

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**Účtovná závierka
k 31. decembru 2016**

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo
platných v Európskej únii**

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2016**

Účtovná závierka k 31. decembru 2016 zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii, bola schválená a autorizovaná na vydanie konateľmi U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“) dňa 20. apríla 2017. Po zverejnení účtovnej závierky ani spoločník ani konatelia Spoločnosti nemajú právomoc na zmenu údajov zverejnených v účtovnej závierke.

Košice, 20. apríla 2017



Scott Douglas Buckiso

Prezident
(konateľ Spoločnosti)



Ing. Adam Dudič, FCCA

Generálny manažér pre všeobecné účtovníctvo
a finančné výkazníctvo (zodpovedný za vedenie
účtovníctva)



Samir Kalra

Viceprezident pre financovanie
(konateľ Spoločnosti)



Ing. Eva Bobalová, ACCA

Riaditeľ pre všeobecné účtovníctvo a metodiku
(zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky)

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2016**

Obsah

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII	F-5
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU	F-6
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA.....	F-7
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH.....	F-8
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	F-9 – F-53

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE****K 31. DECEMBRU 2016**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

	Poznámka	31. decembra 2016	31. decembra 2015
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	5	554 434	378 652
Investičný nehnuteľný majetok	6	2 729	3 091
Nehmotný majetok	7	48 471	75 888
Investície	8	13 443	13 507
Finančný majetok k dispozícii na predaj		259	259
Dlhodobé pohľadávky	12	68 401	-
Odložená daň z príjmov - pohľadávka	9	27 548	79 423
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	10	7 289	5 743
Neobežný majetok spolu		722 574	556 563
Obežný majetok			
Zásoby	11	330 444	312 913
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	12	345 277	259 808
Derivátové finančné nástroje	13	8 595	3 458
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	29	250 328	-
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	10	66	57
Náklady budúcich období		1 164	1 137
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	115 773	248 940
Obežný majetok spolu		1 051 647	826 313
AKTÍVA SPOLU		1 774 221	1 382 876
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	839 357	839 357
Rezervné fondy	15	40 825	50 733
Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období		292 862	50 109
Vlastné imanie spolu		1 173 044	940 199
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy na záväzky	17	11 509	7 498
Výnosy budúcich období – Štátne dotácie	12	70 976	-
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	31 879	31 435
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	4 026	2 672
Dlhodobé záväzky spolu		118 390	41 605
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	384 708	315 499
Splatná daň z príjmov - záväzok		27 744	2 159
Derivátové finančné nástroje	13	158	911
Výnosy budúcich období		4	1
Krátkodobé pôžičky	29	10 187	9 439
Krátkodobé rezervy na záväzky	17	58 560	71 616
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	1 426	1 447
Krátkodobé záväzky spolu		482 787	401 072
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		1 774 221	1 382 876

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE****K 31. DECEMBRU 2016**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	Poznámka	2016	2015
Výnosy	20	2 017 271	2 079 925
Ostatné príjmy	20	43 200	112 538
Spotreba materiálov a energií	21	- 1 141 737	- 1 311 644
Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky	22	- 294 105	- 277 264
Odpisy a amortizácia	5, 6, 7	- 28 867	- 29 091
Náklady na opravy a údržbu		- 60 427	- 65 728
Prepravné služby		- 117 953	- 117 865
Poradenské služby		- 18 388	- 13 098
Zisk / strata z kurzových rozdielov		1 391	- 20 992
Zníženie hodnoty majetku – zrušenie (+) / tvorba (-)	5, 7	142 809	- 85 194
Ostatné prevádzkové náklady	23	- 199 022	- 204 679
Zisk z prevádzkovej činnosti		344 172	66 908
Výnosy z dividend		2 931	3 276
Úrokové výnosy		2 693	197
Úrokové náklady		- 1 168	- 10 197
Zisk pred zdanením		348 628	60 184
Daň z príjmu	24	- 78 114	- 16 955
Zisk po zdanení		270 514	43 229
Položky, ktoré nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	24	490	344
Precenenie nehmotného majetku	7, 24	7 512	4 337
Položky, ktoré budú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	24	2 277	- 15 778
Ostatný komplexný výsledok bez dane		10 279	- 11 097
Komplexný výsledok spolu		280 793	32 132

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE****K 31. DECEMBRU 2016**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	839 357	50 733	50 109	940 199
Zisk za rok 2016	-	-	270 514	270 514
Ostatný komplexný výsledok	-	9 789	490	10 279
Komplexný výsledok spolu za rok	-	9 789	271 004	280 793
<u>Rozpustenie rezerv:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – Emisné kvóty CO ₂	-	- 21 858	21 858	-
Úpravy spolu	-	- 21 858	21 858	-
<u>Transakcie s vlastními:</u>				
Podiel na zisku	-	-	- 47 948	- 47 948
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	2 161	- 2 161	-
Transakcie s vlastními spolu	-	2 161	- 50 109	- 47 948
Stav k 31. decembru 2016	839 357	40 825	292 862	1 173 044

	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk minulých období / neuhradená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	839 357	61 323	12 631	913 311
Zisk za rok 2015	-	-	43 229	43 229
Ostatný komplexný výsledok	-	- 4 985	344	- 4 641
Komplexný výsledok spolu za rok	-	- 4 985	43 573	38 588
<u>Rozpustenie rezerv:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – Emisné kvóty CO ₂	-	- 6 456	6 456	-
Úpravy spolu	-	- 6 456	6 456	-
<u>Transakcie s vlastními:</u>				
Podiel na zisku	-	-	- 11 700	- 11 700
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	851	- 851	-
Transakcie s vlastními spolu	-	851	- 12 551	- 11 700
Stav k 31. decembru 2015	839 357	50 733	50 109	940 199

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Pozn.	Spolu	
		2016	2015
Zisk pred zdanením		348 628	60 184
Upravený o nepeňažné transakcie			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku	5, 6	27 807	27 959
Odpisy nehmotného majetku	7	1 060	1 132
Amortizácia výnosov budúcich období z emisných kvót CO ₂	20	- 30 075	- 46 242
Rozpustenie výnosov budúcich období – štátne dotácie	20	-	- 6 057
Tvorba rezervy na vypustené emisie CO ₂	17, 23	57 993	71 075
Storno zníženia hodnoty ("–") / zníženie hodnoty ("+") nehnuteľností, strojov a zariadení	5	- 139 282	84 060
Storno zníženia hodnoty ("–") / zníženie hodnoty ("+") nehmotného majetku	5, 7	- 3 527	1 134
Storno zníženia hodnoty ("–") / zníženie hodnoty ("+") investícií		64	- 257
Zisk ("–") / strata ("+") z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku	20, 23	- 1 073	2 003
Zisk ("–") zo zmien v reálnej hodnote derivátových finančných nástrojov	20	- 5 704	- 55 950
Výnosy z dividend a podielov na zisku		- 2 931	- 3 276
Úrokové výnosy		- 2 693	- 197
Úrokové náklady		1 168	10 197
Kurzové straty ("+") z pôžičiek v rámci skupiny		-	17 515
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") stavu zásob	11	- 17 531	63 077
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") stavu pohľadávok z obchodnej činnosti a ostatných pohľadávok a ostatného obežného majetku	12	- 153 891	89 827
Zvýšenie ("–") / zníženie ("–") stavu záväzkov z obchodnej činnosti a ostatných záväzkov a ostatných krátkodobých pasív	19	166 920	- 82 960
Peňažné toky z prevádzkových činností		246 933	233 224
Zaplatené úroky		- 273	- 9 414
Zaplatená daň z príjmov		- 4 090	- 16
Čisté príjmy ("–") z derivátových finančných nástrojov		3 303	58 122
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		245 873	281 916
Peňažné toky z investičných činností			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	29	- 350 000	-
Krátkodobé pôžičky splatené spriaznenými stranami	29	100 000	-
Výdavky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení	5	- 85 209	- 117 642
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		1 209	6 166
Výdavky na nákup nehmotného majetku	7	- 1 576	- 2 607
Čistá zmena peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím	10	- 1 555	- 1 011
Prijaté štátne dotácie		-	6 038
Prijaté úroky		2 361	197
Prijaté dividendy a podiely na zisku		2 931	3 276
Čisté peňažné toky z investičných činností		- 331 839	- 105 583
Peňažné toky z finančných činností			
Pôžičky zaplatené spoločnostiam v rámci skupiny	16, 29	-	- 240 010
Príjmy z prijatých pôžičiek	29	73 387	83 471
Výdavky na splácanie pôžičiek	26	- 72 640	- 87 149
Vyplatené podiely na zisku	15	- 47 948	- 11 700
Čisté peňažné toky z finančných aktivít		- 47 201	- 255 388
Čisté zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		- 133 167	- 79 055
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	14	248 940	327 995
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	14	115 773	248 940

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 1 Základné informácie

U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej aj „Spoločnosť“ alebo „USSK“) bola založená ako spoločnosť s ručením obmedzeným 7. júna 2000 a do Obchodného registra Slovenskej republiky bola zapísaná 20. júna 2000 (Obchodný register Okresného súdu Košice I v Košiciach, oddiel: Sro, vložka 11711/V).

Sídlo Spoločnosti je:

Vstupný areál U. S. Steel

Košice

044 54

Identifikačné číslo: 36 199 222

Hospodárske činnosti Spoločnosti

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je výroba a predaj výrobkov z ocele (Poznámka 20).

Ručenie v iných účtovných jednotkách

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti je uvedený v Poznámke 22.

Vedenie Spoločnosti

Konatelia Spoločnosti k 31. decembru 2016 boli nasledovní:

Scott Douglas Buckiso	Prezident
Samir Kalra	Viceprezident pre financovanie
Ing. Marcel Novosad	Viceprezident pre výrobu
Christian Korn	Viceprezident pre predaj a marketing
Mgr. Elena Petrášková, LL.M	Viceprezident pre dcérske spoločnosti a služby
RNDr. Miroslav Kiraľvarga, MBA	Viceprezident pre vonkajšie vzťahy, riadenie a rozvoj podnikania
Richard Carl Shank	Viceprezident pre informačné technológie
David Earle Hathaway	Viceprezident pre inžinierske činnosti a inovácie
Ing. Martin Pitorák, MBA	Viceprezident pre ľudské zdroje

Odmeny konateľom Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 29.

Spoločník Spoločnosti

Dňa 7. októbra 2016 jediný spoločník U. S. Steel Global Holdings I B.V., Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Holandské kráľovstvo previedol celý obchodný podiel Spoločnosti na U. S. Steel Global Holdings VI B.V., Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Holandské kráľovstvo. K 31. decembru 2016 bola spoločnosť U. S. Steel Global Holdings VI B.V., Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Holandské kráľovstvo jediným spoločníkom Spoločnosti. Spoločník vlastní 100%-ný podiel na základnom imaní Spoločnosti, ktorý predstavuje 100%-ný podiel na hlasovacích právach.

Účtovnú závierku Spoločnosti zostavenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EU“) za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie dňa 14. apríla 2016.

Konsolidovaný celok

V Zákone o účtovníctve platnom v Slovenskej republike bola zavedená výnimka, podľa ktorej je účtovná jednotka oslobodená od zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky, ak je dopad konsolidovaných dcérskych spoločností nevýznamný. Manažment považuje všetky podmienky na uplatnenie výnimky za splnené k 31. decembru 2016 a z tohto dôvodu nebola konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o. a jej dcérskych spoločností k 31. decembru 2016 zostavená. Dcérske spoločnosti sú vykázané v tejto účtovnej závierke v obstarávacej hodnote poníženej o straty zo zníženia hodnoty.

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky hlavnej kontrolujúcej spoločnosti – United States Steel Corporation, 600 Grant Street, Pittsburgh, Pennsylvania, USA. Konsolidovanú účtovnú závierku konsolidovanej skupiny zostavuje spoločnosť United States Steel Corporation („U. S. Steel“) podľa platných účtovných zásad všeobecne uznávaných v USA („US GAAP“) a je k dispozícii v sídle tejto spoločnosti uvedenom vyššie a na internetovej stránke www.ussteel.com.

Poznámka 2 Významné účtovné politiky

Hlavné účtovné politiky použité pri zostavení tejto účtovnej závierky (ďalej len „účtovná závierka“) sú popísané nižšie.

2.1 Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v EU, vydanými k 31. decembru 2016 a účinnými pre ročné obdobia končiacie sa k uvedenému dátumu.

2.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Podľa zákona o účtovníctve platného v Slovenskej republike má Spoločnosť povinnosť zostaviť účtovnú závierku k 31. decembru 2016 v súlade s IFRS platnými v EU.

Táto účtovná závierka bola zostavená podľa princípu historických cien s výnimkou precenenia dlhodobého nehmotného majetku predstavujúceho emisné kvóty oxidu uhličitého a precenenia finančného majetku a finančných záväzkov v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu bežného obdobia alebo určeného ako zabezpečovací nástroj.

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EU vyžaduje od manažmentu urobiť úsudky, odhady a predpoklady v procese aplikácie účtovných zásad Spoločnosti, ktoré ovplyvňujú vykázané sumy majetku a záväzkov, zverejnenia podmienených aktív a pasív ku koncu vykazovaného obdobia a vykázaných súm výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo komplexnosti, prípadne oblasti, v ktorých predpoklady a odhady významne ovplyvňujú účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke 3.

2.3 Zmeny v účtovných politikách

Účtovné politiky boli konzistentne uplatňované vo všetkých vykazovaných obdobiach.

2.4 Prepočet cudzej meny

Funkčná mena a mena prezentácie

Položky zahrnuté v tejto účtovnej závierke Spoločnosti sú ocenené v mene euro („EUR“), ktorá bola stanovená ako mena primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť pôsobí („funkčná mena“). Táto účtovná závierka je prezentovaná v eurách zaokrúhlených na tisíce, ak nie je uvedené inak.

Transakcie a zostatky

Účtovné knihy a záznamy sú vedené vo funkčnej mene euro. Transakcie v menách iných ako je euro sa prepočítavajú na euro výmenným kurzom platným k dátumu transakcií. Kurzové zisky a straty vyplývajúce zo zúčtovania transakcií v menách iných ako je euro a z prepočtu peňažného majetku a záväzkov vyjadrených v menách iných ako je euro výmenným kurzom platným ku koncu roka sú zahrnuté do zisku alebo straty bežného obdobia.

2.5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty. Historické obstarávacie ceny zahŕňajú výdavky, ktoré sa dajú priamo priradiť k obstaraniu danej položky majetku, ako je cena obstarania vrátane dovozných poplatkov (ciel), nevratných daní a náklady na presun majetku na miesto a dokončenie do stavu, ktorý je potrebný na jeho prevádzkovanie v súlade so zámerom manažmentu, vrátane nákladov na úvery a pôžičky k dlhodobým investíciám po splnení kritérií pre vykávanie (Poznámka 2.9).

Ďalšie náklady sú zahrnuté do účtovnej hodnoty majetku alebo zaúčtované ako osobitný majetok len v prípade, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú v súvislosti s danou položkou majetku prinášať budúce ekonomické úžitky a výdavky možno spoľahlivo oceniť. Všetky ostatné náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

Významné náhradné dielce a pohotovostné zariadenia spĺňajú podmienky pre nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ak Spoločnosť očakáva ich využitie počas viac ako 1 roka alebo ak náhradné dielce a obslužné zariadenia môžu byť využité len v spojení so špecifickou položkou nehnuteľností, strojov a zariadení.

Pozemky, umelecké diela a nedokončené investície sa neodpisujú. Odpisovateľná hodnota položiek ostatných nehnuteľností, strojov a zariadení je rozvrhnutá lineárne počas ich predpokladaných dĺžok použiteľnosti, nasledovne:

Budovy

35 rokov

Stroje, zariadenia a motorové vozidlá

6 – 15 rokov

Doby použiteľnosti skládok odpadu sú stanovené na základe ich kapacity.

Každý komponent položky nehnuteľností, strojov a zariadení, ktorého výška obstarávacej ceny je významná vzhľadom na celkovú obstarávaciu cenu danej položky, sa odpisuje samostatne. Spoločnosť rozvrhne pôvodne vykázanú položku nehnuteľnosti, strojov a zariadení na jej významné komponenty a každý takýto komponent odpisuje samostatne.

Majetok sa začína odpisovať, keď je prvý krát k dispozícii na jeho zamýšľané používanie.

Ak je majetok vyradený alebo sa očakáva, že nebude prinášať budúce ekonomické úžitky z pokračujúceho používania majetku, obstarávacia cena a oprávky tohto majetku sú odúčtované a akýkoľvek zisk alebo strata vyplývajúca z vyradenia je zahrnutá do zisku alebo straty bežného obdobia.

Zostatková hodnota a doba použiteľnosti majetku sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku koncu každého vykazovaného obdobia.

V prípade, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho odhadovaná realizovateľná hodnota, účtovná hodnota tohto majetku sa okamžite zníži na jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota je reálna cena majetku znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia.

2.6 Investičný nehnuteľný majetok

Investičný nehnuteľný majetok je prvotne ocenený v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa aj náklady súvisiace s jeho obstaraním. Následne po prvotnom zaúčtovaní je investičný nehnuteľný majetok ocenený v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty. Investičný nehnuteľný majetok (okrem pozemkov) je odpisovaný lineárne počas jeho predpokladanej doby použiteľnosti. Doba a metóda odpisovania sa prehodnocujú ku koncu každého vykazovaného obdobia.

Keď Spoločnosť užíva iba nevýznamnú časť dlhodobého majetku, ktorý vlastní, celý tento majetok je vykázaný ako investičný nehnuteľný majetok.

Vykazovanie investičného nehnuteľného majetku sa ukončí pri jeho vyradení alebo ak je investičný nehnuteľný majetok trvalo vylúčený z používania a z jeho vyradenia sa neočakávajú budúce ekonomické úžitky. Rozdiel medzi čistými príjmami z vyradenia a účtovnou hodnotou majetku sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom došlo k vyradeniu.

Prevody do alebo z investičného nehnuteľného majetku sa robia iba v prípade zmeny použitia.

Reálna hodnota sa získa z projekcií diskontovaných peňažných tokov založených na spoľahlivých odhadoch budúcich peňažných tokov podporených podmienkami existujúcich lízingových zmlúv, a pri použití diskontných sadzieb, ktoré odzrkadľujú aktuálne trhové posúdenie neistoty vo výške sumy a v načasovaní peňažných tokov. Ocenenie spadá do Úrovne 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Poznámka 2.25 a 6).

2.7 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok je vykázaný, ak je pravdepodobné, že bude prinášať Spoločnosti budúce ekonomické úžitky, ktoré sú priraditeľné k majetku a obstarávacia cena majetku môže byť spoľahlivo stanovená.

Nehmotný majetok okrem emisných kvót je prvotne ocenený v obstarávacej cene. Po prvotnom zaúčtovaní je nehmotný majetok, okrem emisných kvót, ocenený v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty. Nehmotný majetok je odpisovaný lineárne počas jeho predpokladanej doby použiteľnosti. Doba odpisovania a metóda odpisovania sa prehodnocujú ku koncu každého vykazovaného obdobia.

Náklady na výskum a vývoj

Náklady na výskum sú zaúčtované do nákladov v období, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj, ktoré sa vzťahujú k jasne definovanému výrobku alebo procesu, kde je preukázaná jeho technická realizovateľnosť a možnosť predaja alebo interného využitia a Spoločnosť má dostatočné zdroje potrebné na dokončenie projektu, jeho predaj alebo interné využitie, sú kapitalizované do výšky, ktorá bude získaná z očakávaných budúcich ekonomických prínosov. Ak podmienky pre kapitalizáciu nie sú splnené, náklady na vývoj sú zaúčtované do nákladov v období, v ktorom vznikli.

Softvér

Obstaraný počítačový softvér je ocenený v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty a je klasifikovaný ako nehmotný majetok, pokiaľ nie je súčasťou príslušného hardvéru. Softvér je odpisovaný lineárne počas jeho predpokladanej doby použiteľnosti (2 - 5 rokov). Výdavky, ktoré zlepšujú alebo rozširujú funkčnosť softvéru nad rámec jeho pôvodnej špecifikácie, sa kapitalizujú a pripočítajú k pôvodnej obstarávacej cene daného softvéru.

Náklady spojené s údržbou počítačového softvéru sú účtované do nákladov pri ich vzniku. Náklady, ktoré priamo súvisia s vývojom presne definovaných a jedinečných softvérových produktov, ktoré sú kontrolované Spoločnosťou a tie, ktoré budú pravdepodobne prinášať ekonomický úžitok prevyšujúci náklady po dobu viac ako 1 roka, sú zaúčtované ako nehmotný majetok.

Náklady na vývoj počítačových programov zaúčtované do majetku sa odpisujú lineárne počas ich odhadovanej doby použiteľnosti (2 - 5 rokov).

Priemerná doba použiteľnosti softvéru Spoločnosti je 5 rokov.

Emisné kvóty

Nákup, predaj alebo swap emisných kvót sa vykazuje v deň dohodnutia transakcie. Nakúpené emisné kvóty sú vykázané ako nehmotný majetok v obstarávacej cene. V prípade swapu emisných kvót sa transakcie súvisiace s nákupom a predajom vykazujú osobitne. Ak sú emisné kvóty predané, nehmotný majetok je odúčtovaný a zisk alebo strata je vykázaná vo výsledku hospodárenia za bežné obdobie.

Emisné kvóty oxidu uhličitého, ktoré sú emitentom každoročne bezplatne pridelené vládou Slovenskej republiky, sú vykázané ako nehmotný majetok k dátumu, ku ktorému boli tieto kvóty pripísané do Národného registra emisných kvót (ďalej len „NREK“). Emisné kvóty sú prvotne ocenené v reálnej hodnote. Reálna hodnota vydaných kvót predstavuje ich trhovú cenu na Európskej klimatickej burze k dátumu, ku ktorému boli pripísané do NREK. Emisné kvóty, ktoré ešte neboli prijaté od vlády, ale pre ktoré existuje primeraná istota, že štátna dotácia na emisné kvóty bude pridelená a Spoločnosť bude spĺňať podmienky, ktoré sú s ňou spojené, sú vykázané ako pohľadávka z emisných kvót v trhovej cene, ak sú splnené vyššie spomenuté podmienky.

Pretože pri získaní tohto nehmotného majetku nie je zaplatená žiadna suma, je zaúčtovaný v súlade s *IAS 20 Účtovanie o štátnych dotáciách a vykazovanie štátnej pomoci* do výnosov budúcich období ku dňu obstarania a následne zúčtovaný do výnosov v období, na ktoré boli emisné kvóty pridelené.

Počas vypúšťania emisií je povinnosť odovzdať emisné kvóty vykázaná ako rezerva vo výške rovnajúcej sa vypusteným emisiám. Táto rezerva je vykázaná v krátkodobých rezervách. Je ocenená na základe najlepšieho odhadu výdavkov potrebných pre zúčtovanie súčasnej povinnosti ku koncu vykazovaného obdobia, ktorý predstavuje trhovú cenu množstva kvót potrebného na pokrytie vypustených emisií ku koncu vykazovaného obdobia.

Nehmotný majetok predstavujúci emisné kvóty je zaúčtovaný v reálnej hodnote a zvýšenie hodnoty je účtované do ostatných zložiek komplexného výsledku. Zníženie pri precenení je účtované ako strata zo zníženia hodnoty do výsledku hospodárenia bežného obdobia v objeme, ktorý presiahol prebytok pri precenení zaúčtovaný predtým do ostatných zložiek komplexného výsledku a akumulovaný vo vlastnom imaní. Precenenie je založené na trhovách cenách publikovaných Európskou klimatickou burzou. Vyššie spomenuté ocenenie trhovou hodnotou spadá do Úrovne 1 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Poznámka 2.25 a 7).

Zvýšenie hodnoty je zaúčtované do nerozdeleného hospodárskeho výsledku v momente realizácie. Realizácia celého zvýšenia hodnoty nastáva pri vrátení alebo predaji emisných kvót.

2.8 Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Majetok, ktorý sa odpisuje, sa pravidelne prehodnocuje na zníženie jeho hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že účtovná hodnota majetku nemusí byť spätne ziskateľná. Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na použitie, sa neodpisuje, ale testuje sa na zníženie hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradi do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré je možné identifikovať samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). Majetok, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne ku koncu každého vykazovaného obdobia posudzuje, či nie je možné zníženie hodnoty zrušiť.

2.9 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritéria, t.j. majetku, ktorého uvedenie do užívania alebo predaj si vyžaduje podstatné časové obdobie, sú zahrnuté do obstarávacej ceny toho majetku počas obdobia, keď daný majetok je v podstate pripravený na jeho zamýšľané použitie alebo predaj.

Výnos z dočasného investovania špecifických pôžičiek až do ich vynaloženia na výdavky na majetok spĺňajúci kritéria, je odpočítaný z nákladov na prijaté úvery a pôžičky oprávnených na kapitalizáciu.

Všetky ostatné náklady na úvery a pôžičky sú zahrnuté do výsledku hospodárenia v období, v ktorom vznikli.

2.10 Účtovanie o prenájme

Prenájom majetku je klasifikovaný ako:

- finančný prenájom, ak podstatná časť rizík a výhod plynúcich z jeho vlastníctva je prevedená na nájomcu, alebo
- operatívny prenájom, ak podstatná časť rizík a výhod plynúcich z jeho vlastníctva efektívne zostáva u prenajímateľa.

Položky majetku obstarané formou finančného prenájmu sú vykázané ako majetok na začiatku prenájmu v reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok podľa toho, ktorá hodnota je nižšia.

Každá lízingová splátka je rozdelená medzi záväzok z lízingu a finančný náklad tak, aby sa na zvyšnú časť záväzku dosiahla konštantná úroková miera. Úroková zložka je účtovaná do finančných nákladov zisku alebo straty bežného obdobia počas lízingovej doby. Majetok obstaraný formou finančného prenájmu je odpisovaný počas doby použiteľnosti majetku alebo lízingovej doby podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom vykázaní je majetok účtovaný podľa účtovných zásad platných pre daný druh majetku.

Výnosy z prenájmu alebo platby uhradené za operatívny prenájom (upravené o stimuly poskytované prenajímateľom) sa účtujú lineárne do výnosov, resp. nákladov počas doby trvania prenájmu.

2.11 Investície

Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti (vrátane štrukturovaných), ktoré Spoločnosť kontroluje, nakoľko Spoločnosť (i) je oprávnená riadiť príslušné aktivity dcérskych spoločností, ktoré vo významnej miere ovplyvňujú jej hospodársky výsledok, (ii) je vystavená variabilným výnosom alebo má práva na variabilné výnosy na základe jej angažovanosti a (iii) má schopnosť ovplyvňovať tieto výnosy uplatňovaním svojho vplyvu nad dcérskou spoločnosťou. Investície v dcérskych spoločnostiach sú v tejto účtovnej závierke ocenené v obstarávacej cene zníženej o akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty investície podľa IAS 27 *Individuálna účtovná závierka*. Zníženie hodnoty investície je zaúčtované ako opravná položka k realizovateľnej hodnote, ktorou je úžitková hodnota alebo reálna hodnota znížená o náklady na predaj podľa toho, ktorá hodnota je vyššia.

2.12 Finančný majetok

Finančný majetok zahŕňa peniaze a peňažné ekvivalenty, pohľadávky, úvery a pôžičky, kótované a nekótované finančné nástroje a derivátové finančné nástroje.

Spoločnosť člení svoj finančný majetok do nasledovných kategórií: úvery a pohľadávky, finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát bežného obdobia, zabezpečovacie deriváty a finančný majetok k dispozícii na predaj. Klasifikácia závisí od účelu, na ktorý bol finančný majetok obstaraný a od toho, či je majetok kótovaný na aktívnom trhu. Manažment klasifikuje finančný majetok pri jeho prvotnom vykázaní.

Nákup a predaj finančného majetku sa vykazuje v deň dohodnutia transakcie, teda v deň, keď sa Spoločnosť zaviazala daný majetok kúpiť alebo predať. Finančný majetok nie v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát sa prvotne oceňuje v jeho reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady, ktoré sú prírastkové a priamo priraditeľné k obstaraniu alebo vzniku.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Sú zahrnuté do obežného majetku, s výnimkou tých úverov a pohľadávok, ktorých splatnosť je viac ako 12 mesiacov po konci vykazovaného obdobia. Tieto sú klasifikované ako neobežný majetok.

Úvery a pohľadávky sú po prvotnom ocenení následne ocenené v amortizovanej obstarávacej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery, v prípade potreby upravené o opravnú položku zo zníženia hodnoty.

Opravná položka zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná získať všetky sumy splatné podľa pôvodne dohodnutých podmienok. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reštrukturalizácia a neplatenie viac ako 180 dní po dohodnutom dátume splatnosti sa považujú za indikátory zníženia hodnoty úverov alebo pohľadávok. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou nástroja. Účtovná hodnota aktíva sa zníži použitím účtu opravnej položky a suma straty zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje do zisku alebo straty. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku nie je ziskateľná, odpíše sa oproti súvisiacemu účtu opravnej položky.

Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát bežného obdobia

Táto kategória má dve podkategórie: finančný majetok držaný na obchodovanie a majetok stanovený manažmentom ako majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát bežného obdobia v čase obstarania. Finančný majetok sa vykazuje v tejto kategórii, ak bol obstaraný za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte, alebo ak ho do tejto kategórie zaradil manažment.

Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát bežného obdobia je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote vrátane zmien reálnej hodnoty účtovanej do zisku alebo straty bežného obdobia.

Zabezpečovacie deriváty

Deriváty sa kategorizujú ako držané na obchodovanie, pokiaľ sa o nich neúčtuje podľa pravidiel zabezpečovacieho účtovníctva (Poznámka 2.24). Majetok v tejto kategórii sa klasifikuje ako krátkodobý, ak je držaný buď na predaj, alebo ak sa predpokladá jeho predaj do 12 mesiacov od konca vykazovaného obdobia.

Finančný majetok k dispozícii na predaj

Finančný majetok k dispozícii na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je do tejto kategórie zaradený, alebo nie je klasifikovaný v žiadnej z ostatných kategórií. Je zahrnutý v neobežnom majetku, pokiaľ manažment nemá v úmysle ho vyradiť do 12 mesiacov od konca vykazovaného obdobia.

Odúčtovanie finančného majetku

Finančný majetok je odúčtovaný, keď (a) majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku zanikli iným spôsobom alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z tohto majetku okamžite po obdržaní príjmu, pričom (i) previedla v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom tohto majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale neponechala si kontrolu. Kontrola je ponechaná, ak zmluvná strana nemá praktickú možnosť predať tento majetok nezávislej tretej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

2.13 Zásoby

Zásoby sú ocenené v nižšej z obstarávacej ceny alebo z ich čistej realizačnej hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady spojené s nákupom, spracovaním a ostatné náklady, ktoré vznikli s uvedením zásob na ich súčasné miesto a do súčasného stavu. Čistá realizačná hodnota predstavuje predpokladanú predajnú cenu pri bežnom predaji zníženú o odhadované náklady na ich dokončenie a odhadované náklady nevyhnutné na uskutočnenie predaja.

Obstarávacia cena zásob surovín je stanovená metódou prvý do skladu, prvý zo skladu (FIFO). Obstarávacia cena nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov zahŕňa suroviny, priame mzdové náklady, ostatné priame náklady a pomernú časť výrobných režijných nákladov (vychádzajúc z bežnej výrobnéj kapacity), ale nezahŕňa náklady na úvery a pôžičky. Počas účtovného obdobia sú

nedokončená výroba, polotovary a hotové výrobky oceňované v štandardných nákladoch a len na konci roka sú precenené do skutočných nákladov.

2.14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady vo finančných inštitúciách splatné na požiadanie a iné krátkodobé vysoko likvidné investície, ktoré neobsahujú významné riziko spojené so zmenou hodnoty a ich doba splatnosti je kratšia ako 3 mesiace od dátumu obstarania. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú ocenené v amortizovaných nákladoch.

2.15 Vlastné imanie a rezervné fondy

Vlastné imanie a záväzky

Finančné nástroje sú klasifikované ako záväzky alebo vlastné imanie podľa podstaty zmluvného dojednaní pri prvotnom zaúčtovaní.

Úroky, podiely na zisku, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sú vykázané ako náklad alebo výnos. Rozdelenia vlastníkom finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie sú účtované priamo do vlastného imania. Keď práva a povinnosti týkajúce sa spôsobu vyplatenia finančných nástrojov závisia od výskytu, resp. nevýskytu neurčitých budúcich udalostí alebo na výsledku neurčitých okolností, ktoré nie sú kontrolovateľné ani emitentom ani držiteľom, potom sú finančné nástroje klasifikované ako záväzky, pokiaľ možnosť, že emitent bude požadovaný vyplatiť v hotovosti alebo iným finančným majetkom nie je v čase vydania výnimočná alebo vyplatenie je vyžadované len v prípade likvidácie emitenta, potom sú nástroje klasifikované ako vlastné imanie.

Rezervné fondy

a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je tvorený v súlade s Obchodným zákonníkom. Prídely do zákonného rezervného fondu Spoločnosti sú tvorené vo výške najmenej 5 % z čistého zisku až do výšky 10 % zo základného imania. Zákonný rezervný fond nie je rozdeliteľný a môže byť použitý iba na krytie strát Spoločnosti.

b) Ostatné rezervné fondy

Ostatné rezervné fondy zahŕňajú kumulatívnu čistú zmenu v reálnej hodnote derivátových nástrojov, ktoré spĺňajú kritéria pre zabezpečovacie účtovníctvo a kumulatívnu čistú zmenu v reálnej hodnote nehmotného majetku vykazovaného v precenenej hodnote. Po vyradení derivátových nástrojov (Poznámka 2.24) je kumulatívna rezerva z precenenia rozpustená do ziskov a strát bežného obdobia. Po vyradení nehmotného majetku je kumulatívna rezerva z precenenia prevedená do nerozdelených ziskov minulých období. Prevod nie je vykonaný cez zisky a straty bežného obdobia.

2.16 Finančné záväzky

Finančné záväzky zahŕňajú úvery a pôžičky, záväzky z obchodného styku a dohadné účty a derivátové finančné nástroje.

Spoločnosť člení svoje finančné záväzky do nasledovných kategórií: finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát, zabezpečovacie deriváty a ostatné finančné záväzky.

Úvery a pôžičky

Úvery a pôžičky sa pri ich prvotnom zaúčtovaní ocenia reálnou hodnotou zníženou o náklady na transakciu. V nasledujúcich obdobiach sa ocenia v amortizovaných nákladoch; rozdiel medzi hodnotou pri úvodnom vykázaní a nominálnou hodnotou istiny je zaúčtovaný do zisku alebo straty počas doby trvania úverovej zmluvy použitím metódy efektívnej úrokovej miery okrem tej časti úroku, ktorá je kapitalizovaná.

Úvery a pôžičky sú klasifikované ako krátkodobé záväzky, pokiaľ Spoločnosť nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov po konci vykazovaného obdobia.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sú zaúčtované, keď zmluvná strana vykonala svoje povinnosti v zmysle zmluvy a sú vykázané v amortizovaných nákladoch.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančné záväzky sú odúčtované, keď povinnosť súvisiaca s daným záväzkom je splnená, zrušená alebo zanikla.

2.17 Dividendy a podiely na zisku

Dividendy a podiely na zisku sú zaúčtované na účty Spoločnosti v období, v ktorom ich schválili vlastníci. Záväzok z dividend je prvotne ocenený v reálnej hodnote a následne v amortizovaných nákladoch.

2.18 Štátne dotácie

Štátne dotácie sú zaúčtované len vtedy, ak existuje primeraná záruka, že Spoločnosť splní podmienky ich pridelenia a dotácie budú prijaté. Nepenažné dotácie sú zaúčtované v reálnej hodnote prijatého majetku. Prijaté štátne dotácie sú v tejto účtovnej závierke vykázané ako výnosy budúcich období a rozpúšťané do výnosov počas obdobia, v ktorom sú zaúčtované súvisiace náklady so zámerom ich kompenzácie. Výnosy sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát v položke Ostatné príjmy.

2.19 Rezervy na záväzky

Rezervy na záväzky sú zaúčtované len vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zákonnú alebo implicitnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, pre ktorú je pravdepodobné, že na jej vysporiadanie bude potrebný úbytok zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku tejto povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. Rezervy sa nevykazujú pre budúce prevádzkové straty.

Rezervy sa prehodnocujú ku koncu každého vykazovaného obdobia a sú upravené podľa súčasného najlepšieho odhadu. Ak vplyv časovej hodnoty peňazí je významný, hodnota rezervy predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných výdavkov potrebných na vysporiadanie povinnosti. Keď je použité diskontovanie, nárast v rezerve odrážajúci plynutie času je vykázaný ako úrokový náklad.

Ak sa očakáva, že niektoré alebo všetky výdavky potrebné pre zúčtovanie rezervy budú uhradené inou stranou, úhrada je zaúčtovaná ako samostatné aktívum len vtedy, ak je prakticky isté, že úhrada bude prijatá. Náklady súvisiace s tvorbou rezerv sú vykázané v zisku alebo strate bez prijatej úhrady.

2.20 Splatná a odložená daň z príjmov

Náklad na daň z príjmov pozostáva zo splatnej a odloženej dane. Splatná a odložená daň je vykázaná vo výsledku hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami vykazanými priamo v ostanom komplexnom výsledku a v tomto prípade je daň tiež vykázaná v ostanom komplexnom výsledku.

Splatná daň z príjmov je vypočítaná zo zdaniteľného zisku za rok. Zdaniteľný zisk sa líši od zisku vykazaného vo výkaze komplexného výsledku kvôli položkám výnosov a nákladov, ktoré sú daňovo uznané v iných rokoch a položkám, ktoré nie sú nikdy daňovo uznané. Záväzok splatnej dane z príjmov sa vypočíta použitím daňových sadzieb (a daňových zákonov) platných, resp. ktoré sa považujú za platné ku koncu vykazovaného obdobia, a akýchkoľvek úprav daňových záväzkov v súvislosti s minulými obdobiami. V zmysle platnej legislatívy Slovenskej republiky je Spoločnosť povinná zaplatiť minimálnu daň z príjmov právnických osôb (daňová licencia) vo výške 3 tis. EUR, ak by daňová povinnosť za príslušné obdobie bola nižšia ako daňová licencia. Vedenie Spoločnosti pravidelne posudzuje stanovisko zaujaté v daňových priznaniach v súvislosti so situáciami, v ktorých príslušná daňová legislatíva vyžaduje výklad. V prípade potreby je vytvorená rezerva v sume, ktorá sa očakáva, že bude vyplatená daňovému úradu.

Odložená daň z príjmov sa účtuje vo výkaze o finančnej situácii záväzkovou metódou na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v tejto účtovnej závierke. Avšak, odložená daň z príjmov nie je zaúčtovaná, ak vzniká pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzkov pri transakcii inej ako sú podnikové kombinácie, ktoré v čase transakcie neovplyvňujú ani účtovné ani daňové zisky a straty. Odložená daň z príjmov sa vypočíta použitím daňových sadzieb (a zákonov), ktoré sú platné, resp. ktoré sa považujú za platné ku koncu vykazovaného obdobia a u ktorých sa očakáva, že budú platné v čase, keď súvisiaca odložená daňová pohľadávka je realizovaná alebo odložený daňový záväzok je zúčtovaný.

Odložená daňová pohľadávka sa zaúčtuje len do tej miery, v akej je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk bude k dispozícii, voči ktorému budú uplatnené nevyužitá daňové straty alebo iné dočasné rozdiely.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych a pridružených spoločností, s výnimkou prípadov, keď načasovanie realizácie dočasných rozdielov je kontrolované Spoločnosťou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v blízkej budúcnosti.

2.21 Zamestnanecké požitky

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Spoločnosť odvádza počas roka z vyplácaných hrubých miezd príspevky do povinného štátneho a súkromného dôchodkového programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením v zákonných sadzbách platných v priebehu roka. Náklady na uvedené platby sa účtujú do zisku alebo straty v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Spoločnosť mesačne prispieva na doplnkové dôchodkové sporenie v sumách stanovených v kolektívnej zmluve zamestnancom Spoločnosti, ktorí sa rozhodnú zúčastniť sa programu doplnkového dôchodkového sporenia.

Odchodné

Spoločnosť je podľa slovenskej legislatívy a kolektívnej zmluvy povinná vyplácať svojim zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné.

Pri prvom skončení pracovného pomeru z dôvodu nadobudnutia nároku na invalidný dôchodok, ak zamestnanec pre dlhodobu nepriaznivý zdravotný stav má pokles schopnosti vykonávať zárobkovú činnosť o viac ako 40 % v porovnaní so zdravou fyzickou osobou, patrí zamestnancovi odchodné v sume jeho priemerného mesačného zárobku.

Pri prvom skončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na starobný dôchodok, patrí zamestnancovi odchodné vo výške jeho alebo jej priemerného mesačného zárobku plus suma až do výšky 1 830 EUR podľa počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti, ak zamestnanec skončí pracovný pomer v mesiaci, v ktorom nadobudne nárok na starobný dôchodok. V ostatných prípadoch, v hodnote jeho alebo jej priemerného mesačného zárobku.

Pri prvom skončení pracovného pomeru z dôvodu nadobudnutia nároku na predčasný starobný dôchodok, patrí zamestnancovi odchodné v sume jeho priemerného mesačného zárobku, ak mu bol priznaný predčasný starobný dôchodok na základe žiadosti podanej pred skončením pracovného pomeru alebo do 10 dní po jeho skončení.

Závazok vyplývajúci z tohto zamestnaneckého požitku predstavuje súčasnú hodnotu záväzku zo stanovených požitkov ku koncu vykazovaného obdobia spolu s úpravami o nevykázané zisky alebo straty z poistno-matematických odhadov a náklady minulej služby. Závazok zo stanovených požitkov je vypočítaný ročne poistnými matematikmi spoločnosti U. S. Steel použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota záväzku zo stanovených požitkov je stanovená diskontovaním predpokladaných budúcich úbytkov peňažných tokov s použitím úrokových sadzieb bonitných podnikových dlhopisov na európskom trhu, ktorých lehota splatnosti sa približuje k splatnosti príslušného záväzku a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

Precenenie čistého záväzku z požitkov vyplývajúceho zo zmien v poistno-matematických predpokladoch je zúčtované do ostatného komplexného výsledku a nebude zahrnuté do výsledku hospodárenia v nasledujúcom období. Zmeny dôchodkových programov sa účtujú v zisku alebo strate. Náklady minulej služby sa vykážu buď a) k dátumu kedy dôjde k zmene alebo ukončeniu plánu a b) k dátumu kedy Spoločnosť vykáže súvisiace náklady na reorganizáciu alebo odstupné, podľa toho, ktorý nastane skôr.

Odmeny pri pracovných a životných jubileách

Spoločnosť taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách. Zamestnanci Spoločnosti majú nárok na odmeny pri pracovných a životných jubileách po dosiahnutí určitého veku a/alebo po odpracovaní špecifikovaného obdobia v zmysle kolektívnej zmluvy.

Závazok vyplývajúci z tohto zamestnaneckého požitku predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku z odmien pri pracovných a životných jubileách ku koncu vykazovaného obdobia a je vypočítaný ročne poistnými matematikmi spoločnosti U. S. Steel použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota tohto záväzku je stanovená diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných úbytkov s použitím úrokových sadzieb bonitných podnikových dlhopisov na európskom trhu, ktorých lehota splatnosti sa približuje k splatnosti príslušného záväzku a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

Zisky alebo straty z odchýlok skutočného vývoja od pôvodných predpokladov a zo zmien v poistno-matematických predpokladoch sú zahrnuté do výsledku hospodárenia v čase ich vzniku. Zmeny a úpravy programu odmien pri pracovných a životných jubileách sú do výsledku hospodárenia zahrnuté hneď.

Odstupné

Odstupné sa vypláca buď pri ukončení pracovného pomeru zo strany Spoločnosti zo špecifikovaných organizačných dôvodov alebo zdravotných dôvodov zamestnanca, alebo ak zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za odstupné alebo podobný požitok. Spoločnosť účtuje tieto benefity v čase, keď sa preukáže zaviazanie buď ukončiť pracovný pomer so zamestnancami na základe podrobného formálneho plánu a nemá možnosť od toho plánu upustiť; alebo sa zaviazá poskytnúť odstupné alebo podobné požitky, výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca ukončiť pracovný pomer. V prípade ponuky odstupného alebo podobného požitku, výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca ukončiť pracovný pomer je ocenenie tohto benefitu stanovené na základe počtu zamestnancov, o ktorých sa predpokladá, že príjmu túto ponuku. Odstupné splatné viac ako 12 mesiacov od konca vykazovaného obdobia je diskontované na súčasnú hodnotu.

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

Závazok zo zamestnaneckých požitkov vo forme variabilnej mzdovej platby a bonusových programov je zaúčtovaný v položke Závazky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia. Závazky z variabilnej mzdovej platby a bonusových programov sa oceňujú vo výške, ktorá sa očakáva, že bude v čase ich vyrovnania vyplatená.

2.22 Vykazovanie výnosov

Výnosy sa zaúčtujú vtedy, keď je pravdepodobné, že z transakcií budú plynúť Spoločnosti ekonomické úžitky a výška výnosu sa dá spoľahlivo oceniť. Vo výnosoch sa nevykazuje daň z pridanej hodnoty. Výnosy sú znížené o vrátené výrobky, diskonty a zľavy.

Predaj vlastnej výroby a tovaru

Výnosy z predaja vlastnej výroby a tovaru sú vykázané, keď Spoločnosť prevedie podstatné riziká a výhody vlastníckeho práva na kupujúceho a neponechá si ani pokračujúcu zainteresovanosť manažmentu ani efektívnu kontrolu nad predanou vlastnou výrobou a tovarom.

Poskytovanie služieb

Výnosy z predaja služieb sú zaúčtované v období, kedy boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento stav rozpracovanosti je spoľahlivo zistený na základe pomeru skutočne poskytnutých služieb a celkového rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosové úroky

Výnosové úroky sa účtujú metódou efektívnej úrokovej miery. Výnosové úroky sú zahrnuté vo finančných výnosoch vo výkaze ziskov a strát bežného obdobia.

Výnosy z dividend a podielov na zisku

Výnosy z dividend a podielov na zisku sa zaúčtujú cez výkaz ziskov a strát v čase vzniku práva vlastníka na prijatie platby.

2.23 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Podmienené záväzky sa nevykazujú v tejto účtovnej závierke. Sú zverejnené v poznámkach k účtovnej závierke, pokiaľ možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je zanedbateľná.

Podmienené aktíva sa nevykazujú v tejto účtovnej závierke, ale zverejňujú sa v poznámkach k účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky.

2.24 Účtovanie derivátových finančných nástrojov

Derivátové finančné nástroje sú prvotne vykázané vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote (okrem transakčných nákladov) a následne sú precenené na ich reálnu hodnotu. Reálne hodnoty sa určujú na základe kótovaných trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov alebo modelov na oceňovanie opcií podľa toho, ktorá metóda je najvhodnejšia. Všetky deriváty sú zaúčtované ako majetok, ak je ich reálna hodnota kladná a ako záväzky, ak je záporná. Zmeny reálnej hodnoty derivátov držaných na obchodovanie sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát bežného obdobia.

Vložený derivátový nástroj je oddelený zo základnej zmluvy a účtovaný ako derivátový nástroj, ak sú splnené všetky nasledovné podmienky:

- ekonomické charakteristiky a riziká vložených derivátov úzko nesúvisia s ekonomickými charakteristikami a rizikami základnej zmluvy;
- osobitný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivátový nástroj by spĺňal definíciu derivátu;
- a

- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je oceňovaný v reálnej hodnote so zmenami v reálnej hodnote vykazovanými vo výkaze ziskov a strát bežného obdobia.

Menové forwardy vložené v základných zmluvách na nákup surovín denominovaných v amerických dolároch sú považované za úzko späté so základnou zmluvou, pretože ceny surovín sú pravidelne denominované v amerických dolároch v obchodných transakciách v ekonomickom prostredí, v ktorom Spoločnosť pôsobí a preto nie sú vykazované osobitne.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Spoločnosť využíva deriváty – forwardové transakcie na zabezpečenie budúcich peňažných tokov. Kritéria na aplikovanie zabezpečovacieho účtovníctva sú: (a) zabezpečovací vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom je jasne zdokumentovaný a (b) zabezpečenie je vysoko efektívne. Zabezpečovací nástroj je ocenený v reálnej hodnote. Zisky alebo straty súvisiace s efektívnou časťou derivátu sú prvotne vykázané v ostatných zložkách komplexného výsledku. Ak zabezpečenie plánovanej transakcie má za následok vykázanie nefinančného majetku alebo nefinančného záväzku, potom Spoločnosť reklasifikuje súvisiace zisky a straty, ktoré boli vykázané v ostatných zložkách komplexného výsledku do výsledku hospodárenia za bežné obdobie v rovnakom období alebo obdobiach, počas ktorých obstaraný majetok alebo akceptovaný záväzok ovplyvní zisk alebo stratu. Ak je zabezpečenie neefektívne, zmeny v reálnej hodnote sú zahrnuté do výsledku hospodárenia v bežnom období.

Spoločnosť má zdokumentovanú stratégiu riadenia finančného rizika. V súlade s touto stratégiou sú stanovené ciele zabezpečenia. Spoločnosť dokumentuje vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom na začiatku transakcie, ako aj ku koncu vykazovaného obdobia a ku dňu vysporiadania obchodu s cieľom posúdiť, či deriváty, ktoré sú použité v zabezpečovacích transakciách, sú vysoko efektívne pri kompenzácii zmien v peňažných tokoch zabezpečovaných položiek.

Suma reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu je klasifikovaná ako dlhodobý majetok alebo záväzok, ak zostávajúca doba splatnosti zabezpečovanej položky predstavuje viac ako 12 mesiacov a ako krátkodobý majetok alebo záväzok, ak je zostávajúca doba splatnosti zabezpečovanej položky menej ako 12 mesiacov.

Ak zabezpečovací nástroj už ďalej nespĺňa kritéria pre zabezpečovacie účtovníctvo, zaniká alebo je predaný, ukončený alebo využitý, potom je zabezpečovacie účtovníctvo ukončené prospektívne. Kumulatívne zisky alebo straty vykázané vo vlastnom imaní sú následne vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Forwardové zmluvy na fyzický nákup komodít

Spoločnosť využíva forwardové zmluvy na fyzický nákup určitých komodít. Tieto zmluvy sú uzatvárané a naďalej držané za účelom prijatia alebo dodania komodít v súlade s požiadavkami Spoločnosti na očakávané použitie týchto komodít. Tieto zmluvy nespĺňajú náležitosti finančných nástrojov a preto sú účtované ako bežné nákupné zmluvy.

2.25 Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota je definovaná ako cena, za ktorú by bolo možné predat' aktívum alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi hlavného (najvýhodnejšieho) trhu v deň stanovenia tejto hodnoty za bežných trhových podmienok (výstupná cena) bez ohľadu na to, či sa táto cena dá priamo zistiť alebo odhadnúť použitím iných oceňovacích techník.

Finančné a nefinančné nástroje, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote, sú klasifikované do troch úrovní podľa toho, ako boli získané údaje pre ich oceňovanie (Poznámka 27):

- Úroveň 1 predstavuje ceny kótované (neupravené) na aktívnych trhoch identického majetku alebo záväzkov.
- Úroveň 2 predstavuje zdroje iné ako kótované ceny zahrnuté na úrovni 1, ktoré sú zistiteľné pre majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodeniny z cien).
- Úroveň 3 sú zdroje dát získané z ohodnocovacích techník, ktoré zahŕňajú zdroje, ktoré nie sú založené na informáciách zistiteľných na trhu.

Klasifikácia finančných a nefinančných nástrojov do vyššie uvedených úrovní je založená na použitých vstupoch najnižšej úrovne, ktoré majú významný vplyv na určenie reálnej hodnoty celku. Prevod nástrojov medzi jednotlivými úrovňami je vykázaný v období, v ktorom k nemu došlo.

Predpokladá sa, že účtovné hodnoty finančného majetku a záväzkov s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približujú k ich reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely zverejnenia

odhadnutá diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú Spoločnosť používa pri podobných finančných nástrojoch.

Spoločnosť oceňuje alebo zverejňuje niektoré položky v reálnej hodnote:

- Emisné kvóty (Poznámka 2.7 a 7),
- Finančné deriváty (Poznámka 2.24, 13 a 27),
- Reálna hodnota investičného majetku oceňovaného nákladovým modelom (Poznámka 2.6 a 6),
- Reálna hodnota finančných nástrojov oceňovaných v amortizovaných nákladoch (Poznámka 27),
- Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku (Poznámka 5).

Viac informácií k oceňovaniu reálnou hodnotou je zverejnených v príslušných poznámkach.

2.26 Udalosti po vykazovanom období

Udalosti po vykazovanom období, ktoré poskytujú dôkazy o podmienkach, ktoré existovali ku koncu vykazovaného obdobia (udalosti vyžadujúce úpravu) sú zohľadnené v účtovnej závierke. Udalosti po vykazovanom období, ktoré nie sú udalosťami vyžadujúcimi úpravu, ak sú významné, sú zverejnené v poznámkach.

Poznámka 3 Významné účtovné odhady a predpoklady

Odhady a predpoklady, ktoré robí Spoločnosť, sú pravidelne prehodnocované na základe skúseností z minulých období a ostatných faktorov, vrátane očakávaní týkajúcich sa budúcich období, ktoré sú považované za primerané okolnostiam. Výsledné účtovné odhady sa podľa ich definície zriedka rovnajú skutočným výsledkom. Odhady a predpoklady, ktoré nesú významné riziko, že v nasledujúcom období bude potrebné vykonať významnú úpravu účtovnej hodnoty majetku alebo záväzkov, ako aj určité významné úsudky prijaté Spoločnosťou pri aplikácii účtovných zásad, sú uvedené nižšie.

Odhadovanie doby použiteľnosti nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku

Priemerná doba použiteľnosti odpisovaných nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku k 31. decembru 2016 je približne 20 rokov (k 31. decembru 2015: 20 rokov). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku zvýšila o 1 rok, ročný odpis by sa znížil o 1,8 mil. EUR (2015: 1,9 mil. EUR). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku znížila o 1 rok, ročný odpis by sa zvýšil o 1,9 mil. EUR (2015: 0,9 mil. EUR).

Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku

Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty svojich nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku vždy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota je vyššia ako realizovateľná hodnota alebo keď ukazovatele naznačujú storno zníženia hodnoty.

Od ekonomickej krízy v roku 2008 Európske ekonomiky majú veľké problémy zotaviť sa, obzvlášť v odvetviach spotrebujúcich oceľ, čo viedlo k výraznej nadkapacite na európskom trhu s oceľou a intenzívnej súťaži medzi oceliárňami o podiel na trhu. Okrem toho spoločnosť a oceliarsky priemysel EÚ čelí bezprecedentnej úrovni dovozov. To kladie tlak na ceny ocele a prispieva k dodatočnej neistote pri projekcii peňažných tokov Spoločnosti.

V roku 2013, na základe rôznych indikátorov, Spoločnosť zaúčtovala významné zníženie hodnoty majetku. Test na zníženie hodnoty bol opakovane vykonaný v rokoch 2014 až 2016 a jeho výsledkom bolo doúčtovanie zníženia hodnoty majetku v roku 2015 a čiastočné storno zníženia hodnoty v roku 2016. Ako súčasť procesu testovania zníženia hodnoty bola Spoločnosť rozdelená na dve jednotky generujúce peňažné toky, pre ktoré boli určené ich realizovateľné hodnoty. Realizovateľná hodnota je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Keďže reálna hodnota znížená o náklady na predaj bola vyššia ako úžitková hodnota, realizovateľné hodnoty jednotiek generujúcich peňažné toky boli určené na základe výpočtu reálnej hodnoty. V dôsledku vzájomnej závislosti jednotlivých divízií bolo stanovenie jednotiek generujúcich peňažné toky vykonané na základe dvoch hlavných produktových kategórií, z ktorých je dostatočný objem produkcie oceľových výrobkov predávaný na aktívnych trhoch, konkrétne za tepla valcované výrobky na jednej strane a za studena valcované výrobky, výrobky s povrchovou úpravou a špirálovo zvarované rúry a radiátory na druhej strane. Prvá jednotka generujúca peňažné toky predstavuje výrobný proces od produkcie koksu po výrobky valcované za tepla. Druhá jednotka generujúca peňažné toky predstavuje výrobný proces od výrobkov valcovaných za studena cez ďalšie spracovanie na pozinkované, lakoplastované, pocínované výrobky, izotropné plechy pre elektrotechnický priemysel, rúry a radiátory až po expedíciu k zákazníkom. Výpočet

reálnej hodnoty využíva projekciu peňažných tokov založenú na aktuálnych prevádzkových výsledkoch, aktuálny strategický plán schválený manažmentom Spoločnosti a príslušnú diskontnú sadzbu, ktorá odráža časovú hodnotu peňazí a riziká súvisiace s budúcimi ekonomickými a prevádzkovými podmienkami. Projektované peňažné toky tiež odrážajú predpoklady, ktoré by použili účastníci trhu pri odhade reálnej hodnoty.

Pri výpočte boli manažmentom použité nasledujúce kľúčové predpoklady a odhady:

- Projekcie peňažných tokov založené na strategickom pláne zahŕňajú obdobie piatich rokov, ktorý predpokladá pozvoľné, ale stabilné oživenie ekonomickej aktivity v EÚ so zodpovedajúcim zvýšením spotreby ocele.
- Projekcie peňažných tokov na obdobie dlhšie ako päť rokov boli extrapolované berúc do úvahy 2,9 percentnú mieru rastu tržieb a výrobných nákladov a odrážajú najlepší odhad stabilného a trvalého rastu Spoločnosti. Tento rast je v súlade s dlhodobou priemernou mierou rastu v krajinách, v ktorých Spoločnosť predáva väčšinu svojej produkcie a bol aplikovaný pre roky 2016 a 2015. Ak by sa miera rastu zvýšila o 1%, účtovná hodnota majetku by sa zvýšila o 19 mil. EUR. Ak by sa miera rastu znížila o 1%, účtovná hodnota majetku by sa znížila o 8 mil. EUR.
- Projekcie peňažných tokov tiež odrážajú zahájenú stratégiu tvorby hodnoty pre akcionárov: zaslúžiť si právo na rast, podporiť a udržať rentabilný rast. Prostredníctvom disciplinovaného prístupu, známeho ako „Carnegie, naša cesta“, Spoločnosť pracuje na zlepšení finančnej situácie s intenzívnejším zameraním sa na peňažné toky. Spustila sa séria iniciatív, ktoré ako Spoločnosť verí, pridávajú hodnotu, umožnia stať sa štíhlejšou, rýchlejšou, správne veľkou a zlepšia výkonnosť hlavných podnikových procesov, ktoré zahŕňajú predaj a marketing, logistiku, výrobu, nákup, inovácie a prevádzkovú a funkčnú podporu.
- Projekcie peňažných tokov boli vypracované v nominálnej hodnote.
- Diskontná sadzba bola stanovená v nominálnej hodnote vo výške 20 % na základe priemerných nákladov kapitálu po zdanení a so zohľadnením rizík a bola aplikovaná pre rok 2016 a pre rok 2015. Diskontná sadzba ostala nezmenená v porovnaní s rokom 2015. Zohľadňuje okolnosti pridávajúce neistotu do projekcie peňažných tokov Spoločnosti, ktoré vyplývajú z geopolitickej situácie na Ukrajine, ktorá môže narušiť pravidelné dodávky surovín a zemného plynu, zvýšeného politického rizika vyplývajúceho z väčšej neistoty v Európskej únii v súvislosti s BREXIT-om a nadchádzajúcimi voľbami v kľúčových krajinách Európskej únie, pretrvávajúceho pomalého zotavenia spotreby ocele v Európe, a navyše Spoločnosť a Európska Únia čelí importu, z ktorého väčšina je podľa nášho názoru neférového charakteru. Ak by sa diskontná sadzba zvýšila o 1%, účtovná hodnota majetku by sa znížila o 14 mil. EUR. Ak by sa diskontná sadzba znížila o 1%, účtovná hodnota majetku by sa zvýšila o 26 mil. EUR.

Zníženie hodnoty prislúchajúcej každej jednotke generujúcej peňažné toky je priradené k majetku v rámci jednotky generujúcej peňažné toky proporcionálne k účtovnej hodnote každého majetku. Účtovná hodnota jednotlivého majetku je znížená maximálne na reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj alebo na nulu, podľa toho, ktorá hodnota je vyššia. Reálna hodnota individuálnych položiek majetku znížená o náklady na predaj, zahŕňajúca pozemky, administratívne budovy, mobilné zariadenia, je určená na základe trhového prístupu použitím trhových násobkov porovnateľných transakcií. Reálna hodnota uvedeného majetku je určená prevažne na základe porovnateľných transakcií kvôli charakteru majetku a pretože nevyhnutné úpravy porovnateľných transakcií by mali podľa názoru manažmentu Spoločnosti nevýznamný vplyv. V prípade spomenutých majetkov ocenenie spadá do Úrovně 2 v rámci hierarchie reálnych hodnôt.

V prípade ostatných majetkov ocenenie spadá do Úrovně 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt.

Daň z príjmov

Niektoré oblasti slovenskej daňovej legislatívy ešte neboli dostatočne otestované v praxi. Výsledkom toho je určitá neistota ako budú uplatnené daňovými orgánmi. Rozsah tejto neistoty sa nedá kvantifikovať. Zníži sa len pri právnom precedense alebo ak budú k dispozícii oficiálne interpretácie. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý žiadnych okolností, ktorých výsledkom by mohol byť vznik významného nákladu v tejto súvislosti.

Spoločnosť ku koncu každého účtovného obdobia prehodnocuje nezaúčtované odložené daňové pohľadávky a účtovnú hodnotu odložených daňových pohľadávok. Spoločnosť vykazuje predtým nezaúčtovanú odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala. Spoločnosť naopak znižuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky vtedy, ak už nie je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný

zdaniteľný zisk, ktorý umožní umoriť časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku. Na stanovenie výšky odloženej daňovej pohľadávky, ktorá má byť zaúčtovaná na základe pravdepodobného načasovania a výšky budúcich zdaniteľných ziskov spolu s budúcou stratégiou plánovania daní je potrebný odhad manažmentu Spoločnosti.

Súdne spory

Spoločnosť je účastníkom viacerých súdnych sporov, konaní a civilných žalôb, ktoré vznikli Spoločnosti pri jej bežnej činnosti. Vedenie Spoločnosti odhaduje najpravdepodobnejšie výsledky súdnych sporov a v prípade potreby je vytvorená rezerva k súdnym sporom (Poznámka 17).

Zamestnanecké požitky

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov závisí od mnohých faktorov, ktoré sú stanovené poistno-matematickými metódami použitím množstva predpokladov. Predpoklady použité pre zamestnanecké požitky zahŕňajú diskontnú sadzbu, ročný rast miezd a príjmov a fluktuáciu zamestnancov. Príslušné predpoklady sú stanovené poistnými matematikmi spoločnosti U. S. Steel na konci každého roka. Akékoľvek zmeny v týchto predpokladoch ovplyvnia účtovnú hodnotu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov (Poznámka 2.21 a Poznámka 18).

Rezerva na skládku odpadov

Rezerva na skládku odpadov je ocenená v čistej súčasnej hodnote odhadovaných budúcich nákladov súvisiacich s povinnosťou Spoločnosti rekultivovať jednotlivé skládky odpadov. Náklady na rekultiváciu sú stanovené externou odbornou spoločnosťou (Poznámka 17).

Poznámka 4 Nové účtovné štandardy a interpretácie

4.1 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2016 a neskôr

Žiadne IFRS štandardy alebo IFRIC interpretácie, ktoré sú prvý krát účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, nemali podstatný dopad na Spoločnosť.

4.2 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré boli vydané, nie sú však účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr a ktoré Spoločnosť neaplikovala pred dátumom ich účinnosti

IFRS 9 "Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie" (novelizovaný v júli 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).

Základné charakteristiky nového štandardu sú nasledovné:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk ("FVOCI") a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok ("FVPL").
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov ("SPPI"). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už nesešparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom komplexnom výsledku.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát ("ECL model"). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v

úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.

- Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaobrá účtovaním makrohedgingu.

Štandard môže mať dopad na zabezpečovacie účtovanie Spoločnosti. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 (vydané 8. decembra 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr v prípade novelizácie štandardu IFRS 12 a 1. januára 2018 alebo neskôr v prípade novelizácie štandardov IFRS 1 a IAS 28) Vylepšenia sa týkajú troch štandardov. Novelizácia objasňuje rozsah požiadaviek na zverejňovanie v IFRS 12, keď špecifikuje, že požiadavky na zverejňovanie uvedené v IFRS 12 (s výnimkou tých, ktoré sa vzťahujú na sumarizované finančné informácie za dcérske spoločnosti, spoločné podniky a pridružené spoločnosti) sa týkajú majetkových podielov účtovnej jednotky v iných subjektoch, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ako ukončované činnosti v súlade s IFRS 5. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad týchto vylepšení na svoju účtovnú závierku. Vylepšenia zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

IFRS 15 "Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi" (vydaný 28. mája 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosť plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Dopad novely na účtovnú závierku Spoločnosti je posudzovaný na korporátnej úrovni a nie je zatiaľ vyhodnotený.

Vylepšenia k IFRS 15 "Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi" (vydaný 12. apríla 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela nemení základné princípy štandardu, ale upresňuje, ako sa tieto princípy majú aplikovať. Novela objasňuje, ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (povinnosť dodať tovar alebo služby), ako stanoviť, či spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie (ako dodávateľ tovaru alebo služby) alebo je len sprostredkovateľom (zodpovedná za sprostredkovanie tovaru alebo služby), i ako stanoviť, či sa výnos z licencie má účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení obsahuje novela aj dve dodatočné oslobodenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad vylepšení na svoju účtovnú závierku. Tieto vylepšenia zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

IFRS 16 "Lízingy" (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. Pre každý lízing platí, že na začiatku lízingového vzťahu nájomca získava právo používať určitý majetok a ak sú lízingové splátky uhrádzané počas istej doby, tak získava aj financovanie. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykazať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná 29. januára 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela bude požadovať zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 22 – Transakcie a preddavky v cudzej mene (vydané 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018). Interpretácia sa zaoberá tým, ako určiť dátum transakcie pre účely stanovenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní príslušného aktíva, nákladu alebo výnosu (resp. ich časti) pri odúčtovaní nemonetárneho aktíva alebo nemonetárneho záväzku vyplývajúceho z preddavku v cudzej mene. Podľa IAS 21 sa za dátum transakcie pre účely stanovenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní príslušného aktíva, nákladu alebo výnosu (resp. ich časti), považuje deň, v ktorom účtovná jednotka prvotne vykáže nepeňažné aktívum, resp. nepeňažný záväzok vyplývajúce/-i z preddavku v cudzej mene. V prípade viacerých zálohových platieb, resp. vopred prijatých preddavkov potom musí účtovná jednotka určiť dátum transakcie pre každú zálohovú platbu, resp. každý preddavok. IFRIC 22 sa bude aplikovať iba v situáciách, kedy účtovná jednotka vykáže nepeňažné aktívum, resp. nepeňažný záväzok vyplývajúce/-i z preddavku. IFRIC 22 nedáva aplikačné usmernenia ohľadom definície peňažných a nepeňažných položiek. Zálohová platba alebo vopred prijatá úhrada vedie vo všeobecnosti k vykázaniu nepeňažného aktíva, resp. nepeňažného záväzku, no niekedy môže mať za následok aj vznik peňažného aktíva či záväzku. Účtovná jednotka bude teda musieť posúdiť, či ide o peňažnú alebo nepeňažnú položku. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku. Táto interpretácia zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Prevod Investičného majetku – Vylepšenia k IAS 40 (vydané 8. Decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018) Novela objasňuje požiadavky na presuny do, resp. z investícií do nehnuteľností, pokiaľ ide o nehnuteľnosti vo výstavbe. Pred vydaním tejto novely neobsahoval štandard IAS 40 nijaké špecifické usmernenia ohľadom prevodov do, resp. z investičného nehnuteľného majetku, ktorý je ešte vo výstavbe. Novela objasňuje, že neexistoval nijaký zámer zakazovať presuny nehnuteľností vo výstavbe alebo rekonštrukcii, ktoré boli predtým klasifikované ako zásoby, do investičného nehnuteľného majetku, ak došlo k evidentnej zmene jeho užívania. IAS 40 bol novelizovaný kvôli tomu, aby sa v ňom posilnil princíp presunov do, resp. z investícií do nehnuteľností a aby upresnil, že presun do, resp. z investičného nehnuteľného majetku by sa mal robiť iba vtedy, ak došlo k zmene užívania daného majetku. Takáto zmena užívania by pritom zahŕňala aj posúdenie toho, či spomínaná nehnuteľnosť spĺňa podmienky na to, aby mohla byť zaradená do investičného nehnuteľného majetku. Takúto zmenu užívania treba podložiť dôkazmi. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, nepredpokladá sa, že nové štandardy, novely a interpretácie významne ovplyvnia účtovnú závierku Spoločnosti.

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE****K 31. DECEMBRU 2016**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Pohyb v nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach v roku 2016 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2016	445 737	1 111 401	15 214	113 302	1 685 654
Prírastky	-	-	3 680	61 238	64 918
Úbytky	- 136	- 13 047	-	- 52	- 13 235
Prevod do/z investičného nehnuteľného majetku	- 170	-	-	-	- 170
Uvedenie do užívania	30 421	112 314	1	- 142 736	-
31. decembra 2016	475 852	1 210 668	18 895	31 752	1 737 167
Oprávky a zníženie hodnoty majetku					
1. januára 2016	-288 248	- 935 461	- 14 843	- 68 450	- 1 307 002
Ročné odpisy	- 4 304	- 23 406	-	-	- 27 710
Úbytky	9	12 585	-	-	12 594
Prevod do/z investičného nehnuteľného majetku	103	-	-	-	103
Storno zníženia hodnoty ("+") / Zníženie hodnoty ("-")	27 350	47 434	- 3 952	68 450	139 282
31. decembra 2016	- 265 090	- 898 848	- 18 795	-	- 1 182 733
Účtovná hodnota	210 762	311 820	100	31 752	554 434

Pohyb v nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach v roku 2015 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2015	440 147	1 083 164	12 835	48 848	1 584 994
Prírastky	-	-	2 381	130 712	133 093
Úbytky	- 710	- 31 061	- 2	- 578	- 32 351
Prevod do/z investičného nehnuteľného majetku	- 82	-	-	-	-82
Uvedenie do užívania	6 382	59 298	-	- 65 680	-
31. decembra 2015	445 737	1 111 401	15 214	113 302	1 685 654
Oprávky a zníženie hodnoty majetku					
1. januára 2015	- 278 646	- 897 899	- 12 452	- 29 685	- 1 218 682
Ročné odpisy	- 5 149	- 22 690	- 15	-	- 27 854
Úbytky	1 547	22 047	-	-	23 594
Prevod do/z investičného nehnuteľného majetku	-	-	-	-	-
Zníženie hodnoty	- 6 000	- 36 919	- 2 376	- 38 765	- 84 060
31. decembra 2015	- 288 248	- 935 461	- 14 843	- 68 450	- 1 307 002
Účtovná hodnota	157 489	175 940	371	44 852	378 652

V roku 2016 nebol kapitalizovaný úrok. Prírastky nehnuteľností, strojov a zariadení zahŕňajú kapitalizovaný úrok vo výške 1 969 tis. EUR v roku 2015 pri priemernej úrokovej miere 6,80 %. Úrok bol kapitalizovaný do 3. septembra 2015, kedy bol celý úver splatený (Poznámka 16).

K 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2015 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2016**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Nákupy nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sú vykázané vo Výkaze o peňažných tokoch k 31. decembru 2016, nezahŕňajú nepeňažnú zmenu v nevyfakturovaných kapitálových výdavkoch a zmenu v nezaplatených investičných faktúrach v celkovej výške 24 mil. EUR a vo výške 13 mil. EUR k 31. decembru 2015.

Stav zníženia hodnoty k 31. decembru 2016 je nasledovný:

	Jednotka generujúca peňažné toky - 1	Jednotka generujúca peňažné toky - 2
Účtovná hodnota nehnuteľností, strojov a zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku (pred znížením hodnoty)	733 972	327 244
Zníženie hodnoty – nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	- 452 870	-
Zníženie hodnoty – nehmotný majetok	- 2 712	-
Upravená účtovná hodnota	278 390	327 244

Stav zníženia hodnoty k 31. decembru 2015 je nasledovný:

	Jednotka generujúca peňažné toky - 1	Jednotka generujúca peňažné toky - 2
Účtovná hodnota nehnuteľností, strojov a zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku (pred znížením hodnoty)	727 408	328 614
Zníženie hodnoty – nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	- 592 152	-
Zníženie hodnoty – nehmotný majetok	- 6 239	-
Upravená účtovná hodnota	129 017	328 614

Žiadne zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku nebolo vykázané vo vzťahu k druhej jednotke generujúcej peňažné toky, pretože realizovateľná hodnota je vyššia ako účtovná hodnota tejto jednotky, neberúc do úvahy vplyv každoročného precenenia emisných kvót.

Zníženie hodnoty v prvej jednotke generujúcej peňažné toky vykázané v roku 2015 a v predchádzajúcich rokoch bolo ovplyvnené predovšetkým nižšími predajnými maržami zvitkov valcovaných za tepla v porovnaní s výrobkami s vyššou pridanou hodnotou. Tento druh výrobkov je značne ohrozený dovozmi z iných krajín a citlivejší na zmeny v trhových cenách. Keďže reálna hodnota pozemkov, vybraných budov a mobilných zariadení znížená o náklady na predaj prevyšuje ich účtovnú hodnotu, hodnota tohto majetku nebola znížená. Zníženie hodnoty majetku nemôže byť vykázané v plnej výške, keďže môže byť priradené k jednotlivým položkám majetku len do výšky sumy ich individuálnej realizovateľnej hodnoty.

Čiastočné storno zníženia hodnoty majetku v roku 2016 je primárne spôsobené zlepšenými maržami predajných cien zvitkov valcovaných za tepla, ktoré začali významne rásť v druhej polovici 2016. Nárast bol vyvolaný hlavne rastom nákladov surovín a znížením ponuky na trhu EU spôsobenej obmedzením dovozu z tretích krajín vplyvom dovozných opatrení. Nárast zníženia hodnoty vykazaný v roku 2015 je spôsobený predovšetkým prírastkom neobežného majetku nadobudnutého v prvej jednotke generujúcej peňažné toky.

Citlivosť vypočítanej realizovateľnej hodnoty na zmenu v kľúčových predpokladoch je popísaná v Poznámke 3.

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené v KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group. Poistenie kryje škody spôsobené krádežou, katastrofou a inými príčinami poškodenia strojov a zariadení, pričom maximálne poistné plnenie na jednu poistnú udalosť je v sume 500 mil. USD t.j. 474 mil. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia (2015: 750 mil. USD t.j. 689 mil. EUR podľa kurzu platného k 31. decembru 2015). V zmluve sú uvedené sublimity plnenia pre jednotlivé poistné riziká. Spoluúčasť predstavuje 25 mil. USD t.j. 24 mil. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia na poistnú udalosť.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Majetok obstaraný formou štátnej dotácie

V roku 2016 Spoločnosť nečerpala štátne dotácie na investície. V roku 2015 Spoločnosť investovala 19 422 tis. EUR do majetku v rámci projektov Zvýšenie účinnosti odprášenia Vysokých pecí č.2 a č.3. Štátna dotácia poskytnutá k daným projektom bola vo výške 6 057 tis. EUR v roku 2015. Štátna dotácia bola vykázaná v ostatných výnosoch, keďže hodnoty príslušných majetkov boli znížené v plnej výške v roku 2015.

	2016	2015
Výnosy budúcich období – štátne dotácie	-	6 057
Znížené o: Ostatné výnosy	-	6 057
Výnosy budúcich období ku koncu roka	-	-

Poznámka 6 Investičný nehnuteľný majetok

Pohyb v investičnom nehnuteľnom majetku v rokoch 2016 a 2015 je nasledovný:

	2016	2015
Obstarávacía cena		
Počiatočný stav k 1. januáru	4 329	4 247
Prevod do/z nehnuteľností, strojov a zariadení	170	82
Úbytky	- 485	-
Konečný stav k 31. decembru	4 014	4 329
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty		
Počiatočný stav k 1. januáru	- 1 238	- 1 148
Ročné odpisy	- 97	- 105
Prevod do/z nehnuteľností, strojov a zariadení	- 103	15
Úbytky	153	-
Konečný stav k 31. decembru	- 1 285	- 1 238
Účtovná hodnota	2 729	3 091

Priame prevádzkové náklady (vrátane opráv a údržby) vznikajúce z investičného nehnuteľného majetku, ktorý vytváral výnosy z prenájmu a priame prevádzkové náklady (vrátane opráv a údržby) vznikajúce z investičného nehnuteľného majetku, ktorý nevytváral výnosy z prenájmu sú považované za nevýznamné.

Investičný nehnuteľný majetok je účtovaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

K 31. decembru 2016 bola reálna hodnota investičného nehnuteľného majetku 5 964 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 6 743 tis. EUR).

Reálna hodnota majetku nebola určená na základe trhových transakcií kvôli povahe majetku a nedostatku porovnateľných údajov, ani nebola stanovená akreditovaným externým nezávislým znalcom. Namiesto toho bola reálna hodnota určená manažmentom Spoločnosti použitím projekcií diskontovaných peňažných tokov založených na spoľahlivých odhadoch budúcich peňažných tokov podporených podmienkami existujúcich lízingových zmlúv a pri použití diskontných sadzieb, ktoré odzrkadľujú aktuálne trhové posúdenie neistoty vo výške sumy a v načasovaní peňažných tokov. Ocenenie spadá do Úrovne 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt.

Spoločnosť nemá žiadne obmedzenia realizovateľnosti investičného nehnuteľného majetku a žiadne zmluvné povinnosti na obstaranie, zhotovenie alebo projektovanie a výstavbu investičného nehnuteľného majetku alebo na opravy, údržbu alebo rozšírenie úžitkových vlastností.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 7 Nehmotný majetok

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2016 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2016	31 964	71 664	602	1 614	105 844
Prírastky	-	30 075	-	1 576	31 651
Úbytky	- 164	- 71 651	-	-	- 71 815
Preceňovací rozdiel	-	10 116	-	-	10 116
Uvedenie do užívania	2 040	-	41	- 2 081	-
31. decembra 2016	33 840	40 204	643	1 109	75 796
Oprávky a zníženie hodnoty majetku					
1. januára 2016	- 28 641	-	- 467	- 848	- 29 956
Ročné odpisy	- 1 033	-	- 27	-	- 1 060
Úbytky	164	-	-	-	164
Storno zníženia hodnoty (Poznámka 5)	2 552	-	127	848	3 527
31. decembra 2016	- 26 958	-	- 367	-	- 27 325
Účtovná hodnota	6 882	40 204	276	1 109	48 471

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2015 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2015	30 229	83 192	571	1 032	115 024
Prírastky	-	46 242	-	2 607	48 849
Úbytky	- 255	- 58 434	- 4	-	- 58 693
Preceňovací rozdiel	-	664	-	-	664
Uvedenie do užívania	1 990	-	35	- 2 025	-
31. decembra 2015	31 964	71 664	602	1 614	105 844
Oprávky a zníženie hodnoty majetku					
1. januára 2015	- 26 866	-	- 444	- 624	- 27 934
Ročné odpisy	- 1 106	-	- 26	-	- 1 132
Úbytky	240	-	4	-	244
Zníženie hodnoty	- 909	-	- 1	- 224	- 1 134
31. decembra 2015	- 28 641	-	- 467	- 848	- 29 956
Účtovná hodnota	3 323	71 664	135	766	75 888

V roku 2016 žiaden úrok nebol kapitalizovaný. Prírastky nehmotného majetku zahŕňajú v roku 2015 kapitalizovaný úrok s priemernou úrokovou mierou 6,80% vo výške jeden tisíc EUR. Úrok bol kapitalizovaný do 3. septembra 2015, kedy bol celý úver splatený (Poznámka 16).

K 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2015 nebolo na nehmotný majetok Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Poistenie

Nehmotný majetok nie je poistený.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Emisné kvóty

Spoločnosť bezplatne prijala pridelené emisné kvóty CO₂ od vlády Slovenskej republiky. Emisné kvóty boli prvočne ocenené v reálnej hodnote ku dňu pridelenia v hodnote 4,95 EUR za kvótu (2015: 7,47 EUR za kvótu). Emisné kvóty sú preceňované ku koncu vykazovaného obdobia. Reálna hodnota emisných kvót je stanovená na základe Európskej klimatickej burzy. Podľa príslušnej legislatívy je záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania emisných kvót vysporiadaný v priebehu pár mesiacov po vykazovanom období.

Zostatky súvisiace s emisnými kvótami zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii sú nasledovné:

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Emisné kvóty (nehmotný majetok)	40 204	71 664
Záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania kvót (rezerva) (Poznámka 17)	57 993	71 075

Reálna hodnota nehmotného majetku

Nasledujúca tabuľka poskytuje analýzu nehmotného majetku oceneného reálnou hodnotou, zoskupeného do úrovní 1 až 3 podľa stupňa zistiteľnosti reálnej hodnoty:

31. decembra 2016				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	40 204	-	-	40 204
Spolu	40 204	-	-	40 204

31. decembra 2015				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	71 664	-	-	71 664
Spolu	71 664	-	-	71 664

V roku 2016 ani v roku 2015 nedošlo k žiadnemu prevodu medzi oceneniami reálnou hodnotou na úrovni 1 a 2 a neboli žiadne prevody do a z ocenenia reálnou hodnotou na úrovni 3.

Ak by bol k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 použitý model obstarávacích cien, účtovná hodnota emisných kvót po zohľadnení zníženia hodnoty by bola vo výške 30 087 tis. EUR (31. december 2015: 49 230 tis. EUR).

Poznámka 8 Investície

Štruktúra podielov Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach je nasledovná:

Spoločnosť, krajina registrácie, hlavná činnosť	2016	2015
U. S. Steel Košice – Labortest, s.r.o., Slovensko, Laboratórne analýzy		
Vlastnícky podiel (%)	99,97	99,97
Účtovná hodnota	2 250	2 250
Výsledok hospodárenia	341	383
Vlastné imanie	4 194	4 217
U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o., Slovensko, Bezpečnostná služba		
Vlastnícky podiel (%)	98,00	98,00
Účtovná hodnota	34	34
Výsledok hospodárenia	67	113
Vlastné imanie	349	395
RMS, a.s. Košice, Slovensko, Údržbárske a vulkanizačné služby, výroba žiaruvzdorných materiálov		
Vlastnícky podiel (%)	76,01	76,01
Účtovná hodnota	1 995	1 995
Výsledok hospodárenia	769	1 312
Vlastné imanie	16 677	17 408

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

U. S. Steel Services s.r.o., Slovensko, Rôznorodé služby		
Vlastnícky podiel (%)	99,96	99,96
Účtovná hodnota	1 804	1 804
Výsledok hospodárenia	273	381
Vlastné imanie	2 849	2 938
OBAL-SERVIS, a.s. Košice, Slovensko, Baliace služby		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	6 106	6 106
Výsledok hospodárenia	669	925
Vlastné imanie	6 705	6 868
U. S. Steel Europe – Bohemia a.s. , Česká republika, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	420	452
Výsledok hospodárenia	- 68	60
Vlastné imanie	1 488	1 616
U. S. Steel Europe – France S.A. ⁽¹⁾, Francúzsko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	99,94	99,94
Účtovná hodnota	212	212
Výsledok hospodárenia	14	14
Vlastné imanie	183	183
U. S. Steel Europe – Germany GmbH ⁽¹⁾, Nemecko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	512	544
Výsledok hospodárenia	20	45
Vlastné imanie	1 245	1 270
U. S. Steel Europe – Italy S.r.l. ⁽¹⁾, Taliansko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	110	110
Výsledok hospodárenia	1	13
Vlastné imanie	113	146
Účtovná hodnota investícií spolu	13 443	13 507

Výsledok hospodárenia a vlastné imanie dcérskych spoločností sú uvedené podľa miestnych účtovných štandardov.

⁽¹⁾ Finančné informácie za rok 2016 sú neauditované.

Zmena účtovných hodnôt investícií v spoločnosti U. S. Steel Europe – Germany GmbH a U. S. Steel Europe – Bohemia a.s. k 31. decembru 2016 súvisí s úpravou opravných položiek k týmto investíciám.

Činnosti uvedených dcérskych spoločností úzko súvisia s hlavnou činnosťou Spoločnosti. Žiadna z dcérskych spoločností nie je kótovaná na burze.

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 nebolo na vlastnícke podiely Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach zriadené záložné právo.

Neexistujú žiadne významné obmedzenia na prevod prostriedkov z dcérskych spoločností do materskej spoločnosti vo forme peňazí, dividend alebo v inej forme.

Poznámka 9 Odložená daň

Rozdiely medzi IFRS platnými v EU a slovenskými daňovými predpismi spôsobujú dočasné rozdiely medzi účtovnými hodnotami majetku a záväzkov pre účely finančného vykazovania a ich daňovými základmi. Daňový dopad na pohyby v týchto dočasných rozdieloch je k 31. decembru 2016 zaúčtovaný v sadzbe 21 % (2015: 22 %).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Daňový dopad na pohyby v dočasných rozdieloch počas roka 2016 je nasledovný:

	1. januára 2016	Zúčtované do zisku / straty	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2016
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	61 652	- 48 248	-	13 404
Zásoby	2 993	- 1 227	-	1 766
Zamestnanecké požitky	7 216	- 55	- 197	6 964
Náklady budúcich období	118	638	-	756
Opravná položka k pohľadávkam	237	- 132	-	105
Nevyužitá daňová strata 2012 a 2013	5 999	- 3 136	-	2 863
Transakcie s emisnými kvótami	- 277	2 192	- 2 028	- 113
Derivátové finančné nástroje	- 560	- 1	- 1 211	- 1 772
Ostatné	2 045	1 530	-	3 575
Spolu	79 423	- 48 439	- 3 436	27 548
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok	79 423			27 548

Daňový dopad na pohyby v dočasných rozdieloch počas roka 2015 je nasledovný:

	1. januára 2015	Zúčtované do zisku / straty	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2015
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	66 285	- 4 633	-	61 652
Zásoby	3 997	- 1 004	-	2 993
Zamestnanecké požitky	6 547	766	- 97	7 216
Náklady budúcich období	93	25	-	118
Opravná položka k pohľadávkam	3 504	- 3 267	-	237
Nevyužitá daňová strata 2012 a 2013	8 480	- 2 481	-	5 999
Transakcie s emisnými kvótami	- 588	- 3 362	3 673	- 277
Derivátové finančné nástroje	- 5 623	-	5 063	- 560
Ostatné	2 871	- 826	-	2 045
Spolu	85 566	- 14 782	8 639	79 423
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok	85 566			79 423

Očakávané načasovanie realizácie dočasných rozdielov je nasledovné:

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Odložená daň realizovaná do 12 mesiacov	13 337	11 606
Odložená daň realizovaná po 12 mesiacoch	14 211	67 817

Spoločnosť má k 31. decembru 2016 nevykázanú potenciálnu odloženú daňovú pohľadávku súvisiacu s dcérskymi spoločnosťami v hodnote 799 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 271 tis. EUR).

Použitie daňovej straty

Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku z daňovej straty v súlade s IAS 12 *Dane z príjmov*. Kumulovaná daňová strata dosiahla v roku 2016 výšku 13 641 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 27 269 tis. EUR). Spoločnosť verí, že je pravdepodobné, že v budúcnosti dosiahne zdaniteľný zisk, voči ktorému si uplatní odloženú daňovú pohľadávku. Taktiež, Spoločnosť má k dispozícii metódy daňového plánovania, ktoré zvažuje využiť.

Od 1. januára 2014 je v platnosti nová daňová legislatíva prijatá vládou Slovenskej republiky, ktorá vyžaduje, aby kumulovaná daňová strata za roky 2010 až 2013 bola odpočítaná rovnomerne počas štyroch rokov 2014 až 2017. Taktiež počnúc rokom 2014, daňová strata vykázaná v danom roku musí byť odpočítaná rovnomerne počas štyroch bezprostredne po sebe nasledujúcich období.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení

Do konca roka 2016 a 2015 Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku z dôvodu zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení v súlade s *IAS 12 Dane z príjmov*. Spoločnosť verí, že v budúcnosti pravdepodobne dosiahne zdaniteľný zisk, voči ktorému si uplatní odloženú daňovú pohľadávku. Taktiež, Spoločnosť má k dispozícii metódy daňového plánovania, ktoré zvažuje využiť.

Poznámka 10 Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím – dlhodobé	7 289	5 743
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím – krátkodobé	66	57
Spolu (Poznámky 26 a 27)	7 355	5 800

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím sú najmä peňažné prostriedky Spoločnosti, ktoré môžu byť použité len na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie uzavretých skládok odpadov po ich uzavretí (Poznámka 17). Efektívna úroková sadzba na peňažné prostriedky s obmedzeným použitím je uvedená v Poznámke 14.

Kreditné riziko peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím je zverejnené v Poznámke 26.

Poznámka 11 Zásoby

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Materiál a suroviny	154 265	154 203
Nedokončená výroba	41 802	30 658
Polotovary	41 725	51 669
Hotové výrobky	92 652	76 383
Spolu	330 444	312 913

K 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2015 nebolo na zásoby Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa ani nebolo obmedzené právo s nimi nakladať.

Položky zásob k 31. decembru 2016 sú uvedené po znížení o opravnú položku z dôvodu nižšej čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 3 094 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 4 920 tis. EUR).

Pohyb opravných položiek k zásobám bol nasledovný:

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Spolu
1. januára 2016	345	1 125	1 716	1 734	4 920
Tvorba opravnej položky	254	393	885	- 354	1 178
Použitie opravnej položky	- 54	- 509	- 1 312	- 83	- 1 958
Zrušenie opravnej položky	- 65	- 276	- 302	- 403	- 1 046
31. decembra 2016	480	733	987	894	3 094

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Spolu
1. januára 2015	1 673	505	829	769	3 776
Tvorba opravnej položky	2 664	906	1 463	1 466	6 499
Použitie opravnej položky	- 3 672	- 268	- 569	- 451	- 4 960
Zrušenie opravnej položky	- 320	- 18	- 7	- 50	- 395
31. decembra 2015	345	1 125	1 716	1 734	4 920

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Pohľadávky z obchodného styku	321 864	241 804
Pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	616	1 304
Pohľadávky z obchodného styku spolu (Poznámka 29)	322 480	243 108
Poskytnuté preddavky	5 731	6 135
DPH pohľadávky	33 323	29 762
Ostatné pohľadávky – Štátne dotácie	70 976	20
Ostatné pohľadávky	1 220	512
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (brutto)	433 730	279 537
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	- 20 047	- 19 711
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	- 5	- 18
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (netto)	413 678	259 808
Dlhodobé pohľadávky	68 401	-
Krátkodobé pohľadávky	345 277	259 808

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 nebolo na pohľadávky Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech banky alebo záložného veriteľa. Maximálna miera kreditného rizika ku koncu vykazovaného obdobia je vyjadrená účtovnou hodnotou každej skupiny pohľadávok podľa predchádzajúcej tabuľky. Informácia o zabezpečení pohľadávok a celkové kreditné riziko Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 26.

Štátne dotácie

V roku 2016 schválilo Ministerstvo životného prostredia Slovenskej republiky žiadosť Spoločnosti o nenávratný finančný príspevok z Operačného programu Kvalita životného prostredia za účelom realizácie týchto projektov - Odpráštenie mimopecnej prípravy ocele v Oceliarni 1, Odpráštenie Oceliarne 2 – mimopecné odsírenie, Kontrola emisií pre rudné mosty Vysokej pece 1, Odprašovanie aglomerácie – pás č. 1 - 4, Odpráštenie koncov spekacích pásov č. 1 a 2, Odpráštenie koncov spekacích pásov č. 3 a 4, Kontrola emisií pre rudné mosty Vysokej pece 3. Schválená výška nenávratného príspevku bola 55 – 90% z celkových oprávnených nákladov vynaložených na tieto projekty, čo k 31. decembru 2016 predstavovalo konečnú hodnotu príspevku 71 mil. EUR, z čoho 68 mil. EUR súvisí s rokom 2018 a neskôr.

Nenávratný finančný príspevok je určený v mene Euro a nepodlieha významnému kreditnému ani kurzovému riziku.

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku, vrátane pohľadávok voči spriazneným stranám, je denominovaná v nasledovných menách:

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
EUR	303 125	233 235
USD	5 877	3 581
CZK	13 478	6 292
Spolu	322 480	243 108

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku je nasledovná:

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Pohľadávky do splatnosti a nezhodnotené	293 481	215 521
Pohľadávky po splatnosti, ale nezhodnotené	8 374	6 609
Pohľadávky znehodnotené	20 009	19 674
Pohľadávky z obchodného styku	321 864	241 804
Pohľadávky do splatnosti a nezhodnotené	578	1 267
Pohľadávky znehodnotené	38	37
Pohľadávky voči spriazneným stranám	616	1 304
Spolu	322 480	243 108

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Neznehodnotené pohľadávky do splatnosti môžu byť analyzované podľa interného ratingu nasledovne:

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	172 118	104 727
Spoločnosti so zvýšeným alebo vysokým rizikom	121 363	110 794
Pohľadávky z obchodného styku	293 481	215 521
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	575	1 267
Spoločnosti so zvýšeným alebo vysokým rizikom	3	-
Pohľadávky voči spriazneným stranám	578	1 267
Spolu	294 059	216 788

Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom predstavujú zákazníkov s dobrou platobnou disciplínou podporenou požadovaným zabezpečením pohľadávok.

Spoločnosti so zvýšeným alebo vysokým rizikom predstavujú zákazníkov z rizikových teritórií s nedôslednými platbami a limitovaným zabezpečením pohľadávok.

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú znehodnotené je nasledovná:

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Po splatnosti 0 – 30 dní	8 218	6 212
Po splatnosti 30 – 90 dní	155	284
Po splatnosti 90 – 180 dní	1	100
Po splatnosti viac ako 180 dní	-	13
Pohľadávky z obchodného styku	8 374	6 609
Pohľadávky voči spriazneným stranám	-	-
Spolu	8 374	6 609

K 31. decembru 2016 a 2015 sa diskontovaná súčasná hodnota pohľadávok po splatnosti významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Veková štruktúra individuálne znehodnotených pohľadávok je nasledovná:

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Do splatnosti	-	-
Po splatnosti 0 – 30 dní	-	-
Po splatnosti 30 – 90 dní	518	-
Po splatnosti 90 – 180 dní	62	1
Po splatnosti 180 – 365 dní	59	817
Po splatnosti nad 365 dní	19 370	18 856
Pohľadávky z obchodného styku	20 009	19 674
Do splatnosti	-	-
Po splatnosti 0 – 30 dní	-	-
Po splatnosti 30 – 90 dní	-	-
Po splatnosti 90 – 180 dní	-	-
Po splatnosti 180 – 365 dní	-	25
Po splatnosti nad 365 dní	38	12
Pohľadávky voči spriazneným stranám	38	37
Spolu	20 047	19 711

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Pohyb opravných položiek k pohľadávkam bol nasledovný:

	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky voči spriazneným stranám	Ostatné pohľadávky	Poskytnuté preddavky	Spolu
1. januára 2016	19 674	37	18	-	19 729
Tvorba opravnej položky	939	1	-	-	940
Odpis pohľadávok	- 291	-	- 13	-	- 304
Zúčtovanie opravnej položky	- 313	-	-	-	- 313
31. decembra 2016	20 009	38	5	-	20 052

	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky voči spriazneným stranám	Ostatné pohľadávky	Poskytnuté preddavky	Spolu
1. januára 2015	19 453	14	32	-	19 499
Tvorba opravnej položky	858	26	-	-	884
Odpis pohľadávok	- 354	- 3	- 13	-	- 370
Zúčtovanie opravnej položky	- 283	-	- 1	-	- 284
31. decembra 2015	19 674	37	18	-	19 729

V roku 2016 boli odpísané pohľadávky v celkovej výške 304 tis. EUR (2015: 370 tis. EUR).

Poznámka 13 Derivátové finančné nástroje

Spoločnosť má uzatvorené menové forwardy, ktoré nie sú obchodovateľné a boli odsúhlasené s bankou na základe zmluvných vzťahov a podmienok. Tieto derivátové nástroje majú potenciálne priaznivé (majetok) alebo nepriaznivé (záväzky) podmienky ako výsledok fluktuácie na devízových trhoch.

Očakáva sa, že zabezpečené vysoko pravdepodobné plánované transakcie denominované v cudzej mene sa uskutočnia v rôznej dobe počas nasledujúcich 12 mesiacov. Zisky a straty z menových forwardov vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a nakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní (Poznámka 15) k 31. decembru 2016 budú vykázané v zisku alebo strate v období, resp. obdobiach, počas ktorých zabezpečená plánovaná transakcia ovplyvní hospodársky výsledok. Vo všeobecnosti to predstavuje obdobie do 12 mesiacov od konca vykazovaného obdobia. Zisky a straty súvisiace s precenením menových forwardov k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a nakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní boli reklasifikované do výkazu ziskov a strát v roku 2016 resp. 2015. Skutočná hodnota vykázaná v Ostatných prevádzkových nákladoch v roku 2016 predstavuje stratu 2 mil. EUR (2015: strata 2 mil. EUR).

Súhrnná reálna hodnota derivátových finančných nástrojov sa môže z času na čas významne meniť. Reálna hodnota zabezpečovacích derivátov je stanovená použitím oceňovacích techník, ktoré využívajú vstupy zistiteľné z trhu. Reálna hodnota týchto menových forwardov je stanovená použitím trhových forwardových kurzov ku koncu vykazovaného obdobia, ktoré sa vypočítajú z údajov získaných z Bloomberg a Európskej centrálnej banky. V nižšie uvedenej tabuľke sú popísané reálne hodnoty z menových forwardov Spoločnosti ku koncu vykazovaného obdobia:

	31. decembra 2016		31. decembra 2015	
	Majetok	Záväzky	Majetok	Záväzky
Menové forwardy – zabezpečenie peňažných tokov	8 595	158	3 458	911
Spolu	8 595	158	3 458	911

Zostatky k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 nie sú po splatnosti. Riziko koncentrácie kreditného rizika voči obchodnému partnerovi je zmiernené nakupovaním menových forwardových zmlúv od viacerých zmluvných strán. Spoločnosť mala k 31. decembru 2016 uzatvorené menové forwardy s ING Bank N.V., Citibank Europe plc, Commerzbank a The Bank of Nova Scotia a k 31. decembru 2015 s ING Bank N.V., Citibank Europe plc, PNC Bank, Commerzbank a The Bank of Nova Scotia. Pri žiadnej banke nepresahuje finančný majetok 40 % z celkovej hodnoty finančného majetku. K 31. decembru 2016 je rating týchto bánk podľa agentúry Standard & Poor's BBB+ a vyššie (k 31. decembru 2015: A- a vyššie). Hierarchia reálnych hodnôt k 31. decembru 2016 je zverejnená v Poznámke 27.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje vzájomnú pozíciu brutto voči zmluvným stranám a zahŕňa zmluvy s dátumom vyrovnania po konci vykazovaného obdobia. Zmluvy sú vo svojej podstate krátkodobého charakteru:

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Závazky pri vyrovnaní v tis. EUR	-157 377	- 240 549
Pohľadávky pri vyrovnaní v tis. USD	176 250	266 200

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku železnej rudy, zinku a cínu. S cieľom eliminovať dopad fluktuácie cien železnej rudy, zinku a cínu, Spoločnosť uzatvorila komoditné forwardy, čím chránila svoju ziskovosť. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2016 mali splatnosť v roku 2016 a vytvorili celkový zisk vo výške 2 728 tisíc EUR (k 31. decembru 2015: zisk vo výške 683 tisíc EUR).

Poznámka 14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Peniaze v hotovosti	49	49
Bankové účty	115 724	248 891
Spolu (Poznámka 27)	115 773	248 940

Úrokové sadzby na bankových účtoch k 31. decembru 2016 boli približne 0,15 % p.a. pre EUR, 0,60 % p.a. pre USD a 0,07 % p.a. pre CZK (k 31. decembru 2015: 0,11 % p.a. pre EUR, 0,04 % p.a. pre USD a 0,07 % p.a. pre CZK). Úrokové sadzby na bankových účtoch v iných menách nie sú zverejnené, pretože zostatky na týchto účtoch nie sú významné.

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím sú zverejnené v Poznámke 10.

Všetky zostatky sú do splatnosti a nie sú znehodnotené. Kreditné riziko peňazí a peňažných ekvivalentov je zverejnené v Poznámke 26.

Poznámka 15 Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je 839 357 tis. EUR a bolo splatené v plnej výške. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2016 navýšené základné imanie nezapísané do obchodného registra.

Rezervné fondy

Pohyby v rezervných fondoch sú nasledovné:

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Emisné kvóty CO2	Spolu
1. januára 2016	44	24 949	4 422	21 318	50 733
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	2 277	-	2 277
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	-	7 512	7 512
Realizácia precenenia emisných kvót	-	-	-	- 21 858	- 21 858
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	2 161	-	-	2 161
31. decembra 2016	44	27 110	6 699	6 972	40 825

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Ostatné rezervné fondy	Spolu
1. januára 2015	44	24 098	20 200	16 981	61 323
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 15 778	-	- 15 778
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	-	4 337	4 337
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	851	-	-	851
31. decembra 2015	44	24 949	4 422	21 318	50 733

K 31. decembru 2016 sa konečný stav ostatných rezervných fondov skladal z rezervy z precenenia derivátových zabezpečovacích nástrojov v celkovej hodnote 6 699 EUR a z preceňovacieho rozdielu k emisným kvótam v celkovej hodnote 6 972 EUR (k 31. decembru 2015 sa konečný stav ostatných rezervných fondov skladal z rezervy z precenenia derivátových zabezpečovacích nástrojov v celkovej hodnote 4 422 EUR a z preceňovacieho rozdielu k emisným kvótam v celkovej hodnote 21 318 EUR). Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami za rok 2016 a 2015 je zahrnuté v nerozdelenom zisku/neuhradenej strate minulých rokov.

Podiely na zisku

V apríli 2016 bolo schválené vyplatenie podielov na zisku vo výške 47 948 tis. EUR, ktoré boli hneď zaplatené spoločnosti U. S. Steel Global Holdings I B.V. K 31. decembru 2016 Spoločnosť neevidovala žiadne deklarované, ale nevyplatené podiely na zisku (k 31. decembru 2015: žiadne deklarované, ale nevyplatené dividendy).

Poznámka 16 Dlhodobé úvery a pôžičky

Spoločnosť 23. marca 2010 podpísala zmluvu s U. S. Steel Global Holdings I B.V., ktorá bola v tom čase materskou spoločnosťou U. S. Steel Košice, s.r.o., týkajúcu sa sedemročného nezabezpečeného úverového rámca vo výške 300 mil. EUR. Úverový rámec je možné využiť pri úrokovej miere 6,80 % p.a. a dohoda obsahuje zvyčajné požiadavky a podmienky. Tento úverový rámec bol k 16. júnu 2010 navýšený o ďalších 100 mil. EUR. Spoločnosť 1. apríla 2012 zmenila menu úverového rámca z EUR (400 mil.) na USD (500 mil.). Tento úverový rámec expiruje v marci 2017. Dňa 3. septembra 2015 bol splatený celý úver vo výške 270 mil. USD (t.j. 240 mil. EUR použitím výmenného kurzu platného v deň transakcie). Z uvedeného úverového rámca nebolo k 31. decembru 2016 realizované žiadne čerpanie (k 31. decembru 2015: žiadne nové čerpanie z úverového rámca).

Spoločnosť 22. februára 2016 podpísala zmluvu na nezabezpečený úverový rámec vo výške 200 mil. EUR, ktorým nahradila pôvodný úverový rámec vo výške 200 mil. EUR, ktorý expiroval v júli 2016. Úverový rámec je možné využiť pri príslušnej medzibankovej úrokovej miere plus prirážka a dohoda obsahuje obvyklé požiadavky a zmluvné podmienky. Nová zmluva na úverový rámec expiruje 15. júla 2019. K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 nebolo realizované žiadne čerpanie z tohto úverového rámca.

Dňa 14. decembra 2015 podpísala Spoločnosť dodatok číslo 5 k úverovej zmluve na úverový rámec vo výške 20 mil. EUR s platnosťou do decembra 2015. Tento úverový rámec bol zvýšený na 40 mil. EUR a je možné ho využívať do decembra 2018 na financovanie pracovného kapitálu, čerpanie kontokorentných úverov, poskytovanie bankových záruk a akreditívov. Z uvedeného úverového rámca bolo k 31. decembru 2016 formou bankových záruk vyčerpaných 133 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 133 tis. EUR).

Dňa 2. novembra 2016 podpísala Spoločnosť dodatok číslo 2 k úverovej zmluve vo výške 10 mil. EUR medzi Spoločnosťou a Commerzbank ktorým sa predlžuje konečný dátum splatnosti z decembra 2016 na december 2017. Dodatok číslo 2 umožňuje dodatočne predĺžiť konečný dátum splatnosti úverovej zmluvy dva krát na obdobie jedného roka pri vzájomnom súhlase oboch strán. K 31. decembru 2016 bolo z tohto úverového rámca vyčerpaných 2 116 tis. EUR formou bankových záruk (k 31. decembru 2015: 2 016 tis. EUR).

V rámci dostupných úverových rámcov Spoločnosť môže čerpať úvery so splatnosťou do šiestich mesiacov. Pre jednotlivé úvery je stanovená fixná úroková sadzba na základe príslušnej medzibankovej úrokovej miery plus prirážka. Zmluvy o úverových rámcoch obsahujú zvyčajné požiadavky a podmienky. Spoločnosť je jediným dlžníkom pri týchto úverových rámcoch a z nevyčerpanej sumy je povinná platiť poplatky.

Počas roka 2016 a 2015 Spoločnosť nečerpala žiadne úvery z dostupných úverových rámcov.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2016**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Riadenie kapitálu je zverejnené v Poznámke 25 a údaje o ďalších úverových rámcach, ktoré sú k dispozícii pre Spoločnosť a vystavenie sa úrokovému riziku sú zverejnené v Poznámke 26.

Poznámka 17 Rezervy na záväzky

Pohyb v rezervách bol nasledovný:

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2016	7 552	411	71 075	76	79 114
Rezervy vytvorené	3 977	126	57 993	151	62 247
Rezervy použité / zrušené	- 10	- 70	- 71 075	- 137	- 71 292
31. decembra 2016	11 519	467	57 993	90	70 069
Dlhodobé rezervy	11 509	-	-	-	11 509
Krátkodobé rezervy	10	467	57 993	90	58 560

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2015	4 920	2 392	64 890	241	72 443
Rezervy vytvorené	2 633	1 326	71 075	74	75 108
Rezervy použité / zrušené	- 1	- 3 307	- 64 890	- 239	- 68 437
31. decembra 2015	7 552	411	71 075	76	79 114
Dlhodobé rezervy	7 498	-	-	-	7 498
Krátkodobé rezervy	54	411	71 075	76	71 616

Pohyb v rezervách spôsobený plynutím času v rokoch 2016 a 2015 (t.j. rast nákladov) bol považovaný za nevýznamný.

Výška zrušených rezerv v roku 2016 a 2015 bola považovaná za nevýznamnú.

Skládka odpadov

Rezerva na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie skládok po ich uzavretí je vykázaná na základe zákona o odpadoch. V roku 2016 mala Spoločnosť v prevádzke štyri skládky; dve na nie nebezpečný odpad a dve na nebezpečný odpad. Rekultivácia jednej skládky nie nebezpečného odpadu a jednej skládky nebezpečného odpadu bola ukončená a skládky boli uzatvorené v roku 2012 a 2013. Jedna skládka nie nebezpečného odpadu bola uzatvorená v júli 2009. Spoločnosť začala s rekultiváciou skládky, pričom súvisiace náklady boli účtované oproti tejto rezerve. Jedna skládka nebezpečného odpadu bola uzatvorená v novembri 2010. Krátkodobá časť rezervy predstavuje náklady, pri ktorých sa očakáva, že budú zúčtované do dvanástich mesiacov.

Súdne spory

Spoločnosť využíva v niektorých súdnych konaniach externých právnikov a v ostatných konaniach interných právnikov. Tieto súdne spory sú v rôznom štádiu a niektoré z nich môžu pokračovať neurčitý čas. Vedenie Spoločnosti urobilo najlepší odhad pravdepodobností výsledkov súdnych sporov na Slovensku i v zahraničí a s nimi spojených prípadných budúcich výdavkov a zaúčtovala sa príslušná rezerva. Výška rezervy na súdne spory je považovaná v účtovnej závierke Spoločnosti za nevýznamnú. Vedenie Spoločnosti na základe dostupných informácií verí, že výsledky pokračujúcich súdnych konaní nebudú mať významný záporný dopad, či už jednotlivo alebo celkovo, na finančnú situáciu Spoločnosti.

Emisné kvóty

Na CO₂ emisie vypustené v roku 2016 bola zaúčtovaná rezerva, ktorá bola vypočítaná ako násobok výsledného množstva vypustených CO₂ emisií za kalendárny rok a reálnej hodnoty emisných kvót CO₂ stanovených Európskou klimatickou burzou k 31. decembru 2016. Rezerva bola zaúčtovaná do Ostatných prevádzkových nákladov (Poznámka 23). Rozpustenie výnosov budúcich období súvisiacich s pridelenými emisnými kvótami CO₂ je vykázané v Ostatných príjmoch (Poznámka 20).

Ostatné

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na reklamácie.

Poznámka 18 Zamestnanecké požitkyOdchodné do dôchodku

Spoločnosť je podľa Zákonníka práce a kolektívnej zmluvy povinná vyplácať svojim zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. Záväzok zo stanovených požitkov je vypočítaný poistnými matematikmi U. S. Steel každý rok metódou plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method).

Pracovné a životné jubileá

Spoločnosť taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách. Záväzok je vypočítaný konzistentne s výpočtom pri odchodnom do dôchodku okrem toho, že zisky a straty zo zmien v poistno-matematických odhadoch a náklady na minulé služby sú zaúčtované hneď do zisku a straty bežného obdobia.

Pohyb v záväzkoch v priebehu obdobia je nasledovný:

	2016	2015
1. januára	32 882	33 394
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia- odchodné	1 512	1 547
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - jubileá	501	528
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - odstupné	4 591	-
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 335	- 441
Vyplatené príspevky	- 5 846	- 2 146
31. decembra	33 305	32 882
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	31 879	31 435
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	1 426	1 447

Sumy vykázané vo výkaze o finančnej situácii sú nasledovné:

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Súčasná hodnota záväzku – odchodné	19 913	18 813
Súčasná hodnota záväzku – jubileá	8 787	8 872
Súčasná hodnota záväzku – odstupné	95	-
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	4 510	5 197
Nevykázané náklady na minulé služby	-	-
Záväzok vo výkaze o finančnej situácii spolu	33 305	32 882

Sumy vykázané v komplexnom výsledku bežného obdobia sú nasledovné:

	2016	2015
Náklady na súčasnú službu – odchodné	1 043	1 127
Náklady na súčasnú službu – jubileá	374	388
Náklady na súčasnú službu – odstupné	4 591	-
Úrokové náklady	597	539
Čisté poistno-matematické straty („+“) / zisky („-“)	351	21
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 687	- 441
Spolu	6 269	1 634

Náklady na súčasnú službu a čisté poistno-matematické straty sú vykázané v položke mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky (Poznámka 22) a úrokové náklady vo finančných nákladoch.

K 31. decembru sa použili tieto základné poistno-matematické predpoklady na stanovenie záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

	2016	2015
Diskontná sadzba	1,50%	2,00%
Ročný rast miezd a príjmov	5,00%	5,00%
Fluktuácia zamestnancov ⁽¹⁾	5,00%	5,00%

⁽¹⁾ Fluktuácia zamestnancov je nahradená tabuľkou odchodov, ktorá sa mení podľa veku zamestnanca a doby zamestnania, ale nepresahuje 5 % ročne.

Pre výpočet diskontnej sadzby dôchodkov vyplácaných v EUR a súvisiacich záväzkov v súlade s účtovným štandardom IAS 19 *Zamestnanecké požitky* Spoločnosť použila krivku výnosov z obligácií. Výnosová

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2016**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

krivka vytvorená spoločnosťou Buck Consultants predstavuje výnosy z EUR obligácií k 31. decembru 2016. Výnosová krivka je stanovená ako funkcia času. Každý bod krivky predstavuje spotový kurz, ktorý môže byť použitý na diskontovanie očakávaných výnosov v danom čase. Krivka je vytvorená na základe výnosov vybraných vysoko hodnotených korporátnych obligácií.

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

Závazok zo zamestnaneckých požitkov vo forme variabilnej mzdovej platby a bonusových programov je zaúčtovaný v ostatných záväzkoch. Závazky z variabilnej mzdovej platby a bonusových programov sa oceňujú vo výške, ktorá sa očakáva, že bude v čase ich vyrovnania vyplatená.

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Spoločnosť odviedla počas roka príspevky do povinného štátneho a súkromného dôchodkového programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením vo výške predstavujúcej 24,5 % (2015: 24,9 %) z celkových hrubých miezd a ostatných zamestnaneckých požitkov až do výšky mesačného mzdového stropu 4 290 EUR (2015: 4 120 EUR). Suma nákladov na sociálne poistenie je uvedená v Poznámke 22.

Navyše, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť programu doplnkového dôchodkového sporenia, Spoločnosť im prispela na toto sporenie čiastkou do výšky 1,6 % z účtovanej mesačnej mzdy v roku 2015 (2015: 1,7 %).

Porovnanie plánovaných a skutočných záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

	2016	2015
Akumulované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	25 984	25 722
Vplyv budúcich kompenzácií	7 226	7 160
Plánované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	33 210	32 882
Odstupné	95	-
Celkový záväzok vo Výkaze o finančnej situácii	33 305	32 882

Poznámka 19 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Záväzky z obchodného styku	209 856	144 508
Záväzky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	12 261	20 855
Postúpené záväzky z obchodného styku	35 282	47 698
Nevyfakturované dodávky a iné dohadné účty	84 344	67 922
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty (Poznámka 26)	341 743	280 983
Prijaté preddavky	3 636	2 011
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	34 781	26 813
DPH a ostatné dane a poplatky	4 627	4 547
Ostatné záväzky	3 947	3 817
Spolu	388 734	318 171

Záväzky z obchodného styku zahŕňajú tiež záväzok zo zliav a rabatov, ktoré Spoločnosť poskytne svojim zákazníkom, ak k 31. decembru 2016 splnili zmluvne dohodnuté podmienky.

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	384 708	315 499
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	4 026	2 672
Spolu	388 734	318 171

Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky predstavujú zadržanú časť investičných výdavkov, u ktorých bola v zmluve dohodnutá iná doba splatnosti, dlhšia ako 12 mesiacov.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je nasledovná:

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky do splatnosti	380 953	312 705
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti	7 781	5 466
Spolu	388 734	318 171

Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a dohadných účtov je denominovaná v nasledovných menách:

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
EUR	275 643	221 410
USD	65 939	57 694
ostatné	161	1 879
Spolu	341 743	280 983

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	2016	2015
Počiatočný stav k 1. januáru	100	97
Tvorba na ťarchu nákladov	1 548	1 542
Splátky od zamestnancov	103	162
Čerpanie	- 1 679	- 1 701
Konečný stav k 31. decembru	72	100

Sociálny fond je čerpaný v súlade so zákonom o sociálnom fonde na sociálne, zdravotné, rekreačné a podobné potreby zamestnancov Spoločnosti. Zostatky sú zahrnuté v položke záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia vo vyššie uvedenej tabuľke.

Poznámka 20 Výnosy a ostatné príjmy

Medzi hlavné aktivity Spoločnosti patrí výroba a predaj výrobkov z ocele, zahŕňajúc brámy, plechy, pásovú oceľ, pocínované výrobky, špirálovo zvarané rúry a panelové radiátory. Okrem toho sa Spoločnosť zaoberá výrobou a distribúciou elektriny, tepla a plynu. Spoločnosť taktiež vyrába koks, ktorý sa primárne používa v procese výroby ocele. Spoločnosť tiež poskytuje určité podporné služby dcérskym spoločnostiam ako aj materskej spoločnosti.

Výnosy pozostávajú z nasledovného:

	2016	2015
Tržby z predaja vlastnej produkcie	1 994 163	2 055 581
Tržby z predaja tovaru	3 183	4 461
Tržby z poskytovania služieb	19 925	19 883
Spolu	2 017 271	2 079 925

V rokoch 2016 a 2015 predstavuje predaj tovaru hlavne predaj elektrickej energie.

Ostatné príjmy

Ostatné príjmy pozostávajú z nasledovného:

	2016	2015
Rozpustenie výnosov budúcich období - emisné kvóty CO ₂	30 075	46 242
Rozpustenie výnosov budúcich období – štátne dotácie (Poznámka 5)	-	6 057
Zisk z vyradenia nehnuteľností, strojov, zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku	1,073	-
Zisk z derivátových finančných nástrojov	5,704	55 950
Tržby z prenájmu	1 811	1 854
Tržby zo zmluvných penále	624	405
Ostatné príjmy	3 913	2 030
Spolu	43,200	112 538

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 21 Spotreba materiálov a energií

Spotreba materiálov a energií pozostáva z nasledovného:

	2016	2015
Spotreba materiálov	- 1 034 178	- 1 133 797
Spotreba energie	- 121 708	- 124 972
Náklady na predaj tovaru	- 3 182	- 4 324
Zmena stavu zásob vlastnej výroby	17 463	- 42 447
Strata zo zníženia hodnoty zásob (Poznámka 11)	- 132	- 6 104
Spolu	- 1 141 737	- 1 311 644

Poznámka 22 Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky

Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky pozostávajú z nasledovného:

	2016	2015
Mzdy a odmeny	- 196 346	- 191 300
Variabilná mzdová platba	- 7 375	- 3 795
Odstupné (Poznámka 18)	- 4 591	-
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poistných fondov (Poznámka 18)	- 72 110	- 68 918
Ostatné sociálne náklady	- 11 915	- 11 715
Penzijné náklady – odchodné, pracovné a životné jubileá (Poznámka 18)	- 1 768	- 1 536
Spolu	- 294 105	- 277 264

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti za rok 2016 bol 10 092 (2015: 10 196).

Poznámka 23 Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady boli v roku 2016 nasledovné:

	2016	2015
Náklady na balenie	- 13 192	- 14 231
Náklady na upratovanie a odpad	- 8 609	- 8 443
Nájomné	- 1 933	- 2 334
Náklady na reklamu a propagáciu	- 2 609	- 2 847
Sprostredkovateľské poplatky	- 2 746	- 3 020
Školenia	- 819	- 1 070
Tvorba rezervy na emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 17)	- 57 993	- 71 075
Zníženie hodnoty pohľadávok - strata ("–") a odpis pohľadávok (Poznámka 12)	- 641	- 704
Strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	-	- 2 003
Daň z nehnuteľností a ostatné dane	- 5 468	- 6 025
Nehmotný majetok, licencie, ochranné známky, podpora k licenciám	- 10 112	- 3 131
Laboratórne a tepelné skúšky	- 6 083	- 6 116
Externé spracovanie	- 14 639	- 8 161
Náklady na spracovanie oceľiarskej trosky, kalu a prachu	- 5 070	- 4 955
Náklady na overenie účtovnej závierky	- 598	- 661
Ostatné služby poskytované audítorom	- 12	- 12
Ostatné prevádzkové náklady ⁽¹⁾	- 68 498	- 69 891
Spolu	- 199 022	- 204 679

⁽¹⁾ Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú rôzne druhy služieb nepresahujúc individuálne 5 mil. EUR.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 24 Daň z príjmu

Náklady ("–") / výnosy ("+") z dane z príjmov pozostávajú z nasledovného:

	2016	2015
Splatná daň	- 29 675	- 2 173
Odložená daň (Poznámka 9)	- 48 439	- 14 782
Spolu	- 78 114	- 16 955

Daň Spoločnosti zo zisku pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá vznikne použitím sadzby dane aplikovateľnej na Spoločnosť nasledovne:

	2016	2015
Zisk pred zdanením	348 628	60 184
Daň vypočítaná sadzbou dane 22 %	- 76 698	- 13 240
Daňovo neuznateľné náklady	197	270
Dopad na odloženú daň zo zmeny daňovej sadzby (z 22% na 21%)	- 1 448	-
Ostatné	- 165	- 3 985
Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	- 78 114	- 16 955

Efektívna sadzba dane bola 23 % (2015: 28 %).

Daňový náklad ("–") / výnos ("+") súvisiaci so zložkami ostatného komplexného výsledku je nasledovný:

	2016			2015		
	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	3 488	- 1 211	2 277	- 20 841	5 063	- 15 778
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami – penzie	687	- 197	490	441	- 97	344
Zmeny preceňovacieho rozdielu	9 540	- 2 028	7 512	664	3 673	4 337
Ostatné zložky komplexného výsledku bez dane	13 715	- 3 436	10 279	- 19 736	8 639	- 11 097
Splatná daň	-	-	-	-	-	-
Odložená daň (Poznámka 9)	-	- 3 436	-	-	8 639	-
	-	- 3 436	-	-	8 639	-

Poznámka 25 Riadenie kapitálu

Cieľom Spoločnosti v oblasti riadenia kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojej činnosti, aby prinášala návratnosť kapitálu vlastníkovi a bola schopná platiť svoje záväzky v čase, keď sú splatné. Celková stratégia Spoločnosti sa oproti roku 2015 nezmenila.

Štruktúra kapitálu Spoločnosti pozostáva z dlhu (Poznámka 16 a Poznámka 29) v sume 10 187 tis. EUR k 31. decembru 2016 (k 31. decembru 2015: 9 439 tis. EUR) a vlastného imania (Poznámka 15) v sume 1 173 044 tis. EUR k 31. decembru 2016 (k 31. decembru 2015: 940 199 tis. EUR), ktoré zahŕňa základné imanie, rezervné fondy a nerozdelený zisk minulých období.

Externé požiadavky na kapitál pre spoločnosť s ručením obmedzeným, ktorá bola založená v Slovenskej republike, zahŕňajú minimálne základné imanie v sume 5 tis. EUR. K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 Spoločnosť dodržala tieto zákonné požiadavky na kapitál.

Poznámka 26 Riadenie finančného rizika

Finančné riziko je riadené v súlade s riadiacimi predpismi U. S. Steel. Použitie nástrojov finančného rizika je kontrolované manažmentom U. S. Steel, ktorý schvaľuje použitie futures, forwardov, swapov a opcií pre riadenie rizika vyplývajúceho z pohybu cien určitých komodít a z transakcií v cudzích menách. Použitie

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2016**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

derivátových nástrojov môže významne ovplyvniť výsledky hospodárenia Spoločnosti v príslušných účtovných obdobiach, avšak vedenie verí, že použitie týchto nástrojov nebude mať významne negatívny dopad na finančnú situáciu alebo likviditu Spoločnosti.

Spoločnosť je vystavená rôznym druhom finančného rizika: kreditnému riziku, riziku likvidity a trhovému riziku (vrátane úrokového rizika, kurzového rizika a ostatného cenového rizika). Celkový proces riadenia finančného rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť finančných trhov a usiluje sa minimalizovať možné nepriaznivé vplyvy na finančnú výkonnosť Spoločnosti.

Kreditné riziko

Spoločnosť je vystavená kreditnému riziku v prípade neplatenia zo strany odberateľov hlavne z oblasti stavebného priemyslu, servisných centier, dopravného (vrátane automobilového) priemyslu, obalového priemyslu, odvetví ďalšieho spracovania a elektrospotrebičov. Zmeny v týchto priemyselných odvetviach môžu výrazne ovplyvniť odhady manažmentu a finančné výsledky Spoločnosti.

Riadením kreditného rizika sa zaoberá odbor Manažment pohľadávok. V súlade so schválenou internou riadiacou dokumentáciou je všetkým zákazníkom Spoločnosti pridelený interný rating. Kreditný rating zákazníka je stanovený so zohľadnením jeho finančnej situácie, platobnej disciplíny, skúseností z minulosti a ostatných faktorov. Na základe interného ratingu sú stanovené individuálne kreditné limity, ich výška a čerpanie sú pravidelne prehodnocované a sledované. Vedenie Spoločnosti starostlivo sleduje vplyv súčasnej ekonomickej situácie na zákazníkov a príslušne upravuje rating a súvisiace individuálne kreditné limity. Pohľadávky z obchodného styku voči jednotlivým zákazníkom a skupinám zákazníkov pod spoločnou kontrolou sú sledované na dennej báze. Pri vymáhaní pohľadávok po splatnosti sa postupuje podľa stanovených postupov riadenia inkasa prostredníctvom zasielania upomienok, telefonickým kontaktom, pozastavením objednávok a dodávok, návštevou zákazníka a pod.

Spoločnosť používa akreditívy, bankové záruky a dokumentárne inkasá na minimalizáciu kreditného rizika u vybraných zákazníkov. Interné predpisy stanovujú minimálny rating, ktorý je akceptovateľný v prípade finančných inštitúcií. Ratingy bánk sú sledované na mesačnej báze alebo v prípade zmeny okolností. Ratingy bánk sú BBB- a vyššie (podľa Standard & Poor's alebo ekvivalent tohto podľa ostatných ratingových agentúr).

Spoločnosť je vystavená kreditnému riziku z finančného majetku tak, ako je zhrnuté nižšie:

31. decembra 2016

	Derivátové finančné nástroje	Úvery a pohľadávky
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)		
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	301 817
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	616
Ostatné pohľadávky – Štátne dotácie	-	70 976
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)		
Menové forwardy	8 595	-
Krátkodobé pôžičky (Poznámka 29)		
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	-	250 328
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)		
ING Bank N.V.	-	31 282
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky	-	34 449
Citibank (Slovakia) a.s.	-	22 711
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-	24 414
Komerční Banka, a.s.	-	2 781
Iné banky	-	87
Peniaze v hotovosti	-	49
Peňažné prostriedky obmedzeným použitím (Poznámka 10)		
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-	832
Všeobecná úverová banka, a.s.	-	5 460
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky	-	1 044
ING Bank N.V.	-	19
Spolu	8 595	746 865

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

31. decembra 2015

	Derivátové finančné nástroje	Úvery a pohľadávky
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)		
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	222 093
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	1 304
Ostatné pohľadávky – Štátne dotácie	-	20
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)		
Menové forwardy	3 458	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)		
ING Bank N.V.	-	31 296
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky	-	35 262
Citibank (Slovakia) a.s.	-	70 149
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-	48 827
Komerční Banka, a.s.	-	63 297
Iné banky	-	61
Peniaze v hotovosti	-	48
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámka 10)		
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-	839
Všeobecná úverová banka, a.s.	-	4 195
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky	-	763
ING Bank N.V.	-	3
Spolu	3 458	478 157

Maximálne vystavenie sa kreditnému riziku ku koncu vykazovaného obdobia je vyjadrené účtovnou hodnotou vyššie uvedených finančných aktív pred zohľadnením bankových istiacich nástrojov alebo inej formy zabezpečenia. Spoločnosť zmierňuje kreditné riziko u približne 69 % (2015: 72 %) svojich výnosov tým, že požaduje poistenie pohľadávok, akreditívy, bankové záruky, platby vopred alebo iné záruky. Zabezpečenie výnosov bolo nasledovné:

	2016	2015
Poistenie pohľadávok	57%	56 %
Dokumentárne akreditívy a dokumentárne inkaso	6%	4 %
Bankové garancie	2%	3 %
Ostatné zabezpečenie	3%	9 %
Zabezpečené výnosy	69%	72 %
Nezabezpečené výnosy	31%	28 %
Spolu	100%	100%

Väčšina odberateľov Spoločnosti je zo strednej a západnej Európy. Žiadny z odberateľov netvorí viac než 10 % z celkových ročných výnosov.

Riziko likvidity

Politikou Spoločnosti je mať dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty alebo mať možnosť financovania prostredníctvom primeraného počtu úverových liniek, aby mohla pokryť riziko likvidity v súlade so svojou finančnou stratégiou. V súlade so schválenou internou riadiacou dokumentáciou, vedenie Spoločnosti sleduje vývoj očakávaných a skutočných peňažných tokov a stav peňažných prostriedkov Spoločnosti na dennej báze. Nadmerné finančné zdroje sú investované do likvidného finančného majetku a termínovaných vkladov nepresahujúc limit pre jednotlivého dlžníka v hodnote 125 mil. USD, resp. ekvivalent v inej mene. Investičné riziko je pozorne sledované tiež podľa krajiny.

Počas roka 2016 Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania krátkodobých pôžičiek v skupine čerpala 73,3 mil. EUR a splatila 72,6 mil. EUR. Počas roka 2015 Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania krátkodobých pôžičiek v skupine čerpala sumu vo výške 83 mil. EUR, z ktorej bolo splatených 87 mil. EUR. Čerpanie pôžičky v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine je možné využiť pri príslušnej úrokovej miere EUR LIBOR plus prirážka. Zmluvy o poskytovaní pôžičiek obsahujú zvyčajné požiadavky a podmienky a sú platné do 31. mája 2017 s možnosťou ich predĺženia.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Dlhodobé pôžičky sú zverejnené v Poznámke 16.

Tabuľka nižšie sumarizuje očakávané nediskontované peňažné toky podľa dohodnutých splatností finančného majetku a finančných záväzkov:

31. decembra 2016

	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	115 773	-	-	115 773
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	66	-	7 289	7 355
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	302 433	-	-	302 433
Ostatné pohľadávky – Štátne dotácie	2 575	68 401	-	70 976
Derivátové finančné nástroje	167 204	-	-	167 204
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	250 328	-	-	250 328
Spolu	838 379	68 401	7 289	914 069
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	337 717	4 026	-	341 743
Derivátové finančné nástroje	157 377	-	-	157 377
Úvery a pôžičky	10 187	-	-	10 187
Spolu	505 281	4 026	-	509 307

31. decembra 2015

	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	248 940	-	-	248 940
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	57	-	5 743	5 800
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	223 397	-	-	223 397
Ostatné pohľadávky – Štátne dotácie	20	-	-	20
Derivátové finančné nástroje	244 512	-	-	244 512
Spolu	716 926	-	5 743	722 669
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	278 311	2 672	-	280 983
Derivátové finančné nástroje	240 549	-	-	240 549
Úvery a pôžičky	9 439	-	-	9 439
Spolu	528 299	2 672	-	530 971

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

Na Spoločnosť má vplyv kolísanie úrokových sadzieb z čerpaných úverov z úverových rámcov (Poznámka 16). Keďže v roku 2016 ani v roku 2015 Spoločnosť nečerpala žiadny úver s variabilnou úrokovou sadzbou, prevádzkové peňažné toky neboli ovplyvnené zmenami trhových úrokových sadzieb.

Zmeny trhových úrokových sadzieb nemajú významný vplyv na výnosy Spoločnosti. K 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 mala Spoločnosť akumulovaný úrokový výnos z úverov prijatých od spoločností v rámci skupiny (Poznámka 29) a nemala iný významný úrokový výnos ako z krátkodobých termínovaných vkladov a vkladov na bankových účtoch.

b) Kurzové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku cenových výkyvov vyplývajúcich z kurzových zmien na výnosy a prevádzkové náklady, investičné výdavky a existujúci majetok a záväzky denominované v iných menách ako je euro, hlavne americký dolár. Kolísanie menových kurzov predstavuje značné riziko, keďže väčšina predaja sa uskutočňuje v eurách, zatiaľ čo nákupy strategických surovín v dolároch.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2016**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov a peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím podľa mien je nasledovná:

31. decembra 2016

	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
EUR	55 701	7 355
USD	56 841	-
CZK	3 128	-
Ostatné	103	-
Spolu	115 773	7 355

31. decembra 2015

	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
EUR	189 175	5 800
USD	8 907	-
CZK	50 750	-
ostatné	108	-
Spolu	248 940	5 800

Spoločnosť riadi svoje riziko na určité menové výkyvy v spolupráci s útvaram Corporate Finance U. S. Steel využitím obmedzeného množstva forwardových menových zmlúv. Zabezpečovacie deriváty sú uzatvárané v súlade so schválenou zabezpečovacou stratégiou a vnútornou politikou. Finančné nástroje sa používajú výlučne na zabezpečenie sa proti finančnému riziku. Špekulatívne obchodovanie je zakázané. Vystavenie sa riziku, tak ako je determinované v analýze príjmov a výdavov štrukturovaných podľa zahraničných mien, je zabezpečené na základe vysoko pravdepodobných plánovaných peňažných tokov. Tieto peňažné toky sú plánované v ročnom podnikateľskom pláne na najbližších 12 mesiacov a aktualizované pri štvrťročných výhladoch alebo kedykoľvek sa objavia nové okolnosti. Vedenie Spoločnosti kontroluje otvorené pozície na mesačnej báze.

K 31. decembru 2016 mala Spoločnosť otvorené USD forwardové nákupné zmluvy pre euro (celková teoretická hodnota približne 157 mil. EUR; 31. decembra 2015: 241 mil. EUR). 1. apríla 2012 zmenila Spoločnosť svoj úverový rámec z 400 mil. EUR na 500 mil. USD. Dňa 3. septembra 2015 bol splatený celý úver vo výške 270 mil. USD (t.j. 240 mil. EUR použitím výmenného kurzu platného v deň transakcie). Z uvedeného úverového rámca nebolo k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 realizované žiadne nové čerpanie (Poznámka 16).

Ak by k 31. decembru 2016 EUR oslabilo / posilnilo o 20 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na celkový komplexný výsledok by predstavoval zisk 41 mil. EUR / stratu 27 mil. EUR, najmä ako výsledok ziskov a strát zo zmeny reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv.

Ak by k 31. decembru 2015 EUR oslabilo / posilnilo o 20 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na celkový komplexný výsledok by predstavoval zisk 52 mil. EUR / stratu 31 mil. EUR, najmä ako výsledok ziskov a strát zo zmeny reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv.

c) Ostatné cenové riziko

Spoločnosť sa pri svojej bežnej činnosti vystavuje cenovým výkyvom, ktoré sprevádzajú výrobu a predaj oceľových výrobkov. Spoločnosť je tiež vystavená cenovému riziku, ktoré súvisí s nákupom, výrobou a predajom uhlia, koksu, zemného plynu, oceľového šrotu, železnej rudy a peliet a zinku, cínu a ostatných neželezných kovov používaných ako základné suroviny.

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku komodít tak pri nákupe ako aj predaji a toto riziko riadi prostredníctvom prirodzeného zabezpečenia. Stratégia Spoločnosti v oblasti trhového rizika je v súlade so stratégiou U. S. Steel, ktorá predstavuje vo všeobecnosti získanie konkurenčných cien pre svoje výrobky a služby a umožnenie odrážať v zisku alebo strate bežného obdobia pohyby v trhových cenách na základe ponuky a dopytu.

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku železnej rudy, zinku a cínu. Nárast cien týchto komodít by mal nepriaznivý dopad na ziskovosť Spoločnosti. S cieľom eliminovať fluktuáciu cien železnej rudy, zinku a cínu, Spoločnosť uzatvorila komoditné forwardy, čím chránila svoju ziskovosť. Účasťou na tomto

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

zabezpečovacím programe Spoločnosť zafixovala ceny pre časť svojich potrieb železnej rudy, zinku a cínu, čím napomohla k plneniu cieľov ziskovosti. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2016 mali splatnosť v roku 2016.

V roku 2015 Spoločnosť nerealizovala žiadny iný významný derivátový obchod na zmiernenie komoditného cenového rizika a nemala žiadne otvorené komoditné deriváty k 31. decembru 2015.

Poznámka 27 Finančné nástroje podľa kategórie

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie skupín finančného majetku a záväzkov s kategóriami ocenenia stanovenými v IAS 39 *Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie*:

31. decembra 2016				
	Úvery a pohľadávky	Deriváty určené na zabezpečenie	Finančný majetok k dispozícii na predaj	Spolu
Majetok				
Akcie v obstarávacej cene	-	-	259	259
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	301 817	-	-	301 817
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	616	-	-	616
Ostatné pohľadávky – Štátne dotácie	70 976	-	-	70 976
Peniaze a peňažné ekvivalenty	115 773	-	-	115 773
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	7 355	-	-	7 355
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	250 328	-	-	250 328
Derivátové finančné nástroje	-	8 595	-	8 595
Spolu	746 865	8 595	259	755 719
		Deriváty určené na zabezpečenie	Ostatné finančné záväzky	Spolu
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty		-	341 743	341 743
Krátkodobé pôžičky		-	10 187	10 187
Derivátové finančné nástroje		158	-	158
Spolu		158	351 930	352 088
31. decembra 2015				
	Úvery a pohľadávky	Deriváty určené na zabezpečenie	Finančný majetok k dispozícii na predaj	Spolu
Majetok				
Akcie v obstarávacej cene	-	-	259	259
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	222 093	-	-	222 093
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	1 304	-	-	1 304
Ostatné pohľadávky – Štátne dotácie	20	-	-	20
Peniaze a peňažné ekvivalenty	248 940	-	-	248 940
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	5 800	-	-	5 800
Derivátové finančné nástroje	-	3 458	-	3 458
Spolu	478 157	3 458	259	481 874

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

	Deriváty určené na zabezpečenie	Ostatné finančné záväzky	Spolu
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	-	280 983	280 983
Krátkodobé pôžičky	-	9 439	9 439
Derivátové finančné nástroje	911	-	911
Spolu	911	290 422	291 333

Nasledujúca tabuľka poskytuje analýzu finančných nástrojov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote následne po ich prvotnom zaúčtovaní, zoskupených do úrovni 1 až 3 podľa stupňa zistiteľnosti reálnej hodnoty:

31. decembra 2016

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Zabezpečovacie deriváty	-	8 595	-	8 595
Spolu	-	8 595	-	8 595
Záväzky				
Zabezpečovacie deriváty	-	158	-	158
Spolu	-	158	-	158

31. decembra 2015

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Zabezpečovacie deriváty	-	3 458	-	3 458
Spolu	-	3 458	-	3 458
Záväzky				
Zabezpečovacie deriváty	-	911	-	911
Spolu	-	911	-	911

Počas roku 2016 a 2015 nedošlo k prevodom medzi oceneniami reálnou hodnotou na úrovni 1 a úrovni 2 a neboli žiadne prevody do a z ocenenia reálnou hodnotou na úrovni 3.

Všetky ostatné finančné nástroje, s výnimkou zabezpečovacích derivátov, sú ocenené v amortizovaných nákladoch k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015. Reálne hodnoty týchto finančných nástrojov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 sú približne rovnaké ako ich účtovné hodnoty.

Poznámka 28 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Operatívny lízing

Budúce agregované minimálne lízingové splátky z nevypovedateľných operatívnych lízingových zmlúv (splátky v cudzej mene sú vykázané použitím kurzu ku koncu vykazovaného obdobia) sú nasledovné:

	2016	2015
Do jedného roka	4 564	5 815
Od jedného roka do piatich rokov	4 104	4 593
Od piatich rokov	1	5
Spolu	8 669	10 413

Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2016 mala Spoločnosť zmluvné investičné výdavky vo výške 42 mil. EUR (k 31. decembru 2015: 81 mil. EUR).

Záväzky zo životného prostredia

Spoločnosť spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia. V roku 2016 náklady na ochranu životného prostredia, ktoré tvorili poplatky za znečisťovanie ovzdušia, vody a nakladanie s

odpadom, dosiahli sumu približne 12 mil. EUR (2015: 14 mil. EUR). V súčasnosti Spoločnosť nie je účastníkom žiadneho významného súdneho sporu týkajúceho sa životného prostredia.

Spoločnosť podlieha zákonom platným v Slovenskej republike a Európskej únii (ďalej EU). Nariadenie Európskej únie známe ako REACH, čiže Nariadenie EK č.1907/2006 o registrácii, hodnotení, autorizácii a obmedzovaní chemikálií požaduje registráciu látok vyrobených v alebo importovaných do EU a u vybraných látok uchádzanie sa o povolenie ďalšieho použitia na miestach, kde ich nahradenie nie je možné, alebo vhodné. V niekoľkých prípadoch Spoločnosť pristúpila k výmene vybraných látok za iné, bezpečnejšie. Dodávatelia látok obsahujúcich šesťmocný chróm v EU podali žiadosť o udelenie povolenia aby látky obsahujúce šesťmocný chróm mohli byť naďalej používané aj v prevádzkach Spoločnosti pokiaľ sa nenájde iná vhodná alternatíva. Povolenie by mohlo byť udelené na štyri roky, po uplynutí ktorých sa musí implementovať náhradná látka, alebo musí byť vyplnená nová žiadosť o udelenie povolenia. Pretrvávajú úsilie na identifikáciu, testovanie a overovanie vhodnosti náhradných látok. V roku 2017 Spoločnosť začne produkovať nové látky pri prevádzke kotlov vyžadujúce registráciu. Hoci je Spoločnosť v súčasnosti v súlade s požiadavkami REACH, úsilie o udržanie súladu si vyžiada investície a zvýšené prevádzkové náklady. V súčasnosti Spoločnosť nevie spoľahlivo odhadnúť celkové náklady súvisiace s týmito opatreniami.

V marci 2015, Slovenská republika prijala nový Zákon o odpadoch, ktorý vstúpil do platnosti 1. januára 2016. Touto legislatívou sa zavádza rámcová smernica EÚ o odpadoch, ktorá striktné reguluje nakladanie s odpadom a okrem iných ustanovení, podporuje recykláciu odpadov zvyšovaním poplatkov za uloženie odpadu na skládkach, vrátane súkromných skládok. Spoločnosť odhaduje finančný dopad na svoje prevádzky na zabezpečenie súladu so smernicou EÚ o odpadoch vo výške 2 mil. EUR ročne.

Emisie oxidu uhličitého (CO₂)

Európska komisia ("EK") vytvorila systém obchodovania s emisnými kvótami ("SOEK") a počnúc rokom 2013, SOEK upúšťa od národných alokačných plánov a začína uplatňovať centralizované pridelenie, ktoré je prísnejšie v porovnaní s predchádzajúcimi podmienkami. SOEK taktiež obsahuje strop, ktorý je navrhnutý za účelom celkového zníženia skleníkových plynov pre jednotlivé odvetvia SOEK o 21 % emisií v roku 2020 v porovnaní s rokom 2005 a využitie aukcií ako základného princípu pridelenia emisných kvót, s prechodným obdobím bezplatného pridelenia kvót, na základe porovnania referenčných hodnôt v rámci výrobných odvetví s vyšším rizikom premiestnenia výroby do iných krajín s menšími obmedzeniami vypúšťania skleníkových plynov, známe ako únik uhlíka. Výroba aglomerátu, koksárenských výrobkov, surového železa a ocele, ferozliatin a liatinových rúr predstavuje pre dotknuté spoločnosti významné riziko úniku uhlíka, napriek tomu SOEK stále predpokladá zaťaženie oceliarske spoločnosti v Európe dodatočnými nákladmi.

EÚ zaviedla obmedzenia pre SOEK pre obdobie 2013-2020 (Obdobie III), ktoré sú prísnejšie ako pre NAP II. Nové obmedzenia znižujú počet bezplatne pridelených emisných kvót poskytnutých spoločnostiam na pokrytie ich emisií CO₂.

EK schválila v septembri 2013 ďalšiu legislatívu EU, ktorá naďalej znižuje očakávané bezplatné pridelenie emisných kvót na Obdobie III v priemere približne o 12%. Celkové množstvo emisných kvót pridelených Spoločnosti na Obdobie III, ktoré bolo schválené EK v januári 2014, je približne 48 mil. emisných kvót. Avšak podľa posledného rozhodnutia Súdneho dvora EÚ v apríli 2016, počet bezplatne pridelených emisných kvót pre roky 2018-2020 sa zníži. Kým EK neprijme nový rozpočet Spoločnosť nevie spoľahlivo stanoviť dopad na počet bezplatne pridelených emisných kvót pre USSK. Pred nedávnym rozhodnutím Súdneho dvora EÚ Spoločnosť odhadovala deficit emisných kvót na Obdobie III vo výške 16 mil. emisných kvót. Skutočný deficit bude závisieť od zníženia počtu bezplatne pridelených emisných kvót vyplývajúceho z rozhodnutia Súdneho dvora EÚ. Na základe intenzity znečistenia v roku 2016 a plánovanej výroby v budúcnosti a tiež z titulu nepoužitých emisných kvót z Obdobia II, Spoločnosť predpokladá najskorší termín nákupu emisných kvót na dodržanie ročného odovzdania prvý kvartál roku 2018. Akokoľvek, v súčasnosti Spoločnosť nevie spoľahlivo odhadnúť celkové náklady súvisiace so SOEK, z dôvodu viacerých variabilných premenných, ako vývoj ceny na trhu s emisnými kvótami, budúca úroveň výroby a budúca intenzita znečistenia.

Najlepšie dostupné techniky (BAT)

Smernica EÚ o priemyselných emisiách vyžaduje implementáciu najlepších postupov, ktoré určila EÚ, na redukcii vplyvov na životné prostredie ako aj úrovni emisií súvisiacich s BAT. Táto smernica zahŕňa prevádzkové požiadavky na emisie, vypúšťanie odpadových vôd, nakladanie s tuhým odpadom a šetrenie energiou, stanovuje určité prevádzkové postupy a zavádza prísnejšie emisné limity. Od producentov sa očakáva, že budú v súlade s BAT týkajúcimi sa výroby železa a ocele od 8. marca 2016, pokiaľ im Slovenská inšpekcia životného prostredia neudelí odchýlky od emisných limitov. Spoločnosť aktualizovala

existujúce prevádzkové povolenia pre rôzne výrobné zariadenia zapojené do procesu výroby železa a ocele v súlade s novými požiadavkami BAT. Priebežne s týmto procesom, spoločnosť získala pre niektoré zariadenia predĺženie termínu súladu s BAT za účelom splnenie prípadne presiahnutia požiadaviek BAT. Súčasné dodržiavanie stanovených emisných limitov presahujúcich požiadavky BAT oprávňuje Spoločnosť žiadať o podporu z fondov EU a pripravuje Spoločnosť pre akékoľvek ďalšie sprísňovanie štandardov týkajúcich sa ochrany životného prostredia. Posledný približný odhad pravdepodobných nákladov na projekty, ktoré sú v súlade s BAT požiadavkami alebo ich presahujú, je približne 138 mil. EUR počas obdobia 2017 až 2020.

Európska únia má rôzne programy, z ktorých sú alokované prostriedky jednotlivým členským štátom a následne cez výzvy ponúknuté štátnym a súkromným spoločnostiam na súťažnej báze. Intenzita financovania z týchto programov je v súčasnosti v intervale od 55 % definovaných prípustných nákladov pre projekty pod štandardnou schémou až do 90 % pre nedávno schválenú individuálnu notifikovanú schému zameranú na zlepšenie kvality ovzdušia v Košickom regióne. Na základe zoznamu projektov, ktoré predstavujú približne už spomínaných 138 mil. EUR nákladov, Spoločnosť predpokladá, že je oprávnená získať nenávratné finančné prostriedky z fondov EU vo výške 85 mil. EUR. To môže potenciálne znížiť hotovostné výdavky Spoločnosti približne na 53 mil. EUR. Celkové vynaložené investičné náklady na zníženie zaťaženia životného prostredia budú okrem iných faktorov závisieť od výšky pridelených nenávratných finančných prostriedkov z fondov Európskej únie.

Spoločnosť tiež predpokladá zvýšené prevádzkové náklady týkajúce sa týchto projektov ako sú zvýšené náklady na energiu a údržbu. V súčasnej dobe však Spoločnosť nie je schopná spoľahlivo odhadnúť mieru zvýšenia prevádzkových nákladov, keďže veľa projektov je stále vo fáze vývoja.

V súvislosti s ďalšou legislatívou EÚ bude Spoločnosť nútená vykonať úpravy kotlov na prevádzke vyrábajúcej elektrickú energiu a paru tak, aby vyhovelí prísnejším limitom na emisie vypúšťané do ovzdušia z veľkých spaľovacích zariadení, čo bude mať za následok výstavbu nového kotla a modernizáciu už existujúcich kotlov. V januári 2014 bola prevádzka kotlov v Spoločnosti schválená Európskou komisiou ako časť Prechodného národného programu Slovenskej republiky (PNP) pre zosúladienie všetkých kotlov na Slovensku s BAT do roku 2020. PNP stanovuje parametre na určenie termínov, dokedy majú konkrétne kotle dosiahnuť súlad s novými štandardami týkajúcimi sa ovzdušia. Pre kotly Spoločnosti bol stanovený termín október 2017. Projekty úpravy kotlov boli schválené Radou riaditeľov U. S. Steel a v súčasnosti je Spoločnosť v realizačnej fáze týchto projektov. Tieto projekty, po ich ukončení, umožnia znížiť náklady na elektrickú energiu, výrobu, údržbu a likvidáciu odpadov. V súčasnosti plánované náklady na rekonštrukciu existujúceho kotla a výstavbu nového kotla pre dosiahnutie požadovaných parametrov sú približne vo výške 127 mil. EUR, z ktorých 86 mil. EUR už bolo preinvestovaných do 31. decembra 2016. Slovenská republika prijala legislatívne zmeny za účelom rozšírenia podpory obnoviteľných zdrojov energie, čo umožní Spoločnosti zapojiť sa do programu obnoviteľných zdrojov Slovenskej republiky po ukončení projektov u oboch kotlov.

Memorandum o porozumení

V marci 2013, U. S. Steel a vláda Slovenskej republiky podpísali Memorandum o porozumení. Memorandum o porozumení popisuje oblasti, na ktorých bude vláda a U. S. Steel spolupracovať za účelom pomoci vytvorenia konkurencieschopnejšieho prostredia a podmienok pre Spoločnosť. Niektoré zo stimulov, ktoré prisľúbila vláda za účelom úsilia zníženia nákladovej štruktúry Spoločnosti, zahŕňajú spoluúčasť na programe obnoviteľných zdrojov, ktorý poskytne možnosť zníženia nákladov na elektrickú energiu, ako aj možnosť získania štátnych dotácií a ďalšej podpory týkajúcej sa investícií do technológií na zlepšenie životného prostredia, ktoré sa môžu vyžadovať podľa nedávno implementovaných požiadaviek BAT. Napriek tomu, že existuje mnoho podmienok a neistôt ohľadom získania dotácií, vrátane záležitostí kontrolovanými EÚ, očakávaná hodnota týchto stimulov, ako je uvedené v Memorande o porozumení, môže dosiahnuť až výšku 75 mil. EUR. V Memorande o porozumení U. S. Steel súhlasil, že upustí od hromadného prepúšťania podľa § 73 Zákonníka Práce z dôvodov uvedených v § 63 ods. 1 písm. a) a b) Zákonníka práce, okrem prípadov extrémneho ekonomického poklesu alebo vážnych nepriaznivých zmien a bude sa spoliehať na prirodzený úbytok pracovných síl s cieľom dosiahnutia efektívnej úrovne zamestnanosti. U. S. Steel sa navyše zaviazal zaplatiť vláde Slovenskej republiky určitú postupne sa znižujúcu sumu, ak by U. S. Steel predal Spoločnosť počas päťročného obdobia od dňa účinnosti Memoranda o porozumení. U. S. Steel úzko spolupracuje s vládou Slovenskej republiky za účelom monitorovania vývoja príslušných záväzkov a splnenia stimulov uvedených v Memorande o porozumení.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Poznámka 29 Transakcie so spriaznenými stranami

Transakcie so spriaznenými stranami

V nasledujúcej tabuľke sú vykázané hodnoty transakcií so spriaznenými stranami, ktoré boli zahrnuté do výsledku hospodárenia bežného obdobia v príslušnom roku a zostatky vyplývajúce z týchto transakcií, ktoré boli vykázané vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru príslušného roka:

	2016	2015
U. S. Steel Global Holdings I B.V., spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Náklady	-	11 120
United States Steel Corporation, primárna materská spoločnosť		
Výnosy	4 029	2 467
Náklady	28 042	36 191
Pohľadávky	116	823
Závazky	1 183	10 627
U. S. Steel Holdings, Inc., spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Poskytnutá pôžička	250 328	-
Úrokové výnosy	328	-
USS International Services, LLC, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Výnosy	1	1
Náklady	3 892	5 546
Pohľadávky	222	186
Závazky	637	690
Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti (Poznámka 8)		
Výnosy	5 884	6 978
Náklady	70 527	77 587
Pohľadávky	278	295
Závazky	10 441	9 538
Prijaté pôžičky	10 187	9 439
Spolu		
Výnosy	10 242	9 446
Náklady	102 461	130 444
Pohľadávky	616	1 304
Závazky	12 261	20 855
Prijaté pôžičky	10 187	9 439
Poskytnuté pôžičky	250 328	-

Dňa 3. septembra 2015 splatila Spoločnosť celú pôžičku poskytnutú U. S. Steel Global Holdings I B.V., ktorá predstavovala dlhodobý úverový rámec (Poznámka 16). Náklady v roku 2015 predstavovali len príslušný úrokový náklad. V apríli 2016 bolo schválené vyplatenie podielov na zisku vo výške 47 948 tis. EUR, ktoré boli hneď zaplatené spoločnosti U. S. Steel Global Holdings I B.V. (Poznámka 15).

Transakcie s United States Steel Corporation súvisia prevažne s poskytovaním služieb (2016: 1 996 tis. EUR; 2015: 2 467 tis. EUR), výnosovým úrokom súvisiacim s vnútrokupinovou pôžičkou (2016: 2 361 tis. EUR; 2015: žiadne) a s nákupom strategických surovín (2016: 8 200 tis. EUR; 2015: 28 658 tis. EUR) a licencií (2016: 6 890 tis. EUR; 2015: žiadne), manažérskych služieb (2016: 13 030 tis. EUR; 2015: 5 444 tis. EUR) a obsahujú dopad z predaja hmotného majetku (2016: žiadne; 2015: 2 089 tis. EUR).

Dňa 10. júna 2016 Spoločnosť podpísala zmluvu na nezabezpečený úverový rámec vo výške 200 mil. EUR so spoločnosťou U. S. Steel Corporation. Zmluva je platná do 30. decembra 2017. Výška úrokovej miery je stanovená na EURIBOR + 4 % p.a. Z tohto úverového rámca nebolo k 31. decembru 2016 realizované žiadne čerpanie.

Dňa 14. decembra 2016 Spoločnosť podpísala zmluvu na nezabezpečený úverový rámec vo výške 400 mil. EUR so spoločnosťou U. S. Steel Holdings, Inc.. Zmluva je platná do 30. decembra 2020. Výška úrokovej miery je stanovená na EURIBOR + 4 % p.a. Z tohto úverového rámca boli k 31. decembru 2016 poskytnuté dve pôžičky v súhrnnej výške 250 mil. EUR, ktoré budú splatené v marci 2017 (Poznámka 30).

USS International Services, LLC zabezpečuje pre U. S. Steel Košice, s.r.o. manažérske služby.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2016**

(Ak nie je uvedené inak, všetky sumy sú v tisícoch EUR)

Transakcie s dcérskymi spoločnosťami U. S. Steel Košice, s.r.o. zahŕňajú obchodovanie s výrobkami z ocele, nákup rôznych služieb poskytovaných pre U. S. Steel Košice, s.r.o.

Prijaté a poskytnuté pôžičky v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine sa realizujú pri úrokovej miere stanovenej na základe EUR LIBOR plus prirážka. Dohody o poskytovaní pôžičiek obsahujú zvyčajné požiadavky a podmienky a sú platné do 31. mája 2017 s možnosťou ich predĺženia. Počas roka 2016, Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine čerpala od svojich dcérskych spoločností sumu vo výške 73 387 tis. EUR a splatila 72 641 tis. EUR. Počas roka 2015, Spoločnosť čerpala sumu vo výške 83 470 tis. EUR a splatila 87 150 tis. EUR.

Odmeny konateľom spoločnosti a kľúčovým vedúcim zamestnancom

a) Slovenskí a zahraniční konatelia Spoločnosti neprijali od Spoločnosti žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy v rokoch 2016 a 2015 vyplývajúce z titulu vykonávania funkcie konateľov. Zahraniční konatelia Spoločnosti sú zamestnaní a odmeňovaní na základe ich zamestnaneckých zmlúv s USS International Services, LLC a ich odmeny sú zahrnuté v poplatkoch za manažérske služby poskytnuté Spoločnosti. Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky kľúčových vedúcich zamestnancov Spoločnosti uvedené v nasledujúcej tabuľke obsahujú aj odmeny slovenských konateľov:

	2016	2015
Mzdy a odmeny	17 605	15 904
Variabilná mzdová platba	-	32
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poistných fondov	4 232	3 710
Spolu	21 837	19 646

b) Hodnota akcií U. S. Steel poskytnutých výkonnému manažmentu Spoločnosti nie je významná pre účely tejto účtovnej závierky.

c) Spoločnosť neposkytla konateľom Spoločnosti žiadne úvery ani preddavky.

Poznámka 30 Udalosti po vykazovanom období

Dňa 23. januára 2017 schválili veritelia Spoločnosti prvé predĺženie splatnosti úverovej zmluvy USSK týkajúcej sa nezabezpečeného úverového rámca vo výške 200 mil. EUR na júl 2020.

Nová dcérska spoločnosť Ferroenergy, s.r.o. bola založená 4. februára 2017 ako spoločnosť s ručením obmedzeným. Vlastníkom väčšiny (98 %) základného imania vo výške 50 tisíc EUR je USSK, zostávajúci menšinový podiel (2 %) vlastní dcérska spoločnosť USSK OBAL-SERVIS, a.s. Hlavnou činnosťou Ferroenergy, s.r.o. je výroba elektrickej energie, pary, horúcej vody a technických plynov, ako aj prevádzka a údržba súvisiacich distribučných médií. Očakáva sa, že USSK odčlení a vloží príslušnú časť majetku do novo založenej dcérskej spoločnosti dňa 1. júla 2017 a Ferroenergy, s.r.o. začne aktívnu činnosť. Hodnota vkladaneho majetku, ktorého účtovná hodnota je vo výške 125 miliónov EUR, bude určená na základe znaleckého posudku. Očakávané výnosy v druhom polroku 2017 dosiahnu výšku 92 mil. EUR, z toho 99 % v rámci skupiny USSK.

Dňa 9. februára 2017, Slovenská agentúra pre životné prostredie zverejnila príručku k projektom financovaným z nenávratných finančných prostriedkov z fondov EU, na základe ktorej sa vyžaduje od príjemcu týchto prostriedkov poskytnutie určitej formy zabezpečenia. USSK očakáva, že táto príručka bude aktualizovaná tak, aby bola porovnateľná s podobnými príručkami v niektorých iných krajinách EU a od Spoločnosti sa nebude vyžadovať žiadne zabezpečenie pre BAT projekty financované z nenávratných finančných prostriedkov z fondov EU.

V marci 2017 požiadal dlžník, U. S. Steel Holdings, Inc., veriteľa, Spoločnosť, o predĺženie splatnosti pôžičky z úverového rámca o tri mesiace.

Emisné kvóty CO₂ pre rok 2017 boli Spoločnosti pripísané dňa 22. februára 2017 vo výške 5 959 728 ton. Dňa 29. marca 2017 boli odovzdané emisné kvóty CO₂ za rok 2016 vo výške 8 867 366 ton, čím Spoločnosť splnila povinnosť pre tretí rok obchodovateľného obdobia III.

Dňa 28. marca 2017, vydal Krajský súd v Košiciach na návrh žalobcu rozhodnutie o zriadení sudcovského záložného práva na pozemky vo vlastníctve USSK ako zabezpečovacie opatrenie v prebiehajúcom súdnom spore, proti ktorému USSK v dobrej viere dôrazne podniká všetky dostupné právne kroky. Potenciálny dopad tohto sudcovského záložného práva na oprávnenosť získať nenávratné finančné prostriedky z fondov EU na BAT projekty je v súčasnosti nejasný.

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by bolo potrebné vykázat alebo zverejniť v účtovnej závierke za rok 2016.