

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**Individuálna účtovná závierka
k 31. decembru 2019**

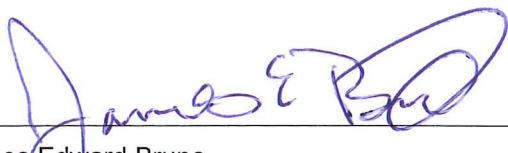
**zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo
platných v Európskej únii**

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2019**

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2019 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii dňa 26. mája 2020, a bola schválená a autorizovaná na vydanie konateľmi U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“ alebo „USSK“) dňa 26. mája 2020. Po zverejnení individuálnej účtovnej závierky ani spoločník ani konatelia Spoločnosti nemajú právomoc na zmenu údajov zverejnených v individuálnej účtovnej závierke.

Košice, 26. mája 2020



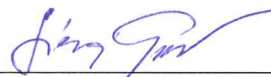
James Edward Bruno

Prezident
(konateľ Spoločnosti)



Ing. Adam Dudič, FCCA

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



Ing. Silvia Gaálová, FCCA

Viceprezidentka pre financovanie
(konateľ Spoločnosti)



Ing. Beáta Marčáková

Riaditeľka pre všeobecné účtovníctvo
a finančné výkazníctvo
(zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky)

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2019**

Obsah

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII	SF-7
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU	SF-8
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA.....	SF-9
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH.....	SF-10
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	SF-11 – SF-66

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2019**

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

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

	Pozn.	31. decembra 2019	31. decembra 2018
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	5	865 636	783 651
Investičný nehnuteľný majetok	6	3 279	2 564
Nehmotný majetok	7	122 588	161 854
Investície	8	141 374	141 367
Nekótované finančné nástroje	27	259	259
Dlhodobé pohľadávky	12	6 140	2 800
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	10	-	5 334
Neobežný majetok spolu		1 139 276	1 097 829
Obežný majetok			
Zásoby	11	385 322	457 553
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	12	293 122	471 167
Derivátové finančné nástroje	13	3 971	10 729
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	29	394	17 244
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	10	-	1 213
Pohľadávka dane z príjmu		5 400	-
Náklady budúcich období		1 432	998
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	214 508	91 747
Obežný majetok spolu		904 149	1 050 651
AKTÍVA SPOLU		2 043 425	2 148 480
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	839 357	839 357
Rezervné fondy	15	82 461	148 510
Akumulovaná strata ("–") / nerozdelený zisk ("+")		15 671	135 778
Vlastné imanie spolu		937 489	1 123 645
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé úvery a pôžičky	16	483 523	200 000
Dlhodobé rezervy na záväzky	17	7 234	7 118
Dlhodobé výnosy budúcich období – environmentálne projekty	5	79 682	82 546
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	32 986	35 862
Odložená daň z príjmov - záväzok	9	21 896	43 687
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	18 559	1 182
Dlhodobé záväzky spolu		643 880	370 395
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	317 020	482 707
Splatná daň z príjmov - záväzok		-	2 162
Derivátové finančné nástroje	13	1 033	215
Výnosy budúcich období		3	4
Krátkodobé pôžičky	16	4 839	6 289
Krátkodobé pôžičky prijaté od spriaznených strán	29	13 884	13 533
Krátkodobé rezervy na záväzky	17	124 128	148 112
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	1 149	1 418
Krátkodobé záväzky spolu		462 056	654 440
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		2 043 425	2 148 480

Sprievodné poznámky na stranách SF-11 až SF-66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2019**

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

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	Pozn.	2019	2018
Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	20	2 138 732	2 712 068
Ostatné príjmy	20	179 763	69 812
Spotreba materiálov a energií	21	-1 619 053	- 1 731 488
Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky	22	-311 055	- 323 328
Odpisy a amortizácia	5, 6, 7	-81 647	- 69 204
Náklady na opravy a údržbu		-66 936	- 87 972
Prepravné služby		-78 057	- 101 276
Poradenské služby		-7 723	- 9 445
Strata z kurzových rozdielov		-1 830	- 4 948
Tvorba rezervy na emisné kvóty CO ₂	17	- 122 966	- 147 078
Ostatné prevádzkové náklady	23	-122 741	- 145 054
Strata ("–") / zisk ("++") z prevádzkovej činnosti		-93 513	162 087
Výnosy z dividend		5 838	1 898
Úrokové výnosy		512	698
Úrokové náklady		-5 718	- 2 068
Strata ("–") / zisk ("++") pred zdanením		-92 881	162 615
Daň z príjmu	24	29 732	- 35 784
Strata ("–") / zisk ("++") po zdanení		-63 149	126 831
Položky, ktoré nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	24	1 706	- 2 514
Precenenie nehmotného majetku	7, 24	12 732	76 970
Položky, ktoré budú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	24	- 6 044	15 402
Ostatný komplexný výsledok bez dane		8 394	89 858
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK SPOLU		-54 755	216 689

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2019**

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

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	839 357	45 104	459 801	1 344 262
Zisk za rok 2018	-	-	126 831	126 831
Ostatný komplexný výsledok	-	92 372	- 2 514	89 858
Komplexný výsledok spolu za rok	-	92 372	124 317	216 689
<u>Úpravy:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂	-	- 11 462	11 462	-
Úpravy spolu	-	- 11 462	11 462	-
<u>Transakcie s vlastníkami:</u>				
Podiel na zisku	-	-	- 437 306	- 437 306
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	22 496	- 22 496	-
Transakcie s vlastníkami spolu	-	22 496	- 459 802	- 437 306
Stav k 31. decembru 2018	839 357	148 510	135 778	1 123 645
	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2019	839 357	148 510	135 778	1 123 645
Strata za rok 2019	-	-	- 63 149	- 63 149
Ostatný komplexný výsledok	-	6 688	1 706	8 394
Komplexný výsledok spolu za rok	-	6 688	- 61 443	- 54 755
<u>Úpravy:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂	-	- 79 080	79 080	-
Ostatné úpravy / pohyby	-	-	- 1 966	- 1 966
Úpravy spolu	-	- 79 080	77 114	- 1 966
<u>Transakcie s vlastníkami:</u>				
Podiel na zisku	-	-	- 129 435	- 129 435
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	6 343	- 6 343	-
Transakcie s vlastníkami spolu	-	6 343	- 135 778	- 129 435
Stav k 31. decembru 2019	839 357	82 461	15 671	937 489

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2019

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

VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Pozn.	Spolu	
		2019	2018
Strata (" - ") / zisk (" + ") pred zdanením		- 92 881	162 615
Upravený o nepeňažné transakcie			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku	5, 6	72 593	67 053
Odpisy majetku s právom na užívanie	5	6 585	-
Odpisy nehmotného majetku	7	2 469	2 151
Amortizácia výnosov budúcich období z emisných kvót CO ₂	20	- 122 930	- 56 365
Amortizácia výnosov budúcich období – environmentálne projekty	5, 20	- 2 830	- 408
Tvorba rezervy na vypustené emisie CO ₂	17	122 966	147 078
Zvýšenie hodnoty investícií		- 7	- 179
Zisk z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku	20	- 1 922	- 5 793
Strata z predaja obchodnej jednotky	5, 23	1 750	-
Zisk zo zmien v reálnej hodnote derivátových finančných nástrojov	20	- 22 362	- 871
Výnosy z dividend a podielov na zisku		- 5 923	- 1 898
Úrokové výnosy		- 512	- 698
Úrokové náklady		5 718	2 068
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zvýšenie (" - ") / zníženie (" + ") stavu zásob	11	67 988	- 103 690
Zvýšenie (" - ") / zníženie (" + ") stavu pohľadávok z obchodnej činnosti a ostatných pohľadávok a ostatného obežného majetku	12	138 710	- 10 485
Zníženie (" - ") stavu záväzkov z obchodnej činnosti a ostatných záväzkov a ostatných krátkodobých pasív	19	- 156 383	- 12 954
Peňažné toky z prevádzkových činností		13 029	187 624
Zaplatené úroky		- 4 015	- 651
Prijatá (" + ") / zaplatená (" - ") daň z príjmov		802	- 67 451
Lízingové splátky nezahrnuté v záväzkoch z lízingu	5	- 779	-
Čisté príjmy z derivátových finančných nástrojov		22 303	1 068
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		31 340	120 590
Peňažné toky z investičných činností			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	29	- 43 096	- 107 136
Krátkodobé pôžičky splatené spriaznenými stranami	29	59 909	91 135
Výdavky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení	5	- 151 667	- 87 402
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		49	5 892
Príjmy z predaja CO ₂ emisii		32 005	-
Príjmy z predaja obchodnej jednotky		2 570	-
Výdavky na nákup nehmotného majetku	7	- 2 393	- 10 851
Čistá zmena peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím	10	6 547	1 766
Zmena pohľadávok zo skládky odpadov		- 6 140	-
Príjmy - environmentálne projekty	12	41 704	19 019
Prijaté úroky		544	668
Prijaté podiely zo zníženia ZI v dcérskych spoločnostiach		-	773
Prijaté dividendy a podiely na zisku		5 923	1 898
Čisté peňažné toky z investičných činností		- 54 045	- 84 238
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z prijatých pôžičiek	16, 26, 29	380 757	378 302
Výdavky na splácanie pôžičiek	16, 26, 29	- 99 264	- 186 231
Výdavky na splácanie záväzkov z lízingu	5, 16	- 6 592	-
Vyplatené podiely na zisku	15, 29	- 129 435	- 437 306
Čisté peňažné toky z finančných aktivít		145 466	- 245 235
Čisté zvýšenie (" + ") / zníženie (" - ") peňazí a peňažných ekvivalentov		122 761	- 208 883
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	14, 27	91 747	300 630
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	14, 27	214 508	91 747

Sprievodné poznámky na stranách SF-11 až SF-66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

(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“) bola založená ako spoločnosť s ručením obmedzeným 7. júna 2000 a 20. júna 2000 bola zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Košice I, oddiel: Sro, vložka 11711/V.

Sídlo Spoločnosti je:

Vstupný areál U. S. Steel

Košice

044 54

Slovenská republika

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 2019 boli nasledovní:

James Edward Bruno	Prezident
Ing. Silvia Gaálová, FCCA	Viceprezident pre financovanie
Ing. Marcel Novosad	Viceprezident pre výrobu
Ing. Július Lang	Viceprezident pre predaj a technický servis zákazníkom
JUDr. Elena Petrášková, LL.M	Viceprezident pre dcérske spoločnosti a generálny právny zástupca
RNDr. Miroslav Kiraľvarga, MBA	Viceprezident pre vonkajšie vzťahy, riadenie a rozvoj podnikania
David Earle Hathaway	Viceprezident pre inžinierske činnosti a inovácie
Karl George Kocsis	Viceprezident pre ľudské zdroje a transformáciu

Odmeny konateľom Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 29.

Spoločník Spoločnosti

K 31. decembru 2019 a 2018 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 („EÚ“) za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie dňa 15. mája 2019.

Konsolidovaný celok

Počnúc rokom 2017 Spoločnosť pripravuje konsolidovanú účtovnú závierku pre U. S. Steel Košice, s.r.o. a kontrolované spoločnosti („Skupina“) podľa IFRS platných v EÚ. V konsolidovanej účtovnej závierke sú dcérske spoločnosti plne konsolidované. Používatelia individuálnej účtovnej závierky by ju mali čítať spolu s konsolidovanou účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2019, aby získali komplexné informácie o finančnej pozícii, výsledkoch z prevádzkových činností a zmenách vo finančnej pozícii Skupiny ako celku.

Spoločnosť zverejňuje a ukladá účtovné závierky, výročné správy a správy audítora v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v platnom znení. Účtovnú závierku Spoločnosť zverejňuje aj na svojom webovom sídle www.usske.sk.

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 a na internetovej stránke www.ussteel.com.

Poznámka 2 Významné účtovné politiky

Hlavné účtovné politiky použité pri zostavení tejto individuálnej 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 EÚ, vydanými k 31. decembru 2019 a účinnými pre ročné obdobia končiace 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 2019 v súlade s IFRS platnými v EÚ.

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 výsledok hospodárenia 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 EÚ 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 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 výsledku hospodárenia 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 vykázanie (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.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Pozemky, umelecké diela a nedokončené investície sa neodpisujú. Odpisovateľná hodnota položiek ostatných nehnuteľností, strojov a zariadení je rozvrhnutá lineárne počas ich predpokladaných dôb 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 prvýkrát 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 výsledku hospodárenia 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.

Spoločnosť testuje nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, nehmotný majetok a investičný nehnuteľný majetok na zníženie hodnoty vždy, keď zmeny podmienok indikujú, že účtovná hodnota majetku nemusí byť spätne získateľná alebo existujú indikátory, ktoré umožnia zrušenie vykazanej straty zo zníženia hodnoty. Ak je stanovené, že účtovná hodnota majetku vo významnej miere prekračuje jeho spätne získateľnú hodnotu, vykáže sa strata zo zníženia hodnoty. Spätne získateľná hodnota predstavuje vyššiu z hodnôt, realizovateľná hodnota majetku znížená o náklady na predaj a hodnota z používania. Za účelom stanovenia zníženia hodnoty, sú majetky zatriedené do skupín na takej najnižšej úrovni, pre ktorú sú samostatne identifikované peňažné toky, ktoré sú vo veľkej miere nezávislé od peňažných tokov z iných majetkov alebo skupín (jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky). Nefinančné majetky okrem goodwillu, postihnuté znížením hodnoty, sú prehodnocované pre možnosť zrušenia zníženia hodnoty na konci každého vykazovaného obdobia.

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 (35 rokov). 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 komplexného výsledku 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 Úrovně 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Poznámky 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 (2 - 15 rokov). 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 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 existuje primeraná istota, že emisné kvóty budú pridelené a Spoločnosť bude spĺňať podmienky, ktoré sú s kvótami spojené, sú vykázané ako pohľadávka z emisných kvót v trhovej cene, keď sú splnené vyššie spomenuté podmienky. Celková reálna hodnota je zaúčtovaná 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. V prípade, ak celkové množstvo pridelených a nakúpených kvót prekročí množstvo kvót, ktoré má byť odovzdané vláde Slovenskej republiky, pridelené kvóty budú odovzdané ako prvé a výnosy budúcich období budú zúčtované v plnej výške.

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. Po doručení emisných kvót vláde Slovenskej republiky na vyrovnanie záväzkov z emisií sú rezerva a nehmotný majetok znížené o rovnakú sumu.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

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 Úrovně 1 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Poznámky 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 získateľná. Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na použitie, sa neodpisuje, ale ročne sa testuje 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 zaradí 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 všeobecné i špecifické úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritéria, t.j. majetku, ktorého príprava na uvedenie do užívania alebo na predaj si vyžaduje podstatné časové obdobie, sú zahrňované do obstarávacej ceny tohto majetku do momentu, kedy je daný majetok v podstate pripravený na jeho zamýšľané použitie alebo predaj.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky oprávnené na kapitalizáciu sú ponížené o výnos z dočasného investovania týchto úverov a pôžičiek až do ich vynaloženia na výdavky súvisiace s majetkom spĺňajúcim kritéria.

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

2.10 Účtovanie o prenájme

a. Vykazovacie obdobie začínajúce 1. januára 2019

Prvotné vykázanie a ocenenie

Spoločnosť zaviedla štandard *IFRS 16 Lízingy* použitím zjednodušeného princípu prechodu, na základe čoho porovnateľné údaje neboli upravené, ale sú vykázané podľa účtovného štandardu IAS 17 a IFRIC 4.

Zavedením štandardu *IFRS 16 Lízingy* Spoločnosť vykázala záväzok z lízingu vo vzťahu k lízingu, ktorý bol v minulosti klasifikovaný ako operatívny lízing podľa štandardu IAS 17 (Poznámka 28). Tieto záväzky boli vykázané, ako súčasná hodnota nezaplatených platieb, diskontovaných inkrementálnou úrokovou sadzbou k 31. decembru 2018. Vážený aritmetický priemer inkrementálnych úrokových sadzieb vo výške 2,14% bol aplikovaný Spoločnosťou na záväzky z lízingu ku dňu prvotnej aplikácie nového štandardu.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Výpočet záväzku z lízingu:

	1. január 2019
Záväzky z finančného lízingu k 31. decembru 2018	-
Záväzky z operatívneho lízingu k 31. decembru 2018	17 658
(Úbytok): lízing s nízkou hodnotou	- 6
(Úbytok): variabilné lízingové splátky	- 287
Prírastok z odlišného posúdenia dĺžky trvania lízingu	5 733
Nediskontované záväzky z lízingu k 1. januáru 2019	23 098
Úbytok: efekt z diskontovania záväzkov z lízingu	- 1 144
Záväzky z lízingu k 1. januáru 2019	21 954
z ktorých sú:	
Krátkodobé záväzky z lízingu	5 605
Dlhodobé záväzky z lízingu	16 349

Súvisiaci majetok s právom na užívanie bol vykázaný v hodnote rovnajúcej sa záväzku z lízingu, upraveného o hodnotu vopred zaplatených alebo časovo rozlíšených lízingových splátok súvisiacich s lízingom vykazaným vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2018.

Pri aplikácii štandardu *IFRS 16 Lízingy*, Spoločnosť použila nasledujúce praktické zjednodušenia povolené štandardom:

- Spoločnosť sa rozhodla neoddeľovať nelízingové komponenty a účtovať o lízingových a nelízingových komponentoch ako o jednom lízingovom komponente
- Spoločnosť sa rozhodla nevykazovať majetok s právom na užívanie pre krátkodobé lízingy, ktorých doba prenájmu je 12 mesiacov alebo kratšia a lízingy s nízkou hodnotou. Hraničná hodnota stanovená Spoločnosťou pre posúdenie nízkej hodnoty je 10 000 EUR. Spoločnosť vykazuje lízingové splátky týkajúce sa týchto lízingov ako rovnomerný náklad počas doby lízingu vo výsledku hospodárenia.
- Spoločnosť sa taktiež rozhodla neprehodnocovať, či zmluva je alebo obsahuje lízing ku dňu prvotného zavedenia. Namiesto toho, pri zmluvách uzatvorených pred dátumom prechodu sa Spoločnosť spolieha na ich posúdenie podľa štandardu IAS 17 a interpretácie IFRIC 4 Posúdenie, či zmluva obsahuje lízing.

Podľa štandardu IFRS 16 Spoločnosť vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzok z lízingu ku dňu zavedenia pre všetky nové lízingové zmluvy uzatvorené po 1. januári 2019 s výnimkou krátkodobých lízingov a lízingov s nízkou hodnotou.

Majetok s právom na užívanie je prvotne ocenený nákladmi, ktoré zahŕňajú počiatočnú hodnotu záväzku z lízingu upravenú o akékoľvek lízingové splátky uskutočnené v deň, alebo pred dňom zavedenia, plus akékoľvek zrealizované prvotné priame náklady a odhad nákladov na demontáž a odstránenie prislúchajúceho majetku alebo na rekonštrukciu prislúchajúceho majetku alebo lokality, na ktorom sa majetok nachádza, odpočítajúc akékoľvek obdržané stimuly.

Každá lízingová splátka je rozdelená medzi záväzok z lízingu a finančné náklady. Finančné náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia počas doby lízingu tak, aby sa pre každé obdobie vytvorila rovnomerná úroková miera na zostávajúcu časť záväzku.

Záväzok z lízingu je prvotne ocenený ako súčasná hodnota nezaplatených platieb ku dňu zavedenia, diskontovaných implicitnou úrokovou mierou lízingu. Ak túto mieru nemožno jednoducho určiť, čo vo všeobecnosti platí aj pre lízingy Spoločnosti, použije sa inkrementálna úroková sadzba. Inkrementálna úroková sadzba je vypočítaná pre skupiny lízingových zmlúv v závislosti od dĺžky ich trvania. Výpočet inkrementálnej úrokovej sadzby je založený na hodnotení rizika bankových úverov poskytnutých Spoločnosti bankovými partnermi a výhľadu vývoja EURIBOR pre zodpovedajúce obdobia.

Lízingové splátky zahrnuté v záväzku z lízingu zahŕňajú:

- fixné splátky znížené o pohľadávky z lízingových stimulov,
- variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od sadzby alebo indexu,
- sumy splatné nájomcom na základe záruk reziduálnej hodnoty,
- cena za uplatnenie opcie na predĺženie doby lízingu, ak si je nájomca primerane istý, že túto opciu uplatní, a
- úhrada pokút za predčasné ukončenie lízingu, ak doba lízingu odráža, že nájomca využije túto opciu.

Niektoré lízingové zmluvy na autá obsahujú variabilné lízingové splátky, ktoré sú naviazané na množstvo prejazdených kilometrov. Tieto variabilné platby sú vykázané vo výsledku hospodárenia v období v ktorom nastali okolnosti, ktoré tieto platby vyvolali.

Doba lízingu, predĺženie a ukončenie

IFRS 16 definuje dobu lízingu ako nevypovedateľnú dobu, počas ktorej má nájomca právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva vrátane období, keď si je jednotka dostatočne istá, že využije opciu na predĺženie lízingu alebo si neuplatní opciu na ukončenie lízingu. Doba lízingu je dohodnutá na individuálnej báze pre jednotlivé zmluvy a môže obsahovať rôzne podmienky. Pri určovaní doby lízingu Spoločnosť (nájomca) berie do úvahy všetky skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú ekonomickú motiváciu uplatniť opciu na predĺženie alebo neuplatniť opciu na zrušenie. Opcia je prehodnotená ak nastanú významné skutočnosti alebo významné zmeny, ktoré sú v rámci kontroly nájomcu.

Keďže uplatnenie opcie na predĺženie v existujúcich zmluvách závisí od vzájomnej dohody nájomcu a prenajímateľa, Spoločnosť nebrala opcie na predĺženie do úvahy pri výpočte doby lízingu.

Lízingové zmluvy Spoločnosti sú väčšinou uzatvárané na obdobie 1 až 5 rokov. Spoločnosť stanovila interné pravidlo pre lízingy s neurčitou dobou životnosti. Na základe periodicity strategického plánu sa Spoločnosť rozhodla použiť obdobie 5 rokov ako dobu lízingu pre tieto zmluvy.

Následné oceňovanie

Závazok z lízingu je ocenený v nasledujúcich obdobiach použitím metódy efektívnej úrokovej miery. K jeho preceneniu dochádza ak je možnosť, že dôjde k nárastu lízingových splátok vplyvom zmeny v sadzbe alebo indexe, ak dôjde ku zmene odhadu hodnoty Spoločnosti, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená na základe záruk reziduálnej hodnoty, alebo ak Spoločnosť zmení svoje posúdenie uplatnenia opcie na nákup, predĺženie alebo zrušenie.

Majetok s právom na užívanie je následne odpisovaný použitím lineárnej metódy odpisovania od dátumu zavedenia do skončenia doby použiteľnosti majetku s právom použitia alebo do ukončenia doby lízingu podľa toho, ktorý nastane skôr. Majetok s právom na užívanie je pravidelne znížený o straty vyplývajúce zo zníženia hodnoty podniku a upravený o precenenie záväzku z lízingov.

Spoločnosť si zvolila prezentovať majetok s právom na užívanie ako súčasť Nehnuteľností, strojov a zariadení a záväzok z lízingu ako Ostatné záväzky vo výkaze o finančnej situácii. Detailné informácie sú zverejnené v Poznámke 5.

b. Vykazovacie obdobie končiac sa 31.decembra 2018

Prenájom majetku bol klasifikovaný ako:

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

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

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

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

2.11 Investície

Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti (vrátane štruktúrovaných), ktoré Spoločnosť kontroluje, t.j. 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*. Transakčné náklady sú kapitalizované ako súčasť investičných nákladov. Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace so získaním investície ako napríklad honoráre za právne služby, dane z prevodu a iné náklady súvisiace s akvizíciou. Investície sú testované na zníženie hodnoty kedykoľvek sa objavia indikátory, že uhradiateľná suma investície (ktorou je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota podľa toho, ktorá hodnota je vyššia) je nižšia ako jej zostatková hodnota, potom je zostatková hodnota znížená na jej uhradiateľnú sumu. Investície do dcérskych spoločností nadobudnuté v nepeňažnej výmene aktív sa oceňujú reálnou hodnotou, pokiaľ výmenná transakcia nebude mať za následok významnú zmenu rizika, načasovanie a sumy peňažných tokov, alebo reálna hodnota nie je spoľahlivo merateľná. V takom prípade sa investície do dcérskych spoločností oceňujú v obstarávacej cene, ktorá predstavuje účtovnú hodnotu vymenených čistých aktív.

Zostatková hodnota investície je odúčtovaná pri predaji. Rozdiel medzi reálnou hodnotou uskutočnených predajov a podielom zostatkovej hodnoty pripadajúcom na predanú časť investície je zúčtovaná vo výkaze komplexného výsledku ako zisk alebo strata z predaja.

2.12 Finančný majetok

Prvotné vykázanie a prvotné ocenenie

Finančný majetok je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti vtedy, keď sa Spoločnosť stáva zmluvnou stranou daného finančného nástroja.

Pri prvotnom vykázaní Spoločnosť oceňuje finančný majetok v jeho reálnej hodnote plus, v prípade finančného majetku nie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, transakčné náklady, ktoré sú priamo priradiť k obstaraniu tohto finančného majetku. Transakčné náklady súvisiace s finančným majetkom vykazovaným v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sú zaúčtované ako náklady do výkazu komplexného výsledku.

Klasifikácia a následné oceňovanie

Finančný majetok je klasifikovaný ako finančný majetok oceňovaný v amortizovaných nákladoch, v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia a v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok. Klasifikácia závisí od obchodného modelu Spoločnosti pre riadenie finančného majetku a zmluvných podmienok týkajúcich sa peňažných tokov.

Spoločnosť oceňuje finančný majetok vo forme dlhových nástrojov v amortizovaných nákladoch, ak je finančný majetok držaný v rámci obchodného modelu s cieľom držať finančný majetok a inkasovať z neho zmluvné peňažné toky a zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov zo zostatku istiny. Finančný majetok v amortizovaných nákladoch je následne ocenený použitím metódy efektívnej úrokovej miery a je testovaný na znehodnotenie. Zisky alebo straty sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v čase, keď je majetok odúčtovaný, upravený alebo znehodnotený. Finančný majetok Spoločnosti ocenený v amortizovaných nákladoch zahŕňa pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, úvery poskytnuté spriazneným stranám, peniaze, peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím.

Pohľadávky, ktoré sú predmetom bezregresných faktoringových zmlúv, sú ocenené v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, keďže sú držané v rámci obchodného modelu s cieľom predat' finančný majetok alebo inkasovať z neho zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov zo zostatku istiny. V bezregresných faktoringových zmluvách postupiteľ neposkytuje žiadnu záruku ohľadom vyrovnania pohľadávok. Inými slovami postupiteľ nepredpokladá, že by mal uhradiť akýkoľvek záväzok prijatý od sprostredkovateľa bez ohľadu na čas a výšku vyrovnania príslušného dlhu. V takej situácii Spoločnosť previedla všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva pohľadávky a odúčtuje pohľadávky v plnej výške.

Investície do majetkových cenných papierov sú klasifikované ako ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančný majetok v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia je ocenený v reálnej hodnote na konci každého účtovného obdobia. Akékoľvek zmeny v reálnej hodnote a dividendy sú vykázané v ostatných príjmoch alebo nákladoch vo výkaze komplexného výsledku.

Účtovná politika súvisiaca s derivátovými finančnými nástrojmi je zverejnená v Poznámke 2.24.

Zníženie hodnoty majetku

Spoločnosť odhaduje opravnú položku na očakávané kreditné straty ku finančnému majetku ocenenému v amortizovaných nákladoch. Ocenenie očakávaných kreditných strát zohľadňuje pravdepodobnosť zlyhania, stratu zo zlyhania (t.j. mieru straty, ak existuje situácia zlyhania) a riziko zlyhania. Posúdenie pravdepodobnosti zlyhania a strát zo zlyhania sa vykonáva na základe historických údajov upravených o výhľadové informácie. Riziko zlyhania je vyjadrené hrubou účtovnou hodnotou majetku k dátumu vykazovania.

Pre pohľadávky z obchodného styku je zaúčtovaná individuálna opravná položka, ak bolo na dlžníka vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reštrukturalizácia alebo v prípade významných finančných problémov dlžníka. Ak sú záväzky dlžníka voči Spoločnosti viac ako 180 dní po splatnosti, jeho finančná situácia je analyzovaná a v prípade, že interné a externé informácie ukazujú, že Spoločnosť pravdepodobne nezinkasuje všetky splatné sumy podľa zmluvne dohodnutých podmienok, je zaúčtovaná individuálna opravná položka.

Pre ostatné pohľadávky z obchodného styku Spoločnosť uplatňuje zjednodušený prístup na základe očakávaných kreditných strát počas celej životnosti ku každému dátumu vykazovania. Očakávané kreditné straty sú odhadované použitím matice opravných položiek, ktorá vychádza z historických skúseností Spoločnosti týkajúcich sa kreditných strát upravených o výhľadové faktory špecifické pre dlžníkov a ekonomické prostredie.

Pre všetok ostatný finančný majetok Spoločnosť účtuje o očakávaných kreditných stratách počas celej životnosti, ak došlo k významnému nárastu kreditného rizika od prvotného vykázania. Avšak, ak sa kreditné riziko významne nezvýšilo od prvotného vykázania, Spoločnosť oceňuje opravnú položku pre tento finančný majetok v sume očakávaných kreditných strát za 12 mesiacov. Keď Spoločnosť uskutočňuje posúdenie nárastu kreditného rizika, porovnáva riziko výskytu zlyhania pri finančnom majetku k dátumu vykazovania s rizikom výskytu zlyhania k dátumu prvotného vykázania a zohľadňuje dostupné opodstatnené a podporné výhľadové informácie, ktoré sú k dispozícii bez potreby vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia. Spoločnosť predpokladá, že úverové riziko vyplývajúce z finančného majetku sa od prvotného vykázania výrazne nezvýšilo, ak bolo stanovené, že finančný nástroj má k dátumu vykazovania nízke úverové riziko. Hodnota majetku je znížená použitím opravnej položky a suma individuálneho zníženia hodnoty a očakávaných kreditných strát je vykázaná vo výsledku hospodárenia. Ak úvery alebo pohľadávky nie je možné zinkasovať, sú odpísané oproti príslušnej opravnej položke.

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, ak právo na peňažné toky z finančného majetku zaniklo, alebo bolo prenesené a Spoločnosť preniesla v podstate všetky riziká a odmeny súvisiace s vlastníctvom majetku.

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 predstavujú finančný majetok, ktorý zahŕňa 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 prítomnosti, resp. neprítomnosti 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 požiadaný 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 možno použiť iba na krytie strát Spoločnosti, ak osobitný zákon neustanovuje inak.

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 výsledku hospodárenia bežného obdobia. Po vyradení nehmotného majetku je kumulatívna rezerva z precenenia prevedená do nerozdelených ziskov minulých období. Prevod nie je vykonaný cez výsledok hospodárenia bežného obdobia.

2.16 Finančné záväzky

Vykázanie a prvotné ocenenie

Finančné záväzky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti vtedy, keď sa Spoločnosť stáva zmluvnou stranou daného finančného nástroja.

Všetky finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, v prípade úverov a pôžičiek v reálnej hodnote zníženej o náklady na transakciu.

Klasifikácia a následné ocenenie

Úvery a pôžičky, záväzky z obchodného styku, ostatné záväzky a dohadné účty záväzkov sa v nasledujúcich obdobiach ocenia v amortizovaných nákladoch s použitím efektívnej úrokovej miery. Úroky a kurzové rozdiely sú zaúčtované do výsledku hospodárenia.

Záväzky zahrnuté v štruktúrovanom programe financovania záväzkov voči dodávateľom iniciovaného Spoločnosťou sú klasifikované ako finančné záväzky voči banke. V prípade, ak je povinnosť vyrovnáť záväzok prenesená na finančnú inštitúciu, Spoločnosť vykazuje výdaj peňažných tokov z prevádzkových činností a príjem peňažných tokov z finančných aktivít, aby vyjadřila prijatie pôžičky a vyrovnanie záväzku vyplývajúceho z prevádzkových činností. Keď je záväzok voči finančnej inštitúcii uhradený, súvisiaci výdaj peňažných tokov je vykázaný ako peňažné toky z finančných operácií.

Účtovná politika súvisiaca s derivátovými finančnými nástrojmi je zverejnená v Poznámke 2.24.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančné záväzky sú odúčtované, keď povinnosť súvisiaca s daným záväzkom je splnená, zrušená, alebo zanikla. Spoločnosť tiež odúčtuje finančný záväzok, keď sú zmluvné podmienky zmenené a peňažné toky súvisiace so zmeneným záväzkom sú podstatne odlišné. V tom prípade je nový finančný záväzok so zmenenými podmienkami vykázaný v reálnej hodnote.

2.17 Dividendy a podiely na zisku

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

2.18 Štátne dotácie

Vo všeobecnosti, pokiaľ Spoločnosť obdrží štátne dotácie alebo pomoc, takéto dotácie alebo pomoc sú zaúčtované len vtedy, ak existuje primeraná záruka, že budú obdržané a Spoločnosť splní stanovené podmienky ich pridelenia. Nepeňažná pomoc je zaúčtovaná v reálnej hodnote prijatého majetku. Prijaté štátne dotácie a pomoc sú vykázané ako výnosy budúcich období a rozpúšťané do výnosov počas

obdobia, v ktorom sú zaúčtované súvisiace náklady, ktoré majú byť kompenzované. Ak je štátna dotácia alebo pomoc prijatá na kompenzáciu nákladov na obstaranie neobežného majetku, ktorý bol znehodnotený, súvisiaci výnos budúcich období sa amortizuje do výnosov tak, aby zodpovedal príslušnému zníženiu hodnoty. Ak sa zníženie hodnoty následne zruší, štátna dotácia alebo pomoc sa znovu vykáže vo výnosoch budúcich období tak, aby zodpovedala zrušenej čiastke. Výnosy súvisiace so štátnymi dotáciami a pomocou sú vykázané vo Výkaze komplexného výsledku 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 na 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 vo výsledku hospodárenia 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 vykázanými priamo v ostatnom komplexnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní a v tomto prípade je daň tiež vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní.

Splatná daň z príjmov je vypočítaná zo zdaniteľného zisku za rok. Zdaniteľný zisk sa líši od zisku vykázaného 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. Vedenie Spoločnosti pravidelne posudzuje stanovisko zaujaté v daňových priznaniach v súvislosti so situáciami, v ktorých si 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 výsledku hospodárenia 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 po nadobudnutí nároku na starobný dôchodok, patrí zamestnancovi odchodné vo výške jeho alebo jej priemerného mesačného zárobku. Rovnako odchodné vo výške jeho alebo jej priemerného mesačného zárobku patrí aj zamestnancovi 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.

Okrem toho môže mať zamestnanec vyplatenú aj odmenu a odchodné pri splnení dohodnutých podmienok.

Odmena pri prvom dobrovoľnom skončení pracovného pomeru pred vznikom a v mesiaci vzniku nároku na starobný dôchodok

Pri prvom dobrovoľnom skončení pracovného pomeru zamestnanca dohodou najneskôr v mesiaci dovŕšenia dôchodkového veku Spoločnosť vyplatí odmenu v maximálnej hodnote päťnásobku priemerného mesačného zárobku, ktorej výška závisí od počtu kalendárnych mesiacov do mesiaca dovŕšenia dôchodkového veku, pričom maximálny počet mesiacov do dovŕšenia dôchodkového veku je 36 mesiacov.

Odmena pri prvom dobrovoľnom skončení pracovného pomeru po vzniku nároku na invalidný dôchodok

Pri prvom dobrovoľnom skončení pracovného pomeru dohodou po vzniku 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, Spoločnosť vyplatí odmenu v maximálnej hodnote päťnásobku priemerného mesačného zárobku, ktorej výška závisí od počtu kalendárnych mesiacov do mesiaca dovŕšenia dôchodkového veku, pričom maximálny počet mesiacov do dovŕšenia dôchodkového veku nie je stanovený.

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 vo výsledku hospodárenia. Náklady minulej služby sa vykážu buď a) k dátumu, kedy dôjde k zmene alebo ukončeniu plánu, alebo b) k dátumu, kedy Spoločnosť vykáže súvisiace náklady na reorganizáciu alebo odstúpné, 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 odmiern 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 prijmu 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

Výnos je príjem plynúci z bežnej činnosti Spoločnosti a je zaúčtovaný v transakčnej cene. Transakčná cena je suma protihodnoty, na ktorú Spoločnosť očakáva, že bude mať nárok za prevedenie kontroly nad príslušenými tovarmi alebo službami na zákazníka s výnimkou hodnoty zinkasovanej v mene tretej strany. Výnosy sú znížené o vrátené výrobky, rabaty, zľavy a daň z pridanej hodnoty.

V súlade s *IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi*, Spoločnosť vykazuje výnosy aplikovaním 5-krokového modelu: (1) identifikácia zmluvy so zákazníkom; (2) identifikácia zmluvných povinností na plnenie; (3) určenie transakčnej ceny; (4) priradenie transakčnej ceny k povinnostiam na plnenie; (5) vykázanie výnosov, keď sú splnené jednotlivé povinnosti na plnenie.

Spoločnosť vyhodnocuje štruktúru svojich výnosov a posudzuje, či vystupuje ako hlavný zodpovedný alebo zástupca. Ak je Spoločnosť hlavný zodpovedný, zaúčtuje výnos v transakčnej cene za tovary a služby po odpočítaní daní, zliav, rabatov a vrátených výrobkov a tiež príslušné priame náklady súvisiace s plnením zmluvy. Ak je Spoločnosť zástupcom, príslušné výnosy sú vykázané v čistej hodnote protiplnenia, ktoré si Spoločnosť ponechá po vyplatení hlavného zodpovedného za poskytnutú službu. Výnosy zo služieb poskytnutých ako zástupca sú vykázané v období, v ktorom bola táto služba poskytnutá.

Výnosy z predaja vlastnej výroby a tovaru sú vykázané v určitom momente, keď Spoločnosť prevedie kontrolu nad vlastnou výrobou a tovarom na kupujúceho a neponechá si žiadnu manažérsku ani efektívnu kontrolu nad predanou vlastnou výrobou a tovarom. Spoločnosť vykazuje výnosy z poskytnutých služieb postupom času v období, v ktorom sú služby poskytnuté. Výnosy sú účtované na základe nasledovného alebo kombinácie nasledovného: dodaného množstva, človekohodín, skutočne vynaložených nákladov, strojohodín, času trvania alebo množstva použitého materiálu.

Zmluvné povinnosti na plnenie identifikované v zmluve nemusia byť limitované na tovar alebo služby jednoznačne vymedzené v zmluve. Spoločnosť posudzuje zmluvy so zákazníkmi, či sú tam uvedené prísluby, ktoré sa môžu považovať za samostatné zmluvné plnenia a majú byť vykázané samostatne (Poznámky 3 a 20). Celková transakčná cena je alokovaná k zmluvnému plneniu na základe relatívne nezávislej predajnej ceny.

Kľúčový prvok premenlivej protihodnoty predstavujú retrospektívne množstevné rabaty poskytnuté zákazníkovi na základe dohôd o rabatoch (Poznámka 19). Rabaty sú poskytnuté, keď sú splnené všetky podmienky stanovené v dohodách o rabatoch (množstvo výrobkov odobratých počas určitého obdobia prekročí stanovené limity, všetky faktúry sú zaplatené, atď.). Spoločnosť upravuje svoje výnosy o hodnotu rabatov, ktoré budú s najväčšou pravdepodobnosťou poskytnuté jej zákazníkovi. Odhad je založený na expedovaných množstvách a je vypočítaný na báze jednotlivých zákazníkov, resp. objednávok. Keďže dohody o rabatoch sú krátkodobé dohody (ročné alebo kratšie), neexistujú na konci roka pochybnosti o výške ročných výnosov, ktoré majú byť zaúčtované. V niektorých prípadoch tiež Spoločnosť poskytuje určité sezónne zľavy v rámci zmlúv so zákazníkmi (Poznámka 19). Spoločnosť neposkytuje žiadne zľavy

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

za okamžitú úhradu. Zmluvné záväzky vyplývajúce z poskytnutých zliav a rabatov sú vykázané v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch (Poznámka 19).

Zmluvný záväzok je záväzok previesť výrobky alebo služby na zákazníka, za ktoré Spoločnosť prijala od zákazníka protihodnotu (prijaté preddavky) (Poznámka 19). Ak zákazník uhradí protihodnotu predtým, než Spoločnosť prevedie výrobky alebo služby na zákazníka, Spoločnosť vykazuje zmluvný záväzok pri vykonaní platby. Zmluvný záväzok je vykázaný ako výnos, keď Spoločnosť splní svoju zmluvnú povinnosť.

Výnosové úroky

Výnosové úroky sa účtujú metódou efektívnej úrokovej miery. Výnosové úroky sú zahrnuté v úrokových výnosoch vo výkaze komplexného výsledku bežného obdobia.

Výnosy z dividend a podielov na zisku

Výnosy z dividend a podielov na zisku sa zaúčtujú cez výkaz komplexného výsledku 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, ak nie sú viac menej isté, 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 výsledku hospodárenia 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 ostatnom komplexnom 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 ostatnom komplexnom výsledku do výsledku hospodárenia za bežné obdobie v rovnakom období alebo obdobiach, počas ktorých obstaraný majetok alebo akceptovaný záväzok ovplyvní výsledok hospodárenia. Ak je zabezpečenie neefektívne, zmeny v reálnej hodnote sú zahrnuté do výsledku hospodárenia v bežnom období.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

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 výsledku hospodárenia.

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 definíciu 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 položky. 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 (Poznámky 2.7 a 7),
- finančné deriváty (Poznámky 2.24, 13 a 27),
- pohľadávky, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámky 2.12, 12 a 27),
- reálna hodnota investičného majetku oceňovaného nákladovým modelom (Poznámky 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 (Poznámky 2.5, 2.6, 2.7, 2.8, 5, 6 a 7).

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 2019 je približne 20 rokov (k 31. decembru 2018: 20 rokov). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku zvýšila o 1 rok, ročný odpis by sa znížil o 4,0 mil. EUR (2018: 3,7 mil. EUR). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku znížila o 1 rok, ročný odpis by sa zvýšil o 4,4 mil. EUR (2018: 4,1 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.

V roku 2019 došlo k zhoršeniu trhových podmienok keďže dislokácia medzi predajnou cenou a nákladmi na suroviny vyústila do výrazného zhoršenia marže. Výsledkom prijímania neefektívnych opatrení EÚ bol vysoký stupeň importu ocele do Európy a klesajúca rentabilita oceliarskeho priemyslu. Oslabujúci automobilový priemysel a pokles v iných kľúčových odvetviach priťažuje už aj tak krízou postihnutému trhu s oceľou.

V dôsledku ekonomického poklesu bola v júni 2019 dočasne odstavená jedna z vysokých pecí. Následne celková výrobná kapacita Spoločnosti klesla približne o jednu tretinu. Takéto usporiadanie výrobných kapacít je dočasné a očakáva sa, že Spoločnosť bude pokračovať s prevádzkou 2 vysokých pecí v roku 2020. Napriek tomu, že výroba bola výrazne zredukovaná, Spoločnosť prijíma prevádzkové opatrenia, ktoré považuje za dočasné tak, aby pokračovala v primeranej úrovni výroby a spoľahlivého plnenia požiadaviek zákazníkov a zároveň zohľadnila súčasné nevýhodné trhové podmienky.

Následkom nepriaznivých podmienok Spoločnosť zvážila indikátory zníženia hodnoty majetku a vykonala test zníženia hodnoty majetku.

Ako súčasť procesu testovania zníženia hodnoty Spoločnosť určila realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Vzhľadom na skutočnosť, že jednotlivé divízne závody sú vzájomne závislé, Spoločnosť sa považuje za jedinú jednotku generujúcu peňažné toky.

Výpočet reálnej hodnoty vychádza z projekcie peňažných tokov založených na aktuálnych prevádzkových výsledkoch, aktuálnom strategickom pláne schválenom manažmentom Spoločnosti a príslušnej diskontnej sadzby, 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 zahŕňali obdobie piatich rokov, ktoré predpokladá oživenie ekonomickej aktivity v EÚ so zodpovedajúcim zvýšením cien ocele a zvýšením dopytu po výrobkoch z ocele.
- Projekcie peňažných tokov na obdobie dlhšie ako päť rokov boli extrapolované berúc do úvahy 2,0 percentnú mieru rastu tržieb a výrobných nákladov a odrážajúce najlepší odhad stabilného a trvalého rastu Spoločnosti. Tento rast bol v súlade s dlhodobou priemernou mierou rastu v krajinách, v ktorých Spoločnosť predávala väčšinu svojej produkcie.
- Projekcie peňažných tokov tiež odrážajú nedávno zahájenú stratégiu tvorby hodnoty pre akcionárov: zaslúžiť si právo na rast, podporiť a udržať rentabilný rast. Prostredníctvom disciplinovaného prístupu, Spoločnosť pracuje na zlepšení finančnej situácie s intenzívnejším zameraním sa na peňažné toky a spustila sériu iniciatív, ktoré ako Spoločnosť verí, pridávajú hodnotu, umožnia stať sa šitlivejšou, rýchlejšou, správne veľkou a zlepšia výkonnosť hlavných podnikových procesov, ktoré zahŕňajú predaj a marketing, logistiku, výrobu, nákup, inovácie a prevádzkovú a funkčnú podporu.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

- Projekcie peňažných tokov boli vypracované v nominálnej hodnote.
- Diskontná sadzba pre rok 2019 bola stanovená v nominálnej hodnote vo výške 7.0 % na základe priemerných nákladov kapitálu po zdanení a so zohľadnením rizík. Diskontná sadzba v roku 2019 zohľadňuje okolnosti pridávajúce zvýšenú neistotu do projekcie peňažných tokov Spoločnosti, vyplývajúce z poklesu priemyselnej výroby, z neférových praktík pri dovoze a zo zvýšeného politického rizika vyplývajúceho z väčšej neistoty v Európskej únii v súvislosti s BREXIT-om.

Spoločnosť uskutočnila analýzu citlivosti, kde Spoločnosť preverovala dopad na znehodnotenie majetku simuláciou zmeny diskontnej sadzby a percenta rastu. Táto analýza je súčasťou testu znehodnotenia majetku. Spoločnosť stanovila, že nedošlo k znehodnoteniu nefinančných aktív, keďže realizovateľná hodnota nefinančného majetku prekračuje jeho účtovnú hodnotu. Výsledkom testu na zníženie hodnoty aktív bolo, že Spoločnosť nevykázala žiadne znehodnotenie majetku v roku 2019.

V roku 2018 neboli identifikované žiadne indikátory zníženia hodnoty majetku.

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 (Poznámka 9). 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 (Poznámky 2.21 a 18).

Ak by bola diskontná sadzba vytvorená na základe krivky výnosov z vysoko hodnotených európskych korporátnych obligácií k 31. decembru 2019 o 1 % vyššia / nižšia a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich záväzkov zo zamestnaneckých požitkov by bola nižšia o 2 640 tis. EUR / vyššia o 3 142 tis. EUR.

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).

Ak by bola úroková sadzba z čerpaných úverov z úverových rámcov o 1 % vyššia / nižšia k 31. decembru 2019, a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich nákladov na rekultiváciu by bola nižšia o 742 tis. EUR / vyššia o 875 tis. EUR.

Lízing

Zmluva je, alebo obsahuje lízing ak lízingový kontrakt obsahuje právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva počas určitého obdobia za odplatu. Pri uzatvorení zmluvy, Spoločnosť aplikuje úsudok pri posudzovaní, či kontrakt je alebo obsahuje lízing (Poznámka 5).

IFRS 16 definuje dobu lízingu ako nevypovedateľnú dobu, počas ktorej má nájomca právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva vrátane období, keď si je jednotka dostatočne istá, že využije opciu na predĺženie lízingu alebo si neuplatní opciu na ukončenie lízingu. Doba lízingu je dohodnutá na individuálnej báze pre jednotlivé zmluvy a môže obsahovať rôzne podmienky. Vedenie Spoločnosti aplikuje úsudok pri určovaní doby lízingu. Doba lízingu je prehodnotená ak nastanú významné skutočnosti alebo významné zmeny, ktoré sú v rámci kontroly Spoločnosti (nájomcu).

Spoločnosť posudzovala rôzne zmluvy na súlad s požiadavkami štandardu IFRS 16 Lízingy. Uplatnením striktných požiadaviek tohto štandardu usúdila, že zmluva o dodávke energetických médií s dcérskou spoločnosťou Ferroenergy, s.r.o. je zmluva, ktorá obsahuje prenájom a súvisiace náklady na tieto nakupované energie sú v zmysle tohto štandardu v tejto účtovnej závierke klasifikované ako náklady na variabilné lízingové platby (Poznámka 21).

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Spoločnosť posudzuje, kedy zákazník získava kontrolu nad výrobkami. Usúdila, že časový moment prechodu kontroly na zákazníka závisí hlavne na dodacích podmienkach uvedených v zmluvách so zákazníkmi, vrátane zmlúv o konsignačných skladoch, alebo na jednotlivých objednávkach a to:

- „C“ dodacie podmienky – v momente expedície výrobkov,
- „D“ dodacie podmienky – v momente dodania na miesto uvedené v objednávke,
- EXW dodacia podmienka – v momente nakládky prepravníci,
- Konsignačný sklad – v momente odobratia z konsignačného skladu alebo uplynutím dohodnutej voľnej skladovacej doby, podľa toho, čo nastane skôr.

Spoločnosť uplatnila úsudok pri posudzovaní indikátorov na stanovenie toho, že vystupuje ako zástupca alebo ako hlavný zodpovedný. Spoločnosť usúdila, že je hlavným zodpovedným vo väčšine svojich výnosových vzťahoch zahŕňajúcich predaj vlastnej produkcie a poskytovanie služieb, pretože kontroluje tovar alebo služby pred odovzdaním zákazníkom. V súvislosti s výnosmi z predaja tovaru Spoločnosť zistila, že je zástupcom pre väčšinu predaného tovaru. Úsudok bol tiež použitý pri posudzovaní zabezpečovania prepravy súvisiacej s predajom vlastnej produkcie alebo tovaru ako samostatného zmluvného plnenia. Spoločnosť usúdila, že vystupuje ako hlavný zodpovedný, okrem predajov s „C“ dodacími podmienkami, kde vystupuje ako zástupca, pretože Spoločnosť zjednáva uzatvorenie prepravných zmlúv s poskytovateľom prepravných služieb v mene zákazníka, nemá možnosť určovať ceny za prepravné služby a všetky riziká spojené s prepravnou službou (kvalita, termín, poškodenie, strata) idú na ťarchu poskytovateľov prepravných služieb. Teda Spoločnosť iba dohaduje prepravné služby v mene zákazníka a nemá kontrolu nad prepravnými službami.

Opravná položka na očakávané kreditné straty z pohľadávok z obchodného styku

Spoločnosť používa maticu opravných položiek na výpočet očakávaných kreditných strát z pohľadávok z obchodného styku (Poznámka 12). Matica je vytvorená na základe historických podielov zlyhania upravených o výhľadové informácie. Odhaduje koreláciu medzi historickými podielmi zlyhania, výhľadovými ekonomickými podmienkami a očakávanými kreditnými stratami. Hodnota očakávaných kreditných strát je citlivá na zmeny v okolnostiach a očakávaných ekonomických podmienkach. Historické skúsenosti Spoločnosti s kreditnými stratami a očakávané ekonomické podmienky nemusia predstavovať skutočné zlyhanie zákazníka v budúcnosti.

Poznámka 4 Nové účtovné štandardy a interpretácie

4.1 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 a neskôr

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť od 1. januára 2019:

IFRS 16 "Lízingy" (vydaný v januári 2016 a účinný 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 vykázať: (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 komplexného výsledku. 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.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Spoločnosť zaviedla tento štandard s účinnosťou od 1. januára 2019. Spoločnosť aplikovala zjednodušený princíp prechodu a neupravovala porovnateľné hodnoty pre obdobie predchádzajúce obdobiu prvej aplikácie. K 1. januáru 2019 Spoločnosť vykázala vo výkaze o finančnej situácii majetok s právom na užívanie a súvisiaci záväzok z lízingu vo výške 22 mil. EUR vo vzťahu k lízingu, ktorý bol v minulosti klasifikovaný ako operatívny lízing podľa štandardu *IAS 17 Lízingy*. Záväzok z lízingu je prvotne ocenený ako súčasná hodnota nezaplatených platieb ku dňu zavedenia, diskontovaných inkrementálnou úrokovou sadzbou k 1. januáru 2019. Inkrementálna úroková sadzba je vypočítaná pre skupiny lízingových zmlúv v závislosti od dĺžky ich trvania. Výpočet inkrementálnej úrokovej sadzby je založený na hodnotení rizika bankových úverov poskytovaných Spoločnosťou bankovými partnermi a výhľadu vývoja EURIBOR pre zodpovedajúce obdobia. Majetok s právom na užívanie je prvotne ocenený nákladmi, ktoré zahŕňajú počiatočnú hodnotu záväzku z lízingu upravenú o akékoľvek lízingové splátky uskutočnené v deň, alebo pred dňom zavedenia, plus akékoľvek zrealizované prvotné priame náklady a odhad nákladov na demontáž a odstránenie prislúchajúceho majetku alebo na rekonštrukciu prislúchajúceho majetku alebo lokality, na ktorom sa majetok nachádza, odpočítajúc akékoľvek obdržané stimuly.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdaniteľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužité daňové úľavy či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. Spoločnosť posúdila dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – novela IFRS 9 (vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je amortizovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do štandardu v časti *Východisko pre záver* opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlili dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – novela IAS 28 (vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné závierky začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenennej metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Vylepšenia k IFRS cyklu 2015-2017 – novelizácia k IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (vydané 12. decembra 2017 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr). Uvedená novela ovplyvňuje štyri štandardy. V IFRS 3 bolo objasnené, že nadobúdateľ by mal prehodnotiť svoj úrok v skupinovej transakcii v momente obdržania kontroly nad obchodom. Naopak, IFRS 11 vyslovene uvádza, že investor by nemal prehodnotiť svoj predošlý úrok v skupinovej transakcii v momente obdržania kontroly nad obchodom, podobne ako platí v už existujúcich požiadavkách, keď sa spoločník stane joint venture a

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

naopak. Novela IAS 12 objasňuje, že jednotka vykazuje všetky dôsledky dividend na daň z príjmov v momente vykázania transakcie alebo udalosti ktoré generujú súvisiaci zisk z rozdelenia, napríklad vo výsledku hospodárenia alebo v ostatnom komplexnom výsledku. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka sa aplikuje za akýchkoľvek podmienok pokiaľ platby z finančných nástrojov klasifikované ako vlastné imanie sú distribúcie zisku, a nie len v prípadoch, keď daňové dopady sú výsledkom rôznych daňových sadzieb pre rozdelený a nerozdelený zisk. Revidovaná IAS 23 teraz zahŕňa jasný návod, podľa ktorého pôžičky obdržané špeciálne na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z oblasti všeobecných nákladov na pôžičky oprávnené ku kapitalizácii iba do momentu, pokiaľ je konkrétny majetok dokončený v podstatnej miere. Spoločnosť posúdila dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ich ako nevýznamný.

Novelizácia, skrátenie (obmedzenie) alebo vyrovnanie (zúčtovanie) plánu - dodatky k IAS 19 (vydaný 7. februára 2018 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Novela špecifikuje spôsob určenia dôchodkových výdavkov, keď dôjde k zmenám v systéme s definovanou výškou dôchodkového plnenia (v systéme dôchodkového zabezpečenia s definovanými požitkami). Ak nastane zmena plánu - novelizáciou, skrátením alebo vyrovnaním - IAS 19 vyžaduje prehodnotenie čistého záväzku alebo majetku z definovaných požitkov. Na určenie súčasných nákladov na služby a čistého úroku po zvyšok vykazovacieho obdobia po zmene plánu si novelizácia vyžaduje použitie aktualizovaných predpokladov z daného prehodnotenia. Pred novelizáciou, IAS 19 nešpecifikoval, ako určiť tieto výdavky za obdobie po zmene plánu. Požadovaním aktualizovaných predpokladov sa očakáva, že novelizácia bude poskytovať užitočné informácie pre používateľov finančných výkazov. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

4.2 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré boli vydané, a sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr a ktoré Spoločnosť neaplikovala pred dátumom ich účinnosti

Revidovaný koncepčný rámec a úpravy v odkazoch na koncepčný rámec v štandardoch IFRS (vydané 29. marca 2018 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Novela zahŕňa komplexné zmeny predchádzajúceho koncepčného rámca vydaného v roku 1989 a čiastočne revidovaného v roku 2010. Cieľom revízie bolo dostatočne detailne podložiť dôležité aspekty pri stanovovaní štandardov a pomôcť používateľom lepšie pochopiť a interpretovať štandardy. Kľúčové zmeny zahŕňajú:

- zvyšovanie dôležitosti dozoru v cieľi finančného vykazovania,
- obnovenie obozretnosti ako súčasť neutrality,
- definovanie účtovnej jednotky, ktorou môže byť právnická osoba, alebo jej časť,
- novela definícií majetku a záväzkov,
- odstránenie pravdepodobnostného rámca pre vykazovanie a pridanie smernice pre ukončenie vykazovania,
- pridanie smernice pre rozličné základy pre oceňovanie, a
- stanovenie, že zisk alebo strata je kľúčovým ukazovateľom výkonnosti a že v zásade, výnosy a náklady v ostatnom komplexnom výsledku by mali byť opätovne využité v prípade, ak zlepšujú relevantnosť alebo verné vyobrazenie finančných výkazov.

V existujúcich účtovných štandardoch nebudú uskutočnené žiadne zmeny. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Definícia podniku – novelizácia IFRS 3 Podnikové kombinácie (vydané 22. októbra 2018 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Novela je zameraná na riešenie problémov vzniknutých pri určovaní, či účtovná jednotka nadobudla podnik alebo skupinu majetkov. Zmenená definícia podniku vyžaduje, aby nadobudnutie zahŕňalo vstup a výrobný proces, ktoré spolu významne prispievajú k schopnosti vytvoriť výstup. Definícia pojmu "výstup" je upravená tak, aby sa zameriavala na produkty a služby poskytované zákazníkom, generujúce príjmy z investícií alebo iné príjmy a vylučuje výnosy vo forme nižších nákladov a iných ekonomických benefitov. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (vydané 31. októbra 2018 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Novelizácie objasňujú definíciu významnosti, za účelom zosúladienia definície používanej v koncepčnom rámci a v samotných štandardoch. Novela predovšetkým objasňuje, že odvolávka na nejasnú informáciu predstavuje situáciu s podobným efektom ako pri vynechaní, alebo nesprávnom uvedení informácie a v ktorej účtovná jednotka vyhodnocuje významnosť v kontexte

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

finančných výkazov ako celku a význam pojmu "primárny používateľ riadnej účtovnej závierky", ktorým sú finančné výkazy nasmerované, definovaním ich ako existujúci a potenciálni investor a veritelia, ktorí sa musia spoliehať na riadnu účtovnú závierku pri väčšine finančných informácií, ktoré potrebujú. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Reforma kritérií úrokovej miery – novely k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (vydané 26. septembra 2019 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr). Novely sú navrhnuté tak, aby podporovali poskytovanie užitočných finančných informácií spoločnosťami počas obdobia neistoty vyplývajúceho z ukončovania kritérií úrokovej miery ako sú medzibankové referenčné úrokové miery IBOR. Novela pozmeňuje niektoré špecifické požiadavky zabezpečovacieho účtovníctva, aby poskytla uvoľnenie od možných následkov vyplývajúcich z neistoty spôsobenej reformou IBOR. Okrem toho, novela požaduje aby spoločnosti poskytovali dodatočné informácie investorom o operáciách zabezpečovacieho účtovníctva, ktoré sú priamo ovplyvnené uvedenými neistotami. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela objasňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé, alebo ako dlhodobé v závislosti od zmluvných dojednaní platných k dátumu vykazovania. Záväzky sú dlhodobé, ak má spoločnosť hmotné právo odložiť vyrovnanie záväzku najmenej na dvanásť mesiacov k dátumu vykazovania. Smernica už naďalej nevyžaduje, aby bolo toto právo bezvýhradné. Záväzok je klasifikovaný ako krátkodobý, ak bola táto podmienka porušená v deň alebo pred dňom vykazovania, aj napriek tomu, že ustanovenie podmienky je obdržané od veriteľa po ukončení vykazovaného obdobia. Novela objasňuje požiadavky pre klasifikáciu dlhu, ktorý môže spoločnosť vyrovnať konvertovaním do vlastného imania. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

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

Poznámka 5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Pohyb v nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach v roku 2019 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena						
31. decembra 2018	460 279	1 168 285	17 486	84 268	-	1 730 318
Vplyv zavedenia štandardu IFRS 16	-	-	-	-	21 954	21 954
1. januára 2019	460 279	1 168 285	17 486	84 268	21 954	1 752 272
Prírastky	-	-	60	133 418	7 472	140 950
Úbytky	- 1 040	- 15 663	- 24	-	- 468	- 17 195
Prevod do / z investičného nehnuteľného majetku	- 1 824	-	-	-	-	- 1 824
Uvedenie do užívania	30 378	112 096	-	- 142 474	-	-
31. decembra 2019	487 793	1 264 718	17 522	75 212	28 958	1 874 203
Oprávky						
1. januára 2019	- 165 869	- 767 596	- 13 202	-	-	- 946 667
Ročné odpisy	- 13 252	- 58 900	- 310	-	- 6 585	- 79 047
Úbytky	1 040	14 327	-	-	802	16 169
Prevod do / z investičného nehnuteľného majetku	978	-	-	-	-	978
31. decembra 2019	- 177 103	- 812 169	- 13 512	-	- 5 783	-1 008 567
Účtovná hodnota	310 690	452 549	4 010	75 212	23 175	865 636

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2019

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

Pohyb v nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach v roku 2018 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2018	452 816	1 115 814	16 377	24 779	1 609 786
Prírastky	-	-	1 109	125 602	126 711
Úbytky	- 190	- 5 969	-	- 19	- 6 178
Prevod do / z investičného nehnuteľného majetku	- 1	-	-	-	- 1
Uvedenie do užívania	7 654	58 440	-	- 66 094	-
31. decembra 2018	460 279	1 168 285	17 486	84 268	1 730 318
Oprávky					
1. januára 2018	- 153 839	- 719 200	- 12 503	-	- 885 542
Ročné odpisy	- 11 936	- 54 344	- 701	-	- 66 981
Úbytky	109	5 948	2	-	6 059
Prevod do / z investičného nehnuteľného majetku	- 203	-	-	-	- 203
31. decembra 2018	- 165 869	- 767 596	- 13 202	-	- 946 667
Účtovná hodnota	294 410	400 689	4 284	84 268	783 651

Pohyb v majetku s právom na užívanie v roku 2019 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2019	342	20 941	671	21 954
Prírastky	-	7 472	-	7 472
Úbytky	- 14	- 430	- 24	- 468
31. decembra 2019	328	27 983	647	28 958
Oprávky				
1. januára 2019	-	-	-	-
Ročné odpisy	- 98	- 6 203	- 284	- 6 585
Úbytky	15	763	24	802
31. decembra 2019	- 83	- 5 440	- 260	- 5 783
Účtovná hodnota	245	22 543	387	23 175

V roku 2019 boli kapitalizované náklady súvisiace s pôžičkami vo výške 213 tis. EUR (2018: 5 tis. EUR).

K 31. decembru 2019 ani k 31. decembru 2018 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Nákupy nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sú vykázané vo Výkaze o peňažných tokoch k 31. decembru 2019 nezahŕňajú prírastok majetku priamo súvisiaceho s lízingom v sume 7,5 mil. EUR a nepeňažnú zmenu v nevyfakturovaných kapitálových výdavkoch a zmenu v nezaplatených investičných faktúrach v celkovej výške - 18 mil. EUR (k 31. decembru 2018: 38 mil. EUR).

Dňa 1. augusta 2019 U. S. Steel Košice, s.r.o. predala svoju prevádzku na výrobu radiátorov, vrátane majetku a zásob novému majiteľovi KORAD Radiators s.r.o., ktorý prevzal výrobu radiátorov v plnom rozsahu. Predajná cena 2,57 mil. EUR pozostávala z predajnej ceny majetku v hodnote 1,43 mil. EUR a zásob v hodnote 1,14 mil. EUR. Celková strata z predaja predstavovala 1,75 mil. EUR. Majetok nebol klasifikovaný ako držaný na predaj ani ako ukončenie prevádzky k 31. decembru 2018, keďže podmienky na to neboli v tom čase splnené.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení

Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty nefinančného majetku vždy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho realizovateľná hodnota. V roku 2019, zmeny vonkajšieho podnikateľského prostredia, významná redukcia výrobných kapacít, ktorá je výsledkom dočasného odstavenia vysokej pece a významné zníženie počtu zamestnancov, boli považované za spúšťacie javy indikujúce zníženie hodnoty a Spoločnosť uskutočnila analýzu aby otestovala majetok na zníženie hodnoty pre uskutočnenie stanovenia zníženia hodnoty. Analýza zahŕňala významné odhady a úsudky manažmentu, ktoré sú zverejnené v poznámke 3. Spoločnosť stanovila, že hodnota majetku nebola znížená, keďže spätné získateľná hodnota skupín majetkov presiahla ich účtovné hodnoty.

V roku 2018 neboli identifikované žiadne indikátory zníženia hodnoty majetku.

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené v KOOOPERATIVA 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 150 mil. USD, t.j. 134 mil. EUR (2018: 200 mil. USD, t.j. 175 mil. EUR) podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia. V zmluve sú uvedené sublimity plnenia pre jednotlivé poistné riziká. Spoluúčasť predstavuje 75 mil. USD, t.j. 67 mil. EUR (2018: 25 mil. USD, t.j. 22 mil. EUR) podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia na poistnú udalosť. Poistenie majetku, prerušenia prevádzky a lomu stroja pri škodách presahujúcich 150 mil. USD, t.j. 134 mil. EUR (2018: 200 mil. USD, t.j. 175 mil. EUR) je kryté poistením United States Steel Corporation v Grant Assurance Corporation do výšky poistného plnenia 600 mil. USD, t.j. 534 mil. EUR (2018: 650 mil. USD, t.j. 568 mil. EUR).

Environmentálne projekty

V roku 2016 schválilo Ministerstvo životného prostredia Slovenskej republiky žiadosť Spoločnosti o účasť v Operačnom programe Kvalita životného prostredia pre desať projektov, ktoré zahŕňali Odprášenie mimopecnej prípravy ocele v Oceliarni 1 a mimopecného odsírenia v Oceliarni 2, Kontrola emisií pre rudné mosty Vysokej pece 1 a 3, Odprášenie aglomerácie – pás č. 1 - 2 a 3 - 4, Odprášenie koncov spekacích pásov č. 1 - 4. V roku 2017 bolo schválených ďalších päť žiadostí na nasledujúce projekty Spoločnosti: Odprášenie Oceliarne 2 – odsírenie SUZE, Odprášenie úpravne uhlia, Odprášenie koksovej služby koksových batérií 1 a 3 a Kontrola emisií pre rudné mosty Vysokej pece 2. Budúce kapitálové výdavky budú znížené, ak Spoločnosť splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne (Poznámka 12). Spoločnosť splnila tieto podmienky k 31. decembru 2019.

V roku 2019 Spoločnosť investovala 45 367 tis. EUR nad rámec požiadaviek Najlepších dostupných techník (BAT) (2018: 45 081 tis. EUR) do majetku súvisiaceho s projektami zameranými na zlepšenie životného prostredia a suma 35 434 tis. EUR (2017: 35 723 tis. EUR) bola kapitalizovaná z prostriedkov všeobecne dostupných na trhu.

Výnosy budúcich období boli v roku 2019 amortizované do Ostatných výnosov v sume 2 830 tis. EUR (2018: 408 tis. EUR). Zmena v celkových nákladoch na environmentálne projekty spôsobila zníženie výnosov budúcich období v roku 2019 o 34 tis. EUR (2018: zníženie o 13 271 tis. EUR). Spoločnosť verí, že boli splnené všetky príslušné podmienky a v roku 2019 nezaúčtovala žiadne dodatočné výnosy budúcich období (2018: 402 tis. EUR) (Poznámky 12 a 28).

Pohyb vo výnosoch budúcich období súvisiacich s environmentálnymi projektmi v rokoch 2019 a 2018 je nasledovný:

	2019	2018
Počiatkový stav k 1. januáru	82 546	96 225
Čistá zmena hodnoty zmlúv súvisiacich s Environmentálnymi projektmi	- 34	- 13 271
Odpisy do ostatných výnosov	- 2 830	- 408
Konečný stav k 31. decembru	79 682	82 546

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Lízing

Výkaz o finančnej situácii podniku zobrazuje nasledujúce položky vo vzťahu k lízingu:

	31. december 2019	1. január 2019
Majetok s právom na užívanie *		
Pozemky a budovy	245	342
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	22 543	20 941
Ostatný majetok s právom na používanie	387	671
Majetok s právom na užívanie spolu	23 175	21 954
Závazky z lízingu **		
Krátkodobé	7 474	5 605
Dlhodobé	17 389	16 349
Závazky z lízingu spolu	24 863	21 954

* zahrnuté v riadku "Nehnutelnosti, stroje a zariadenia" vo výkaze o finančnej situácii podniku.

** zahrnuté v riadku "Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky" vo výkaze o finančnej situácii podniku.

Spoločnosť si prenajíma rôzne sklady, motorové dopravné prostriedky, vagóny a zariadenia. K dátumu zavedenia štandardu *IFRS 16 Lízingy* 1. januára 2019 Spoločnosť vykázala záväzok z lízingu a majetok s právom na užívanie vo výške 22 mil. EUR vo vzťahu k lízingu, ktorý bol v minulosti klasifikovaný ako operatívny lízing podľa štandardu IAS 17 k 31. decembru 2018 (Poznámka 28) a nevykázala žiaden záväzok z lízingu a majetok s právom na užívanie vo vzťahu k lízingu, ktorý bol v minulosti klasifikovaný ako finančný lízing podľa štandardu IAS 17, keďže Spoločnosť takýto druh lízingu k 31. decembru 2018 nevykázala. Úpravy uskutočnené k dátumu zavedenia štandardu IFRS 16 sú zverejnené v poznámke 2.10.

Žiadna z existujúcich lízingových zmlúv Spoločnosti neobsahuje variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od sadzby alebo indexu a sumy splatné na základe záruk reziduálnej hodnoty.

Prírastok majetku s právom užívania bol 7 472 tis. EUR k 31. decembru 2019.

Výkaz komplexného výsledku zobrazuje nasledujúce položky vo vzťahu k lízingu:

	31. december 2019
Odpis majetku s právom na užívanie ***	
Pozemky a budovy	101
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	6 202
Ostatný majetok s právom na používanie	282
Odpis aktív s právom na užívanie spolu	6 585
Úrokové náklady ****	- 492
Náklady súvisiace s krátkodobými lízingami (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 116
Náklady súvisiace s lízingami s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobými lízingami (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 26
Náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami nezahrnutými v záväzkoch z lízingu (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 637
Náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami za spotrebu energie nezahrnutými v záväzkoch z lízingu (169,3 mil. EUR je zahrnutých v spotrebe energie v Poznámke 21 a 2,0 mil. EUR je zahrnutých v čistých tržbách z predaja tovaru v Poznámke 20)	- 171 322

*** zahrnuté v riadku vo "Odpisy a amortizácia" vo výkaze komplexného výsledku.

**** zahrnuté v riadku "Úrokové náklady" vo výkaze komplexného výsledku.

Celkový úbytok peňažných prostriedkov v súvislosti s lízingom bol 7 371 tis. EUR v roku 2019.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Splnatosť záväzkov z lízingu je nasledujúca:

	31. december 2019
Do jedného roka	7 474
Od jedného roka do piatich rokov	16 769
Od piatich rokov	620
Súčasná hodnota záväzkov z lízingu **	24 863

** zahrnuté v riadku "Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky " vo výkaze o finančnej situácii podniku.

Poznámka 6 Investičný nehnuteľný majetok

Pohyb v investičnom nehnuteľnom majetku v rokoch 2019 a 2018 je nasledovný:

	2019	2018
Obstarávacia cena		
Počiatočný stav k 1. januáru	3 624	3 623
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	- 5	- 1 086
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	1 829	1 087
Konečný stav k 31. decembru	5 448	3 624
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty		
Počiatočný stav k 1. januáru	- 1 060	- 1 191
Ročné odpisy	- 131	- 72
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	-	207
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	- 978	- 4
Konečný stav k 31. decembru	- 2 169	- 1 060
Účtovná hodnota	3 279	2 564

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 nevýznamné.

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

K 31. decembru 2019 bola reálna hodnota investičného nehnuteľného majetku 9 520 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 4 473 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 INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Poznámka 7 Nehmotný majetok

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2019 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2019	37 334	153 080	641	1 680	192 735
Prírastky	-	122 930	-	2 393	125 323
Úbytky	- 651	- 175 564	-	-	- 176 215
Preceňovací rozdiel	-	13 446	-	-	13 446
Uvedenie do užívania	2 706	-	5	- 2 711	-
31. decembra 2019	39 389	113 892	646	1 362	155 289
Oprávky					
1. januára 2019	- 30 410	-	- 471	-	- 30 881
Ročné odpisy	- 2 435	-	- 34	-	- 2 469
Úbytky	649	-	-	-	649
31. decembra 2019	- 32 196	-	- 505	-	- 32 701
Účtovná hodnota	7 193	113 892	141	1 362	122 588

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2018 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2018	35 680	67 275	641	1 237	104 833
Prírastky	34	64 705	-	2 477	67 216
Úbytky	- 414	- 71 992	-	-	- 72 406
Preceňovací rozdiel	-	93 092	-	-	93 092
Uvedenie do užívania	2 034	-	-	- 2 034	-
31. decembra 2018	37 334	153 080	641	1 680	192 735
Oprávky a zníženie hodnoty majetku					
1. januára 2018	- 28 713	-	- 431	-	- 29 144
Ročné odpisy	- 2 111	-	- 40	-	- 2 151
Úbytky	414	-	-	-	414
31. decembra 2018	- 30 410	-	- 471	-	- 30 881
Účtovná hodnota	6 924	153 080	170	1 680	161 854

Spoločnosť považuje individuálne nehmotné aktíva s obstarávacou hodnotou viac ako 500 tis. EUR za významné vo vzťahu k finančným výkazom.

Žiadne náklady súvisiace s pôžičkami neboli kapitalizované v roku 2019 a 2018.

K 31. decembru 2019 ani k 31. decembru 2018 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 INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Emisné kvóty

V roku 2019 Spoločnosť prijala pridelené emisné kvóty CO₂ od vlády Slovenskej republiky. Emisné kvóty boli prvotne ocenené v reálnej hodnote ku dňu pridelenia v hodnote 21,59 EUR za tonu (2018: 9,70 EUR za tonu). Emisné kvóty pridelené vládou Slovenskej republiky boli v roku 2019 v hodnote 123 mil. EUR (2018: 56 mil. EUR). 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.

Na základe predpokladaných budúcich úrovní výroby a dostatočných zásob emisných kvót, potrebných pre splnenie ročného odovzdania kvót v budúcnosti Spoločnosť pristúpila k predaju emisných kvót EÚ (EUA) svojej dcérskej spoločnosti Ferroenergy s.r.o. vo výške 350 tis. ton v hodnote 8,72 mil. EUR a vo výške 750 tis. ton v hodnote 18,36 mil. EUR v júni a decembri 2019, v tomto poradí a externému subjektu vo výške 185 tis. ton v hodnote 4,93 mil. EUR v decembri 2019. V roku 2019 Spoločnosť nenakupovala žiadne emisné kvóty. V roku 2018 Spoločnosť nakúpila 1 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 8 mil. EUR.

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

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Emisné kvóty (nehmotný majetok)	113 892	153 080
Záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania kvót (rezerva) (Poznámka 17)	122 966	147 078

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 2019	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	113 892	-	-	113 892
Spolu	113 892	-	-	113 892

31. decembra 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	153 080	-	-	153 080
Spolu	153 080	-	-	153 080

V roku 2019 ani v roku 2018 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 2019 použitý model obstarávacích cien, účtovná hodnota emisných kvót po zohľadnení zníženia hodnoty by bola vo výške 100 445 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 59 988 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Poznámka 8 Investície

Štruktúra podielov Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach je nasledovná:

Spoločnosť, krajina registrácie, hlavná činnosť	31. december 2019	31. december 2018
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	146	197
Vlastné imanie	3 383	4 077
U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o., Slovensko, Bezpečnostná služba		
Vlastnícky podiel (%)	98,00	98,00
Účtovná hodnota	34	34
Výsledok hospodárenia	53	59
Vlastné imanie	113	340
RMS Košice s.r.o., Slovensko, Údržbárske a vulkanizačné služby, výroba žiaruvzdorných materiálov		
Vlastnícky podiel (%)	76,01	76,01
Účtovná hodnota	1 185	1 185
Výsledok hospodárenia	- 377	1 665
Vlastné imanie	14 734	16 508
U. S. Steel Services s.r.o., Slovensko, Rôznorodé služby		
Vlastnícky podiel (%)	99,96	99,96
Účtovná hodnota	1 804	1 804
Výsledok hospodárenia	67	97
Vlastné imanie	2 671	2 696
U. S. Steel Obalservis s.r.o., Slovensko, Baliace služby		
Vlastnícky podiel (%)	99,97	99,97
Účtovná hodnota	5 037	5 037
Výsledok hospodárenia	668	1 608
Vlastné imanie	4 085	6 930
Ferroenergy s.r.o., Slovensko, Výroba elektrickej energie, pary, horúcej vody a technických plynov		
Vlastnícky podiel (%)	99,99	99,99
Účtovná hodnota	121 810	121 810
Výsledok hospodárenia	- 7 259	- 37 767
Vlastné imanie	132 358	135 438
U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o., Česká republika, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	4	4
Výsledok hospodárenia	23	52
Vlastné imanie	187	214
U. S. Steel Europe – France S.A., Francúzsko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	99,94	99,94
Účtovná hodnota	212	212
Výsledok hospodárenia	14	18
Vlastné imanie	182	187
U. S. Steel Europe – Germany GmbH, Nemecko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	650	545
Výsledok hospodárenia	34	35
Vlastné imanie	1 252	1 253
U. S. Steel Europe – Italy S.r.l., Taliansko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	-	100,00
Účtovná hodnota	-	98
Výsledok hospodárenia	- 63	8
Vlastné imanie	144	129
Účtovná hodnota investícií spolu	132 986	132 979

Výsledok hospodárenia a vlastné imanie dcérskych spoločností sú uvedené podľa miestnych účtovných štandardov s výnimkou Ferroenergy s.r.o., ktoré sú uvedené podľa IFRS.

Kde to vyžaduje zákon, finančné informácie dcérskych spoločností USSK sú auditované za rok 2019 a 2018.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 nebolo na vlastnícke podiely Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach zriadené záložné právo.

U. S. Steel Europe – Italy S.r.l. vstúpila do likvidácie k 1. júnu 2019. Likvidácia U. S. Steel Europe – Italy S.r.l. bola ukončená na valnom zhromaždení dňa 13. novembra 2019. Likvidačný zostatok bol 84 486 EUR.

Zmena účtovných hodnôt investícií v spoločnosti U. S. Steel Europe – Germany GmbH a U. S. Steel Europe – Italy S.r.l. k 31. decembru 2018 súvisí s úpravou opravných položiek k týmto investíciám.

Od 1. septembra 2018 spoločnosť U. S. Steel Europe – Bohemia a.s. zmenila názov a právnu formu na U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o. a znížila základné imanie z 20 000 tis. CZK na 100 tis. CZK.

K 1. októbru 2018 spoločnosť RMS, a.s. Košice zmenila názov a právnu formu na RMS Košice s.r.o. a znížila základné imanie z 3 165 tis. EUR na 2 100 tis. EUR.

K 1. októbru 2018 spoločnosť OBAL-SERVIS, a.s. Košice zmenila názov a právnu formu na U. S. Steel Obalservis s.r.o. a znížila základné imanie z 3 731 tis. EUR na 2 900 tis. EUR.

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

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 EÚ 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 2019 zaúčtovaný v sadzbe 21 % (31. december 2018: 21 %).

Daňový dopad na pohyby v dočasných rozdieloch počas roka 2019 je nasledovný:

	1. januára 2019	Zúčtované do výsledku hospodárenia	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2019
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	- 55 365	10 793	-	- 44 572
Lízing	-	155	-	155
Zásoby	1 856	2 027	-	3 883
Zamestnanecké požitky	7 751	45	- 454	7 342
Náklady budúcich období	259	- 144	-	115
Opravná položka k pohľadávkam	27	18	-	45
Nevyužitá daňová strata 2019	-	3 156	-	3 156
Výskum a vývoj 2020 - 2023	-	2 309	-	2 309
Transakcie s emisnými kvótami	- 247	996	-714	35
Derivátové finančné nástroje	- 2 208	-	1 591	- 617
Rezervy	5 913	1 116	-	7 029
Iné dočasné rozdiely	- 1 673	897	-	- 776
Spolu	- 43 687	21 368	423	-21 896
Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-")	- 43 687			-21 896

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Daňový dopad na pohyby v dočasných rozdieloch počas roka 2018 je nasledovný:

	1. januára 2018	Zúčtované do výsledku hospodárenia	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2018
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	- 53 095	- 2 270	-	- 55 365
Zásoby	2 510	- 654	-	1 856
Zamestnanecké požitky	7 058	24	669	7 751
Náklady budúcich období	132	127	-	259
Opravná položka k pohľadávkam	54	- 27	-	27
Transakcie s emisnými kvótami	52	15 823	- 16 122	- 247
Derivátové finančné nástroje	1 834	-	- 4 042	- 2 208
Rezervy	4 926	987	-	5 913
Iné dočasné rozdiely	- 2 859	1 186	-	- 1 673
Spolu	- 39 388	15 196	- 19 495	- 43 687

Odložená daňová pohľadávka ("+") /

záväzkov (" - ")

- 39 388

- 43 687

Spoločnosť má k 31. decembru 2019 nevykázaný potenciálny odložený daňový záväzok súvisiaci s dcérskymi spoločnosťami v hodnote 1 096 tis. EUR (k 31. decembru 2018: odložený daňový záväzok 988 tis. EUR).

Použitie daňovej straty

Do konca roka 2019 Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku z daňovej straty v súlade z IAS 12 Dane z príjmov. Kumulovaná daňová strata dosiahla v roku 2019 výšku 20 036 tis. EUR. Spoločnosť plánuje uplatniť odloženú daňovú pohľadávku od roku 2021 do roku 2023 a to vo výške $\frac{3}{4}$ z celkovej daňovej kumulovanej straty, keďže odhaduje, že v roku 2020 nedosiahne dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému by nevyužitá daňová strata mohla byť použitá.

Poznámka 10 Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím – dlhodobé	-	5 334
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím – krátkodobé	-	1 213
Spolu (Poznámky 26 a 27)	-	6 547

V roku 2018 predstavovali peňažné prostriedky s obmedzeným použitím najmä peňažné prostriedky Spoločnosti, ktoré mohli byť použité len na uzavretie skládok odpadov, rekultiváciu a monitorovanie po ich uzavretí (Poznámka 17). Na základe zmeny legislatívy Spoločnosť počas roka 2019 presunula účelovo viazané finančné prostriedky z bankových účtov Spoločnosti na účet v Štátnej pokladnici. Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím vo výške 6,2 mil. EUR boli preklasifikované na ostatné pohľadávky (Poznámka 12), keďže nespĺňajú definíciu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov.

Poznámka 11 Zásoby

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Materiál a suroviny	165 316	196 947
Nedokončená výroba	42 689	56 718
Polotovary	66 887	66 482
Hotové výrobky	116 682	136 259
Tovar	2 836	4 150
Opravná položka	- 9 088	- 3 003
Spolu	385 322	457 553

K 31. decembru 2019 ani k 31. decembru 2018 nebolo na zásoby Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa ani nebolo obmedzené právo s nimi nakladať.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Položky zásob k 31. decembru 2019 sú uvedené po znížení o opravnú položku z dôvodu nižšej čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 9 088 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 3 003 tis. EUR). Hodnota zásob, ku ktorým bola tvorená opravná položka bola 164 mil. EUR k 31. decembru 2019 (k 31. decembru 2018: 9 mil. EUR).

Pohyby opravných položiek k zásobám boli nasledovné:

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Spolu
1. januára 2019	318	1 037	1 286	362	3 003
Tvorba opravnej položky	638	1 589	2 281	4 101	8 609
Použitie opravnej položky	- 739	- 356	- 1 002	- 150	- 2 247
Zrušenie opravnej položky	- 14	- 134	- 83	- 46	- 277
31. decembra 2019	203	2 136	2 482	4 267	9 088

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Spolu
1. januára 2018	652	323	626	340	1 941
Tvorba opravnej položky	165	876	1 163	56	2 260
Použitie opravnej položky	- 445	- 137	- 490	- 13	- 1 085
Zrušenie opravnej položky	- 54	- 25	- 13	- 21	- 113
31. decembra 2018	318	1 037	1 286	362	3 003

Zúčtovanie OP sa účtuje z dôvodu vyradenia zásob z účtovníctva alebo z dôvodu úplného (napr. predaj, likvidácia, darovanie, škoda) alebo čiastočného zániku opodstatnenosti predpokladu trvania zníženia hodnoty zásob.

Poznámka 12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Pohľadávky z obchodného styku	200 638	348 423
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv	13 790	9 154
Pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	12 392	20 785
Pohľadávky z obchodného styku spolu	226 820	378 362
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	16 463	58 201
Ostatné pohľadávky - fondy na rekultiváciu skládok	6 140	-
Ostatné pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	18 391	-
Ostatné pohľadávky	10 225	1 095
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky - finančné (brutto)	278 039	437 658
Opravná položka k pohládkam z obchodného styku	- 14 671	- 15 314
Opravná položka k ostatným pohládkam	- 1	- 5
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky - finančné (netto)	263 367	422 339
DPH pohľadávky	31 507	45 984
Poskytnuté preddavky	4 388	5 644
Ostatné pohľadávky - nefinančné	35 895	51 628
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (netto)	299 262	473 967
Dlhodobé pohľadávky (finančné)	6 140	2 800
Krátkodobé pohľadávky (finančné a nefinančné)	293 122	471 167

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 nebolo na pohľadávky Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech banky alebo záložného veriteľa. Informácia o zabezpečení pohľadávok a celkové kreditné riziko Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 26. Hodnotenie spadá do úrovne 3 podľa hierarchie reálnych hodnôt. V roku 2019 nedošlo k žiadnej významnej zmene v pohybe medzi kategóriami oceňovania reálnou hodnotou. Dodatočné informácie týkajúce sa ocenenia pohľadávok z obchodného styku sú zverejnené v Poznámke 27.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku vrátane pohľadávok voči spriazneným stranám je nasledovná:

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	99 718	166 633
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	113 312	202 575
Pohľadávky z obchodného styku oceňované v amortizovaných nákladoch	213 030	369 208
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	7 160	9 154
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	6 630	-
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	13 790	9 154
Spolu	226 820	378 362

Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom predstavujú zákazníkov s dobrou platobnou disciplínou podporenou požadovaným zabezpečením pohľadávok. Spoločnosti so zvýšeným rizikom predstavujú zákazníkov z rizikovejších teritórií s nedôslednými platbami a limitovaným zabezpečením pohľadávok.

Spoločnosť vykázala k 31. decembru 2019 opravnú položku na očakávané kreditné straty k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam vo výške 14 672 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 15 319 tis. EUR).

Pohyby opravnej položky boli nasledovné:

	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Spolu
1. januára 2019	15 314	5	15 319
Tvorba opravnej položky	95	-	95
Odpis pohľadávok	- 730	- 4	- 734
Zúčtovanie opravnej položky	- 8	-	- 8
31. decembra 2019	14 671	1	14 672

	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky voči spriazneným stranám	Ostatné pohľadávky	Spolu
1. januára 2018	19 727	33	5	19 765
Tvorba opravnej položky	532	1	-	533
Odpis pohľadávok	- 4 435	- 23	-	- 4 458
Zúčtovanie opravnej položky	- 510	- 11	-	- 521
31. decembra 2018	15 314	-	5	15 319

Vykázaná opravná položka bola vytvorená k individuálne znehodnoteným pohľadávkam.

Pre ostatné pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, z ktorých väčšina je v kategórii do splatnosti (resp. po splatnosti niekoľko dní), Spoločnosť vykonala odhad očakávaných kreditných strát použitím matice opravných položiek. Matica opravných položiek špecifikuje percento straty na základe spoločných charakteristík týkajúcich sa kreditného rizika, ktoré sú vyjadrené interným ratingom zákazníkov a dní po splatnosti. Historické percentá straty boli určené na základe analýzy úhrad za predaj počas dvanástich mesiacov pred 31. decembrom 2016 a príslušných kreditných strát. Spoločnosť vykonala pravidelné prehodnotenie interných ratingov zákazníkov a posúdila historické, súčasne a výhľadové informácie o makroekonomickom vývoji a vývoji v odvetví, ako HDP v Európskej únii, Index nákupných manažérov, Index priemyselnej produkcie, Indikátor ekonomického sentimentu, atď. Na základe posúdenia Spoločnosť upravila historické percentá straty a odhadla očakávané kreditné straty uplatnením upravených percent strát (aplikované 0,001%) na hodnotu pohľadávok k 31. decembru 2019. Spoločnosťou vypočítaná všeobecná opravná položka na očakávané kreditné straty k 31. decembru 2019 je považovaná za nevýznamnú.

Všeobecná opravná položka v roku 2018 bola tiež nevýznamná a vykázaná bola iba opravná položka vytvorená k individuálne znehodnoteným pohľadávkam.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Ostatné pohľadávky – Environmentálne projekty

Ostatné pohľadávky zahŕňajú sumy vyplývajúce zo zmlúv súvisiacich s environmentálnymi projektmi (Poznámka 5), ktoré znížia budúce kapitálové výdavky o 16 mil. EUR k 31. decembru 2019 (k 31. decembru 2018: 58 mil. EUR), ak Spoločnosť splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne. USSK splnila tieto podmienky k 31. decembru 2019. Ostatné pohľadávky poklesli v dôsledku prijatia finančných prostriedkov o 42 mil. EUR a v dôsledku zmeny v zmluvách súvisiacich s environmentálnymi projektmi o 34 tis. EUR (2019: 19 mil. EUR a 13 mil. EUR). Pohľadávky boli denominované v mene Euro a nepodliehali významnému kreditnému ani kurzovému riziku (Poznámka 26). Pohľadávky vyplývajúce z environmentálnych projektov sú pohľadávkami voči Slovenskej republike, ktorá má podľa Moody's kreditný rating A2, čo predstavuje nízke kreditné riziko. Spoločnosť preto považuje očakávané kreditné straty k 31. decembru 2019 za nevýznamné.

Ostatné pohľadávky – Prostriedky na rekultiváciu skládok

Spoločnosť je povinná vytvárať fondy na uzavretie skládok odpadov, rekultiváciu a monitorovanie po ich uzavretí. Na základe zmeny legislatívy Spoločnosť počas roka 2019 presunula účelovo viazané finančné prostriedky tvoriace tieto fondy z bankových účtov Spoločnosti na účet v Štátnej pokladnici. Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím vo výške 6,2 mil. EUR (Poznámka 10) boli preklasifikované na Ostatné pohľadávky, keďže už nespĺňali definíciu Peňazí a peňažných ekvivalentov. Fondy na rekultiváciu skládok sú pohľadávkami voči Slovenskej republike, ktorá má podľa Moody's kreditný rating A2, čo predstavuje nízke kreditné riziko. Spoločnosť preto považuje očakávané kreditné straty k 31. decembru 2019 za nevýznamné.

Poznámka 13 Derivátové finančné nástroje

Spoločnosť má uzatvorené menové forwardy, ktoré nie sú obchodovateľné a boli dohodnuté s bankami 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 naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní (Poznámka 15) k 31. decembru 2019 budú vykázané vo výsledku hospodárenia 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 2019 a 31. decembru 2018 vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní boli reklasifikované do výsledku hospodárenia v roku 2019 resp. 2018. Skutočná hodnota vykázaná v Ostatných prevádzkových výnosoch v roku 2019 predstavuje 22 362 tis. EUR (2018: zisk 871 tis. EUR). Hodnota pozostáva z reklasifikácie výnosov vo výške 8 365 tis. EUR (2018: strata 7 037 tis. EUR) z rezervných fondov do výsledku hospodárenia, týkajúcich sa forwardových transakcií uzavretých v predchádzajúcich rokoch, v ktorých získané aktívum ovplyvnilo výsledok hospodárenia bežného roka a výnosu vo výške 13 997 tis. EUR (2018: zisk 7 908 tis. EUR), týkajúceho sa forwardových transakcií uzavretých v roku 2019 (2018), v ktorých získané aktívum ovplyvnilo výsledok hospodárenia v roku 2019 (2018).

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 2019		31. decembra 2018	
	Majetok	Záväzky	Majetok	Záväzky
Menové forwardy – zabezpečenie peňažných tokov	3 971	1 033	10 729	215
Spolu	3 971	1 033	10 729	215

Zostatky k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 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 2019 a k 31. decembru 2018 uzatvorené menové forwardy s ING Bank N.V., Citibank Europe plc, Goldman Sachs Bank USA, J.P. Morgan, Komerční banka,

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

a.s. a Commerzbank. K 31. decembru 2019 pri ING Bank N.V. a J.P. Morgan presahuje hodnota derivátových finančných nástrojov 25 % z celkovej hodnoty derivátových finančných nástrojov. K 31. decembru 2019 je rating týchto bánk podľa agentúry Standard & Poor's A-2 a vyššie (k 31. decembru 2018: BBB+ a vyššie). Hierarchia reálnych hodnôt k 31. decembru 2019 je zverejnená v Poznámke 27.

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 2019	31. decembra 2018
Závazky pri vyrovnaní v tis. EUR	- 281 567	- 285 778
Pohľadávky pri vyrovnaní v tis. USD	287 186	343 750

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku pri nákupe cínů. S cieľom eliminovať dopad fluktuácie cien cínů, Spoločnosť uzatvorila komoditné swapy, čím chránila svoju ziskovosť. Všetky komoditné swapy uzatvorené v roku 2019 mali splatnosť v roku 2019 a vytvorili celkový náklad vo výške 604 tis. EUR (2018: náklad vo výške 227 tis. EUR).

Poznámka 14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Peniaze v hotovosti	91	68
Bankové účty	214 417	91 679
Spolu (Poznámka 27)	214 508	91 747

Úrokové sadzby na bankových účtoch k 31. decembru 2019 boli približne 0,00 % p.a. pre EUR, 1,25 % p.a. pre USD a 0,09 % p.a. pre CZK (k 31. decembru 2018: 0,13 % p.a. pre EUR, 2,11 % p.a. pre USD a 0,09 % 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.

Peňažné prostriedky sú uložené v bankách s ratingom Prime-2 a vyššie podľa Moody's, čo znamená vysokú schopnosť splácať krátkodobé záväzky. Spoločnosť preto považuje očakávané kreditné straty za nevýznamné. Ďalšie informácie o kreditnom riziku peňazí a peňažných ekvivalentov sú 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 2019 navýšené základné imanie nezapísané do obchodného registra.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Rezervné fondy

Pohyby v rezervných fondoch sú nasledovné:

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Emisné kvóty CO ₂	Spolu
1. januára 2019	44	63 131	8 365	76 970	148 510
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	2 321	-	2 321
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	-	12 732	12 732
Realizácia precenenia emisných kvót	-	-	-	-79 080	-79 080
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 8 365	-	- 8 365
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	6 343	-	-	6 343
31. decembra 2019	44	69 474	2 321	10 622	82 461

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Emisné kvóty CO ₂	Spolu
1. januára 2018	44	40 635	- 7 037	11 462	45 104
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	8 365	-	8 365
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	-	76 970	76 970
Realizácia precenenia emisných kvót	-	-	-	- 11 462	- 11 462
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	7 037	-	7 037
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	22 496	-	-	22 496
31. decembra 2018	44	63 131	8 365	76 970	148 510

Podiely na zisku

V septembri 2019 bol spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. vyplatený podiel na zisku vo výške 129 435 tis. EUR (v roku 2018 bol vyplatený spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. podiel na zisku vo výške 437 306 EUR). K 31. decembru 2019 a 2018 Spoločnosť neevidovala žiadne deklarované, ale nevyplatené podiely na zisku.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Poznámka 16 Úvery a pôžičky

Pohyb v záväzkoch z finančných aktivít je nasledovný:

	Dlhodobé úvery a pôžičky	Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)	Štruktúrovaný program financovania záväzkov	Spriaznené strany (Poznámka 29)	Záväzky z lízingu (Poznámka 5, 19)	Spolu
31. decembra 2018	200 000	-	5 554	13 508	-	219 062
Vplyv zavedenia štandardu IFRS 16	-	-	-	-	21 954	21 954
1. januára 2019	200 000	-	5 554	13 508	21 954	241 016
Príjmy	150 000	133 523	23 020	74 214	-	380 757
Výdavky	-	-	- 25 408	- 73 856	-	- 99 264
Prírastok lízingu	-	-	-	-	9 501	9 501
Splátky lízingu	-	-	-	-	- 6 592	- 6 592
31. decembra 2019	350 000	133 523	3 166	13 866	24 863	525 418
Dlhodobé	350 000	133 523	-	-	17 389	500 912
Krátkodobé	-	-	3 166	13 866	7 474	24 506
Úrok	1 565	108	-	18	-	1 691
31. decembra 2019 vrátane úroku	351 565	133 631	3 166	13 884	24 863	527 109

	Dlhodobé úvery a pôžičky	Štruktúrovaný program financovania záväzkov	Spriaznené strany (Poznámka 29)	Spolu
1. januára 2018	-	16 541	10 450	26 991
Príjmy	200 000	91 952	86 350	378 302
Výdavky	-	- 102 939	- 83 292	- 186 231
31. decembra 2018	200 000	5 554	13 508	219 062

Dňa 26. septembra 2018 podpísala U. S. Steel Košice, s.r.o., dcérska spoločnosť United States Steel Corporation a Ferroenergy s.r.o., dcérska spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. ako ručiteľ úverový rámec vo výške 460 mil. EUR („Úverová zmluva“) s bankami Commerzbank, ING Bank N.V, Slovenská sporiteľňa, a.s, Komerční banka, a.s, UniCredit Bank, Československá obchodná banka, a.s. a Citibank Europe plc, ktorým nahradila 200 mil. EUR úverový rámec. Platnosť Úverovej zmluvy končí 26. septembra 2023. Čerpanie pôžičky v rámci Úverovej zmluvy je možné využiť pri platnej úrokovej miere IBOR plus prirážka 2,5 % ročne (2018: platná úroková miera IBOR plus prirážka 1,7 % ročne).

Úverová zmluva obsahuje určité finančné podmienky vypočítané z konsolidovaných finančných výkazov pripravených v súlade s US GAAP, zahŕňajúce podiel maximálneho čistého dlhu k EBITDA a podiel minimálneho vlastného imania k majetku. EBITDA je „upravený ukazovateľ“ reprezentujúci prevádzkový výsledok pred zdanením po pridaní odpisov a amortizácie majetku Skupiny pre dané obdobie s vylúčením (a) nepeňažných strát alebo výdavkov alebo (b) príjmov alebo ziskov z akýchkoľvek netradičných, mimoriadnych alebo iných jednorazových položiek. Plnenie záväzkov je posudzované polročne za obdobie pokrývajúce posledných dvanásť kalendárnych mesiacov a vypočítané tak, ako je stanovené v Úverovej zmluve.

Dňa 23. decembra 2019 U. S. Steel Košice, s.r.o., dcérska spoločnosť United States Steel Corporation a Ferroenergy s.r.o., dcérska spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. a Commerzbank Finance & Covered Bond S.A. ako zástupca bank, podpísali dodatkovú zmluvu („Dodatková zmluva“) týkajúcu sa Úverovej zmluvy na úverový rámec vo výške 460 mil. EUR, pôvodne podpísanej dňa 26. septembra 2018. Dodatková zmluva mení a dopĺňa Úverovú zmluvu. Okrem iného (a) zvyšuje maximálny pomer zadĺženosti (definovaný ako pomer čistého dlhu a EBITDA) na 6,50 ku 1,00 od 30. júna 2021 a následne znižuje na 3,50 ku 1,00 a (b) dáva do zálohu niektoré pohľadávky z obchodného styku a zásoby ako záruku za záväzky Spoločnosti (Poznámka 30).

Ak Spoločnosť nespĺňa finančné podmienky Úverovej zmluvy, nemôže čerpať z úverového rámca až do dňa ďalšieho posúdenia, neuhradené úvery môžu byť skrátené, alebo sa marža na neuhradené úvery môže zvýšiť. Spoločnosť splnila finančné podmienky k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018. K 31. decembru 2019 Spoločnosť čerpala 350 mil. EUR zo 460 mil. EUR Úverovej zmluvy (k 31. decembru 2018:

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Spoločnosť čerpala 200 mil. EUR z 460 mil. EUR Úverovej zmluvy). K 31. decembru 2019 mala Spoločnosť k dispozícii ešte 110 mil. EUR z Úverovej zmluvy (k 31. decembru 2018 mala Spoločnosť k dispozícii ešte 260 mil. EUR z Úverovej zmluvy).

Dňa 23. decembra 2019 Spoločnosť podpísala úverovú zmluvu so spoločnosťou United States Steel Corporation vo výške 150 mil. USD. Platnosť tejto zmluvy končí 27. septembra 2023. Úrok na pôžičky v tomto úverovom rámci je 3 mesačný LIBOR plus ročná prirážka 2,9 % a obsahuje zvyčajné požiadavky a zmluvné podmienky. K 31. decembru 2019 Spoločnosť čerpala 150 mil. USD (134 mil. EUR použitím výmenného kurzu platného ku dňu skončenia vykazovaného obdobia) z tejto úverovej zmluvy.

Existujúci úverový rámec vo výške 20 mil. EUR je možné využívať na financovanie pracovného kapitálu, čerpanie kontokorentných úverov, poskytovanie bankových záruk a akreditívov do 7. decembra 2021. Z uvedeného úverového rámca bolo k 31. decembru 2019 formou bankových záruk vyčerpaných 1 882 tis. EUR (k 31. decembru 2018: bolo vyčerpaných 1 207 tis. EUR formou bankových záruk).

Dňa 11. decembra 2018 podpísala Spoločnosť dodatok č. 4 k úverovej zmluve vo výške 10 mil. EUR medzi Spoločnosťou a Commerzbank, ktorým sa predlžuje konečný dátum splatnosti z 31. decembra 2018 na 31. december 2021. K 31. decembru 2019 nebolo čerpanie z tohoto úverového rámca (k 31. decembru 2018 bolo vyčerpaných 891 tis. EUR formou bankových záruk).

V rámci dostupných úverových rámcov Spoločnosť môže čerpať úvery so splatnosťou do šiestich mesiacov s fixnou úrokovou sadzbou pre jednotlivé úvery. Každý úverový rámec je možné využiť pri príslušnej medzibankovej úrokovej miere plus prirážka a všetky zmluvy o úverových rámcoch obsahujú zvyčajné požiadavky a zmluvné podmienky. Spoločnosť je jediným dlžníkom pri týchto úverových rámcoch a z nevyčerpanej sumy je povinná platiť poplatky.

Počas roka 2019 a 2018 Spoločnosť nečerpala žiadne úvery z 20 mil. EUR a 10 mil. EUR úverových rámcov, len úverový rámec vo výške 20 mil. EUR bol použitý na bankové záruky.

Spoločnosť využíva štruktúrovaný program financovania záväzkov voči dodávateľom poskytnutý Citibank Europe plc. (Poznámka 2.16). Krátkodobé pôžičky vo výške 3,2 mil. EUR predstavujú výšku neuhradených záväzkov z obchodného styku zahrnutých v tomto programe k 31. decembru 2019 (k 31. decembru 2018: 5,6 mil. EUR).

Riadenie kapitálu je zverejnené v Poznámke 25 a údaje o ďalších úverových rámcoch, 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 2019	7 130	953	147 078	69	155 230
Rezervy vytvorené	156	199	122 966	505	123 826
Rezervy použité / zrušené	- 19	- 100	- 147 078	- 497	- 147 694
31. decembra 2019	7 267	1 052	122 966	77	131 362
Dlhodobé rezervy	7 234	-	-	-	7 234
Krátkodobé rezervy	33	1 052	122 966	77	124 128
	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2018	9 232	1 131	48 684	50	59 097
Rezervy vytvorené	1 344	1 355	147 078	388	150 165
Rezervy použité / zrušené	- 3 446	- 1 533	- 48 684	- 369	- 54 032
31. decembra 2018	7 130	953	147 078	69	155 230
Dlhodobé rezervy	7 118	-	-	-	7 118
Krátkodobé rezervy	12	953	147 078	69	148 112

Pohyb v rezervách spôsobený plynutím času v rokoch 2019 a 2018 (t.j. rast nákladov) bol nevýznamný.

Výška zrušených rezerv v roku 2019 a 2018 bola nevýznamná.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Skládka odpadov

Rezerva na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie skládok po ich uzavretí je vykázaná na základe zákona o odpadoch. V roku 2019 mala Spoločnosť štyri skládky; dve na nie nebezpečný odpad a dve na nebezpečný odpad. Rekultivácia jednej skládky nebezpečného odpadu a jednej skládky nie nebezpečného odpadu bola ukončená a skládky boli uzatvorené v roku 2011 a 2013. V priebehu roka 2019 došlo k uzatvoreniu a rekultivácii 1. a 2. etapy druhej skládky nie nebezpečného odpadu. Náklady súvisiace s rekultiváciou skládok boli účtované oproti tejto rezerve. 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 negatívny dopad, či už jednotlivo alebo celkovo, na finančnú situáciu Spoločnosti.

Emisné kvóty

Na CO₂ emisie vypustené v roku 2019 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 ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Rezerva bola zaúčtovaná do prevádzkových nákladov. 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 minulú službu sú zaúčtované hneď do výsledku hospodárenia bežného obdobia.

Pohyb v záväzkoch v priebehu období je nasledovný:

	2019	2018
Počiatočný stav k 1. januáru	37 280	33 725
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia- odchodné	1 734	2 069
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - jubileá	461	654
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia – odstupné	17 603	- 1
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 2 010	3 243
Vyplatené príspevky	- 20 933	- 2 410
Konečný stav k 31. decembru	34 135	37 280
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	32 986	35 862
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	1 149	1 418

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Sumy vykázané vo výkaze o finančnej situácii sú nasledovné:

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Súčasná hodnota záväzku – odchodné	19 936	20 819
Súčasná hodnota záväzku – jubileá	8 273	8 458
Súčasná hodnota záväzku – odstupné	94	11
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	5 832	7 992
Závazok vo výkaze o finančnej situácii spolu	34 135	37 280

Sumy vykázané v komplexnom výsledku bežného obdobia sú nasledovné:

	2019	2018
Náklady na súčasnú službu – odchodné	1 405	1 552
Náklady na súčasnú službu – jubileá	375	573
Náklady na súčasnú službu - odstupné	17 603	- 1
Úrokové náklady	415	454
Čisté poistno-matematické straty („+“) / zisky („-“)	150	60
Prepočet penzií	-	144
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 2 160	3 183
Spolu	17 788	5 965

Náklady na súčasnú službu, čisté poistno-matematické straty a prepočet penzií sú vykázané v položke mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky (Poznámka 22) a úrokové náklady v položke úrokové náklady vo výkaze komplexného výsledku.

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

	2019	2018
Diskontná sadzba - odchodné	0,64%	1,50%
Diskontná sadzba – jubileá	0,42%	1,00%
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 krivka vytvorená spoločnosťou Buck Global predstavuje výnosy z EUR obligácií k 31. decembru 2019. 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 záväzkoch voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia (Poznámka 19). Záväzky z variabilnej mzdovej platby a bonusových programov sa oceňujú vo výške, ktorá sa očakáva, že bude v čase ich vyrovnania vyplatená.

Suma nákladov na variabilnú mzdovú platbu a bonusové programy je uvedená v Poznámke 22.

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 24,2 % (2018: 25 %) z celkových hrubých miezd a ostatných zamestnaneckých požitkov až do výšky mesačného mzdového stropu 6 678 EUR (2018: 6 384 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 2019 (2018: 1,6 %).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Porovnanie plánovaných a skutočných záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Akumulované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	25 264	27 671
Vplyv budúcich kompenzácií	8 777	9 598
Plánované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	34 041	37 269
Odstupné	94	11
Celkový záväzok vo Výkaze o finančnej situácii	34 135	37 280

Poznámka 19 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Záväzky z obchodného styku	125 586	195 899
Záväzky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	19 561	23 952
Postúpené záväzky z obchodného styku ⁽¹⁾	47 997	59 611
Dohad na zľavy a rabaty	12 601	14 100
Nevyfakturované dodávky a iné dohadné účty	71 810	142 472
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty (Poznámka 26)	277 555	436 034
Záväzky z lízingu	24 863	-
Ostatné záväzky	1 432	4 660
Finančné záväzky	26 295	4 660
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	23 713	35 837
Prijaté preddavky	3 190	1 354
DPH a ostatné dane a poplatky	4 826	6 004
Nefinančné záväzky	31 729	43 195
Spolu	335 579	483 889

⁽¹⁾ Postúpené záväzky z obchodného styku sú záväzky, ktoré nebudú uhradené pôvodnému dodávateľovi, pretože pohľadávky voči Spoločnosti boli na požiadanie dodávateľa postúpené na iného veriteľa a postúpenie bolo schválené Spoločnosťou.

Spoločnosť poskytla alebo poskytne zľavy a rabaty svojim zákazníkom, ak k 31. decembru 2019 splnili zmluvne dohodnuté podmienky. Vystavené dobropisové faktúry sú započítané s pohľadávkami k dátumu splatnosti príslušného dobropisu alebo vyrovnané v hotovosti v prípade, keď neexistujú splatné pohľadávky.

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	317 020	482 707
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	18 559	1 182
Spolu	335 579	483 889

Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky predstavujú záväzky z lízingu (k 31. decembru 2019: 17 389 tis. EUR) a zadržaná časť investičných výdavkov, u ktorých bola v zmluve dohodnutá iná doba splatnosti, dlhšia ako 12 mesiacov.

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

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky do splatnosti	330 431	479 152
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti	5 148	4 737
Spolu	335 579	483 889

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

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

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
EUR	235 800	346 596
USD	40 878	77 998
Ostatné	877	11 440
Spolu	277 555	436 034

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

	2019	2018
Počiatočný stav k 1. januáru	167	163
Tvorba na ťarchu nákladov Spoločnosti	1 580	1 736
Splátky od zamestnancov	17	31
Čerpanie	- 1 682	- 1 763
Konečný stav k 31. decembru	82	167

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 zo zmlúv so zákazníkmi a ostatné príjmy

Medzi hlavné aktivity Spoločnosti patrí výroba a predaj výrobkov z ocele, zahŕňajúc brány, plechy, pásovú oceľ, pocínované výrobky a špirálovo zvárané rúry. Okrem toho sa Spoločnosť zaoberala distribúciou elektriny, tepla a plynu. Od 1. decembra 2017 elektrinu a teplo vyrába jej dcérska spoločnosť Ferroenergy s.r.o. Spoločnosť taktiež vyrába koks, ktorý sa primárne používa v procese výroby ocele. Spoločnosť tiež poskytuje určité podporné služby dcérskym spoločnostiam ako aj materskej spoločnosti.

Vo väčšine svojich výnosových vzťahoch vystupuje Spoločnosť ako hlavný zodpovedný, avšak Spoločnosť vystupuje aj ako zástupca pri zabezpečovaní prepravy súvisiacej s predajom vlastnej produkcie s „C“ dodacími podmienkami (Poznámka 3) a pri predaji tovaru a ako výnos vykazuje čistú hodnotu po vyplatení poskytovateľov prepravy.

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi pozostávajú z nasledovného:

	2019	2018
Tržby z predaja vlastnej produkcie	2 124 753	2 695 420
Tržby z predaja tovaru	253	425
Tržby z poskytovania služieb	13 726	16 223
Spolu	2 138 732	2 712 068

V rokoch 2019 a 2018 predstavoval predaj tovaru hlavne čistý predaj energetického uhlia a zemného plynu dcérskej spoločnosti Ferroenergy s.r.o., čistý predaj elektrickej energie, tepla a pary vyrobených dcérskou spoločnosťou Ferroenergy s.r.o. externým subjektom.

V rokoch 2019 a 2018 pozostávalo poskytovanie služieb z technických konzultačných služieb, distribúcie médií (zemný plyn, elektrická energia, voda), opráv a administratívnych služieb poskytovaných dcérskym spoločnostiam Spoločnosti alebo externým zákazníkom a zabezpečovania prepravných služieb zákazníkom.

Časové hľadisko vykazovania výnosov

	2019	2018
Povinnosti plnenia zmluvy splnené v určitom momente	2 125 006	2 695 845
Povinnosti plnenia zmluvy plnené postupom času	13 726	16 223
Spolu	2 138 732	2 712 068

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Rozdelenie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi - predaj vlastnej produkcie

Segmenty a produkty	2019	2018
Plechý valcované za tepla	876 937	1 101 800
Plechý valcované za studena	250 107	322 547
Plechý s povrchovou úpravou	533 486	624 506
Pocínované plechy	352 944	352 330
Špirálovo zvárané rúry	35 439	40 664
Polotovary	9 468	145 292
Ostatné	66 372	108 281
Spolu	2 124 753	2 695 420

Trhy	2019	2018
Servisné centrá	369 707	449 432
Preprava (vrátane automobilového priemyslu)	430 031	468 875
Ďalšie spracovanie - zákazníci	109 923	161 443
Kontajnery	362 852	363 944
Stavebné konštrukcie	568 101	885 038
Elektrospotrebiče a elektropríslušenstvo	147 272	176 386
Ropa, plyn a petrochemický priemysel	306	7 264
Ostatné	136 561	183 038
Spolu	2 124 753	2 695 420

Ostatné príjmy

Ostatné príjmy pozostávajú z nasledovného:

	2019	2018
Rozpustenie výnosov budúcich období – emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 7)	122 930	56 365
Rozpustenie výnosov budúcich období – environmentálne projekty (Poznámka 5)	2 830	408
Zisk z vyradenia nehnuteľností, strojov, zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku	1 922	5 793
Zisk z derivátových finančných nástrojov (Poznámka 13)	22 362	871
Tržby z prenájmu	1 536	1 434
Tržby zo zmluvných penále	514	257
Energetická kompenzácia z Ministerstva hospodárstva	12 423	-
Vrátenie dane z CO ₂	9 891	-
Iné príjmy	5 355	4 684
Spolu	179 763	69 812

Spoločnosť vykázala výnosy vo výške 1 354 tis. EUR v roku 2019, ktoré boli zahrnuté v záväzkoch k 1. januáru 2019.

Poznámka 21 Spotreba materiálov a energií

Spotreba materiálov a energií pozostáva z nasledovného:

	2019	2018
Spotreba materiálov	- 1 292 945	- 1 523 489
Spotreba energie *	- 286 110	- 280 759
Náklady na predaj tovaru	-	7
Zmena stavu zásob vlastnej výroby	- 31 666	74 900
Strata zo zníženia hodnoty zásob (Poznámka 11)	- 8 332	- 2 147
Spolu	- 1 619 053	- 1 731 488

*Riadok spotreba energie zahŕňa náklady variabilných lízingových platieb a služieb súvisiacich s prevádzkovaním prenajímaného majetku v hodnote -169,3 mil. EUR (2018: -184,8 mil. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Poznámka 22 Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky

Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky pozostávajú z nasledovného:

	2019	2018
Mzdy a odmeny	- 202 983	- 208 004
Variabilná mzdová platba	-	- 18 910
Odstupné (Poznámka 18)	- 17 603	1
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poistných fondov (Poznámka 18)	- 75 123	- 80 731
Ostatné sociálne náklady	- 13 416	- 13 355
Penzijné náklady – odchodné, pracovné a životné jubileá (Poznámka 18)	- 1 930	- 2 329
Spolu	- 311 055	- 323 328

Stav aktívnych zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2019 bol 8 929 (k 31. decembru 2018: 10 147). Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti za rok 2019 bol 9 640 (2018: 9 960).

Poznámka 23 Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady boli v roku 2019 a 2018 nasledovné:

	2019	2018
Náklady na balenie	- 15 000	- 16 206
Náklady na upratovanie a odpad	- 8 129	- 9 165
Náklady na reklamu a propagáciu	- 2 290	- 3 012
Sprostredkovateľské poplatky	- 2 351	- 2 319
Školenia	- 865	- 1 048
Rozpustenie zníženia hodnoty pohľadávok (Poznámka 12)	- 87	12
Strata z predaja prevádzky	- 1 750	-
Daň z nehnuteľností a ostatné dane	- 4 269	- 5 663
Nehmotný majetok, licencie, ochranné známky, podpora k licenciám	- 4 030	- 14 347
Laboratórne a tepelné skúšky	- 6 309	- 6 689
Externé spracovanie	- 14 231	- 12 937
Náklady na spracovanie oceliarskej trosky, kalu a prachu	- 4 573	- 5 349
Náklady na overenie účtovnej závierky	- 621	- 621
Ostatné služby poskytované audítorom	- 5	- 3
Krátkodobé líziny (Poznámka 5)	- 116	-
Líziny s nízkou hodnotou (Poznámka 5)	- 26	-
Variabilné lízingové splátky (Poznámka 5)	- 637	-
Cestovné náklady	- 732	- 1 540
Skladovanie a manipulácia hotových výrobkov	- 3 599	- 3 658
Poistenie	- 3 039	- 4 122
Manažment obslužnej činnosti	- 12 341	- 9 518
Ochrana priestorov	- 2 856	- 3 277
Bankové poplatky - Úverová zmluva	- 3 081	- 3 904
Scarfovanie kontibráv	- 2 645	- 3 070
Telefón, fax, ďalekopis, poštovné a náklady na spracovanie dát	- 3 829	- 3 955
Náklady na vnútro podnikovú dopravu zamestnancov	- 1 076	- 849
Zabezpečenie obsluhy žeriavov	- 3 609	- 3 363
Pochrómovanie valcov	- 1 420	- 1 524
Servis ťažkých strojov	- 967	- 788
Chemická úprava vody	- 568	- 668
Ostatné prevádzkové náklady ⁽¹⁾	- 17 690	- 27 471
Spolu	- 122 741	- 145 054

⁽¹⁾ Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú rôzne druhy služieb nepresahujúc individuálne 2 mil. EUR.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

(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:

	2019	2018
Splatná daň	-566	-50 980
Odložená daň (Poznámka 9)	21 368	15 196
Spolu daň bežného roka	20 802	-35 784
Oprava splatnej dane minulých rokov	8 930	-
Spolu	29 732	-35 784

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

	2019	2018
Strata ("–") / zisk ("+") pred zdanením	-92 881	162 615
Daň vypočítaná sadzbou dane 21 %	19 505	-34 149
Trvalé rozdiely	1 323	1 233
Ostatné	-26	-2 868
Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	20 802	-35 784

Efektívna sadzba dane bola 22 % (2018: 22 %).

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

	2019			2018		
	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-7 635	1 591	-6 044	19 444	-4 042	15 402
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami – penzie	2 160	-454	1 706	-3 183	669	-2 514
Precenenie nehmotného majetku	13 446	-714	12 732	93 092	-16 122	76 970
Ostatný komplexný výsledok	7 971	423	8 394	109 353	-19 495	89 858

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 2018 nezmenila.

Štruktúra kapitálu Spoločnosti pozostáva z dlhu, ktorý zahŕňa dlhodobé úvery a pôžičky, vnútrogrupinovú pôžičku od spoločnosti U. S. Steel, pôžičky od spriaznených strán, štruktúrovaný program financovania záväzkov a lízing (Poznámky 16 a 29) v sume 527 109 tis. EUR k 31. decembru 2019 (k 31. decembru 2018: 219 062 tis. EUR) a vlastného imania (Poznámka 15) v sume 937 488 tis. EUR k 31. decembru 2019 (k 31. decembru 2018: 1 123 645 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 2019 a k 31. decembru 2018 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. Derivátové nástroje, v prípade ich použitia, môžu 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.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

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

Kreditné riziko je riziko, že protistrana si nesplní svoje záväzky vyplývajúce z finančného nástroja, alebo z obchodného vzťahu spôsobiac Spoločnosti finančnú stratu. Najvýznamnejšie kreditné riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená, vyplýva z jej obchodných aktivít (primárne sa týka pohľadávok z obchodného styku). Zvyšné kreditné riziko sa týka najmä pohľadávok vyplývajúcich z environmentálnych projektov (Poznámka 12), vkladov v bankách (Poznámky 10 a 14) a derivátových finančných nástrojov (Poznámka 13).

Riadením kreditného rizika pohľadávok 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 denne. 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 zmierňuje kreditné riziko u približne 73 % (2018: 67 %) svojich výnosov tým, že požaduje poistenie pohľadávok, akreditívy, bankové záruky, platby vopred alebo iné záruky. Akceptovateľné ratingy bánk sú BBB- a vyššie (podľa Standard & Poor's alebo ekvivalent tohto podľa ostatných ratingových agentúr). Ratingy bánk sú sledované mesačne alebo v prípade zmeny okolností. Zabezpečenie výnosov bolo nasledovné:

	2019	2018
Poistenie pohľadávok	65%	60%
Dokumentárne akreditívy a dokumentárne inkaso	2%	2%
Bankové garancie	2%	2%
Ostatné zabezpečenie	4%	3%
Zabezpečené výnosy	73%	67%
Nezabezpečené výnosy	27%	33%
Spolu	100%	100%

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

Očakávané kreditné straty z pohľadávok z obchodného styku a z ostatných pohľadávok sú odhadované na konci každého vykazovaného obdobia použitím matice opravných položiek. V odhade sú zahrnuté významné účtovné odhady a predpoklady (Poznámka 3).

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE****K 31. DECEMBRU 2019**

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

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

31. decembra 2019

	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocený v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocený v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	185 967	13 790
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	30 783	-
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	-	16 463	-
Ostatné pohľadávky (netto)	-	16 364	-
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)			
Menové forw ardy	3 971	-	-
Krátkodobé pôžičky (Poznámka 29)			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	-	394	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	214 508	-
Spolu	3 971	464 479	13 790

31. decembra 2019

	Peniaze a peňažné ekvivalenty v amortizovaných nákladoch
ING Bank N.V.	39 178
COMMERZBANK	32 058
Citibank (Slovakia), a.s.	39 975
Slovenská sporiteľňa, a.s.	68 127
Komerční Banka, a.s.	3 727
Československá obchodná banka, a.s.	7 498
Všeobecná úverová banka, a.s.	23 499
Iné banky	355
Peniaze v hotovosti	91
Spolu (Poznámka 14)	214 508

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

31. decembra 2018

	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocenový v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocenový v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	333 109	9 154
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	20 785	-
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	-	58 201	-
Ostatné pohľadávky (netto)	-	1 018	-
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)			
Menové forw ardy	10 729	-	-
Krátkodobé pôžičky (Poznámka 29)			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	-	17 244	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámky 10 a 14)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	-	98 294	-
Spolu	10 729	528 651	9 154

31. decembra 2018

	Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
ING Bank N.V.	6 730
COMMERZBANK	7 455
Citibank (Slovakia), a.s.	20 007
Slovenská sporiteľňa, a.s.	15 951
Komerční Banka, a.s.	3 798
Československá obchodná banka, a.s.	19 467
Všeobecná úverová banka, a.s.	18 254
Iné banky	17
Peniaze v hotovosti	68
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)	91 747
Slovenská sporiteľňa, a.s.	803
Všeobecná úverová banka, a.s.	4 325
COMMERZBANK	1 312
ING Bank N.V.	107
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámka 10)	6 547
Spolu	98 294

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.

Riziko likvidity

Politikou Spoločnosti je mať dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty alebo mať možnosť financovania prostredníctvom primeraného počtu úverových rámcov tak, 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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Počas roka 2019 Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania krátkodobých pôžičiek v skupine čerpala 74 214 tis. EUR a splatila 73 856 tis. EUR a poskytla svojim dcérskym spoločnostiam sumu vo výške 43 096 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 59 909 tis. EUR. Počas roka 2018 Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania krátkodobých pôžičiek v skupine čerpala 86 350 tis. EUR a splatila 82 195 tis. EUR a poskytla svojim dcérskym spoločnostiam sumu vo výške 107 136 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 91 135 tis. 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 2020 s možnosťou ich predĺženia.

Iné pôžičky sú zverejnené v Poznámke 16.

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

31. decembra 2019

	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	214 508	-	-	214 508
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	212 149	-	-	-
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	16 463	-	-	16 463
Ostatné pohľadávky (netto)	34 755	-	-	34 755
Derivátové finančné nástroje	287 186	-	-	287 186
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	394	-	-	394
Spolu	765 455	-	-	765 455

Záväzky

Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	258 996	18 559	-	277 555
Ostatné finančné záväzky	1 432	-	-	1 432
Derivátové finančné nástroje	281 567	-	-	281 567
Záväzky z lízingu (Poznámka 5)	7 474	16 769	620	24 863
Úvery a pôžičky (Poznámka 16)	31 946	525 221	-	557 167
Spolu	581 415	560 549	620	1 142 584

31. decembra 2018

	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	91 747	-	-	91 747
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	1 213	-	5 334	6 547
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	363 048	-	-	363 048
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	55 401	2 800	-	58 201
Derivátové finančné nástroje	343 750	-	-	343 750
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	17 244	-	-	17 244
Spolu	872 403	2 800	5 334	880 537

Záväzky

Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	434 852	1 182	-	436 034
Ostatné finančné záväzky	4 660	-	-	4 660
Derivátové finančné nástroje	285 778	-	-	285 778
Úvery a pôžičky	19 087	200 735	-	219 822
Spolu	744 377	201 917	-	946 294

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

Na Spoločnosť má vplyv kolísanie úrokových sadzieb z čerpaných úverov z úverových rámcov (Poznámka 16). Ak by bola k 31. decembru 2019 úroková sadzba o 1 % vyššia / nižšia, zaúčtované úrokové náklady by boli vyššie / nižšie o 2,5 mil. EUR. Ak by bola k 31. decembru 2018 úroková sadzba o 1 % vyššia / nižšia, zaúčtované úrokové náklady by boli vyššie / nižšie o 0,4 mil. EUR.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Zmeny trhových úrokových sadzieb nemajú významný vplyv na výnosy Spoločnosti. K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 mala Spoločnosť akumulovaný úrokový výnos z úverov prijatých od spoločností v rámci skupiny (Poznámka 29) a nevýznamný úrokový výnos 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.

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

31. decembra 2019

	Peniaze a peňažné ekvivalenty
EUR	105 740
USD	99 348
CZK	9 347
Ostatné	73
Spolu	214 508

31. decembra 2018

	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
EUR	85 190	6 547
USD	438	-
CZK	6 032	-
Ostatné	87	-
Spolu	91 747	6 547

Spoločnosť riadi svoje riziko na určité menové výkyvy v spolupráci s útvarom 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 prevádzkovom 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 2019 mala Spoločnosť otvorené USD forwardové nákupné zmluvy pre euro v celkovej teoretickej hodnote približne 282 mil. EUR (k 31. decembru 2018: 286 mil. EUR).

Dňa 23. decembra 2019 Spoločnosť podpísala úverovú zmluvu so spoločnosťou United States Steel Corporation vo výške 150 mil. USD. K 31. decembru 2019 Spoločnosť čerpala 150 mil. USD (t.j. 134 mil. EUR použitím výmenného kurzu platného ku dňu skončenia vykazovaného obdobia) z tejto úverovej zmluvy.

Ak by k 31. decembru 2019 EUR oslabilo / posilnilo o 7 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na celkový komplexný výsledok by predstavoval zisk 15 mil. EUR / stratu 14 mil. EUR, najmä ako výsledok ziskov a strát zo zmeny reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv.

Ak by k 31. decembru 2018 EUR oslabilo / posilnilo o 10 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na celkový komplexný výsledok by predstavoval zisk 17 mil. EUR / stratu 12 mil. EUR, najmä ako výsledok ziskov a strát zo zmeny reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

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, 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 vo výsledku hospodárenia bežného obdobia pohyby v trhových cenách na základe ponuky a dopytu.

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku pri nákupe 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 zabezpečovacom 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 2019 mali splatnosť v roku 2019. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2018 mali splatnosť v roku 2018.

V roku 2019 a 2018 Spoločnosť nerealizovala žiadny iný významný derivátový obchod na zmiernenie komoditného cenového rizika a nemala žiadne otvorené komoditné deriváty k 31. decembru 2019, resp. k 31. decembru 2018.

Poznámka 27 Finančné nástroje podľa kategórie

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie skupín finančného majetku a záväzkov s kategóriami ocenenia stanovenými v *IFRS 9 Finančné nástroje*:

31. decembra 2019

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok	Spolu
Majetok				
Nekótované finančné nástroje	-	259	-	259
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	185 967	-	13 790	199 757
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	30 783	-	-	30 783
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	16 463	-	-	16 463
Ostatné pohľadávky (netto)	16 364	-	-	16 364
Peniaze a peňažné ekvivalenty	214 508	-	-	214 508
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	-	-	-	-
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	394	-	-	394
Derivátové finančné nástroje	-	3 971	-	3 971
Spolu	464 479	4 230	13 790	482 499

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE****K 31. DECEMBRU 2019**

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

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Spolu
Závazky			
Závazky z obchodného styku a dohadné účty	277 555	-	277 555
Ostatné finančné záväzky	1 432	-	1 432
Derivátové finančné nástroje	-	1 033	1 033
Krátkodobé pôžičky			
Štruktúrovaný program financovania záväzkov	3 166	-	3 166
Spriaznené strany (Poznámka 29)	13 866	-	13 866
Lízing (Poznámka 5, 19)	7 474	-	7 474
Dlhodobé pôžičky			
Dlhodobé pôžičky	350 000	-	350 000
Vnútro skupinovú pôžičku od U. S. Steel (Poznámka 29)	133 523	-	133 523
Lízing (Poznámka 5, 19)	17 389	-	17 389
Spolu	804 405	1 033	805 438

31. decembra 2018

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok	Spolu
Majetok				
Nekótované finančné nástroje	-	259	-	259
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	333 109	-	9 154	342 263
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	20 785	-	-	20 785
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	58 201	-	-	58 201
Peniaze a peňažné ekvivalenty	91 747	-	-	91 747
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	6 547	-	-	6 547
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	17 244	-	-	17 244
Derivátové finančné nástroje	-	10 729	-	10 729
Spolu	527 633	10 988	9 154	547 775

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Spolu
Závazky			
Závazky z obchodného styku a dohadné účty	436 034	-	436 034
Ostatné finančné záväzky	4 660	-	4 660
Derivátové finančné nástroje	-	215	215
Krátkodobé pôžičky			
Štruktúrovaný program financovania záväzkov	5 554	-	5 554
Spriaznené strany (Poznámka 29)	13 533	-	13 533
Dlhodobé pôžičky			
Dlhodobé pôžičky	200 735	-	200 735
Spolu	660 516	215	660 731

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

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 2019	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámka 12)	-	-	13 790	13 790
Zabezpečovacie deriváty	-	3 971	-	3 971
Spolu	-	3 971	13 790	17 761

Závazky				
Zabezpečovacie deriváty	-	1 033	-	1 033
Spolu	-	1 033	-	1 033

31. decembra 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámka 12)	-	-	9 154	9 154
Zabezpečovacie deriváty	-	10 729	-	10 729
Spolu	-	10 729	9 154	19 883

Závazky				
Zabezpečovacie deriváty	-	215	-	215
Spolu	-	215	-	215

Počas roku 2019 a 2018 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 a pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv, sú ocenené v amortizovaných nákladoch k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018. Reálne hodnoty týchto finančných nástrojov k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 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:

	2018
Do jedného roka	5 140
Od jedného roka do piatich rokov	12 439
Od piatich rokov	79
Spolu	17 658

Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2019 mala Spoločnosť zmluvné investičné výdavky vo výške 21 mil. EUR (k 31. decembru 2018: 66 mil. EUR).

Záväzky zo životného prostredia

Spoločnosť spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia. V roku 2019 náklady na ochranu životného prostredia, ktoré tvorili najmä poplatky za znečisťovanie ovzdušia, vody a nakladanie s odpadom, dosiahli sumu približne 10 mil. EUR (2018: 11 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 EÚ). Nariadenie EÚ známe ako REACH, čiže Nariadenie EK č.1907/2006 o registrácii, hodnotení, autorizácii a obmedzovaní chemikálií, požaduje registráciu látok vyrobených v alebo importovaných do EÚ 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 EÚ 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 vopred vyplnená nová Žiadosť o udelenie povolenia. Pretrvávajú úsilie na identifikáciu, testovanie a overovanie vhodnosti náhradných látok. Obnovenie registračných dokumentov v snahe o udržanie súladu s požiadavkami REACH nebolo v roku 2019 spoplatnené. V roku 2018 Spoločnosť vykonala niekoľko obnovení registračných dokumentov v sume 117 tis. EUR. V súčasnosti Spoločnosť nevie spoľahlivo odhadnúť potenciálne dodatočné náklady súvisiace s týmito opatreniami.

1. januára 2016 vstúpil do platnosti nový Zákon o odpadoch, ktorým sa zavádza rámcová smernica EÚ o odpadoch, ktorá striktnie reguluje nakladanie s odpadom a okrem iných ustanovení, zvyšuje poplatky 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 súvisiacich so stabilizáciou odpadov a so zvýšením poplatkov za recykláciu baliacich materiálov. Okrem toho, Slovenská republika prijala novelu zákona o poplatkoch za zneškodňovanie odpadov s účinnosťou od 1. januára 2019. Finančný dopad nových poplatkov za zneškodňovanie odpadov bol 0,3 mil. EUR na prevádzky Spoločnosti.

Emisie oxidu uhličitého (CO₂)

Európska komisia ("EK") vytvorila systém obchodovania s emisnými kvótami ("SOEK") a počnúc rokom 2013, SOEK upustila od národných alokačných plánov a začala 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 zaťažiť 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 emisných kvót pridelených spoločnostiam na pokrytie ich emisií CO₂.

EK schválila v septembri 2013 ďalšiu legislatívu EÚ, ktorá naďalej znižuje očakávané pridelenie emisných kvót na Obdobie III v priemere približne o 12 %. V rámci SOEK je celkové množstvo emisných kvót pridelených Spoločnosti na Obdobie III, ktoré pokrýva roky 2013 až 2020, 48 mil. ton emisných kvót. Na základe predpokladaných celkových úrovní výroby počas Obdobia III Spoločnosť začala nakupovať emisné kvóty v treťom štvrťroku 2017, aby splnila ročné odovzdanie emisných kvót v budúcnosti. K 31. decembru 2019 Spoločnosť nakúpila 6 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 45 mil. EUR (k 31. decembru 2018 Skupina nakúpila 6 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 45 mil. EUR) aby pokryla očakávaný deficit emisných kvót. Spoločnosť odhaduje, že celkový deficit na Obdobie III bude 3,9 mil. emisných kvót. Celkové náklady súvisiace so SOEK závisia od budúcej úrovne výroby a intenzity využívania emisných kvót.

Najlepšie dostupné techniky (BAT)

Smernica EÚ o priemyselných emisiách vyžaduje implementáciu najlepších postupov pre výrobu železa a ocele, ktoré určila EÚ, na redukcii vplyvov na životné prostredie ako aj úrovni emisií súvisiacich s BAT. Posledný približný odhad nákladov na projekty, ktoré sú v súlade, alebo presahujú BAT požiadavky počas aktuálneho obdobia je približne 138 mil. EUR. Tieto náklady môžu byť znížené, ak Spoločnosť spĺňa určité finančné záväzky, ktoré sú prehodnocované ročne. Spoločnosť plnila tieto záväzky k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018. V prípade, ak Spoločnosť nebude schopná dodržiavať tieto podmienky v budúcnosti, Spoločnosť môže byť požiadaná poskytnúť dodatočné záruky (napr. bankové záruky) na zabezpečenie celej hodnoty odhadovaných výdavkov. V súvislosti s týmito projektami môže dôjsť k zvýšeniu prevádzkových nákladov, 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 výstavby.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Poznámka 29 Transakcie so spriaznenými stranamiTransakcie 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 účtovného roka:

	2019	2018
United States Steel Corporation, primárna materská spoločnosť		
Výnosy	1 422	13 637
Náklady	108 754	47 452
Pohľadávky	314	562
Závazky	499	11 168
Prijaté pôžičky a úroky (Poznámka 16)	133 631	-
USS International Services, LLC, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Náklady	2 838	3 052
Pohľadávky	110	77
Závazky	412	337
Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti (Poznámka 8)		
Výnosy	117 552	106 640
Náklady	234 916	256 318
Pohľadávky	30 359	20 146
Závazky	18 650	12 447
Prijaté pôžičky a úroky (Poznámka 16)	13 884	13 533
Poskytnuté pôžičky	394	17 244
Spolu		
Výnosy	118 974	120 277
Náklady	346 508	306 822
Pohľadávky	30 783	20 785
Závazky	19 561	23 952
Prijaté pôžičky a úrok	147 515	13 533
Poskytnuté pôžičky	394	17 244

V septembri 2019 bol spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. vyplatený podiel na zisku vo výške 129 435 tis. EUR (v roku 2018 bol vyplatený spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. podiel na zisku vo výške 437 306 EUR) (Poznámka 15).

Transakcie s United States Steel Corporation súvisia prevažne s poskytovaním služieb (2019: 1 422 tis. EUR; 2018: 1 574 tis. EUR), s nákupom strategických surovín (2019: 106 008 tis. EUR; 2018: 33 188 tis. EUR) a licencií (2018: 9 971 tis. EUR), s poskytovaním manažérskych služieb (2019: 2 746 tis. EUR; 2018: 4 293 tis. EUR) a predajom vlastných výrobkov (2018: 12 063 tis. EUR).

USS International Services, LLC zabezpečuje pre U. S. Steel Košice, s.r.o. manažérské služby (2019: 2 838 tis. EUR; 2018: 3 052 tis. EUR).

Všetky transakcie so spriaznenými stranami boli realizované na základe nezávislých trhových cien.

Dňa 23. decembra 2019 Spoločnosť podpísala úverovú zmluvu so spoločnosťou United States Steel Corporation vo výške 150 mil. USD. Platnosť tejto zmluvy končí 27. septembra 2023. Úrok na pôžičky v tomto úverovom rámci je 3 mesačný LIBOR plus ročná prirážka 2,9 % a obsahuje zvyčajné požiadavky a zmluvné podmienky. K 31. decembru 2019 Spoločnosť čerpala 150 mil. USD (t.j. 134 mil. EUR použitím výmenného kurzu platného ku dňu skončenia vykazovaného obdobia) a úrokový náklad predstavoval 122 tis. USD (t.j. 108 tis. EUR použitím výmenného kurzu platného ku dňu skončenia vykazovaného obdobia).

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 neboli počas roka 2019 a k 31. decembru 2019 poskytnuté žiadne pôžičky. K 31. decembru 2018 neboli poskytnuté žiadne pôžičky z uvedeného úverového rámca.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Dňa 24. februára 2017 Spoločnosť podpísala zmluvu na nezabezpečený úverový rámec vo výške 30 mil. CZK, t.j. 1 175 tis. EUR (podľa kurzu platného ku koncu roka 2017) so spoločnosťou U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. Zmluva bola platná do 31. decembra 2018. Výška úrokovej miery bola stanovená na základe PRIBOR plus prirážka. Úver bol úplne splatený počas roka 2018 a k 31. decembru 2018 neboli čerpané žiadne pôžičky z uvedeného úverového rámca.

Transakcie s dcérskymi spoločnosťami U. S. Steel Košice, s.r.o. zahŕňajú obchodovanie s výrobkami z ocele, nákup žiaruvzdorného materiálu a 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 2020 s možnosťou ich predĺženia. Počas roka 2019, Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine čerpala od svojich dcérskych spoločností sumu vo výške 74 214 tis. EUR a splatila 73 856 tis. EUR a poskytla svojim dcérskym spoločnostiam sumu vo výške 43 096 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 59 909 tis. EUR. Počas roka 2018, Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine čerpala od svojich dcérskych spoločností sumu vo výške 86 350 tis. EUR a splatila 82 195 tis. EUR a poskytla svojim dcérskym spoločnostiam sumu vo výške 107 136 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 91 135 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 2019 a 2018 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:

	2019	2018
Mzdy a odmeny	13 973	17 406
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poistných fondov	4 311	4 935
Spolu	18 284	22 341

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

S účinnosťou od 1. januára 2020 začala spoločnosť U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. proces likvidácie a zmenila svoj názov na „U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. v likvidácii“. Zrušenie spoločnosti U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o nemá významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Dňa 22. januára 2020 Spoločnosť ako záložca a Commerzbank Finance & Covered Bond S.A. ako záložný veriteľ podpísali Zmluvu o zriadení záložného práva k pohľadávkam z obchodného styku. Záloh zahŕňa všetky existujúce pohľadávky z obchodného styku a všetky budúce pohľadávky z obchodného styku, vždy vrátane príslušenstva a akéhokoľvek existujúceho alebo budúceho zabezpečenia, či už vzniká zo zmluvy alebo zo zákona, v prospech záložcu. Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku zahrnutá v zálohu bude prvý krát stanovená a vykázaná k 31. máju 2020 s následnou mesačnou frekvenciou.

Dňa 22. januára 2020 Spoločnosť ako záložca a Commerzbank Finance & Covered Bond S.A. ako záložný veriteľ podpísali Zmluvu o zriadení záložného práva k hnuiteľným veciam. Záloh zahŕňa všetky konsolidované aktíva, ktoré sa považujú za zásoby vrátane zásob surovín, nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov, ktoré sú alebo v budúcnosti budú vo vlastníctve záložcu, vrátane ich príslušenstva, všetkých iných vecí a dokumentov potrebných na ich užívanie a na nakladanie s nimi. Účtovná hodnota zásob zahrnutá v zálohu bola 279 mil. EUR k 31. marcu 2020.

Emisné kvóty CO₂ pre rok 2020 boli pripísané na účet Spoločnosti dňa 28. februára 2020 vo výške 5 576 436 ton v hodnote 131,4 mil. EUR. Dňa 15. apríla 2020 boli odovzdané emisné kvóty CO₂ za rok 2019 vo výške 5 023 141 ton, čím Spoločnosť splnila povinnosť pre šiesty rok obchodovateľného Obdobia III.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

V marci 2020 U. S. Steel Košice, s.r.o. oznámila svoj záujem pokračovať v zameraní sa na svoju hlavnú činnosť, výrobu ocele a plán spustiť nezávislý proces predaja svojej dcérskej spoločnosti RMS Košice s.r.o. ako aj prevádzky na výrobu rúr, vrátane súvisiaceho majetku a zásob. Aktivita spoločnosti RMS Košice s.r.o. zahŕňajú výrobu progresívnych žiaruvzdorných materiálov a servisné služby pre prvovýrobu hutníckych prevádzok. Prevádzka na výrobu rúr spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o. sa zameriava na výrobu špirálovo zváraných rúr. Keďže plánovaný predaj uvedených dvoch skupín majetkov je v počiatočnom štádiu a môžu nastať významné zmeny v pláne, nie je isté, že predaj sa uskutoční v priebehu jedného roka, majetky nie sú k dispozícii na okamžitý predaj a primeraná predajná cena nebola ešte stanovená, majetky neboli klasifikované ani ako majetok držaný na predaj ani ako ukončenie činnosti v týchto finančných výkazoch.

Dodatok č.11 k platnej Kolektívnej Zmluve (Dodatok KZ) nadobudol platnosť 16. apríla 2020 a umožňuje priznať zamestnancovi jednorázovú mzdu za odpracované roky, ak jeho pracovný pomer v Spoločnosti ku dňu podania žiadosti o skončenie pracovného pomeru v zmysle Dodatku KZ trvá nepretržite 5 a viac rokov. V prípade využitia Dodatku KZ zamestnanec ukončí svoj pracovný pomer dohodou o skončení pracovného pomeru ku dňu 30. júna 2020.

Nová dcérska spoločnosť Tubular s.r.o. vznikla 16. apríla 2020. Vlastníkom väčšinového podielu (85 %) celkového základného imania vo výške 5 000 EUR je USSK, zostávajúci menšinový podiel (15 %) vlastní Ferroenergy s.r.o., dcérska spoločnosť USSK. Jediným majetkom spoločnosti Tubular s.r.o. je hotovosť predstavujúca základné imanie a spoločnosť zatiaľ nezačala aktívnu činnosť.

Nový Koronavírus (COVID-19) sa objavil v Číne na začiatku roka 2020. COVID-19 pozostával z limitovaného počtu prípadov neznámeho vírusu, ktoré boli nahlásené Svetovej zdravotníckej organizácii na konci roka, napriek tomu sa odvtedy vírus významne rozšíril v celej Číne a po celej planéte spôsobujú narušenie chodu obchodu a ekonomických aktivít. Spoločnosť považuje toto narušenie za udalosť, ktorá si nevyžaduje spätnú úpravu finančných výkazov. Spoločnosť prijala špecifické opatrenia, aby zaistila zdravie a bezpečnosť zamestnancov ako aj prevádzku Spoločnosti. Kým sa situácia neustále vyvíja, dopad na prevádzku a výsledky Spoločnosti bol zmiernený prijatými opatreniami Spoločnosti a dopady do budúcnosti nie je možné spoľahlivo odhadnúť a kvantifikovať v dobe vydávania tejto účtovnej závierky. Spoločnosť neočakáva žiadny dopad na jej schopnosť pokračovať v nepretržitej prevádzke.

Po 31. decembri 2019 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by bolo potrebné vykázať alebo zverejniť v účtovnej závierke za rok 2019.