615	0	1 887 361	2 023 618	489 808
Zálohy	147 727	3 606	0	308 886	396 966	63 253
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-2 693	0	0	0	0	-2 693
Celkem	26 995 943	429 154	130 444	4 279 831	3 140 623	28 433 861

Oprávký a opravné položky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 1.1.2003	Nová akvizice	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2003	Nové akvizice	Přírůstky	Úbytky
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	0
Stavby	3 297 849	6 149	335 277	454 768	3 184 507	53 919	234 631	27 186
Samostatné movité věci	10 335 448	22 023	888 750	357 921	10 888 300	298 083	937 516	279 464
Jiný DHM	8 229	0	190	5 818	2 601	0	201	41
Nedokončený DHM	8 114	0	14 436	7 568	14 982	0	310	13 313
Zálohy	0	0	0	0	0	0	0	0
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-2 076	0	-210	0	-2 286	0	-176	-487
Celkem	13 647 564	28 172	1 238 443	826 075	14 088 104	352 002	1 172 482	319 517

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2004	Nové akvizice	Divestice	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2005
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	3 445 871	8 840	0	301 042	182 788	3 572 965
Samostatné movité věci	11 844 435	139 345	28 014	1 007 267	577 223	12 385 810
Jiný DHM	2 761	0	0	160	2 722	199
Nedokončený DHM	1 979	0	0	1 234	0	3 213
Zálohy	0	0	0	0	0	0
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-1 975	0	0	-179	0	-2 154
Celkem	15 293 071	148 185	28 014	1 309 524	762 733	15 960 033

Zůstatková cena

(údaje v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 31.12.2003	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2005
Pozemky	331 385	333 534	360 307
Stavby	3 528 595	3 542 674	3 699 863
Samostatné movité věci	6 527 928	7 064 851	7 862 334
Jiný DHM	2 616	3 333	2 015
Nedokončený DHM	406 170	611 471	486 595
Zálohy na DHM	105 753	147 727	63 253
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-867	-718	-539
Celkem	10 901 580	11 702 872	12 473 828

V tabulkách pohybu dlouhodobého hmotného majetku představuje sloupec nová akvizice 2003 rozšíření konsolidačního celku o společnost FERROMO-RAVIA, s.r.o., rok 2004 rozšíření konsolidačního celku o společnosti ŘEŤEZÁRNA a.s. a společnost EX IM TRANS LLC a rok 2005 rozšíření konsolidačního celku o společnost VVT-VÍTKOVICE VALCOVNA TRUB, a.s. Divestice v roce 2005 znamená zúžení konsolidačního celku o společnost EX IM TRANS LLC. a Trifinal Třinec, a.s.

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2005 patří:

(údaje v tis. Kč)

Rekonstrukce a modernizace vysoké pece	445 038
Pořízení pánvové pece a souvisejícího zařízení	228 463
Rekonstrukce a modernizace konvertoru č. 1	180 297
Turbogenerátor TG 2	131 398
Modernizace kontilít č. 1	124 051
Zařízení přidané hodnoty drátů a tyčí	110 575
Turbokompresor TD 13	90 780

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku za rok 2005, resp. 2004, resp. 2003 činily 1 160 806 tis. Kč, 1 065 033 tis. Kč, resp. 1 001 464 tis. Kč

Souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše pořizovacích cen drobného dlouhodobého hmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2005, resp. k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 činila 350 482 tis.Kč, 345 520 tis. Kč, resp. 361 005 tis. Kč.

5.3. Majetek najatý formou finančního a operativního pronájmu**Finanční pronájem****31.12.2005**

(údaje v tis. Kč)

	Osobní auta	Stroje a přístroje	Stav k 31.12.2005
Celkový předpokládaný součet splátek nájemného	47 848	457 634	505 482
Skutečně uhrazené splátky do 31.12.2005	32 769	297 144	329 913
Budoucí platby splatné do 31.12.2006	7 259	56 967	64 226
Budoucí platby splatné v následujících obdobích	7 820	103 523	111 343

31.12.2004

(údaje v tis. Kč)

	Osobní auta	Stroje a přístroje	Stav k 31.12.2004
Celkový předpokládaný součet splátek nájemného	49 795	453 490	503 285
Skutečně uhrazené splátky do 31.12.2004	35 250	251 564	286 814
Budoucí platby splatné do 31.12.2005	7 090	55 462	62 552
Budoucí platby splatné v následujících obdobích	7 455	146 464	153 919

31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

	Osobní auta	Stroje a přístroje	Stav k 31.12.2003
Celkový předpokládaný součet splátek nájemného	29 584	334 927	364 511
Skutečně uhrazené splátky do 31.12.2003	19 198	177 674	196 872
Budoucí platby splatné do 31.12.2004	5 623	58 646	64 269
Budoucí platby splatné v následujících obdobích	4 763	98 607	103 370

Operativní pronájem

Společnost uhradila za rok 2005, resp. 2004, resp. 2003 nájemné ve výši 27 329 tis. Kč, 31 022 tis. Kč, resp. 8 956 tis. Kč.

5.4. Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem

31.12.2005

(údaje v tis. Kč)

Popis majetku	Účetní zůstatková hodnota	Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena
DHM	336 746	Úvěr u Komerční banky, a.s.
Pozemky	12 044	
Nemovitosti	123 511	Úvěr u PPF banky, a.s.
Technologie	87 264	
Pozemky	3 873	
Technologie	246 681	Úvěr u Raiffeisen Bank, a.s.,
Budovy	33 867	Úvěr u ČSOB, a.s.
DHM	184 645	Úvěr u ČSOB, a.s.
DHM	543 152	Úvěr u České spořitelny, a.s.
Pozemky	2 808	
Celkem	1 574 591	

31.12.2004

(údaje v tis. Kč)

Popis majetku	Účetní zůstatková hodnota	Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena
DHM	349 342	Úvěr u Komerční banky, a.s.
Pozemky	12 049	
Nemovitosti	129 907	Úvěr u PPF banky, a.s.
Technologie	93 467	
Pozemky	3 873	
Budovy	35 217	Úvěr u ČSOB, a.s.
Celkem	623 855	

31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

Popis majetku	Účetní zůstatková hodnota	Popis, rozsah a účel zástavního práva/věcného břemena
DHM	362 267	Úvěr u Komerční banky, a.s.
Pozemky	12 049	
Nemovitosti	132 043	Úvěr u PPF banky, a.s.
Technologie	66 974	
Pozemky	598	
Budovy	36 601	Úvěr u ČSOB, a.s.
Celkem	610 532	

5.5. Soupis nekonsolidovaných finančních investic
5.5.1. Soupis nekonsolidovaných finančních investic k 31.12.2005

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s rozhodujícím vlivem tj. nad 50 %									
Název společnosti	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. po zdaň.	Opravná položka	Pořizovací cena netto	Finanční výnosy za rok
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	25 642	25 800	-	100,00	*29 686	*576	0	25 642	0
Doprava TŽ, a.s.	15 755	16 000	115	100,00	23 526	2 339	0	15 755	0
TRIALFA, s.r.o.	100	100	-	100,00	*11 320	*3 591	0	100	0
Steel Consortium Partners, a.s.	2 000	2 000	100	100,00	**	**	0	2 000	0
Beskydská golfová, a.s.	93 048	63 028	107	90,04	*58 296	*-2 178	-40 558	52 490	0
Reťaze Slovakia s.r.o.	4 936		-	80,00	11 170	2 424	0	4 936	0
TRISIA, a.s.	19 364	9 900	990	66,00	*70 348	*-1 654	0	19 364	0
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o.	6 663	6 664	-	60,65	*12 531	*95	0	6 663	0
Celkem	167 508						-40 558	126 950	0

* předběžné výsledky, ** výsledky nejsou k dispozici

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s podstatným vlivem tj. 20 – 50 %									
Název společnosti	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. po zdaň.	Opravná položka	Pořizovací cena netto	Finanční výnosy za rok
SILESIALAG, a.s.	1 760	1 760	74	44,00	*3 945	*-34	0	1 760	0
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	750	1 125	75	34,09	*10 329	*3 264	0	750	75
Hutnictví železa, a.s.	23 573	14 144	23 573	33,82	*47 774	*-1 057	-13 855	9 718	0
Kvalif. a personální agentura, o.p.s.	34	34	-	33,33	*131	*57	-34	0	0
MS-UNIKOV OSTRAVA, s.r.o.	52 000	52 000	-	24,97	**	**	-52 000	0	0
Celkem	78 117						-65 889	12 228	75

Společnost Třinecká hutní, a.s. byla přejmenována na společnost SILESIALAG, a.s.

* předběžné výsledky, ** výsledky nejsou k dispozici

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s menšinovým vlivem tj. pod 20 %									
Název společnosti	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. po zdaň.	Oceň. rozdíl	Reálná hodnota	Finanční výnosy za rok
HRAT, s.r.o.	50	50		11,63	*823	*124	-50	0	0
KPM CONSULT, a.s.	100	100	10	10,00	*9 143	*373	0	100	0
SAVAREN Česká Ves, s.r.o.	121			10,00				121	
Celkem	271						-50	221	0

* předběžné výsledky

Jiný dlouhodobý finanční majetek

(údaje v tis. Kč)

Investice	Cena pořízení	Popis investice/Zajištění	Opravná položka	Finanční výnosy za rok 2005
Termínový vklad	21 754	Zajištění bankovní záruky	0	373

(údaje v tis. Kč)

	Hodnota investice	Finanční výnosy
Dlouhodobý finanční majetek celkem	161 153	448

5.5.2. Soupis nekonsolidovaných finančních investic k 31.12.2004

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s rozhodujícím vlivem tj. nad 50 %									
Název společnosti	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. po zdaň.	Opravná položka	Pořizovací cena netto	Finanční výnosy za rok
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	18 100	18 100		100,00	21 676	403	0	18 100	0
Doprava TŽ, a.s.	5 755	6 000	105	100,00	11 206	2 832	0	5 755	0
Třinecká hutní, a.s.	2 000	2 000	200	100,00	2 649	-12	0	2 000	0
TRIALFA, s.r.o.	100	100		100,00	9 612	5 543	0	100	0
Beskydská golfová, a.s.	48 100	18 080	46	90,04	13 286	-402	0	48 100	0
Retáže Slovakia s.r.o.	4 936	4 936		80,00	10 207		0	4 936	0
TRISIA, a.s.	19 364	9 900	990	66,00	71 956	-1 727	0	19 364	0
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o.	6 664	6 664		60,65	12 771	809	0	6 664	0
Celkem	105 019						0	105 019	0

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s podstatným vlivem tj. 20 – 50 %									
Název společnosti	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. po zdaň.	Opravná položka	Pořizovací cena netto	Finanční výnosy za rok
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	750	1 125	75	34,09	7 423	471	0	750	113
Hutnictví železa, a.s.	23 573	14 144	23 573	33,82	48 432	-410	-13 391	10 182	0
Kvalif. a personální agentura, o.p.s.	34	34		33,33	129	-147	-34	0	0
MS-UNIKOV OSTRAVA, s.r.o.	52 000	52 000		24,97	-541 657	-88 003	-52 000	0	0
Celkem	76 357						-65 425	10 932	113

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s menšinovým vlivem tj. pod 20 %									
Název společnosti	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. po zdaň.	Oceň. rozdíl	Reálná hodnota	Finanční výnosy za rok
HRAT, s.r.o.	50	50		11,63	404	12	-50	0	0
STEELTEC CZ, s.r.o.	4 866	4 866		10,00	89 027*	11 145*	0	4 866	0
KPM CONSULT, a.s.	100	100	10	10,00	8 793	-1 901	0	100	0
SAVAREN Česká Ves, s.r.o.	121	121		10,00	2 765	1 237	0	121	0
Kerametal, a.s.	18 403	17 000	175	5,01	**	**	-18 403	0	0
Celkem	23 540						-18 453	5 087	0

*) Výsledky 1.10.2004-30.9.2004 **) Výsledky nejsou k dispozici

STEELTEC CZ, s.r.o., Třinec – Konská, dříve společnost GARDENA TŘINEC, spol. s r.o., Třinec

Jiný dlouhodobý finanční majetek

(údaje v tis. Kč)

Investice	Cena pořízení	Popis investice/Zajištění	Opravná položka	Finanční výnosy za rok 2004
Termínový vklad	22 849	Zajištění bankovní záruky	0	382

(údaje v tis. Kč)

	Hodnota investice	Finanční výnosy
Dlouhodobý finanční majetek celkem	143 887	495

5.5.3. Soupis nekonsolidovaných finančních investic k 31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s rozhodujícím vlivem tj. nad 50 %									
Název společnosti	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. před zdaň.	Opravná položka	Pořizovací cena netto	Finanční výnosy za rok
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	18 100	18 100		100,00	21 274	35	0	18 100	0
Doprava TŽ, a.s.	5 755	6 000	105	100,00	8 374	1 494	0	5 755	0
Třinecká hutní, a.s.	2 000	2 000	200	100,00	1 991	15	0	2 000	0
TRIALFA, s.r.o.	100	100		100,00	4 323	2 281	0	100	0
Třinecký Vkus, s.r.o.	160	160		100,00	7 321	2 101	0	160	0
TRISIA, a.s.	19 364	9 900	990	66,00	73 565	- 2 639	0	19 364	0
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o.	6 664	6 664		60,65	11 965	948	0	6 664	0
Celkem	52 143						0	52 143	0

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s podstatným vlivem tj. 20 – 50 %									
Název společnosti	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. před zdaň.	Opravná položka	Pořizovací cena netto	Finanční výnosy za rok
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	750	1 125	75	34,09	7 308	446	0	750	0
Hutnictví železa, a.s.	23 573	23 573	23 573	33,82	48 844	-3 282	12 281	11 292	0
Kvalif. a personální agentura, o.p.s.	34	34		33,33	276	158	34	0	0
MS-UNIKOV OSTRAVA, s.r.o.	52 000	52 000		24,97	-454 254	- 58 152	52 000	0	0
Celkem	76 357						64 315	12 042	0

(údaje v tis. Kč)

Podílové cenné papíry a vklady ve společnostech s menšinovým vlivem tj. pod 20 %									
Název společnosti	Pořizovací cena	Nom. hodnota	Počet cenných papírů	Podíl %	Vlastní kapitál spol.	Výsl. hosp. před zdaň.	Opravná položka	Pořizovací cena netto	Finanční výnosy za rok
HRAT, s.r.o.	50	50		11,63	504	414	-50	0	0
ISPAT NOVÁ HUŤ, a.s.	65 547	1 306 920	1 306 920	10,55	16 490 043	5 438 525	570 008	635 555	0
STEELTEC CZ, s.r.o.	4 866	4 866		10,00	77 882*	14 618*	0	4 866	0
KPM CONSULT, a.s.	100	100	10	10,00	10 694	- 1 091	0	100	0
Kerametal, a.s.	18 403	17 000	175	5,01	299 488Sk	21 718 Sk	- 18 403	0	0
Celkem	88 966						551 555	640 521	0

*) Výsledky 1.10.2002-30.9.2003

Jiný dlouhodobý finanční majetek

(údaje v tis. Kč)

Investice	Cena pořízení	Popis investice/Zajištění	Opravná položka	Finanční výnosy za rok 2003
Termínový vklad	24 304	Zajištění bankovní záruky	0	584

(údaje v tis. Kč)

	Hodnota investice	Finanční výnosy
Dlouhodobý finanční majetek celkem	729 010	584

5.5.4. Cenné papíry a podíly v ekvivalenci

(údaje v tis. Kč)

Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	2005	2004	2003
VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.	138 958	163 547	166 400
MORAVIA ENERGO, a.s.	79 471	50 518	41 254
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	158 782	120 531	84 757
Řetězárna, a.s.	-	-	117 297
Celkem	377 211	334 596	409 708

5.5.5. Cenné papíry a podíly v ekvivalenci zatížené zástavním právem

Skupina má k 31.12.2005, resp. k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 cenné papíry v ekvivalenci zatížené zástavním právem v nominální hodnotě ve výši 25 135 tis. Kč.

5.6. Zásoby

(údaje v tis. Kč)

Struktura zásob	Stav k 31.12.2005	Opravné položky k 31.12.2005	Netto stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Opravné položky k 31.12.2004	Netto stav k 31.12.2004
Materiál	2 500 848	-147 029	2 353 819	2 723 839	-135 463	2 588 376
Zásoby vlastní výroby:	3 317 940	-173 276	3 144 664	2 071 888	-20 874	2 051 014
<i>Nedokončená výroba a polotovary</i>	<i>2 068 031</i>	<i>-122 671</i>	<i>1 945 360</i>	<i>1 298 448</i>	<i>-9 899</i>	<i>1 288 549</i>
<i>Hotové výrobky</i>	<i>1 249 909</i>	<i>-50 605</i>	<i>1 199 304</i>	<i>773 440</i>	<i>-10 975</i>	<i>762 465</i>
Zboží	11 921	0	11 921	10 271	0	10 271
Zálohy	727	0	727	7 284	0	7 284
Celkem	5 831 436	-320 305	5 511 131	4 813 282	-156 337	4 656 945

(údaje v tis. Kč)

Struktura zásob	Stav k 31.12.2003	Opravné položky k 31.12.2003	Netto stav k 31.12.2003
Materiál	2 035 669	-82 013	1 953 656
Zásoby vlastní výroby:	1 909 723	-21 985	1 887 738
<i>Nedokončená výroba a polotovary</i>	<i>1 231 898</i>	<i>-2 334</i>	<i>1 229 564</i>
<i>Hotové výrobky</i>	<i>677 825</i>	<i>-19 651</i>	<i>658 174</i>
Zboží	5 268	-287	4 981
Zálohy	12 942	0	12 942
Celkem	3 963 602	-104 285	3 859 317

5.7. Pohledávky

5.7.1. Dlouhodobé pohledávky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
- pohledávky z obchodních vztahů	2 733	1 416	26 918
- poskytnuté zálohy	704	683	648
- opravné položky k pohl. z obch. vztahů	0	0	-927
- pohledávky – ovládací a řídicí osoba	0	10 000	4 620
- jiné pohledávky	118 318	257 242	301 759
- opravné položky k jiným pohledávkám	-25 276	-28 894	-31 584
- odložená daňová pohledávka	4 856	7 571	8 673
Celkem	101 335	248 018	310 107

Jiné pohledávky představují zejména poskytnuté dlouhodobé dodavatelské úvěry.

Skupina vytvořila opravnou položku k dlouhodobým pohledávkám v celkové výši 25 276 tis. resp. 28 894 tis Kč a 32 511 tis. Kč. Opravná položka byla vy- počítána jako výsledek diskontování pohledávek za společností DOLVAP spol. s r. o. s roční diskontní sazbou 6,47 %.

Souhrnná splatnost dlouhodobých pohledávek k 31.12.2005

(údaje v tis. Kč)

Rok	Pohledávky z obchodních vztahů a poskytnuté zálohy	Jiné pohledávky	Celkem
2007	1 237	39 720	40 957
2008	705	26 185	26 890
2009	603	26 117	26 720
2010	892	25 370	26 262
2011	0	430	430
po roce 2011	0	496	496
Celkem	3 437	118 318	121 755

Dlouhodobé pohledávky jsou spláceny v dohodnutých termínech.

5.7.2. Struktura krátkodobých pohledávek
Věková struktura krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti					Celkem
			1 – 90 dní	91 – 180 dní	181 – 360 dní	1 – 2 roky	2 roky a více	
2005	Krátkodobé	3 035 219	111 113	7 518	7 241	8 552	444 432	3 614 075
	Opr. položky	- 16 797	- 243	- 1 755	- 4 989	- 8 425	-435 989	- 468 198
	Celkem	3 018 422	110 870	5 763	2 252	127	8 443	3 145 877
2004	Krátkodobé	2 598 813	141 671	9 776	19 498	21 550	434 114	3 225 422
	Opr. položky	-6	-2 852	-984	-16 401	-12 892	-434 114	-467 249
	Celkem	2 598 807	138 819	8 792	3 097	8 658	0	2 758 173
2003	Krátkodobé	2 186 703	144 821	14 856	7 097	14 126	429 108	2 796 711
	Opr. položky	-	-15 550	-625	-3 609	-13 873	-429 108	- 462 765
	Celkem	2 186 703	129 271	14 231	3 488	253	0	2 333 946

Struktura krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
- odběratelé	3 480 002	3 119 154	2 688 441
- směnky k inkasu	100 620	99 231	99 231
- ostatní pohledávky	33 453	7 037	9 039
- opravné položky	-468 198	-467 249	-462 765
Celkem	3 145 877	2 758 173	2 333 946

Ostatní krátkodobé pohledávky

Ostatní poskytnuté zálohy představují zálohy na dodávky služeb. Jiné pohledávky představují zejména krátkodobé půjčky, poskytnuté dodavatelské úvěry, pohledávky z prodeje částí podniku.

Dohadné účty aktivní představují zejména nevyfakturované dodávky kolejnic.

Obvyklá doba splatnosti pohledávek je 45 dnů, rovněž u podniků ve skupině je obvyklá doba splatnosti pohledávek 30 dnů.

5.7.3. Pohledávky kryté podle zástavního práva
Přehled zastavených existujících a budoucích pohledávek na zajištění vlastních závazků:

(údaje v tis. Kč)

Zastavené pohledávky ve prospěch	Pohledávky za konkrétní společnosti	Výše pohledávek k 31.12.2005	Výše pohledávek k 31.12.2004	Výše pohledávek k 31.12.2003
PPF Banka, a.s.	1. Realitní kancelář v Třinci, s.r.o.	4 010	4 270	5 367
	Distribuce Tepla Třinec, a.s.	18 456	8 863	8 578
	VESUVIUS Třinec, a.s.	2 686	2 389	2 433
HSBC Bank plc	MORAVIA STEEL a.s.	-	-	300 167
Celkem		25 152	15 522	316 545

5.7.4. Pohledávky za podniky ve skupině

Krátkodobé pohledávky

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
• Z obchodních vztahů			
Doprava TŽ, a.s.	5 541	7 714	3 497
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o.	5	0	0
MORAVIA ENERGO, a.s.	2 271	2 629	4 904
MORAVIA STEEL a.s.	2 141 020	1 960 712	1 528 873
Řetaze Slovakia, s.r.o.	7 376	3 858	0
Řetězárna, a.s.	0	0	8
TRIALFA, s.r.o.	11 011	7 754	3 629
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	1 977	185	175
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	979	563	603
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	194 364	258 813	342 126
ENVIFORM, s.r.o.	29	77	298
Kvalifikační a personální agentura, o.p.s.	6	23	3
TRISIA, a.s.	1	4	4
VESUVIUS ČR, a.s.	4 080	3 353	2 669
CMC Třinec	9 395	19 807	8 716
Beskydská golfová, a.s.	840	1 080	0
SILESIALSLAG, a.s.	11	0	0
Steel Consortium Partners, a.s.	16 795	0	0
Celkem	2 395 701	2 266 572	1 895 505
• Pohledávky – ovládající a řídicí osoba			
Doprava TŽ, a.s.	0	4 620	4 940
Beskydská golfová, a.s.	15 314	5 026	0
Celkem	15 314	9 646	4 940
• Jiné pohledávky k podnikům ve skupině			
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	0	0	789
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	7 890	20 951	29 589
Celkem	7 890	20 951	30 378
Celkem krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině	2 418 905	2 297 169	1 930 823
Pohledávky mimo skupinu	1 090 715	735 559	589 428
Krátkodobé pohledávky celkem	3 509 620	3 032 728	2 520 251

* společnost Třinecký Vkus, s.r.o. byla přejmenována na ENVIFORM, s.r.o.

Dlouhodobé pohledávky

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Dlouhodobé pohledávky			
• Pohledávky – ovládající a řídicí osoba			
Doprava TŽ, a.s.	0	0	4 620
Beskydská golfová, a.s.	0	10 000	0
Celkem	0	10 000	4 620
• Jiné			
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	3 396	126 720	159 880
Celkem	3 396	126 720	159 880
Celkem dlouhodobé pohledávky k podnikům ve skupině	3 396	136 720	164 500
Pohledávky mimo skupinu	97 939	111 298	145 607
Dlouhodobé pohledávky celkem	101 335	248 018	310 107

5.8. Krátkodobý finanční majetek

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Pokladna	2 531	2 441	2 166
Běžné účty	394 859	197 256	72 852
Běžné účty s omezeným nakládáním se zůstatkem	457	457	456
Běžné účty – vázané účty poskytnuté veřejné podpory	449 182	572 191	0
Termínovaný vklad	16 554	16 600	41 792
Krátkodobé cenné papíry a podíly	824 298	178 569	333 004
Krátkodobý finanční majetek celkem	1 687 881	967 514	450 270

V krátkodobých cenných papírech roku 2005 skupina vykazuje depozitní směnky splatné v roce 2006 a 10 % podíl majetkové účasti společnosti STEELTEC CZ, s.r.o. ve výši 4 866 tis. Kč.

V krátkodobých cenných papírech roku 2004 skupina vykazuje depozitní směnky splatné v roce 2005 a 100% podíl majetkové účasti společnosti ENVI-FORM, s.r.o. ve výši 160 tis. Kč, který byl prodán v lednu 2005.

5.9. Časové rozlišení

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Náklady příštích období	57 958	81 604	107 419
Náklady příštích období – leasingové smlouvy	27 115	34 665	49 115
Ostatní náklady příštích období – studie, projekty, úroky, předplatné	30 843	46 939	58 304
Komplexní náklady příštích období	40 533	27 113	38 843
Příjmy příštích období	651	8 830	5 785
Časové rozlišení celkem	99 142	117 547	152 047

5.10. Vlastní kapitál

Pohyby vlastního kapitálu jsou vykázány v samostatném konsolidovaném přehledu o změnách vlastního kapitálu.

Vlastní akcie, které skupina vykazovala v rozvaze k 31.12.2002 byly 10.1.2003 prodány na základě výsledku veřejné obchodní soutěže mateřské společnosti MORAVIA STEEL a.s. a zároveň skupina zrušila zákonný rezervní fond ve výši pořizovací hodnoty těchto akcií.

Zákonnému rezervnímu fondu je přidělováno 5 % ze zisku po zdanění až do doby, kdy se dosáhne zákonem požadované výše 20 % základního kapitálu společnosti.

Oceňovací rozdíly zahrnují zisk/ztrátu z přecenění realizovatelných cenných papírů snížený o odložený daňový závazek a ztrátu z kurzovních přepočtů zahraniční investice vstupující do konsolidačního celku (EX IM TRANS LLC.).

Valná hromada společnosti rozhodla vyplátit dividendy za rok 2004 ve výši 70 Kč na 1 akcii brutto a dividendy za rok 2003 ve výši 45 Kč na 1 akcii brutto.

5.10.1. Základní kapitál

Základní kapitál společnosti je rozvržen na 8 109 863 kmenových akcií na majitele plně upsaných a splacených s jmenovitou hodnotou 1 000 Kč na jednu akcii. Akcie společnosti jsou k 31.12.2005 zaknihované. V roce 2002 byla zrušena registrace akcií.

5.11. Rezervy

(údaje v tis. Kč)

	Rezervy podle zvláštních právních předpisů				
	Rezervy na opravy DHM	Rezerva na rekvizitaci	*Rezerva na daň z příjmů	Ostatní rezervy	Rezervy celkem
Zůstatek k 31.12.2002	1 010 467	2 096	0	90 533	1 103 096
Tvorba	164 411	691	39 990	203 536	408 628
Čerpání	498 749	546	39 990	71 787	611 072
Zůstatek k 31.12.2003	676 129	2 241	0	222 282	900 652
Tvorba	242 256	1 167	944 998	337 551	1 525 972
Čerpání	131 955	250	944 998	176 677	1 253 880
Zůstatek k 31.12.2004	786 430	3 158	0	383 156	1 172 744
Tvorba	140 485	347	508 528	64 437	713 797
Čerpání	329 011	107	508 528	260 485	1 098 131
Zůstatek k 31.12.2005	597 904	3 398	0	187 108	788 410

* změna ve vykazování od 1.1.2003

Rezervy na opravy dlouhodobého hmotného majetku (daňově uznatelné) byly vytvořeny v souladu se zákonem o rezervách, na opravy hlavních výrobních zařízení. Jejich tvorba vychází z dlouhodobého plánu oprav, harmonogramu a rozpočtu oprav.

Ostatní rezervy představují rezervy na likvidaci zařízení, na dodatečně vyměřenou daň, na daň z převodu nemovitostí, na zaměstnanecké odměny, na závazky řešené soudní cestou, na ztrátu z uzavřeného dlouhodobého kontraktu, rezervu na podnikatelská rizika vyplývající zejména z provozování stálých aktiv.

5.12. Závazky**5.12.1. Dlouhodobé závazky**

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Dlouhodobé závazky			
- závazky z obchodního styku	11 583	20	0
- vydané dluhopisy	0	0	1 000 000
- dlouhodobé směnky k úhradě	58 010	91 395	129 620
- jiné závazky	3 390	28 855	84 321
- odložený daňový závazek	803 048	618 480	685 823
- daňové závazky a dotace	150 140	410 196	0
Celkem	1 026 171	1 148 946	1 899 764

V položce jiných dlouhodobých závazků skupina vykazuje dlouhodobé dodavatelské úvěry.

Dlouhodobé směnky k úhradě představují nominální hodnotu smének vystavených ke krytí závazku z titulu rekonstrukce a modernizace kontijemné tratě. Úrokový náklad z těchto smének je časově rozlišen na nákladech příštích období.

Skupina odkoupila v roce 2004 vydané dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 1 mld. Kč. Část kupní ceny ve výši 423 324 tis. Kč uhradila prodávajícímu. Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a uhrazenou částkou ve výši 576 676 tis. Kč převedla na vázaný bankovní účet. Tyto prostředky bude společnost v souladu s kupní smlouvou využívat v časovém horizontu 2004 – 2007 jako povolenou veřejnou podporu na projekty v oblasti životního prostředí, výzkumu a vývoje, vzdělávání a na podporu platby dělníkům, kteří se stanou nadbytečnými v důsledku odstavení částí pece.

5.12.2. Krátkodobé závazky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů			
- dodavatelé	2 413 773	1 049 405	1 177 268
- směnky k úhradě	29 005	30 465	32 405
- ostatní závazky	7 978	9 287	463
Celkem	2 450 756	1 089 157	1 210 136

Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů.

(údaje v tis. Kč)

Období	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti					Celkem
			1 – 90 dní	91 – 180 dní	181 – 360 dní	1 – 2 roky	2 roky a více	
2005	Krátkodobé	2 348 408	90 772	2 749	8 789	-161	199	2 450 756
2004	Krátkodobé	1 033 613	46 200	286	74	8 978	6	1 089 157
2003	Krátkodobé	1 030 254	173 134	1 367	7 578	-2 203	6	1 210 136

Běžná lhůta splatnosti závazků činí 30 – 60 dnů, u podniků tvořících skupinu podniků je doba splatnosti závazků obvykle 30 dnů. Významné závazky po splatnosti nad 90 dnů jsou evidovány zejména v důsledku rozpracování dohod o započtení nebo je společnost považuje za sporné.

Ostatní závazky

Výše závazků pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti k 31.12.2005 činila 82 325 tis. Kč, výše závazků veřejného zdravotního pojištění k 31.12.2005 činila 35 534 tis. Kč. Společnost nemá závazky na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění po splatnosti. Výše závazků z penzijního připojištění k 31.12.2005 činila 2 725 tis. Kč.

Stát – daňové závazky a dotace představují zejména krátkodobou část závazků z titulu povolené veřejné podpory, závazek týkající se daně z příjmů, bezúplatné nabytí povolenek na emise.

Dohadné položky pasivní představují zejména nevyfakturované dodávky za práce a služby a dohadnou položku na nevyčerpanou dovolenou a roční prémie včetně pojistného. Jiné závazky představují zejména krátkodobé dodavatelské úvěry.

5.12.3. Závazky podniků ve skupině

Krátkodobé závazky

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
• Z obchodních vztahů			
Doprava TŽ, a.s.	9 195	9 347	6 186
Hutnictví železa, a.s.	869	887	656
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o.	494	167	330
MORAVIA STEEL a.s.	994 266	68 313	5 389
MORAVIA ENERGO s.r.o.	12 865	11 326	4 681
Řetězárna, a.s.	0	0	24
Reťaze Slovakia s.r.o.	0	211	0
TRIALFA, s.r.o.	13 554	11 614	7 244
TRISIA, a.s.	103	472	711
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	6 070	2 634	2 699
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	6 166	5 079	6 019
ENVIFORM, s.r.o. *	644	4 519	4 100
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	3 480	1 323	2 626
VESUVIUS ČR, a.s.	16 647	68 186	87 831
Beskydská golfová, a.s.	4	103	0
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	1 064 357	184 181	128 496
Závazky mimo skupinu	2 655 781	2 517 088	1 810 406
Krátkodobé závazky celkem	3 720 138	2 701 269	1 938 902

* společnost Třinecký Vkus, s.r.o. byla přejmenována na ENVIFORM, s.r.o.

5.13. Odložený daňový závazek a odložená daňová pohledávka

5.13.1. 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 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	24	4 531 576	3 652 788	3 241 500
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	26	0	140 507	0
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	28	0	0	173 475
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku účtovaný oproti vlastnímu kapitálu	28	0	0	668
Přecenění realizovatelných cenných papírů	24	-50	-18 453	551 555
Přecenění DHM na reálnou hodnotu účtovaný oproti vlastnímu kapitálu	25	0	103 408	0
Přecenění majetku na reálnou hodnotu účtovaný oproti vlastnímu kapitálu	24	16 084	0	
Účetní rezervy	24	-136 242	- 325 469	- 174 328
Účetní rezervy	26	0	-16 500	0
Účetní rezervy	28	0	0	-6 655
Opravné položky	24	-421 926	-285 328	-140 205
Opravné položky	26	0	1 814	0
Opravné položky	28	0	0	-14 905
Nezaplacené úroky z prodlení	24	525	-1 055	-7 922
Náklady uplatnitelné v dalších letech	26	0	-310	0
Náklady daňově uplatnitelné v dalších letech	24	-5 134	0	0
Uplatnitelná daňová ztráta	24	-147 255	-160 328	-139 226
Uplatnitelná daňová ztráta	26	0	-18 800	-50 000
Uplatnitelná daňová ztráta	28	0	0	-51 000
Nerealizované zisky z prodej zásob ve skupině	28	0	0	-5 279
Nerealizované zisky z prodej zásob ve skupině	26	0	-35 602	0
Nerealizované zisky na zásobách	24	-51 969	0	0
Nerealizované zisky z prodej DHM ve skupině	24	-439 576	-437 198	-458 569
Nerealizované zisky z prodej DHM ve skupině	26	0	-30 220	-31 314
Nerealizované zisky z prodej DHM ve skupině	28	0	0	-33 833
Celkem základ daně		3 346 033	2 569 254	2 853 962
Odložený daňový závazek		803 048	618 480	685 823

(údaje v tis. Kč)

Analýza změny zůstatku	
1.1.2004	685 823
Rozšíření konsolidačního celku o společnost Řetězárna, a.s.	18 748
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	25 676
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	-111 767
31.12.2004	618 480
Rozšíření konsolidačního celku o společnost VVT – VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s.	5 727
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	196 417
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	-17 576
31.12.2005	803 048

5.13.2. Odložená daňová pohledávka

(údaje v tis. Kč)

Titul	Sazba daně (v %)	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	24	-3 717	7 425	8 271
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	25	-	4 314	-
Účetní rezervy	24	11 813	10 400	13 213
Opravné položky	24	6 333	9 225	8 263
Uplatnitelná daňová ztráta	24	5 803	-	6 396
Celkem základ daně		20 232	31 364	36 143
Odložená daňová pohledávka		4 856	7 571	8 673

(údaje v tis. Kč)

Analýza změny zůstatku	
1.1.2004	8 673
Rozšíření konsolidačního celku o společnost EX IM TRANS LLC.	1 079
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	-2 181
31.12.2004	7 571
Zúžení konsolidačního celku o společnost EX IM TRANS LLC.	-1 079
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	-1 636
31.12.2005	4 856

5.14. Bankovní úvěry a výpomoci**5.14.1. Dlouhodobé bankovní úvěry**

(údaje v tis. Kč)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31.12.2005	Zůstatek k 31.12.2004	Zůstatek k 31.12.2003	Úroková sazba %	Forma zajištění k 31.12.2005
Investiční úvěr	Kč	0	0	32 389	1M PRIBOR + 3,54	Směnka
Investiční úvěr	Kč	0	0	67 000	1M PRIBOR + 2,5	Směnka
Investiční úvěr	EUR	19 357	28 716	16 583	6M EURIBOR + 0,6	Garanční pojišťovna ŮKB
Investiční úvěr	EUR	855 242	830 947	768 666	6M EURIBOR + 0,6	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	EUR	57 637	80 718	107 322	6M EURIBOR + 0,75	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	EUR	22 546	39 467	58 773	6M EURIBOR + 0,7	Garanční pojišťovna CESCE
Investiční úvěr	EUR	18 764	39 417	62 891	6M EURIBOR + 0,75	Garanční pojišťovna EKN
Investiční úvěr	EUR	6 610	13 887	20 725	6M EURIBOR + 0,75	Garanční pojišťovna EKN
Investiční úvěr	EUR	19 956	34 934	52 022	6M EURIBOR + 0,5	Garanční pojišťovna SACE
Investiční úvěr	EUR	0	8 895	28 384	6M EURIBOR + 1,875	Garanční pojišťovna KUKÉ
Investiční úvěr	EUR	7 325	23 081	40 918	6M EUROLIBOR + 1,25	Garanční pojišťovna KUKÉ
Investiční úvěr	Kč	93 750	168 750	243 750	6M PRIBOR + 1,95	Nemovitost, bianco směnka (aval MS)
Investiční úvěr	EUR	99 135	68 219	0	6MEURIBOR + 0,625	Garanční pojišťovna SACE
Investiční úvěr	Kč	130 000	46 189	0	6M PRIBOR + 1,25	Nemovitost, bianco směnka (aval MS)
Investiční úvěr	EUR	37 618	52 682	0	EURIBOR + 0,6	Bez jištění
Investiční úvěr	Kč	36 060	61 060	56 060	3M PRIBOR + 2	Zástava movitých a nemovitých věcí, pohledávek, bianco směnka
Investiční úvěr	Kč	11 524	21 524	0	3M PRIBOR + 2	Ručitelská prohlášení TŽ, bianco směnka
Provozní úvěr	EUR	20 304	33 512	0	1M EURORIBOR + 1,1	Ručitelská prohlášení TŽ
Investiční úvěr	Kč	220 828	0	0	Fixní 3,76 %	Nemovitý a movitý majetek, bianco směnka
Investiční úvěr	Kč	126 000	0	0	3M PRIBOR + 1,65	Movitý majetek, ručitel.prohl.MS
Investiční úvěr	Kč	157 000	0	0	3M PRIBOR + 1,59	Nemovitý a movitý majetek, bianco směnka
Celkem		1 939 656	1 551 998	1 555 483		

5.14.2. Krátkodobé bankovní úvěry

(údaje v tis. Kč)

Typ úvěru	Měna	Zůstatek k 31.12.2005	Zůstatek k 31.12.2004	Zůstatek k 31.12.2003	Úroková sazba %	Forma zajištění k 31.12.2005
Provozní úvěr	Kč	0	0	4 308		Jistící vlastní bíanco směnka
Provozní úvěr	Kč	0	0	14 305		Zástava movitého majetku , ručitelská prohlášení TŽ, a.s
Provozní úvěr	Kč	0	0	250 000	1M PRIBOR + 0,79	Nemovitost, bíanco směnka (aval MS)
Provozní úvěr	Kč	0	0	14 222	1M PRIBOR + 0,79	Nemovitost, bíanco směnka (aval MS)
Provozní úvěr	Kč	0	0	300 000	3M PRIBOR/3M LIBOR + 1,45	CP, postoupení pohledávek, bíanco směnka
Provozní úvěr	EUR	0	0	2 514	6M EUROLIBOR + 1,25	Garanční pojišťovna KUKE
Investiční úvěr	EUR	7 982	8 384	5 096	6M EURIBOR + 0,6	Garanční pojišťovna OKB
Investiční úvěr	EUR	226 352	192 823	191 395	6M EURIBOR + 0,6	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	EUR	19 212	20 179	21 464	6M EURIBOR + 0,75	Garanční pojišťovna Hermes
Investiční úvěr	EUR	15 030	15 787	16 792	6M EURIBOR + 0,7	Garanční pojišťovna CESCE
Investiční úvěr	EUR	18 764	19 709	20 964	6M EURIBOR + 0,75	Garanční pojišťovna EKN
Investiční úvěr	EUR	6 611	6 943	6 427	6M EURIBOR + 0,75	Garanční pojišťovna EKN
Investiční úvěr	EUR	13 304	13 974	14 863	6M EURIBOR + 0,5	Garanční pojišťovna SACE
Investiční úvěr	EUR	14 650	17 790	18 923	6M EURIBOR + 1,25	Garanční pojišťovna KUKE
Investiční úvěr	EUR	8 469	15 388	16 368	6M EUROLIBOR + 1,875	Garanční pojišťovna KUKE
Investiční úvěr	Kč	75 000	75 000	56 250	6M PRIBOR + 1,95	Nemovitost, bíanco směnka (aval MS)
Investiční úvěr	EUR	31 611	24 543	0	EURIBOR + 0,625	Garanční pojišťovna SACE
Provozní úvěr	Kč	84 096	93 835	49 382	PRIBOR + 1,9	Ručitelská prohlášení TŽ,a.s. bíanco směnka
Investiční úvěr	Kč	25 000	25 000	12 500	3M PRIBOR +2	Zástava movitých a nemovitých věcí, pohledávek a bíanco směnka
Provozní úvěr	Kč	1 000	1 000	1 000	1M PRIBOR + 1,6	
Provozní úvěr	Kč	1 389	1 900	0	6M PRIBOR + 1,4	
Provozní úvěr	EUR	11 602	6 093	0	1M EURORIBOR + 1,1	Ručitelská prohlášení TŽ
Provozní úvěr	USD	0	3 658	0	Úroková sazba 20 – 25 %	
Investiční úvěr	EUR	12 540	13 171	0	EURORIBOR + 0,6	Bez zajištění
Investiční úvěr	Kč	40 000	30 000		6M PRIBOR + 1,25	Nemovitost, bíanco směnka
Provozní úvěr	Kč	155	0	0		
Investiční úvěr	Kč	63 094	0	0	Fixní 3,76 %	Nemovitý a movitý majetek, bíanco směnka
Investiční úvěr	Kč	36 000	0	0	3 M PRIBOR + 1,65	Movitý majetek, ručitel.prohl.MS
Investiční úvěr	Kč	34 400	0	0	PRIBOR + 1,59	Zástava movitých a nemovitých věcí a vlastní jistící bíanco směnka
Provozní úvěr	Kč	155 000	0	0	PRIBOR + 1,75	Pohledávky,běžný účet
Provozní úvěr	Kč	29	0	0	PRIBOR + 2	Bez jistění
Celkem		901 290	585 177	1 016 773		

Splátkový kalendář

(údaje v tis. Kč)

Roky	2006	2007	2008	2009	2010	V dalších obdobích	Celkem
Splátky úvěrů	901 290	648 179	438 254	405 021	186 854	261 348	2 840 946

5.15. Emitované dluhopisy
Dluhopisy

Skupina odkoupila vydané dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 1 mld. Kč. Část kupní ceny ve výši 423 324 tis. Kč uhradila prodávajícímu. Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a uhrazenou částkou ve výši 576 676 tis. Kč převedla na vázaný bankovní účet. Tyto prostředky bude společnost v souladu s kupní smlouvou využívat v časovém horizontu 2004 – 2007 jako povolenou veřejnou podporu na projekty v oblasti životního prostředí, výzkumu a vývoje, vzdělávání a na podporu platby dělníkům, kteří se stanou nadbytečnými v důsledku odstavení pece.

2003

(údaje v tis. Kč)

Typ dluhopisu	Nominální hodnota	Časově rozlišený úrok	Splatnost	Úroková sazba	Zůstatek k 31.12.2003 celkem
ISN CZ0003501165	1 000 000	62 125	2009	10,65	1 062 125

5.16. Časové rozlišení

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Výdaje příštích období	62 831	28 910	38 429
- úroky	11 452	11 604	13 472
- faktury, dobropisy	51 379	17 306	24 957
Výnosy příštích období	2 458	1 429	1 456
Časové rozlišení celkem	65 289	30 339	39 885

5.17. Aktiva a pasiva v cizích měnách

31.12.2005

(údaje v tis. Kč)

	Kč	CHF	USD	EUR	SKK	GBP	PLN	NOK	SEK	Ostatní	Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek	28 399 119	0	8 111	26 631	0	0	0	0	0	0	28 433 861
Dlouhodobý finanční majetek	240 911	0	0	21 753	4 936	0	0	0	0	0	267 600
Zásoby	5 830 921	0	0	515	0	0	0	0	0	0	5 831 436
Dlouhodobé pohledávky	31 902	0	0	94 709	0	0	0	0	0	0	126 611
Krátkodobé pohledávky	3 378 640	0	16 095	594 277	1 227	0	0	656	0	6 851	3 997 746
Krátkodobý finanční majetek	1 075 931	0	1 009	610 899	27	5	0	0	0	10	1 687 881
Celkem	38 957 424	0	25 215	1 348 784	6 190	5	0	656	0	6 861	40 345 135
Dlouhodobé závazky	959 181	1 840	0	65 150	0	0	0	0	0	0	1 026 171
Krátkodobé závazky	3 570 224	0	6 677	142 157	834	2	48	0	195	0	3 720 138
Bankovní úvěry a výpomoci	1 290 325	0	0	1 550 622	0	0	0	0	0	0	2 840 946
Ostatní pasiva	65 289	0	0	0	0	0	0	0	0	0	65 289
Celkem	5 885 019	1 840	6 677	1 757 929	834	2	48	0	195	0	7 652 544

31.12.2004

(údaje v tis. Kč)

	Kč	CHF	USD	EUR	SKK	Ostatní	Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek	26 915 135	0	0	57 436	0	23 372	26 995 943
Dlouhodobý finanční majetek	186 463	0	0	22 849	0	0	209 312
Zásoby	4 799 064	0	0	8 311	41	5 866	4 813 282
Dlouhodobé pohledávky	145 470	0	0	131 442	0	0	276 912
Krátkodobé pohledávky	3 184 887	0	3 557	306 801	1 358	20 259	3 516 862
Krátkodobý finanční majetek	827 488	0	496	138 868	12	650	967 514
Celkem	36 058 507	0	4 053	665 707	1 411	50 147	36 779 825
Dlouhodobé závazky	1 009 091	36 117	1 089	102 649	0	0	1 148 946
Krátkodobé závazky	2 543 850	0	15 608	124 914	301	16 596	2 701 269
Bankovní úvěry a výpomoci	524 342	0	0	1 609 174	0	3 659	2 137 175
Ostatní pasiva	30 034	0	0	305	0	0	30 339
Celkem	4 107 317	36 117	16 697	1 837 042	301	20 255	6 017 729

31.12.2003

(údaje v tis. Kč)

	Kč	CHF	USD	EUR	SKK	Ostatní	Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek	24 956 334	0	0	33 350	0	0	24 989 684
Dlouhodobý finanční majetek	769 021	0	0	24 304	0	0	793 325
Zásoby	3 954 291	0	385	8 889	37	0	3 963 602
Dlouhodobé pohledávky	163 066	0	0	179 552	0	0	342 618
Krátkodobé pohledávky	2 685 280	0	1 148	297 478	1 325	14 612	2 999 843
Krátkodobý finanční majetek	336 266	0	143	113 634	10	217	450 270
Časové rozlišení	152 023	0	4	20	0	0	152 047
Celkem	33 016 281	0	1 680	657 227	1 372	14 829	33 691 389
Dlouhodobé závazky	1 698 605	53 238	0	147 921	0	0	1 899 764
Krátkodobé závazky	1 788 638	6 658	18 069	124 490	471	576	1 938 902
Bankovní úvěry a výpomoci	1 101 166	0	0	1 471 090	0	0	2 572 256
Časové rozlišení	39 701	0	0	184	0	0	39 885
Celkem	4 628 110	59 896	18 069	1 743 685	471	576	6 450 807



5.18. Další závazky, které nejsou sledovány v běžném účetnictví

TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.

Typ závazku	Celková výše k 31.12.2005	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Přistoupení k závazku mateřské společnosti	60 000 tis. EUR	978 919 tis. Kč	1 485 169 tis. Kč	453 670 tis. Kč
Ručitelská prohlášení				
- podnikům ve skupině	25 000 tis. Kč	-	-	21 815 tis. Kč
	31 522 tis. Kč	11 524 tis. Kč	65 359 tis. Kč	-
- jiným subjektům	25 000 tis. Kč	-	25 000 tis. Kč	13 000 tis. Kč
	250 tis. USD	-	5 591 tis. Kč	19 241 tis. Kč
Záruky				
- jiným subjektům	1 364 tis. USD	33 543 tis. Kč	30 510 tis. Kč	45 010 tis. Kč
	750 tis. EUR	21 754 tis. Kč	22 849 tis. Kč	24 304 tis. Kč
	43 000 tis. Kč	5 000 tis. Kč	43 000 tis. Kč	50 000 tis. Kč
Jistící biankosměnky				
- podnikům ve skupině	47 500 tis. Kč	-	47 500 tis. Kč	-
- jiným subjektům	500 000 tis. SKK	382 825 tis. Kč	393 150 tis. Kč	154 477 tis. Kč

ENERGETIKA TŘINEC, a.s.

(údaje v tis. Kč)

Typ závazku	Celková výše	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004	Stav k 31.12.2003
Bianco směnky – jištění vlastních dlouhodobých bankovních úvěrů	300 000	300 000	300 000	100 000
Bianco směnky – jištění vlastních kontokorentních úvěrů	20 000	20 000	20 000	20 000
Celkem	320 000	320 000	320 000	120 000

Společnost vlastní certifikát dle ČSN EN ISO 14001, v roce 2005 úspěšně absolvovala kontrolní audit EMS, provedený externí organizací EZU, a.s. Praha. Výsledek tohoto dozorového auditu nepředpokládá mimořádné ekologické výdaje v budoucích obdobích.

K 31.12.2005 se společnost neúčastnila žádného významného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost. Společnost je pouze v dlouhodobém nevýznamném pasivním soudním sporu s Lesy ČR, a.s. o úhradu příspěvků na výsadbu nových lesů. Společnost na tento soudní spor vytváří účetní rezervu.

VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s.

Společnost vede v podrozvahové evidenci závazky z nezaplacených úroků z prodlžení vyúčtovaných do roku 2000 ve výši 1 190 tis.

Strojírny Třinec, a.s., Slévárny Třinec, a.s., REFRASIL, s.r.o., FERROMORAVIA, s.r.o., Řetězárna, a.s.

K 31.12.2005 si společnostmi nejsou vědomy závazků, které by nebyly uvedené v účetnictví.

6. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

6.1. Výnosy z běžné činnosti

6.1.1. Výnosy z běžné činnosti konsolidačního celku za rok 2005

(údaje v tis. Kč)

Činnosti	Tuzemsko	Export	Celkem
Hutní výroba	29 901 769	458 928	30 360 697
Výroba energií	261 869	0	261 869
Výroba žáruvzdorných hmot	38 913	114 268	153 181
Slévárenská výroba	262 261	610 882	873 143
Strojírenská výroba	401 156	693 865	1 095 021
Prodej zboží	1 336	49	1 385
Služby	337 424	29 467	366 891
Změna stavu zásob	1 184 921	0	1 184 921
Aktivace	694 105	0	694 105
Celkem	33 083 754	1 907 459	34 991 213

6.1.2. Výnosy z běžné činnosti konsolidačního celku za rok 2004

(údaje v tis. Kč)

Činnosti	Tuzemsko	Export	Celkem
Hutní výroba	28 299 701	487 059	28 786 760
Výroba energií	262 436	-	262 436
Výroba žáruvzdorných hmot	28 293	107 480	135 773
Slévárenská výroba	229 945	468 186	698 131
Strojírenská výroba	232 504	317 590	550 094
Prodej zboží	15 216	-	15 216
Služby	330 511	167 239	497 750
Změna stavu zásob	218 307	-	218 307
Aktivace	527 353	-	527 353
Celkem	30 144 266	1 547 554	31 691 820

6.1.3. Výnosy z běžné činnosti konsolidačního celku za rok 2003

(údaje v tis. Kč)

Činnosti	Tuzemsko	Export	Celkem
Hutní výroba	19 976 812	237 464	20 214 276
Výroba energií	257 273	-	257 273
Výroba žáruvzdorných hmot	37 885	95 914	133 799
Slévárenská výroba	283 871	381 377	665 248
Strojírenská výroba	196 904	272 637	469 541
Prodej zboží	8 549	13	8 562
Služby	370 584	13 091	383 675
Změna stavu zásob	75 635	-	75 635
Aktivace	698 346	-	698 346
Celkem	21 905 859	1 000 496	22 906 355

6.2. Spotřebované nákupy a prodané zboží

(údaje v tis. Kč)

	2005	2004	2003
Spotřeba materiálu	23 486 604	21 242 117	14 946 534
Spotřeba energie	1 083 223	869 326	798 650
Prodané zboží	608	7 625	8 141
Celkem	24 570 435	22 119 068	15 753 325

6.3. Služby

(údaje v tis. Kč)

	2005	2004	2003
Opravy a udržování	1 425 376	995 851	1 045 777
Přepravné	433 184	573 679	385 066
Kooperace	286 816	179 569	207 740
Leasing	92 090	99 505	56 954
Právo užití	85 222	92 910	95 027
Propagace	89 196	133 319	67 097
Nájemné	29 523	35 626	45 169
Úklidové práce	69 596	60 412	59 351
Ostatní služby	588 286	619 448	565 037
Celkem	3 099 289	2 790 319	2 527 218

Ostatní služby představují zejména služby v oblastech, kde byl v minulých letech proveden outsourcing. (služby v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví, služby v oblasti ostrahy, školení, čistící a pomocné práce).

6.4. Ostatní provozní výnosy

(údaje v tis. Kč)

	2005	2004	2003
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	1 882	1 239	809
Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek	800	242 506	657 416
Přijaté dotace	85 775	7 929	0
Zúčtování do výnosů emisních povolenek na emise CO ₂ dle národního alokačního plánu	2 663 095	0	0
Ostatní provozní výnosy	37 957	37 945	65 784
Ostatní provozní výnosy celkem	2 789 509	289 619	724 009

Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek představují zejména postoupení pohledávek za dceřinou společností TRIFINAL, a.s. na společnost MO-RAVIA STEEL a.s.

6.5. Ostatní provozní náklady

(údaje v tis. Kč)

	2005	2004	2003
Dary	23 458	24 211	20 113
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	1 193	992	1 164
Ostatní pokuty a penále	265	1 576	1 586
Odpisy pohledávek a postoupené pohledávky	18 539	259 363	689 213
Ostatní provozní náklady	135 123	126 591	108 180
Zúčtování do nákladů emisních povolenek na emise CO ₂ dle národního alokačního plánu	2 663 405	0	0
Manka a škody v provozní oblasti	39 670	33 801	47 598
Ostatní provozní náklady celkem	2 881 653	446 534	867 854

Odpisy pohledávek a postoupené pohledávky představují zejména hodnotu pohledávek za společností TRIFINAL, a.s. postoupených na společnost MORAVIA STEEL a.s.

6.6. Dotace

Dotace na provozní účely ve výši 3 096 tis. Kč přijaté roce 2005 (7 442 tis. Kč, resp. 16 651 tis. Kč v roce 2004, resp. v roce 2003) zahrnují dotace od úřadu práce, městského úřadu a dotace na výzkumné účely.

Současně skupina obdržela k 31.12.2005, resp. k 31.12.2004, resp. k 31.12.2003 příspěvek od Ministerstva průmyslu a obchodu k řešení sociálních důsledků v souvislosti s restrukturalizací ocelářského průmyslu ve výši 20 385 tis. Kč, 23 220 tis. Kč, resp. 22 498 tis. Kč.

Skupina v roce 2004 odkoupila vydané dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 1 mld. Kč. Část kupní ceny ve výši 423 324 tis. Kč uhradila prodávajícímu. Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a uhrazenou částkou ve výši 576 676 tis. Kč převedla na vázaný bankovní účet. Tyto prostředky bude společnost v souladu s kupní smlouvou využívat v časovém horizontu do roku 2007 jako povolenou veřejnou podporu na projekty v oblasti životního prostředí, výzkumu a vývoje, vzdělávání a na podporu platby dělníkům, kteří se stanou nadbytečnými v důsledku odstavení pece.

6.7. Mimořádné výnosy

(údaje v tis. Kč)

	2005	2004	2003
Přijaté náhrady škod – povodeň	64 475	0	0
Ostatní	0	185	57
Mimořádné výnosy celkem	64 475	185	57

6.8. Mimořádné náklady

(údaje v tis. Kč)

	2005	2004	2003
Mimořádné náklady – povodeň	137 425	0	0
Ostatní	2 526	1 768	268
Mimořádné náklady celkem	139 951	1 768	268

6.9. Transakce se spřízněnými osobami**6.9.1 . Výnosy realizované se spřízněnými subjekty**

Vztah ke společnosti je uveden z pohledu mateřské společnosti MORAVIA STEEL a.s.

2005

(údaje v tis. Kč)

Společnost	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	5	26 668	3 450	148	0	30 271
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o.	Ovládaná společnost	0	0	64	0	0	64
Kvalif. a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	193	5	0	198
MORAVIA ENERGO, a.s.	Ovládaná společnost	0	20 485	1 708	2	0	22 195
MORAVIA STEEL a.s.	Ovládající společnost	128	25 093 996	161 881	5 520	0	25 261 525
Retáže Slovakia s.r.o.	Ovládaná společnost	0	22 208	0	0	0	22 208
TRIALFA, a.s.	Ovládaná společnost	0	31 935	2 449	1 643	0	36 027
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	36	2	0	38
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	84	706	699	2	0	1 491
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	4	1 924	3 168	1 114	0	6 210
ENVIFORM, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	109	57	5	0	171
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	0	3 916	16 657	73	0	20 646
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	20	4 138 915	11 229	1 732	3 807	4 155 703
CMC Třinec Stahlhandel GmbH	Ovládaná společnost	0	0	0	0	0	0
FINITRADING, a.s.	Ovládající společnost	0	0	0	0	0	0
Beskydská golfová, a.s.	Ovládaná společnost	0	38	0	0	314	352
SILESIAFLAG, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	15	0	0	15
TRIFINAL, a.s. „v likvidaci“	Ovládaná společnost	0	0	190	1 084	241	1 515
Steel Consortium Partners, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	21	0	896	917
Celkem		241	29 340 900	201 817	11 330	5 258	29 559 546

2004

(údaje v tis. Kč)

Společnost	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	0	20 839	3 456	247	109	24 651
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o.	Ovládaná společnost	0	0	54	0	0	54
Kvalif. a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	201	7	0	208
MORAVIA ENERGO, a.s.	Ovládaná společnost	0	20 854	1 769	12	0	22 635
MORAVIA STEEL a.s.	Ovládající společnost	41	24 617 632	173 804	5 557	0	24 797 034
Retáže Slovakia s.r.o.	Ovládaná společnost	0	20 338	0	0	0	20 338
TRIALFA, a.s.	Ovládaná společnost	0	37 707	2 330	1 695	0	41 732
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	35	30	0	65
Třinecká hutní, a. s.	Ovládaná společnost	0	0	6	0	0	6
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	38	0	588	85	0	711
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	1	2 230	3 536	1 377	0	7 144
ENVIFORM, s.r.o.	Ovládaná společnost	39	99	3 283	245	0	3 666
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	0	3 620	6 708	7 916	0	18 244
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	14 509	3 134 772	10 818	1 469	6 577	3 168 145
CMC Třinec Stahlhandel GmbH	Ovládaná společnost	0	117 560	0	0	0	117 560
FINITRADING, a.s.	Ovládající společnost	0	0	21	0	0	21
Beskydská golfová, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	0	0	26	26
Celkem		14 628	27 975 651	206 609	18 640	6 712	28 222 240

2003

(údaje v tis. Kč)

Název	Vztah ke společnosti	Zboží	Výrobky	Služby	Ost. výnosy	Fin. výnosy	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	0	17 321	4 588	357	577	22 843
Kabelová televize Třinec, spol. s r.o.	Ovládaná společnost	0	0	9	0	0	9
Kvalif. a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	169	5	0	174
MORAVIA ENERGO, a.s.	Ovládaná společnost	0	17 134	1 744	4 702	388	23 968
MORAVIA STEEL a.s.	Ovládající společnost	97	17 552 660	168 015	1 462	31 434	17 753 668
Řetězárna Česká Ves, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	105	26	0	131
TRIALFA, a.s.	Ovládaná společnost	0	17 431	2 072	741	0	20 244
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	27	13	0	40
Třinecká hutní, a. s.	Ovládaná společnost	0	0	6	0	0	6
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	35	292	578	26	0	931
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	2 371	3 722	1 089	0	7 182
Třinecký Vkus, s.r.o.	Ovládaná společnost	15	138	2 709	390	0	3 252
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	0	5 057	7 307	7 852	0	20 216
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	1	2 012 190	13 662	11 831	15 036	2 052 720
CMC Třinec Stahlhandel GmbH	Ovládaná společnost	0	69 332	0	0	0	69 332
Celkem		148	19 693 926	204 713	28 494	47 435	19 974 716

6.9.2. Náklady realizované se spřízněnými subjekty

Vztah ke společnosti je uveden z pohledu mateřské společnosti MORAVIA STEEL a.s.

2005

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Druh subjektu	Dl. majetek	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	63	669	82 228	0	82 960
Hutnictví železa, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	5 680	0	5 680
Kabelová televize, spol. s r.o.	Ovládaná společnost	830	49	355	0	1 234
Kvalifikační a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	537	0	537
MORAVIA STEEL a.s.	Ovládající společnost	68	20 318 786	209 611	31 647	20 560 112
MORAVIA ENERGO, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	143 683	15 940	0	159 623
Řetaze Slovakia, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	0	2 172	0	2 172
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	11 466	60 648	0	72 114
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	16 102	232	16 334
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	11 482	0	5 758	20	17 260
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	11 520	7 150	6 464	25 134
ENVIFORM, s.r.o.	Ovládaná společnost	16	1 447	3 345	19	4 827
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	40	84	61 743	0	61 867
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	800	1 055	13 552	4 930	20 337
Beskydská golfová, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	259	0	259
TRIFINAL, a.s. „v likvidaci“	Ovládaná společnost	0	0	0	1 084	1 084
Celkem		13 299	20 488 759	485 080	44 396	21 031 534

2004

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Druh subjektu	Dl. majetek	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	3	836	69 125	0	69 964
Hutnictví železa, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	6 091	0	6 091
Kabelová televize, spol. s r.o.	Ovládaná společnost	100	1	386	0	487
Kvalifikační a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	277	0	277
MORAVIA STEEL a.s.	Ovládající společnost	790	19 551 177	43 549	26 947	19 622 463
MORAVIA ENERGO, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	95 065	0	0	95 065
Řetaze Slovakia, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	2 050	0	0	2 050
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	16 814	2 028	741	19 583
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	300	12	11 613	357	12 282
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	8 931	0	4 657	0	13 588
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	11 161	12 054	48 907	72 122
ENVIFORM, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	7 819	23 913	3 746	35 478
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	70 863	0	70 863
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	1 000	3 408	19 541	6 563	30 512
CMC Třinec Stahlhandel GmbH	Ovládaná společnost	0	0	41	0	41
Beskydská golfová, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	576	0	576
Celkem		11 124	19 688 343	264 714	87 261	20 051 442

2003

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Druh subjektu	Dl. majetek	Zásoby	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
Doprava TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	0	910	55 477	0	0	56 387
Hutnictví železa, a. s.	Ovládaná společnost	0	0	3 783	0	0	3 783
Kabelová televize, spol. s r.o.	Ovládaná společnost	218	29	461	0	0	708
Kvalifikační a pers. agentura, o.p.s.	Ovládaná společnost	0	0	400	0	0	400
MORAVIA STEEL a.s.	Ovládající společnost	1 239	12 777 780	151 840	3 926	131	12 934 916
MORAVIA ENERGO, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	105 083	0	0	0	105 083
Řetězárna Česká Ves, a.s.	Ovládaná společnost	0	1 510	0	0	0	1 510
TRIALFA, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	6 341	42 636	0	0	48 977
TRISIA, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	5 884	0	0	5 884
TŘINECKÁ PROJEKCE, a.s.	Ovládaná společnost	9 751	0	5 716	0	0	15 467
Třinecké gastroslužby, s.r.o.	Ovládaná společnost	0	13 738	10 214	54 491	0	78 443
Třinecký Vkus, s.r.o.	Ovládaná společnost	48	7 548	18 536	0	0	26 132
VESUVIUS ČR, a.s.	Ovládaná společnost	0	671	77 480	0	0	78 151
Sochorová válcovna TŽ, a.s.	Ovládaná společnost	12 192	2 616	23 539	2 214	550	41 111
CMC Třinec Stahlhandel GmbH	Ovládaná společnost	0	0	0	98	0	98
Celkem		23 448	12 916 226	395 966	60 729	681	13 397 050

7. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY**7.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců****7.1.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců za rok 2005**

(údaje v tis. Kč)

Podnik	Průměrný počet zaměstnanců	Z toho řídící pracovníci	Osobní náklady celkem	Z toho řídící pracovníci
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	5 519	6	2 310 511	73 404
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	402	6	168 649	14 964
Strojírny Třinec, a.s.	971	7	311 264	18 695
Slévárny Třinec, a.s.	658	5	213 489	9 626
REFRASIL, s.r.o.	204	2	77 764	13 577
TRIFINAL, a.s.	3	1	1 503	1 928
Řetězárna, a.s.	330	7	108 838	19 787
EX IM TRANS LLC.	8	1	3 207	*
VVT VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s.	929	6	92 062	3 316
FERROMORAVIA, s.r.o.	238	5	73 428	5 469
Celkem plná metoda	9 262	46	3 360 715	160 766

* údaje nejsou k dispozici

7.1.2. Osobní náklady a počet zaměstnanců za rok 2004

(údaje v tis. Kč)

Podnik	Průměrný počet zaměstnanců	Z toho řídící pracovníci	Osobní náklady celkem	Z toho řídící pracovníci
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	5 599	6	2 217 206	73 565
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	419	6	164 860	15 530
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY - strojírenská výroba, a.s.	953	8	283 459	15 505
Slévárny Třinec, a.s.	659	4	197 972	6 417
REFRASIL, s.r.o.	206	2	75 586	9 948
TRIFINAL, a.s.	40	3	18 342	4 756
Řetězárna, a.s.	333	7	70 176	8 642
EX IM TRANS LLC.	8	1	937	*
FERROMORAVIA, s.r.o.	148	5	43 043	1 713
Celkem plná metoda	8 365	42	3 071 581	136 076

* údaje nejsou k dispozici

7.1.3. Osobní náklady a počet zaměstnanců za rok 2003

(údaje v tis. Kč)

Podnik	Průměrný počet zaměstnanců	Z toho řídící pracovníci	Osobní náklady celkem	Z toho řídící pracovníci
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	5 777	6	2 074 551	47 326
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	429	6	159 773	13 398
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY - strojírenská výroba, a.s.	958	8	269 527	14 984
Slévárny Třinec, a.s.	671	4	188 351	5 264
REFRASIL, s.r.o.	207	2	71 569	12 162
TRIFINAL, a.s.	49	3	22 113	4 222
FERROMORAVIA, s.r.o.	118	2	28 930	0
Celkem plná metoda	8 209	31	2 814 814	97 356

7.2. Plnění poskytnutá členům statutárních, řídících a dozorčích orgánů

Výše odměn, záloh, půjček, ostatních pohledávek, závazků a ostatních plnění členům statutárních, řídících a dozorčích orgánů:

(údaje v tis. Kč)

Podnik/ plnění	2005	2004	2003
TŘINECKÉ ŽELEZÁRNY, a.s.	35 226	34 024	28 304
použití manažerských vozů	959	727	872
příspěvek na životní pojištění	14 567	14 271	13 589
pojištění odpovědnosti za škody	932	960	843
odměny	18 768	18 066	13 000
ENERGETIKA TŘINEC, a.s.	1 660	1 442	1 610
použití manažerských vozů	639	536	718
příspěvek na životní pojištění	228	243	244
pojištění odpovědnosti za škody	145	0	0
odměny	648	663	648
Strojírny Třinec, a.s.	1 108	1 177	1 177
použití manažerských vozů	388	448	448
příspěvek na životní pojištění	72	81	81
odměny	648	648	648
Slévárny Třinec, a.s.	956	757	737
použití manažerských vozů	254	64	64
příspěvek na životní pojištění	54	45	25
odměny	648	648	648
Refrasil, s.r.o.	1 670	1 663	1 535
příspěvek na životní pojištění	1 284	1 285	1 307
pojištění odpovědnosti za škody	2	0	0
odměny	384	378	228
FERROMORAVIA, s.r.o.	1 015	270	20
použití manažerských vozů	619	0	20
pojištění odpovědnosti za škody	72	0	0
odměny	324	270	0
Trifinal, a.s.	96	1 360	180
odměny	96	1 360	180
Řetězárna, a.s.	8 143	1 000	0
odměny	7 176	384	0
použití manažerských vozů	967	616	0
VVT-Vítkovice Válcovna trub, a.s.	320	0	0
použití manažerských vozů	93	0	0
odměny	227	0	0
Celkem	50 194	41 693	33 563

8. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 24.3.2006 byla uzavřena smlouva o převodu cenných papírů, na základě které společnost odprodá svůj 41% - ní podíl na základním kapitálu společnosti MORAVIA ENERGO, a.s.

Skupina získala investiční pobídku ve formě slevy na dani z příjmu za účelem pořízení dlouhodobého majetku v územní oblasti Jeseník ve výši 132 000 tis. Kč

XIII. Vybrané kapitálové účasti TŘINECKÝCH ŽELEZÁREN

ENERGETIKA TŘINEC, a.s., Sídlo: Třinec-Staré Město, Průmyslová 1024

IČ: 47 67 58 96

Výše upsaného kapitálu: 1 680 000 000 Kč

Výše podílu na ZK: 100 %

Společnost je energetickým komplexem, který svým odběratelům dodává celé spektrum energií a energetických služeb. Zásobuje Třinecké železářny, ale i další firmy a komunální sféru třineckého regionu elektřinou, technologickou párou, teplem, topnými plyny, stlačeným a dmýchaným vzduchem, provozní, užitkovou a pitnou vodou. Provozuje čistírny odpadních vod a kanalizační řády. V oblasti životního prostředí zavedla společnost systém řízení dle norem řady ČSN EN ISO 14001.

v tis. Kč	r.2005	r.2004	r.2003
Vlastní kapitál	2 155 593	2 263 979	2 227 129
Bilanční suma (netto)	3 073 317	2 759 670	2 703 909
Tržby	1 973 502	1 823 880	1 706 960
Výsledek hos. po zdanění	91 629	96 870	94 399
Počet pracovníků	402	419	429

Strojírny Třinec, a.s., Sídlo: Třinec-Staré Město, Průmyslová 1038

IČ: 25 36 36 54

Výše upsaného kapitálu: 500 000 000 Kč

Výše podílu na ZK: 100 %

Společnost se zabývá výrobou železničního svršku, výrobou a renovací kalibrovaných hutních válců a rozsáhlou všeobecnou strojírenskou výrobou. Cílem společnosti je udržení a upevnění pozice na trhu jako dodavatele kvalitních výrobků a služeb, zejména drobného kolejiva, válců, výkovků a strojních zařízení. Společnost má vybudovaný systém řízení jakosti podle norem ČSN EN ISO 9001:2000 a environmentální systém podle ČSN EN ISO 14001.

Společnost vlastní 100% obchodní podíl ve společnosti FERROMORAVIA, s.r.o. zabývající se výrobou tažené oceli.

V průběhu roku 2005 došlo u společnosti TŘINECKÉ ŽELEZÁŘNY – strojírenská výroba, a.s. ke změně obchodní firmy na Strojírny Třinec, a.s.

v tis. Kč	r.2005	r.2004	r.2003
Vlastní kapitál	626 513	660 215	633 248
Bilanční suma (netto)	925 648	918 533	827 367
Tržby	1 391 988	1 245 101	1 221 613
Výsledek hos. po zdanění	66 340	52 316	31 891
Počet pracovníků	971	953	958

Slévárny Třinec, a.s., Sídlo: Třinec-Staré Město, Průmyslová 1001

IČ: 25 83 07 16

Výše upsaného kapitálu: 500 000 000 Kč

Výše podílu na ZK: 100 %

Společnost navazuje na téměř stošedesátiletou tradici slévárenství v Třineckých železárnách. Její klíčovou podnikatelskou aktivitou je výroba a prodej odlitků z oceli, litiny a v menší míře i z barevných kovů. V posledních letech se vyprofilovalo portfolio výrobků, které je určeno zejména pro hutnictví, pro stavební stroje, těžbu a zpracování nerostných surovin, strojírenství a automobilový průmysl. Strategii společnosti je zhodnocování materiálových vstupů prvovýroby mimo skupinu TŽ – MS. Slévárny mají zaveden systém řízení jakosti podle ČSN EN ISO 9001 a také systém řízení životního prostředí podle ČSN EN ISO 14001.

v tis. Kč	r.2005	r.2004	r.2003
Vlastní kapitál	486 280	467 212	453 462
Bilanční suma (netto)	679 902	680 431	615 913
Tržby	1 093 920	879 314	885 373
Výsledek hos. po zdanění	19 068	13 085	30 447
Počet pracovníků	658	659	671

**VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s.**, Sídlo: Ostrava – Vítkovice, Výstavní 1132

IČ: 25 82 52 91

Výše upsaného kapitálu: 418 166 000 Kč

Výše podílu na ZK: 100 %

Společnost vyrábí válcováním za tepla s využitím Mannesmannovy technologie bezešvé ocelové trubky. Výroba je charakteristická propracovanou technologií výroby širokého spektra ocelí a rozsáhlého rozměrového sortimentu nejen dle norem ČSN ale i dle zahraničních norem DIN, ASTM, GOST, NFA, API aj. Společnost je držitelem ISO 9001.

v tis. Kč	r.2005
Vlastní kapitál	576 057
Bilanční suma (netto)	1 055 910
Tržby	2 421 050
Výsledek hos. po zdanění	145 147
Počet pracovníků	929

Doprava TŽ, a.s., Sídlo: Třinec-Staré Město, Průmyslová 1008

IČ: 25 39 80 83

Výše upsaného kapitálu: 16 000 000 Kč

Výše podílu na ZK: 100 %

Hlavní činností společnosti je zabezpečení technologické a obslužné nákladní dopravy vyplývající z potřeb hutního výrobního procesu.

v tis. Kč	r.2005	r.2004	r.2003
Vlastní kapitál	23 526	11 203	8 374
Bilanční suma (netto)	60 973	47 266	37 408
Tržby	147 539	123 778	110 904
Vsledek hos. po zdanění	2 339	2 828	1 494
Počet pracovníků	131	130	127

Beskydská golfová, a.s., Sídlo: Třinec, nám. Svobody 526

IČ: 25 35 29 20

Výše upsaného kapitálu: 63 028 000 Kč

Výše podílu na ZK: 90,04 %

Společnost byla založena s cílem výstavby a provozování golfového hřiště v lokalitě Ropice. Záměrem je vybudování profesionálního golfového areálu, který bude sloužit jak pro rekreační golf, tak i pro organizaci náročných mistrovských turnajů, splňující parametry profesionální golfové asociace.

v tis. Kč	r.2005	r.2004
Vlastní kapitál	57 869	10 509
Bilanční suma (netto)	135 967	62 835
Tržby	14 322	9 851
Výsledek hos. po zdanění	-2 605	-3 179
Počet pracovníků	23,5	16,4

Řetězárna a.s., Sídlo: Česká Ves, Polská 48

IČ: 47 67 20 81

Výše upsaného kapitálu: 10 200 000 Kč

Výše podílu na ZK: 51 %

Společnost se sídlem v České Vsi u Jeseníku je výrobcem širokého sortimentu řetězů z drátu a tyčí vyrobených převážně v Třineckých železárnách. Výrobní program je tvořen rozsáhlým sortimentem délkových řetězů k různému užití, sněhovými řetězy pro nákladní automobily a také ochrannými a záběrovými řetězy. Na změny potřeby trhu reaguje firma novými výrobky jako jsou například rybářské řetězy, závěsné hlavy a oka a přechodníkové články. Společnost je certifikována podle ISO 9001 a ISO 14001.

v tis. Kč	r.2005	r.2004	r.2003
Vlastní kapitál	317 799	312 142	335 135
Bilanční suma (netto)	468 135	484 658	457 198
Tržby	484 366	469 666	396 917
Výsledek hos. po zdanění	34 659	46 249	32 118
Počet pracovníků	330	333	348

REFRASIL, s.r.o., Sídlo: Třinec – Konská, Průmyslová 720

IČ: 48 39 58 62

Výše upsaného kapitálu: 510 000 Kč

Výše podílu na ZK: 51 %

Společnost se orientuje na výrobu žárovzdorných materiálů pro vyzdívký hutních agregátů, výrobu stavebních žáruvzdorných materiálů a hmot. Pokles spotřeby žáruvzdorných materiálů na tuzemském trhu nahrazuje společnost zaváděním nových progresivních druhů žáromateriálů jako jsou žarobetonové prefabrikáty, speciální hmoty a izolační materiály. Mezinárodní prestiž firmy stoupla přijetím do Evropské asociace výrobců žáromateriálů. Společnost má zaveden systém řízení jakosti podle ISO 9001.

v tis. Kč	r.2005	r.2004	r.2003
Vlastní kapitál	119 028	103 813	85 518
Bilanční suma (netto)	201 353	186 535	168 669
Tržby	367 098	352 754	344 139
Výsledek hos. po zdanění	30 815	31 295	26 004
Počet pracovníků	204	206	207

MORAVIA ENERGO, a.s., Sídlo: Třinec-Staré Město, Průmyslová 1018

IČ: 25 85 18 70

Výše upsaného kapitálu: 26 650 000 Kč

Výše podílu na ZK: 41 %

Společnost se zaměřuje na dodávky elektřiny konečným odběratelům elektrické energie. V rámci budování pozice na trhu s elektrickými energiemi společnost realizuje dovoz elektrické energie pro společnost ENERGETIKA, a.s., SME a pro další partnery po vlastním nadzemním vedení 110 V od hranic s Polskem do Třince. Společnost je vlastníkem jednoho z důležitých mezinárodních telekomunikačních spojení a tudíž její významnou obchodní aktivitou je také pronájem optických vláken tuzemským a zahraničním telekomunikačním společnostem

v tis.Kč	r.2005	r.2004	r.2003
Vlastní kapitál	193 832	123 214	100 618
Bilanční suma (netto)	386 771	239 705	184 099
Tržby	1 375 672	958 458	894 490
Výsledek hos. po zdanění	90 619	32 593	5 085
Počet pracovníků	12,5	10,5	10

**VESUVIUS ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.**, Sídlo: Třinec, Průmyslová 715

IČ: 45 19 28 47

Výše upsaného kapitálu: 25 137 000 Kč

Výše podílu na ZK: 40 %

Činnost společnosti je zaměřena na výrobu a prodej speciální izostaticky lisované keramiky pro kontinuální odlévání oceli jako jsou zátkové tyče, stínící trubice a výlevky. Společnost byla založena v souladu se strategií společnosti Vesuvius být co nejbližší zákazníkovi a zajistit pružnost v dodávkách žáruvzdorného materiálu. Třinecký závod je první svého druhu ve střední Evropě.

v tis.Kč	r.2005	r.2004	r.2003
Vlastní kapitál	347 396	408 868	416 000
Bilanční suma (netto)	423 844	480 455	485 588
Tržby	791 982	837 774	821 590
Výsledek hos. po zdanění	88 528	92 868	99 546
Počet pracovníků	154	147	137

MS-UNIKOV OSTRAVA s.r.o., Sídlo: Ostrava – Svinov, Polanecká 820

IČ: 47 97 72 64

Výše upsaného kapitálu: 52 000 000 Kč

Výše podílu na ZK: 24,97 %

Společnost se zabývá obchodováním s kovovým odpadem. Usnesením Krajského soudu v Ostravě byl 6. května 2005 prohlášen konkurs na majetek společnosti.

v tis. Kč	r.2005*	r.2004	r.2003
Vlastní kapitál		-541 657	-454 254
Bilanční suma (netto)		356 070	251 293
Tržby		1 123 142	369 530
Výsledek hos. po zdanění		-88 003	-58 152
Počet pracovníků		87	79

* Správce konkursní podstaty neposkytl výsledky hospodaření za rok 2005.

Sochorová válcovna TŽ, a.s., Sídlo: Třinec-Staré Město, Průmyslová 1000

IČ: 47 97 72 64

Výše upsaného kapitálu: 72 180 000 Kč

Výše podílu na ZK: 18 %

Cílem společnosti je naplňování dlouhodobého záměru skupiny TŽ – MS formou budování výrobních řetězců a dosahování vyššího stupně finalizace produktů TŽ. Portfolio produktů Sochorové válcovny TŽ, a.s. tvoří dlouhé válcované výrobky a polotovary, jejichž odběratelem je široký okruh domácích a zahraničních zákazníků. Společnost se zaměřuje na výrobu uhlíkových a legovaných ušlechtilých konstrukčních ocelí, v menší míře jsou vyráběny i korozivzdorné a nástrojové oceli.

v tis. Kč	r.2005	r.2004	r.2003
Vlastní kapitál	908 010	669 612	470 865
Bilanční suma (netto)	2 030 103	1 700 909	1 190 572
Tržby	5 083 878	3 730 054	2 829 722
Výsledek hos. po zdanění	238 760	199 085	106 290
Počet pracovníků	711	720	736

XIV. Zpráva o vztazích

Společnost TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s., se sídlem Třinec–Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 73970, IČ 18050646, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 146, vedeném Krajským soudem v Ostravě (dále jen „zpracovatel“) společně s dále uvedenými osobami (dále jen „propojené osoby“) tvoří koncern ve smyslu druhé věty § 66a odst. 7 obchodního zákoníku.

Tato zpráva o vztazích mezi propojenými osobami je zpracována v souladu s ustanovením § 66a odst. 9 obchodního zákoníku za účetní období 2005 (dále jen „účetní období“).

I. VYMEZENÍ PROPOJENÝCH OSOB

A. Ovládající osoby

MORAVIA STEEL a.s. se sídlem Třinec–Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 73970, IČ 63474808

Vztah: společnost je v postavení ovládající osoby vůči zpracovateli, kde jedná ve shodě se společností FINITRADING a.s., jako dalším akcionářem zpracovatele. Společnost MORAVIA STEEL a.s. ovládají níže uvedené osoby, které jednají ve shodě ve smyslu ustanovení § 66b, odst. 1 obchodního zákoníku:

- FINITRADING a.s. se sídlem Třinec, nám. Svobody 526, PSČ 73961, IČ 61974692
- R.F.G. , a. s. se sídlem Brno, Železná 16, č.p. 492, PSČ 61900, IČ 63079658

FINITRADING a.s. se sídlem Třinec, nám. Svobody 526, PSČ 73961, IČ 61974692

Vztah: společnost je v postavení ovládající osoby vůči zpracovateli, kde jedná ve shodě se společností MORAVIA STEEL a.s. jako dalším akcionářem zpracovatele

B. Ostatní propojené osoby

B.1. Společnosti ovládané ovládajícími osobami

Moravia Steel AG Zug se sídlem Oberallmendstrasse 16, 6302 Zug, Švýcarsko

Vztah: společnost ovládaná společností MORAVIA STEEL a.s.

MORAVIA STEEL IBÉRIA, S.A. se sídlem Campo Grande, 35 – 9. A, P-1700 Lisboa, Portugalsko

Vztah: společnost ovládaná společností MORAVIA STEEL a.s.

MORAVIA GOEL TRADE d.o.o. „v likvidaci“ se sídlem Perkovecva 48, 104 30, Samobor, Chorvatsko

Vztah: společnost ovládaná společností MORAVIA STEEL a.s.

MORAVIA STEEL ITALIA s.r.l. se sídlem via Niccolini 26, 20154 Milano, Itálie

Vztah: společnost ovládaná společností MORAVIA STEEL a.s.

MORAVIA STEEL SLOVENIJA d.o.o. se sídlem Valvazorjeva 14, 3000 Celje, Slovinsko

Vztah: společnost ovládaná společností MORAVIA STEEL a.s.

NPT, kom. spol. „v likvidaci“ se sídlem nám. Svobody 526, Třinec, PSČ 73961, IČ 25357174

- s účinností od 31.1.2005 zanikla společnost výmazem z obchodního rejstříku

Vztah: společnost ovládaná společností MORAVIA STEEL a.s. do dne 31.1.2005

CMC – TRINEC Stahlhandel, GmbH se sídlem Sattlerweg 8, 514 29 Bergisch Gladbach, Německo

Vztah: společnost ovládaná společností MORAVIA STEEL a.s.

TRINEC – CMC LIMITED se sídlem Bradwall Court, Bradwall Road, Sandbach, Cheshire, CW11 1 GE, Anglie

Vztah: společnost ovládaná společností MORAVIA STEEL a.s.

Barrandov Studio a.s. se sídlem Praha 5, Kříženeckého nám. 322, Praha 5, PSČ 152000, IČ 41693311

Vztah: společnost ovládaná společností MORAVIA STEEL a.s.

Barrandov Lands a.s. se sídlem Praha 5, Kříženeckého nám. 322/5, Praha 5, PSČ 152000, IČ 27225674

Vztah: společnost ovládaná společností MORAVIA STEEL a.s.

MS – SLOVENSKO, s.r.o. se sídlem Bratislava, Palisády 56, PSČ 81106

Vztah: společnost ovládaná společností MORAVIA STEEL a.s.



MORAVIA STEEL ISRAEL Ltd. se sídlem Petah Tikva 49 511, 23 Efal St., P.O.B. 3286 Israel
Vztah: společnost ovládaná společností MORAVIA STEEL a.s.

Sochorová válcovna TŽ, a.s. se sídlem Třinec-Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 73970, IČ 2587294
Vztah: společnost ovládaná společností FINITRADING a.s., společně se společností R.F.G., a.s. a zpracovatelem, jako osobami jednajícími ve shodě.

B.2. Společnosti ovládané zpracovatelem

ENERGETIKA TŘINEC, a.s. se sídlem Třinec-Staré Město, Průmyslová 1024, PSČ 73965, IČ 47675896
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem

Strojírny Třinec, a.s. se sídlem Třinec-Staré Město, Průmyslová 1038, PSČ 73965, IČ 25363654
- dne 1.8.2005 došlo ke změně obchodní firmy z TŘINECKÉ ŽELEZÁŘNY – strojírenská výroba, a.s. na Strojírny Třinec, a.s.
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem

Slévárny Třinec, a.s. se sídlem Třinec-Staré Město, Průmyslová 1001, PSČ 73965, IČ 25830716
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem

Třinecké gastroslužby, s.r.o. se sídlem Třinec-Staré Město, Průmyslová 1035, PSČ 73965, IČ 25838148
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem

TRIFINAL, a.s. “ v likvidaci “ se sídlem Třinec-Staré Město, Průmyslová 1033, PSČ 73965, IČ 25860801
- dnem 1.5.2005 vstoupila tato společnost do likvidace a ke dni 16.1.2006 zanikla výmazem z obchodního rejstříku
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem

SILESIA SLAG, a.s. se sídlem Třinec-Staré Město, Průmyslová 1032, PSČ 73965, IČ 25893882
- dne 17.10.2005 došlo ke změně obchodní firmy z Třinecká hutní, a.s. na SILESIA SLAG, a.s.
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem, ode dne 1.6.2005 svědčí domněnka ovládaní podle ustanovení § 66a odst. 5 obchodního zákoníku

Doprava TŽ, a.s. se sídlem Třinec-Staré Město, Průmyslová 1008, PSČ 73965, IČ 25398083
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem

TRIALFA, s.r.o. se sídlem Třinec - Kanada, ul. Míru 272, PSČ 73965, IČ 25839888
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem

ENVIFORM, s.r.o. se sídlem Třinec-Staré Město, Závodní 814, PSČ 73965, IČ 25839047
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem do dne 27.1.2005

„EX IM TRANS“ LLC. se sídlem ul. Furmanova 15, 320095 Dněpropetrovsk, Ukrajina, IČ 25524477
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem do dne 27.12.2005

Beskydská golfová, a.s. se sídlem Třinec, nám. Svobody 526, okr. Frýdek-Místek, IČ 25352920
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem

Řetězárna a.s. se sídlem Česká Ves, Polská 48, PSČ 79081, IČ 47672081
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem

TRISIA, a.s. se sídlem Třinec, nám. Svobody 526, Okres: Frýdek-Místek, IČ 64610152
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem

Kabelová televize Třinec, spol. s r.o. se sídlem Třinec, nám. Svobody 526, PSČ 73961, IČ 48394980
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem

REFRASIL, s.r.o. se sídlem Třinec-Konská, Průmyslová 720, PSČ 73965, IČ 48395862
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem

MORAVIA ENERGO, a.s. se sídlem Třinec, Jeřabinová 365, PSČ 739 61 IČ 25851870
- do dne 27.6.2005 se sídlem Třinec-Staré Město, Průmyslová 1018, PSČ 73965
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem

Steel Consortium Partners, a.s. se sídlem Třinec, Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 739 70, IČ 27242382
- do dne 27.6.2005 se sídlem Praha 1, Nové Město, Růžová 1416/17
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem ode dne 2.5.2005

VVT-VÍTKOVICE VÁLCOVNA TRUB, a.s. se sídlem Ostrava-Vítkovice, Výstavní 1132, IČ 25825291
Vztah: společnost ovládaná zpracovatelem ode dne 27.9.2005

Sochorová válcovna TŽ, a.s. se sídlem Třinec-Staré Město, Průmyslová 1000, PSČ 73970, IČ: 25872940
Vztah: společnost ovládaná společností FINITRADING a.s., společně se společností R.F.G., a.s. a zpracovatelem, jako osobami jednajícími ve shodě.

II. POPIS VZTAHŮ

A. Vymezení vztahů mezi propojenými osobami

a) Vztahy ve smyslu ustanovení § 66a odst. 9 obchodního zákoníku, jež v rozhodném účetním období nastaly mezi zpracovatelem a společností MORAVIA STEEL a.s. jako ovládající společností, jsou uvedeny níže v části B. této kapitoly.

b) Vztahy ve smyslu ustanovení § 66a odst. 9 obchodního zákoníku, jež v rozhodném účetním období nastaly mezi zpracovatelem a ovládající společností FINITRADING, a.s. jsou uvedeny níže v části C. této kapitoly.

Vztahy ve smyslu ustanovení § 66a odst. 9 obchodního zákoníku mezi zpracovatelem a společností R.F.G., a.s. v rozhodném období nenastaly, tzn. v rozhodném účetním období nebyly mezi těmito propojenými osobami uzavřeny žádné smlouvy, nebyly učiněny žádné jiné právní úkony, jakož i nebyla učiněna žádná opatření ve smyslu výše uvedeného ustanovení zákona.

c) Vztahy ve smyslu ustanovení § 66a odst. 9 obchodního zákoníku mezi zpracovatelem a ostatními společnostmi, vyjma společnosti Sochorová válcovna TŽ, a.s., které jsou ovládané ovládajícími osobami, v rozhodném období nenastaly, tzn. v rozhodném účetním období nebyly mezi těmito propojenými osobami uzavřeny žádné smlouvy, nebyly učiněny žádné jiné právní úkony, jakož i nebyla učiněna žádná opatření ve smyslu výše uvedeného ustanovení zákona.

d) Vztahy ve smyslu ustanovení § 66a odst. 9 obchodního zákoníku, jež v rozhodném účetním období nastaly mezi zpracovatelem a společností Sochorová válcovna TŽ, a.s., jsou uvedeny níže v části D. této kapitoly.

e) Vztahy ve smyslu ustanovení § 66a odst. 9 obchodního zákoníku, jež v rozhodném účetním období nastaly mezi zpracovatelem a výše uvedenými společnostmi ovládanými zpracovatelem, jsou uvedeny ve zprávě o vztazích každé z ovládaných společností, která samostatně vypracovává tuto zprávu a detailně popisuje jednotlivé vztahy ke zpracovateli za dané rozhodné účetní období. Zpracovateli z těchto vztahů nevznikla újma.

B. Popis vztahů zpracovatele k ovládající společnosti MORAVIA STEEL a.s.

Úvod

a) V rámci běžného obchodního styku mezi zpracovatelem a společností MORAVIA STEEL a.s. je základní smlouvou Smlouva o vzájemných obchodních vztazích ze dne 30.12.2002, kterou smluvní strany deklarovaly společný zájem na dalším rozvoji vzájemných obchodních vztahů. Tato smlouva je pro rozhodné účetní období konkretizována

aa) pro oblast prodeje dále uvedenou Rámcovou smlouvou ze dne 30.12.2002,

ab) pro oblast nákupu dále uvedenou Kupní smlouvou o dodávkách surovin a materiálu ze dne 12.1.1999

Jednotlivá plnění jsou obsahem dílčích kupních smluv, sjednávaných v návaznosti na výše uvedené smlouvy na konkrétní výrobek, množství, tvar a provedení, sjednanou cenu a termín plnění. Dohodnuté ceny respektují specifika nákupu a prodeje v odvětví hutnictví a jsou stanoveny s přihlédnutím k eliminaci kurzových rizik, úpravě platebních podmínek a obchodních rizik.

b) Vzhledem k vysokému počtu smluv uzavřených v rozhodném období jsou ve zprávě:

ba) jednotlivé uvedeny smlouvy významné pro vztahy mezi zpracovatelem a společností MORAVIA STEEL a.s., zejména pak smlouvy, kdy cena plnění bez daně z přidané hodnoty sjednaná v uzavřené smlouvě byla v rámci běžného obchodního styku ve výši rovnající se minimálně 1 % základního kapitálu zpracovatele a mimo běžný obchodní styk ve výši rovnající se minimálně 0,5 % základního kapitálu zpracovatele

bb) souhrnně uvedeny ostatní smlouvy, zejména tedy smlouvy, kdy cena plnění nedosahovala výše uvedené pod písm. ba).

B.1. Prodeje a jiná plnění zpracovatele ve prospěch ovládající osoby MORAVIA STEEL a.s.

B.1.1. Rámcová smlouva

Tuto smlouvu zpracovatel s ovládající osobou uzavřel dne 30.12.2002, přičemž daná smlouva platí ve znění dodatku č. 1 ze dne 31.12.2004 a dodatku č. 2 ze dne 30.6.2005. Smlouva zavazuje zpracovatele prodávat svoji produkci hutní výroby ovládající osobě. Na jednotlivá plnění jsou sjednávány dílčí kupní smlouvy. Ceny zboží jsou cenami obvyklými, odvíjejícími se od cen dosažených na trhu.

V rozhodném účetním období roku 2005 bylo na základě této smlouvy a navazujících dílčích kupních smluv s vyúčtováním formou faktur a dobropisů za prodej výrobků, popř. nákladů spojených s reklamacemi poskytnuto plnění za ceny jakožto protiplnění ve výši 23 855 056 tis. Kč.

B.1.2. Licenční smlouva na užívání ochranné známky „Tři kladiva v kruhu“

Tuto smlouvu zpracovatel s ovládající osobou uzavřel dne 30.6.2002, přičemž daná smlouva platí ve znění pozdějších dodatků. Zpracovatel poskytl ovládající osobě nevýlučné právo užívat ochrannou známku zpracovatele jako součást loga společnosti MORAVIA STEEL a.s. Poskytnutí práva je sjednáno za úplat. V rozhodném účetním období byla za takto sjednané právo jakožto protiplnění poskytnuta úplata ve výši 123 000 tis. Kč.

B.1.3. Smlouva o poskytování služeb

Tuto smlouvu zpracovatel s ovládající osobou uzavřel dne 1.1.2003. Na základě této smlouvy zpracovatel poskytoval ovládající osobě služby charakteru ochrany a ochrany majetku, požární ochrany, poštovních, spisových a archivních, spedice, přepravy a celního odbavení, informatiky, vybraných technických služeb, služby v cenové oblasti, vybraných služeb účetních a reklamační služby.

V rozhodném účetním období bylo na základě této smlouvy poskytnuto plnění za ceny jakožto protiplnění ve výši 24 658 tis. Kč.

**B.1.4. Smlouva o nájmu**

Tuto smlouvu zpracovatel s ovládající osobou uzavřel dne 9.3.2000, přičemž daná smlouva platí ve znění dodatku č. 1 ze dne 10.11.2005. Touto smlouvou je pro umístění sídla a podnikatelské činnosti ovládající osoby sjednáno její nájemní právo k nemovitostem, nebytovým prostorům a movitým věcem, jejichž vlastníkem je zpracovatel.

V rozhodném účetním období bylo na základě této smlouvy poskytnuto plnění za nájemné a další úhrady jakožto protiplnění ve výši 4 374 tis. Kč.

B.1.5. Smlouva o poskytování telekomunikačních služeb

Tuto smlouvu zpracovatel s ovládající osobou uzavřel dne 31.12.1998, přičemž daná smlouva platí ve znění dodatku č. 1 ze dne 1.7.2002. Na základě této smlouvy zpracovatel poskytoval ovládající osobě služby v oblasti telekomunikace.

V rozhodném účetním období bylo na základě této smlouvy poskytnuto plnění za ceny jakožto protiplnění ve výši 3 642 tis. Kč.

B.1.6. Ostatní poskytnutá plnění

1. V rozhodném účetním období zpracovatel poskytl ovládající osobě na základě zvláštních smluv další plnění spočívající např. v pojištění živelním, prodeji zboží a ostatního majetku, poskytování internetu a ostatních služeb za celkovou cenu jakožto protiplnění ve výši 4 466 tis. Kč.

2. Zpracovatel přistoupil k závazku ovládající osoby na základě smlouvy o přistoupení k závazkům ze dne 19.12.2003 ve prospěch HSBC Bank plc-Praha, Commerzbank Aktiengesellschaft, pobočka Praha a Dresdner bank AG. Plnění zpracovatele z titulu těchto přistoupení k závazkům nenastalo.

Pozn.: Výše závazků zajištěných podle bodu 2. je předmětem obchodního tajemství zpracovatele a jeho závazku mlčenlivosti.

B.2. Nákupy a jiná plnění ovládající osoby MORAVIA STEEL a.s. ve prospěch zpracovatele**B.2.1. Kupní smlouva o dodávkách surovin a materiálů**

Tuto smlouvu zpracovatel s ovládající osobou uzavřel dne 12.1.1999, přičemž tato smlouva platí ve znění dodatku č. 1. ze dne 30.12.2002. Tato smlouva zavazuje zpracovatele k nákupu základních hutnických surovin, kterými jsou zejména rudy, uhlí, paliva a hutní polotovary, od ovládající společnosti. Objemy dodávek a ceny jsou čtvrtletně upřesňovány formou dílčích kupních smluv. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou.

V rozhodném účetním období bylo na základě této smlouvy poskytnuto plnění za ceny jakožto protiplnění ve výši 19 554 929 tis. Kč.

B.2.2. Rámcová smlouva o podmínkách nákladní přepravy zboží

Tuto smlouvu zpracovatel s ovládající osobou uzavřel dne 30.12.2002, přičemž tato smlouva platí ve znění jejích pozdějších dodatků a příloh. Tato smlouva zavazuje ovládající osobu obstarávat pro zpracovatele přepravu zboží a úkony s přepravou související a zajišťovat další úkony nezbytné k realizaci vnitrostátní železniční přepravy zboží. Plnění bylo poskytováno na základě smluvních cen sjednaných na období jednoho roku, určité zásilky a množství.

V rozhodném účetním období bylo na základě této smlouvy poskytnuto plnění za ceny jakožto protiplnění ve výši 178 886 tis. Kč.

B.2.3. Smlouva mandátní

Tuto smlouvu zpracovatel s ovládající osobou uzavřel dne 1.7.2005. Tato smlouva zavazuje ovládající osobu jménem zpracovatele a na jeho účet zařizovat veškeré obchodní záležitosti týkající se nákupu prací a služeb, které jsou nezbytné k provozování činnosti zpracovatele, a to zejména zajišťování údržby, oprav výrobního zařízení, technologie, budov, pozemků a ostatního majetku ve vlastnictví či v užívání zpracovatele.

V rozhodném účetním období bylo na základě této smlouvy poskytnuto plnění za ceny jakožto protiplnění ve výši 7 800 tis. Kč.

B.2.4. Ostatní přijatá plnění

1. V rozhodném účetním období zpracovatel od ovládající osoby přijal na základě zvláštních smluv další plnění spočívající např. v zajištění pojištění odpovědnosti zpracovatele, pojištění odpovědnosti členů orgánů společnosti, koupi zboží, nájemních právech a v poskytování ostatních služeb v celkové výši 7 939 tis. Kč.

2. Ovládající osoba poskytla zpracovateli zajištění za jeho závazky:

a) Ručení za splácení investičních úvěrů v částce celkem 630 000 tis. Kč:

Věřitel: ČSOB, a.s. 180 000 tis. Kč. Smlouva byla uzavřena dne 31.3.2004.

ČSOB, a.s. 150 000 tis. Kč. Smlouva byla uzavřena dne 31.3.2004.

Citibank, a.s. 300 000 tis. Kč. Smlouva byla uzavřena dne 9.9.2004.

Plnění ovládající osoby z titulu ručení nenastalo.

b) Aval na krytí směn ve prospěch Komerční banky, a.s. ze dne 29.4.2004, ze dne 20.12.2004, ze dne 11.3.2005 a ze dne 29.4.2005 zajišťující pohledávky banky ve výši nesplacené části úvěru s příslušenstvím a veškerými poplatky.

Plnění ovládající osoby z titulu směnečného rukojemství nenastalo.

Pozn.: Výše závazků zajištěných podle písm. b) je předmětem obchodního tajemství zpracovatele a jeho závazku mlčenlivosti.

B.3. Ostatní smluvní vztahy

V rozhodném účetním období nevznikly mezi zpracovatelem a ovládající osobou žádné ostatní smluvní vztahy ve smyslu ustanovení § 66a odstavce 9 obchodního zákoníku.

B.4. Jiné právní úkony

V rozhodném účetním období nevznikly mezi zpracovatelem a ovládající osobou žádné jiné právní úkony ve smyslu ustanovení § 66a odstavce 9 obchodního zákoníku.

B.5. Ostatní opatření

V rozhodném účetním období nevznikla mezi zpracovatelem a ovládající osobou žádná ostatní opatření ve smyslu ustanovení § 66a odstavce 9 obchodního zákoníku.

C. Popis vztahů zpracovatele k ovládající společnosti FINITRADING a.s.**C.1. Prodeje a jiná plnění zpracovatele ve prospěch ovládající osoby FINITRADING a.s.****C.1.1. Ostatní poskytnutá plnění**

1. Zpracovatel poskytl ovládající osobě na základě úvěrové smlouvy ze dne 8.12.2003 směnečné ručení ve prospěch společnosti Slovenská sporiteľňa, a.s. Plnění zpracovatele z titulu tohoto ručení k závazkům nenastalo.

Pozn.: Výše závazků zajištěných podle bodu 1. je předmětem obchodního tajemství zpracovatele a jeho závazku mlčenlivosti.

2. V rozhodném účetním období zpracovatel poskytl ovládající společnosti plnění spočívající v poskytování ostatních služeb ve výši 318 Kč.

C.2. Ostatní smluvní vztahy

V rozhodném účetním období nevznikly mezi zpracovatelem a ovládající osobou žádné ostatní smluvní vztahy ve smyslu ustanovení § 66a odstavce 9 obchodního zákoníku.

C.3. Jiné právní úkony

V rozhodném účetním období nevznikly mezi zpracovatelem a ovládající osobou žádné jiné právní úkony ve smyslu ustanovení § 66a odstavce 9 obchodního zákoníku.

C.4. Ostatní opatření

V rozhodném účetním období nevznikla mezi zpracovatelem a ovládající osobou žádná ostatní opatření ve smyslu ustanovení § 66a odstavce 9 obchodního zákoníku.

D. Popis vztahů zpracovatele ke společnosti Sochorová válcovna TŽ, a.s.**D.1. Prodeje a jiná plnění zpracovatele ve prospěch společnosti Sochorová válcovna TŽ, a.s.****D.1.1. Rámcová smlouva**

Tuto smlouvu zpracovatel se společností uzavřel dne 30.6.2002, přičemž daná smlouva platí ve znění jejích dodatků. Tato smlouva zavazuje zpracovatele dodávat kontislitky, ingoty a předvášky, jakožto vsázky pro výrobní program ovládané společností. Na jednotlivá plnění jsou sjednávány dílčí kupní smlouvy. Ceny zboží jsou cenami obvyklými, odvíjejícími se od cen v běžných obchodních vztazích pro daný sortiment.

V rozhodném účetním období roku 2005 bylo na základě této smlouvy a navazujících dílčích kupních smluv s vyúčtováním formou faktur a dobropisů za prodej výrobků, popř. nákladů spojených s reklamacemi poskytnuto plnění za ceny jakožto protiplnění ve výši 4 132 342 tis. Kč.

D.1.2. Licenční smlouva na užívání ochranné známky „Tři kladiva v kruhu“

Tuto smlouvu zpracovatel uzavřel dne 30.6.2002, přičemž daná smlouva platí ve znění pozdějšího dodatku. Zpracovatel poskytl nevýlučné právo označovat ochrannou známkou své výrobky, jakož i nevýlučné právo užívat ochrannou známku zpracovatele jako součást loga společnosti Sochorová válcovna TŽ, a.s. Poskytnutí práva je sjednáno za úplaty.

V rozhodném účetním období byla za takto sjednané právo jakožto protiplnění poskytnuta úplata ve výši 87 tis. Kč.

D.1.3. Smlouva o poskytování služeb

Tuto smlouvu zpracovatel se společností uzavřel dne 2.1.2004. Na základě této smlouvy zpracovatel poskytoval služby charakteru ostrahy a ochrany majetku, požární ochrany, podatelny, spisových a archivních, informatiky, vybraných technických služeb, vybraných služeb účetních, ochrany životního prostředí, mzdových a personálních, revizních, služeb marketingu, realizace služeb u nákupních činností.

V rozhodném účetním období bylo na základě této smlouvy poskytnuto plnění za ceny jakožto protiplnění ve výši 6 140 tis. Kč.

D.1.4. Nájemní smlouva

Tuto smlouvu zpracovatel uzavřel dne 30.6.2002, ve znění pozdějších dodatků. Zpracovatel přenechává touto smlouvou movité i nemovité věci, které slouží k provozování činnosti společnosti Sochorová válcovna TŽ, a.s., do jejího užívání.

V rozhodném účetním období bylo na základě této smlouvy poskytnuto plnění za nájemné a další úhrady jakožto protiplnění ve výši 4 755 tis. Kč.

D.1.5. Smlouva o nájmu nebytových prostor

Tuto smlouvu zpracovatel uzavřel dne 13.5.2002, přičemž daná smlouva platí ve znění pozdějších dodatků. Touto smlouvou je sjednáno nájemní právo k nebytovým prostorům.

V rozhodném účetním období bylo na základě této smlouvy poskytnuto plnění za nájemné a další služby jakožto protiplnění ve výši 33 tis. Kč.

**D.1.6. Ostatní poskytnutá plnění**

V rozhodném účetním období zpracovatel poskytl na základě zvláštních smluv další plnění spočívající např. v živelním pojištění, v prodeji zboží a ostatního majetku nebo ostatních služeb, za celkovou cenu jakožto protiplnění ve výši 12 838 tis. Kč.

D.2. Nákupy a jiná plnění společnosti Sochorová válcovna TŽ, a.s. ve prospěch zpracovatele**D.2.1. Rámcová smlouva č. 4600000076**

Tuto smlouvu zpracovatel uzavřel dne 9.1.2003, přičemž daná smlouva platí ve znění pozdějšího dodatku. Smlouvou je společnost Sochorová válcovna TŽ, a.s. zavázána provádět pro zpracovatele dílo spočívající v tepelném zpracování, event. jiných technologicky nezbytných úpravářských operacích válcovaného materiálu.

V rozhodném účetním období bylo na základě této smlouvy poskytnuto plnění jakožto protiplnění ve výši 12 399 tis. Kč.

D.2.2. Smlouva mandátní

Tuto smlouvu zpracovatel uzavřel dne 25.4.2005. Touto smlouvou je společnost Sochorová válcovna TŽ, a.s. zavázána jednat jménem zpracovatele v záležitosti prodeje pozemků zpracovatele v Kladně a současně vykonávat další práce a činnosti související se zhodnocením těchto pozemků v zájmu jejich přípravy k plánovanému prodeji.

V rozhodném účetním období bylo na základě této smlouvy poskytnuto plnění jakožto protiplnění ve výši 1 150 tis. Kč.

D.2.3. Ostatní přijatá plnění

V rozhodném účetním období zpracovatel přijal na základě zvláštních smluv další plnění spočívající např. v nákupu druhotných surovin – okují, ostatního majetku a materiálu a v zajištění přepravného, v celkové výši 1 858 tis. Kč.

D.3. Ostatní smluvní vztahy

V rozhodném účetním období nevznikly mezi zpracovatelem a společností Sochorová válcovna TŽ, a.s. žádné ostatní smluvní vztahy ve smyslu ustanovení § 66a odstavce 9 obchodního zákoníku.

D.4. Jiné právní úkony

V rozhodném účetním období nevznikly mezi zpracovatelem a společností Sochorová válcovna TŽ, a.s. žádné jiné právní úkony ve smyslu ustanovení § 66a odstavce 9 obchodního zákoníku.

D.5. Ostatní opatření

V rozhodném účetním období nevznikla mezi zpracovatelem a společností Sochorová válcovna TŽ, a.s. žádná ostatní opatření ve smyslu ustanovení § 66a odstavce 9 obchodního zákoníku.

III. CELKOVÉ ZHODNOCENÍ VZTAHŮ PODLE § 66A ODDAVCE 9 OBCHODNÍHO ZÁKONÍKU

Ve zprávě jsou uváděny všechny významné smlouvy uzavřené v účetním období, jakož i celkový objem přijatých a poskytnutých plnění mezi zpracovatelem a ovládacími osobami a zpracovatelem a společnostmi ovládanými stejnými ovládacími osobami. Z rozborů přijatých a poskytnutých plnění a protiplnění, jak je uvedeno v kapitolách B., C., D., byla všechna plnění poskytnuta za běžných obchodních podmínek. Zpracovateli z jeho vztahů nevznikla v rozhodném účetním období žádná újma.

V Třinci dne 31.3.2006

Ing. Jiří Cienciala, CSc.
předseda představenstva

Ing. Jaroslava Ciahotná
první místopředseda představenstva